

## Piyasa Gündemi

Yurt içi piyasalar için bugün TCMB'nin faiz kararı gündemde olacak. 2024 yılının ikinci toplantısı ve yeni TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın da başkan olarak ilk toplantısı olacak. Ocak ayı TCMB toplantısında, para politikasında sıkılaşıma döngüsünün sonuna geldiği mesajı sonrasında piyasalar bugünkü toplantıda bir aksiyon beklemiyor. Mevcut politikanın korunması ve faiz oranlarında bir değişikliğe gidilmesi beklenmiyor. Karar metnindeki ifadeler önemli olacaktır. Ocak ayı toplantısındaki karar metniyle, kıyaslanacak. Metindeki ifadeler, piyasaların takibindeki olacaktır.

Küresel piyasalarda, bu haftanın en önemli başlığı dün açıklanan Fed toplantısının tutanaklarıydı. Ocak ayında yapılan toplantının tutanakları dün yayınlandı. Tutanaklarda, sürpriz bir ifadeye rastlanmadı. Son günlerde, Fed üyeleri, faiz indirimi için davranmayacaklarını ve biraz daha veri görülmesi gerektiğini belirtiyorlardı. Bu ifadeler, tutanaklarda da görüldü. Tutanaklar, faiz indirimine dair beklentileri değiştirmediler. En yakın mart ayı toplantısı için beklentiler oldukça düşük görülüyor. Bugün içinde Fed üyelerinin konuşmaları olabilir. Üyelerin, faiz indirimi öteleyen açıklamalarının devam etmesi bir süre daha risk iştahını baskılayabilir. Veri takviminde, bugün içinde ABD'de veriler takip edilecek. Veri bazlı hareketlere neden olabilir.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 14:00 TR TCMB Faiz Kararı Önem:Yüksek
- 17:45 ABD İmalat/Hizmetler PMI(Öncü) Önem:Yüksek

## BIST-100 Strateji

9.400 bölgesine doğru yeniden kâr satışlarının gündeme geldiği ve gün içerisinde dalgalı bir seyrin etkili olduğu BIST-100 Endeksi günü %0,35 oranında düşüşle 9.312 puandan tamamladı. Bugün yurt içerisinde TCMB toplantısı yakından takip edilecektir. Endekste tarihi zirvenin bulunduğu 9.404 ile 9.500 seviyelerini direnç olarak izlemeye devam ediyoruz. 9.400 – 9.500 bölgesinde zorlanmanın yaşanabileceği ve yolculuk emarelerinin gözlenmeye başladığı endekste olası düzeltmelerde ise 5 günlük üssel ortalama (9.253) ve 9.200 seviyeleri kısa vadeli destek noktalarıdır. 9.200 altına sarkmalarda 9.110 ve 9.000 seviyeleri destek olarak önem kazanacaktır. Endekste 9.000 desteği altında satış baskısı derinleşebilir. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

**ASELSAN / ASELS 21.02.2024 16:49:53** Şirket ile platform üreticisi bir müşterisi arasında; Avrupa Birliği üyesi bir ülkenin son kullanımına yönelik kara araçları faydalı yükleri ihracatı ile ilgili olarak, toplam bedeli 12.089.000 dolar tutarında bir yurt dışı satış sözleşmesi imzalanmıştır. (NÖTR)

