

Piyasa Gündemi

2024 yılında, Fed'in faiz indirmeye başlayacağını bekleyen piyasalar, risk iştahını olumlu etkiliyor. Hafta başından bu yana, Fed üyelerinden konuşmalar takip ediliyor. Faiz indirimi konusunda acele edilmemesi gerektiğini vurguluyorlar. Bu açıklamalara rağmen, piyasalarda faiz indirimi beklentisi zayıflamıyor. Bugün içinde bu beklentinin etkisiyle piyasalarda olumlu seyirlerin devam edebileceğini değerlendiriyoruz. Gün içerisinde Fed üyelerinin konuşmaları da takip edilebilir. Sadece Fed için değil, Avrupa Merkez Bankası(ECB) içinde faiz indirimi beklentileri korunuyor. ECB üyeleri de erken faiz indirimi konusunda piyasaları uyardı. ECB üyeleri de erken faiz indirimi konusunda piyasaları uyardı. ECB üyeleri de erken faiz indirimi konusunda piyasaları uyardı. ECB üyeleri de erken faiz indirimi konusunda piyasaları uyardı.

Cuma günü, Moody's tarafından Türkiye'nin kredi notu ve görünümüne dair bir değerlendirme yapılmamıştı. Dün, Kuruluş, sadece aboneleriyle, Türkiye için bir "kredi görüşü" raporu paylaştı. Raporda, Türkiye'ye dair kredi görüşlerinin, olumlu bir senaryoda bile toparlanmasının zaman alacağını, manşet enflasyonun hala yüksek olduğunu, önümüzdeki aylarda da yükselmeye devam edeceğini öngördüler. TCMB'den de ara vermeden önce daha sınırlı iki faiz artışı beklediklerini de belirttiler. Moody's kaynaklı, piyasalarda sınırlı bir etki görüldü. Bugün içinde TÜİK tarafından aralık ayına yönelik tüketici güven endeksi verisi takip edilecek. Yurt içi piyasalarda, veri bazlı bir hareket beklenmiyor.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:00 TR Tüketici Güven Endeksi Önem:Orta
- 18:00 ABD CB Tüketici Güven Endeksi Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Haftanın ikinci işlem gününde BIST100 endeksindeki zayıf görünüm sürdü. Endeksi banka hisseleri baskılarına, destekleyenler ise menkul kıymet yatırım ortaklıkları, gıda-perakende, sigorta olarak takip edildi. Teknik anlamda 100 günlük HO altında kalan endeks için bugünde bu ortalama direnç noktası olarak takip edilecek. Endekste 100 günlük HO 7.888 seviyesinden geçiyor. Bu seviyenin üzerinde kapanışlara başlaması halinde yükselişin sürmesi beklenebilir. Bu noktada endeks için 7.900 - 7.950 - 8.000 direnç noktaları olarak izlenecektir. Endekste 7.888 direnç üzeri kapanışlar görülmedikçe, yükselişinde zorlanmasına neden olabileceğini değerlendiriyoruz. Geri çekilmelerde 7.667 - 7.587 ve 7.420 destek konumunda. BIST100 endeksinin güne hafif satıcı başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

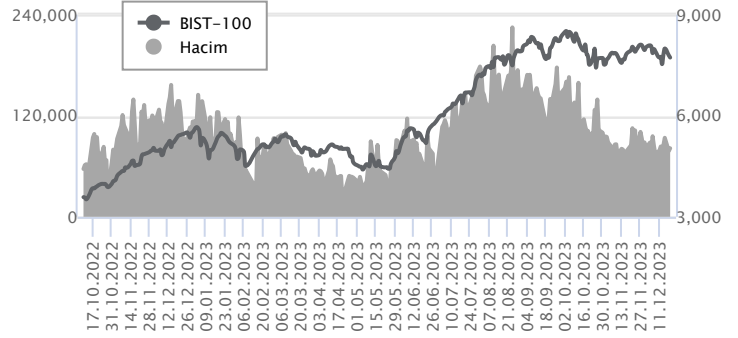
MLP SAĞLIK / MPARK 19.12.2023 21:44:21 Şirket Yönetim Kurulu, geri alınan payların tekraren borsa işlemine tabii tutulmaması ve fiyat istikrarının korunmaya devam edilmesini teminen, %8,18'ine tekabül eden geri alınmış 17.025.000,00 TL nominal değerli 17.025.000 adet payının fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilmek suretiyle, 208.037.202 TL olan çıkarılmış sermayenin 191.012.202 TL'ye indirilmesine ve geri alım programının daha önce açıklanan esaslar çerçevesinde devamına karar vermiştir. **(SINIRLI POZİTİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 19.12.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	7,726	-0.83	40.24
BİST 30	8,390	-1.14	41.13
BİST Banka	9,180	-2.41	82.58
BİST Sanayi	11,957	0.03	34.28
BİST 30 Yakın Vade	8,445.750	-1.53	41.69

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	81,390	78,083	4.23
Piyasa Değeri (mln TL)	6,566,631	6,621,983	-0.84
Halka Açık PD (mln TL)	2,071,140	2,088,448	-0.83
Yabancıların Piyasa Payı	36.61	35.76	2.39



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
AEFES	125.90	8.25	815.64
AKCNS	131.10	7.46	207.72
EUREN	14.25	4.78	124.43
EREGL	43.26	3.49	7,003.31
CCOLA	494.75	3.45	290.57

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
GUBRF	291.75	-9.95	42.02
KZBGY	19.75	-6.40	150.52
TKFEN	37.26	-6.24	495.87
HEKTS	22.46	-6.10	1,416.86
SOKM	52.65	-4.53	401.69

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
CANTE	256.14	17.87	2.06
AGHOL	137.66	196.50	2.83
EUPWR	120.16	165.50	2.03
KORDS	107.04	76.65	0.26
GWIND	100.64	22.44	-1.32

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
GUBRF	-96.01	291.75	-9.95
BRSAN	-61.56	599.50	-0.33
TTRAK	-61.19	709.00	-1.18
VAKBN	-53.06	13.90	-3.14
HALKB	-51.39	12.54	-2.87

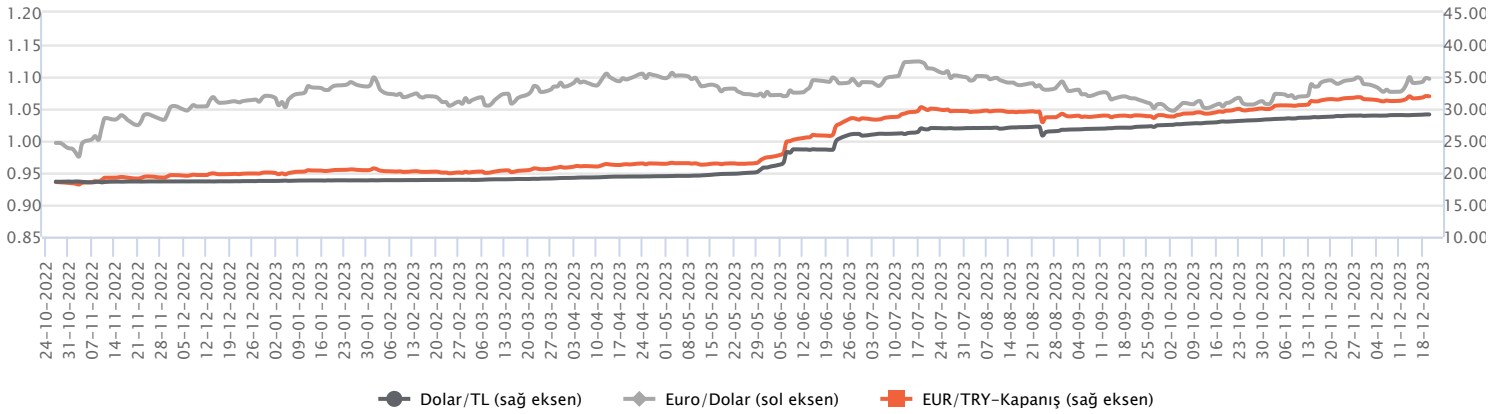
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
Büyüme	3Ç23	5,9%	4,0%
Enflasyon (TÜFE)	Kasım	61,98%	65%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-716	-1.250
Cari Denge Mlr \$	Ekim	-50,7	-46