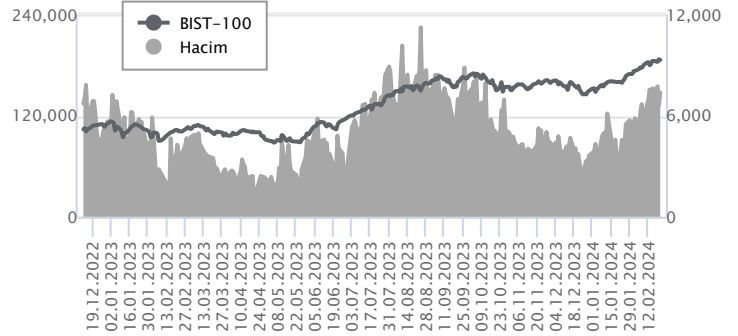
**MİGROS / MGROS 21.02.2024 09:45:32** Şirketin %75 oranında pay sahibi olduğu online operasyonlarına lojistik hizmeti sağlayan Paket Lojistik'in (Paket Taxi) ödenmiş sermayesinin %18,3'üne tekabül eden paylar, online perakendecilik alanında hizmet veren şirketin bağlı ortaklığı Dijital Platform Gıda Hizmetleri tarafından Paket Taxi'nin diğer hissedarlarından satın alınmıştır. Hisse devri neticesinde, Migros'un Paket Taxi'deki doğrudan ve dolaylı pay sahiplik oranı bu devir sonrası %92,1'e yükselmiştir. (NÖTR)

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 21.02.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	9,312	-0.35	24.66
BİST 30	9,906	-0.42	23.51
BIST Banka	10,540	0.46	20.91
BIST Sanayi	14,393	-1.11	24.81
BIST 30 Yakın Vade	10,040.500	-0.50	25.10

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	147,558	132,196	11.62
Piyasa Değeri (mln TL)	7,931,187	7,966,964	-0.45
Halka Açık PD (mln TL)	2,512,394	2,521,250	-0.35
Yabancıların Piyasa Payı	36.25	36.32	-0.21



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
VESTL	91.30	10.00	3,752.91
KONTR	291.75	9.99	6,231.71
BERA	14.83	8.25	299.15
AKSA	107.10	5.73	674.98
MIATK	72.55	5.37	9,960.89

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
ALFAS	110.20	-4.01	959.72
HEKTS	20.94	-3.94	1,292.91
QUAGR	4.51	-3.84	435.94
GUBRF	196.30	-3.82	2,862.32
ECILC	53.15	-3.71	262.95

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ODAS	285.12	10.33	5.19
AKSA	264.12	107.10	5.73
KONTR	244.11	291.75	9.99
MIATK	171.17	72.55	5.37
IZMDC	155.07	6.77	2.11

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
MGROS	-51.88	465.75	0.49
EUREN	-49.62	17.20	-1.77
GUBRF	-46.15	196.30	-3.82
SDTTR	-43.88	406.00	-0.55
ASTOR	-41.39	121.00	-2.81

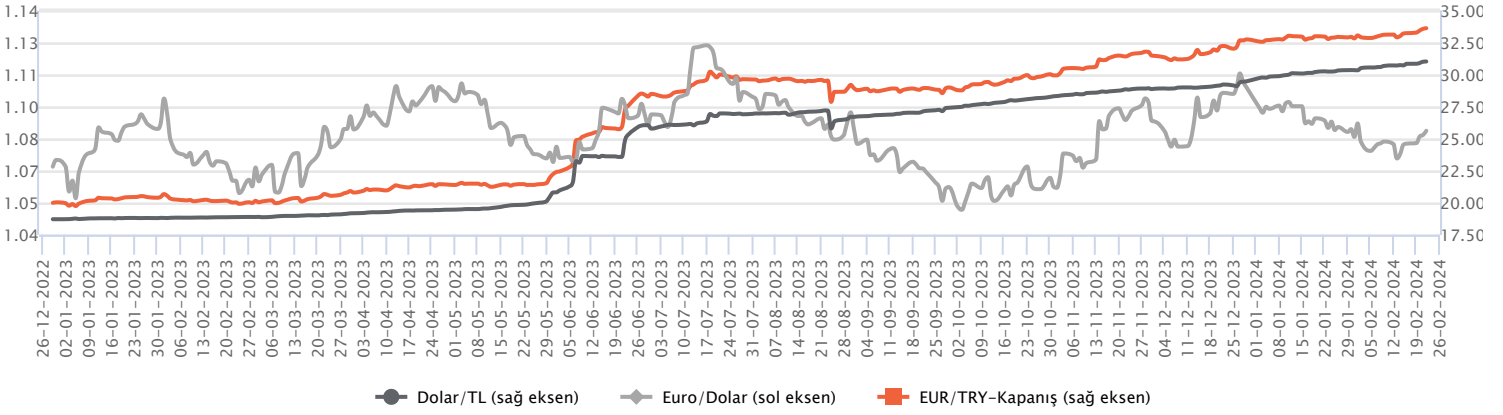
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	3Ç23	4,3%	2,0%
Enflasyon (TÜFE)	Ocak	64,86%	42,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Aralık	-1,375	-2,000
Cari Denge Mlr \$	Ekim	-50,7	-37,1

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Yurt içerisinde şubat ayına ilişkin tüketici güven endeksi bir önceki aya göre 1,3 puan düşüş kaydederek 79,3 düzeyine geriledi. ABD tarafında ise FOMC Toplantı Tutanaqları'nda üyelerin çoğunun çok hızlı faiz indirilmesinin risklerine dikkat çektiği görülürken, politika faizinin ise muhtemelen zirvede olduğunu değerlendirdi. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı diyebiliriz. Bugün yurt içerisinde TCMB faiz kararı izlenecek olup, piyasa konsensüs beklentisi politika faizinde herhangi bir değişikliğe gidilmeyeceği yönünde. ABD tarafında ise öncü PMI ve mevcut konut satışları verileri takip edilecek. Kurda düşük volatilité yükseliş eğilimi devam ediyor. Bu görünümle birlikte Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibariyle 31,00'li seviyelerde hareket ediyor.

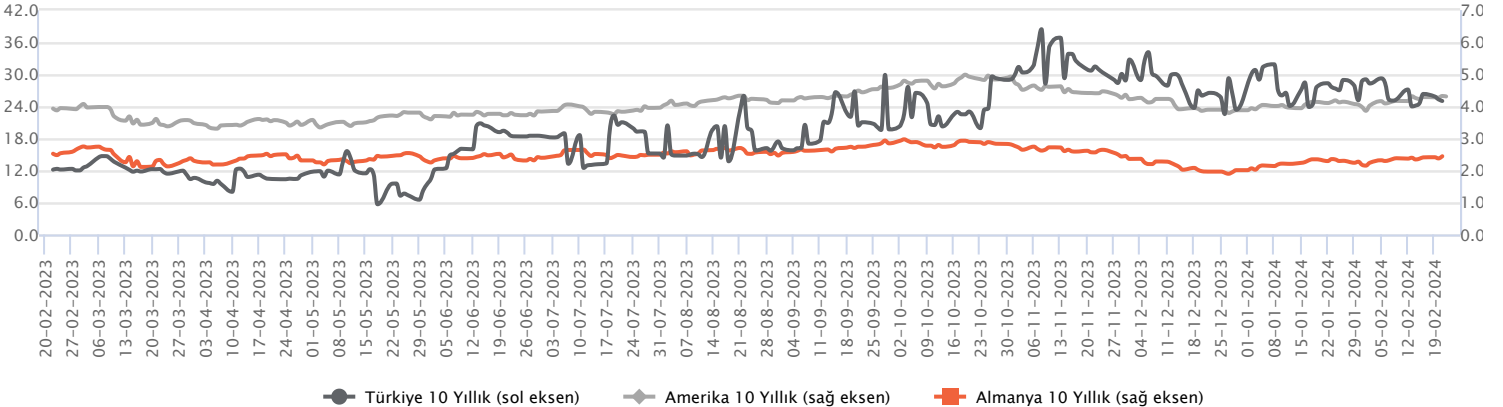
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	31.0043	0.31	5.20
EUR/TRY	33.5711	0.38	2.53
Euro/Dolar	1.0817	0.06	-2.03
Sterlin/Dolar	1.2633	0.07	-0.77
Dolar/Yen	150.1975	0.15	6.54