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

ABD'de konut başlangıçları kasımda yüzde 14,8'lik artışla 1,56 milyon adede yükselerek beklentilerin ve son altı ayın zirve seviyesinde oluştu. İnşaat izinleri ise beklentilerin hafif altında 1,46 milyon adede geriledi. Verilerin fiyatlamalar üzerinde bir etkisi olmadı. Dün dolar endeksinde düşüşler takip edilirken, gelişmekte olan ülke para birimleri ise dolar karşısında değer kazandı. Kur tarafında yataya yakın hafif yükseliş eğilimi devam etti. Bugün yurt içerisinde tüketici güven endeksi, ABD tarafında ise mevcut konut satışları ve tüketici güven endeksi verileri izlenecek. Açıklanacak verilerin kur fiyatlaması üzerindeki etkisinin çok sınırlı kalacağını değerlendiriyoruz. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibarıyla 29,09'lu seviyelerde hareket ediyor. Dolar endeksi ise 102,18 civarında bulunuyor.

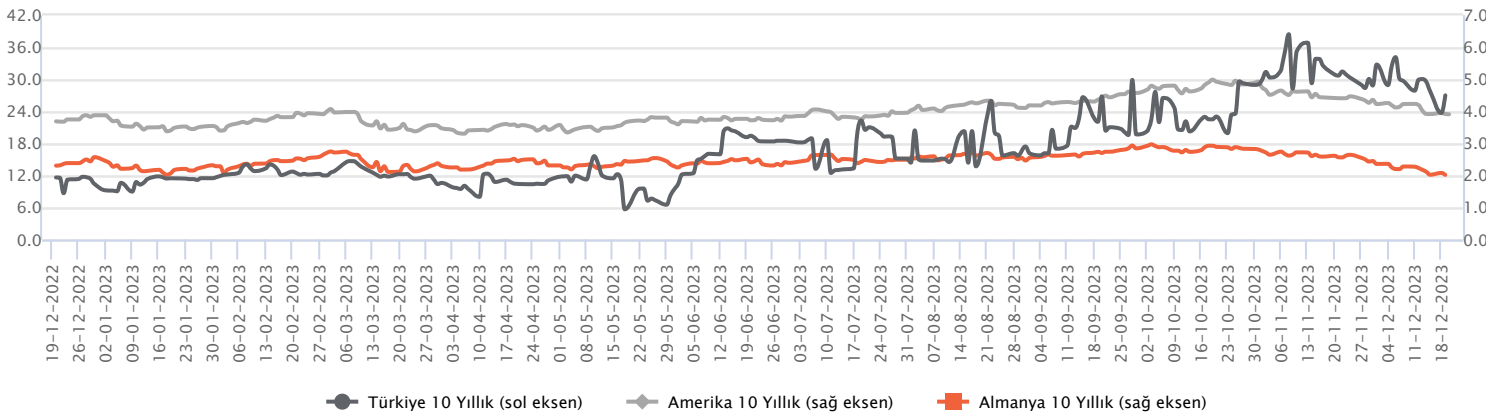
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	29.0935	0.13	55.50
EUR/TRY	31.9611	0.67	59.58
Euro/Dolar	1.0979	0.54	2.60
Sterlin/Dolar	1.2724	0.61	5.26
Dolar/Yen	143.8850	0.68	9.85