**Faizler**

Şubat ayında Hazine iç borçlanma programını tamamlarken, faiz piyasasında bugün TCMB Para Politikası Kurulu'nun politika faiz kararı takip edilecek. Genel piyasa beklentisi, faizin %45 seviyesinde sabit tutulması yönünde. Piyasa için faiz kararından daha çok karar metnindeki yönlendirmeler odak noktası olacak. Yönlendirmede yer alacak açıklamalar, ilerleyen dönemlerde sıkılaştırma sürecinin sadece miktarsal ve makro ihtiyatı tedbirler çerçevesinde mi, yoksa paranın maliyetinde yani politika faizinde herhangi bir artış olabilme ihtimaline ışık tutacaktır. Bugün aynı zamanda, TCMB tarafından açıklanacak haftalık menkul kıymet istatistikleri takip edilecek. 2 yıllık devlet tahvilleri 16 baz puanlık artışla %43,40 seviyesinden, 10 yıllık devlet tahvilleri de 30 baz puanlık artışla %26,66 seviyesinden dünü kapattı.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	46.02	1.02 bp	3.52 bp
Türkiye 2 Yıllık	43.40	0.16 bp	3.72 bp
Amerika 2 Yıllık	4.65	-0.03 bp	0.40 bp
Almanya 2 Yıllık	2.84	0.06 bp	0.44 bp
Türkiye 10 yıllık	26.66	0.30 bp	-0.09 bp
Amerika 10 Yıllık	4.31	-0.01 bp	0.43 bp
Almanya 10 Yıllık	2.45	0.07 bp	0.44 bp



**ASELSAN / ASELS 21.02.2024 16:49:53**

Şirket ile platform üreticisi bir müşterisi arasında; Avrupa Birliği üyesi bir ülkenin son kullanımına yönelik kara araçları faydalı yükleri ihracatı ile ilgili olarak, toplam bedeli 12.089.000 dolar tutarında bir yurt dışı satış sözleşmesi imzalanmıştır. (NÖTR)

**MİGROS / MGROS 21.02.2024 09:45:32**

Şirketin %75 oranında pay sahibi olduğu online operasyonlarına lojistik hizmeti sağlayan Paket Lojistik'in (Paket Taxi) ödenmiş sermayesinin %18,3'üne tekabül eden paylar, online perakendecilik alanında hizmet veren şirketin bağlı ortaklığı Dijital Platform Gıda Hizmetleri tarafından Paket Taxi'nin diğer hissedarlarından satın alınmıştır. Hisse devri neticesinde, Migros'un Paket Taxi'deki doğrudan ve dolaylı pay sahiplik oranı bu devir sonrası %92,1'e yükselmiştir. (NÖTR)

**ORGE ENERJİ / ORGE 21.02.2024 18:24:22**

Şirketin devam eden işleri arasında yer alan İzmir Amerikan Hastanesi Projesi'nde, İşveren ile devam eden 2.782.818,59 EUR+KDV ve 56.631.163,52 TL+KDV tutarındaki sözleşme büyüklüğü, yapılan protokol çerçevesinde, yeni birim fiyatlarla 2.782.818,59 EUR+KDV ve 70.033.144,60 TL+KDV olarak revize edilmiştir. İşin 2024 yılının Aralık ayında tamamlanması planlanmaktadır.