Faizler

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün değişim göstermeyerek günü yüzde 25,44 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise 31 baz puanlık yükselişle günü yüzde 36,98 seviyesinden tamamladı. Kısa vadeli tahvil faizleri tarafında son dönemde yaşanan düzeltme hareketlerinin ardından sınırlı yükseliş eğilimleri izlenirken, uzun vadeli tahvil faizlerinde değişim görülmedi. Bu haftanın majör gündemi perşembe günü açıklanacak olan TCMB faiz kararı olacak. Politika faizinin yüzde 42.5'e çıkarılması yönünde piyasa beklentisi hakim. Kısa vadeli tahvil faizlerinin artırılması enflasyon beklentilerini makul düzeye getirmesi başarılması durumunda kısa vadeli tahvil faizleri politika faizine yakın fiyatlamalara devam edebilir. Uzun vadeli tahvil faizleri ise uzun dönemde enflasyon beklentilerindeki iyileşmeye bağlı

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	40.00	0.00 bp	30.98 bp
Türkiye 2 Yıllık	36.98	0.31 bp	27.01 bp
Amerika 2 Yıllık	4.42	-0.01 bp	0.00 bp
Almanya 2 Yıllık	2.52	-0.04 bp	-0.21 bp
Türkiye 10 yıllık	25.44	0.00 bp	15.61 bp
Amerika 10 Yıllık	3.91	-0.01 bp	0.03 bp
Almanya 10 Yıllık	2.02	-0.06 bp	-0.55 bp



MLP SAĞLIK / MPARK 19.12.2023 21:44:21

Şirket Yönetim Kurulu, geri alınan payların tekraren borsa işlemine tabii tutulmaması ve fiyat istikrarının korunmaya devam edilmesini teminen, %8,18'ine tekabül eden geri alınmış 17.025.000,00 TL nominal değerli 17.025.000 adet payının fon çıkışı gerektirmeyen sermaye azaltımı usullerine göre itfa edilmek suretiyle, 208.037.202 TL olan çıkarılmış sermayenin 191.012.202 TL'ye indirilmesine ve geri alım programının daha önce açıklanan esaslar çerçevesinde devamına karar vermiştir. (SINIRLI POZİTİF)

ANADOLU EFES / AEFES 19.12.2023 09:00:24

AB InBev'in, AB InBev Efes BV'deki kontrol gücü olmayan paylarının şirketin %100 iştiraki Efes Breweries International (EBI) tarafından satın alınması konusunda anlaşmaya varmıştır. İşlemin tamamlanmasının akabinde Anadolu Efes, EBI üzerinden, AB InBev Efes BV şirketinin tek sahibi olacaktır. Anadolu Efes, AB InBev Efes BV'yi finansal sonuçlarına tam konsolide etmeye devam edecektir. EBI işlemin tamamlanmasının akabinde hemen bir nakit ödeme yapmayacak olup, gelecek ödemeler ise belirli ve makul bir dönem için AB InBev Efes BV'nin faaliyet gösterdikleri ülkelerdeki yıllık nakit akış performansına göre belirlenecektir. (POZİTİF)

ARÇELİK / ARCLK 19.12.2023 18:15:06

31 Aralık 2023'e kadar geçerliliği olan; Şirketin %45, ana ortak Koç Holding'in %5 oranında pay sahibi olduğu müşterek yönetime tabi ortaklık Arçelik-LG Klima'nın yönetimi ve faaliyetlerini düzenleyen Ortaklık Sözleşmesi'nin, 31.12.2024 tarihine kadar geçerli olacak şekilde bir yıl süreyle uzatılmasına karar verilmiştir. (NÖTR)

ORGE ENERJİ / ORGE 19.12.2023 18:17:21

Şirketin, Bursa'da inşası devam etmekte olan Bursa Emek-Şehir Hastanesi Hafif Raylı Sistem Projesi'nin Elektrik İşleri'nin yapımına yönelik olarak verdiği 6.121.511 EUR+KDV ve 90.854.642 TL+KDV (17.11.2023 tarihli TCMB döviz kuru ile 281.629.696 TL+KDV) tutarındaki teklife ilişkin sözleşme imza süreci 6.954.845 EUR+KDV ve 65.854.642 TL+KDV (bugün tarihli TCMB döviz kuru ile 287.041.664 TL+KDV) sözleşme bedeli ile tamamlanmıştır. (NÖTR)

YÜKSELEN ÇELİK / YKSLN 19.12.2023 18:17:36

Şirket Yönetim Kurulu, 125.000.000 TL olan çıkarılmış sermaye tutarının %100 artış yapılarak (bedelsiz olarak) 250.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

ŞİŞE VE CAM / SISE 19.12.2023 18:29:26

Pay geri alım kapsamında 47,04 TL- 47,16 TL fiyat aralığından (ortalama 47,10 TL) 409.216 adet pay geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu SISE payları 51.752.248 adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,69). (SINIRLI POZİTİF)

AKSA ENERJİ / AKSEN 19.12.2023 21:25:50

Pay geri alım kapsamında 29,68 TL - 30,00 TL (ağırlıklı ortalama 29,84 TL) fiyat aralığından toplam 165.001 adet AKSEN payları geri alınmıştır. Geri alınan payların toplamı 1.262.645 adet olup, bu payların sermayeye oranı %0,10'dur. (SINIRLI POZİTİF)

MLP SAĞLIK / MPARK 19.12.2023 20:28:56

Pay geri alım kapsamında 131,20 TL – 139,60 TL (ağırlıklı ortalama 136,25 TL) fiyat aralığından toplam 180.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 17.205.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %8,2702'ye ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

BORSA İSTANBUL / AVPGY 19.12.2023 19:56:41

Avrupakent Gayrimenkul'ün sermayesini temsil eden 400.000.000 TL nominal değerli payları kota alınmıştır. Halka arz edilen 100.000.000 TL nominal değerli Şirket payları 21/12/2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 55,10 TL/pay baz fiyat, "AVPGY.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bugün temettü ödemesi gerçekleştirilecek şirketler:

TCELL (1 lot için 1,0272 TL brüt) Ref. Fiyat: 53,47 TL; temettü verimi: %1,88; BIMAS (1 lot için 3,0000 TL brüt) Ref. Fiyat: 302,25 TL; temettü verimi: %0,98. Turkcell'in temettü ödemesinin seans açılışında BIST-30'a 6,83 puan, BIST-100'e 4,54 puan ve Bim Birleşik Mağazalar'ın temettü ödemesinin seans açılışında BIST-30'a 6,34 puan, BIST-100'e 4,21 puan negatif etkisi olacaktır.

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 20.12.2023 saat 08:28'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 18 - 22 Aralık

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
18 Aralık Pazartesi	12:00	Almanya	İFO İş Ortamı Güven Endeksi	■	Aralık	87,80	87,30
19 Aralık Salı	06:00	Japonya	Boj Faiz Kararı	■	Aralık		-0,10%
	13:00	Euro B.	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	-0.50%/2.40%	0.10%/2.90%
	16:30	ABD	Konut Başlangıçları	■	Kasım	1.360M	1.372M
	16:30	ABD	İnşaat İzinleri	■	Kasım	1.470M	1.498M
20 Aralık Çarşamba	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi (Aylık)	■	Kasım	-962.4 mlr ¥	-662.5 mlr ¥
	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	■	Aralık		75,50
	10:00	İngiltere	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.20%/4.40%	0.00%/4.60%
	10:00	Almanya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım		-0.10%/-11.00%
	10:00	Almanya	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Ocak	-27,00	-27,80
	12:00	Euro B.	Cari İşlemler Dengesi (Aylık)	■	Ekim		40.78 mlr €
	16:30	ABD	Cari İşlemler Dengesi (Çeyreklik)	■	2023/3Ç		-212.1 mlr \$
	18:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	■	Aralık	-16,50	-16,90
	18:00	ABD	Mevcut Konut Satışları	■	Kasım	3.77M	3.79M
	18:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	■	Aralık	104,30	102,00
	18:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		-4.259M
21 Aralık Perşembe	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Aralık	42,50%	40,00%
	16:30	ABD	GSYİH - Çeyreklik (Yıllıklandırılmış)	■	2023/3Ç	5,20%	5,20%
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Başvuruları	■	Aralık		202 Bin
	16:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Aktivite Endeksi	■	Aralık	-3,00	-5,90
	18:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	■	Kasım	-0,40%	-0,80%
22 Aralık Cuma	02:30	Japonya	TÜFE (Yıllık)	■	Kasım		3,30%
	10:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.40%/-1.80%	-0.30%/-2.70%
	10:00	İngiltere	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2023/3Ç	0.00%/0.60%	0.20%/0.60%
	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	■	Kasım		3,83%
	16:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	■	Kasım	2,00%	-5,40%
	16:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.00%/2.80%	0.00%/3.00%
	16:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.20%/3.40%	0.20%/3.50%
	18:00	ABD	Kişisel Gelirler	■	Kasım	0,40%	0,20%
	18:00	ABD	Kişisel Harcamalar	■	Kasım	0,30%	0,20%
	18:00	ABD	Michigan Tüketici Güveni	■	Aralık	69,40	69,40
	18:00	ABD	Yeni Konut Satışları	■	Kasım	695 Bin	679 Bin
Yarım Gün	İngiltere	Tatil Nedeniyle Piyasalar 12:30'da Erken Kapanış Yapacak	■	Aralık			

Takvim açıklanacak tüm verileri [kapsamamaktadır](#). Tahminler Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

Günlük Bülten

Genel Müdürlük

Esentepe Mh. Ecza Sk. Safter Han İş Merkezi No:6 Şişli/İstanbul – (0212) 286 30 00

Beylikdüzü

Hayrettin Paşa Mah. 1993 Sokak No:22 Ferah Residence Daire A1 Esenyurt – (0212) 270 26 43

Erenköy

Bağdat Caddesi Beyaz Apt. No: 339 D:5 Erenköy – (0216) 301 10 45

Levent

Nispetiye Mah. Aydar Cad Metro İş Merkezi No. 10 İç Kapı No: 1 Beşiktaş – (0212) 286 30 00

Nişantaşı

Vali Konağı Cad. No.77 Polat Apt. Kat.3 D.3 Nişantaşı/Şişli – (0212) 241 15 75

Suadiye

Suadiye Mah. Öncü Sokak Büyük Hanlı Konutları B1 Blok K:8 D:22 Kadıköy – (0216) 350 01 43

Ankara

Tunalı Hilmi Cad. 60/12 Kavaklıdere – (0312) 426 16 61

Bursa

Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt. Blok 97/1 C Osmangazi – (0224) 233 43 37

Malatya

Sancaktar Mah. Aslantepo Cad. Canbaylar Plaza No. 93/9 Battalgazi – (0422) 377 90 00

Niğde

Aşağı Kayabaşı Mah. Dr. Sami Yağız Cad. Kültür Plaza No:32 Kat:1/4 Niğde – (0388) 214 19 35

**YASAL UYARI**

Bu rapor, bir veya daha fazla sermaye piyasası aracı veya bunları ihraç eden ortaklıklar ve kuruluşlar ile piyasa eğilimleri hakkında, belirli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olmamak kaydıyla, Marbaş Menkul Değerler A.Ş. müşterilerine ve/veya dağıtım kanallarına yönelik olarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin anlaşılabilir olduğu dışarıdan hizmet sağlayıcı kuruluş tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekilde, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. her an, hiçbir şekilde ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekilde ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekilde ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekilde ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekilde ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.