**ZORLU ENERJİ / ZOREN 21.02.2024 21:24:23**

Sermayesinin %100'üne sahip olunan bağlı ortaklık Zorlu Yenilenebilir Enerji'nin bir kısım paylarının sermaye artırım ve mevcut ortak pay satışı suretiyle halka arzı amacıyla SPK'na başvurulmasına karar verilmiştir. (NÖTR)

**TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 21.02.2024 20:29:19**

Geri alım programı kapsamında, pay başına 44,98 TL – 45,92 TL (ağırlıklı ortalama 45,61 TL) fiyat aralığından toplam 106.668 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 106.668 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %0,0288'dir. (SINIRLI POZİTİF)

**DOĞAN HOLDİNG / DOHOL 21.02.2024 18:11:00**

Pay geri alım kapsamında 13,71 TL –13,82 TL fiyat aralığından (ortalama 13,7517 TL) 900.000 adet Şirket payı geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu DOHOL payları 35.654.838 adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,3624). (SINIRLI POZİTİF)

**MLP SAĞLIK / MPARK 21.02.2024 19:43:28**

Pay geri alım kapsamında pay başına 164,90 TL – 170,50 TL (ağırlıklı ortalama 167,24 TL) fiyat aralığından toplam 30.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 19.110.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %9,1859'a ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON / NETAS 21.02.2024 13:25:14**

Şirket, TT Mobil İletişim Hizmetleri'nden mobil şebekesi dahilinde kullanılacak olan TT Mobil radyolink yazılım ve donanımlarının tedariki, kurulumu, entegrasyonu ile bakım ve destek hizmetlerinin sağlanmasına yönelik 1.875.000 dolar tutarında yeni sipariş almıştır.

**TUĞÇELİK ALÜMİNYUM / TUCLK 21.02.2024 10:24:37**

Şirket, güç elektroniği modülünde kullanılacak housing ve cover (gövde ve kapak) parçalarından oluşan toplam 5 kalem Alüminyum HPDC (Yüksek Basıncılı Alüminyum Döküm) parçaları üretimleri için Vestel Elektronik firmasından nominasyon almıştır. Bu nominasyon kapsamında, şirket 2025-2029 yılları arasında Vestel Elektronik firması için housing ve cover parçalarının üretimi ile yaklaşık 40 Milyon dolar ciro elde edecektir.

**MARGÜN ENERJİ / MAGEN 21.02.2024 19:31:44**

Şirket mevcut programa ilave olarak geri alım yapabilmesine, pay geri alımına konu edilebilecek azami pay sayısının 100.000.000 adet (100.000.000 TL nominal) olarak revize edilmesine, pay geri alımı için ayrılan 250.000.000 TL'lik fona ilave olarak öz kaynaklarından karşılanmak üzere 1.250.000.000 TL fon yaratılarak 1.500.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

**Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:**

TTRAK Kons: - ; BRISA Kons: -

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 22.02.2024 saat 08:27'ye kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## Haftalık Piyasa Takvimi 19 - 23 Şubat

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
<b>19 Şubat</b> <b>Pazartesi</b>	Tüm Gün	ABD	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olucak		Şubat		
<b>20 Şubat</b> <b>Salı</b>	12:00	Euro B.	Cari İşlemler Dengesi (Aylık)		Aralık	20.3 mlr €	24.6 mlr €
	18:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi (Aylık)		Ocak	-0,20%	-0,10%
<b>21 Şubat</b> <b>Çarşamba</b>	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi		Ocak		62.1mlr ¥
	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi		Şubat		80,40
	18:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi		Şubat	-15,60	-16,10
	22:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanakları		Şubat		
	03:30	Japonya	İmlalat/Hizmetler PMI (Öncü)		Şubat		48.00/53.10
	11:30	Almanya	İmlalat/Hizmetler PMI (Öncü)		Şubat	46.00/48.10	45.50/47.70
	12:00	Euro B.	İmlalat/Hizmetler PMI (Öncü)		Şubat	47.10/48.70	46.60/48.40
	12:30	İngiltere	İmlalat/Hizmetler PMI (Öncü)		Şubat	47.10/54.40	47.00/54.30
<b>22 Şubat</b> <b>Perşembe</b>	13:00	Euro B.	TÜFE (Aylık/Yıllık)		Ocak	-0.40%/2.80%	0.20%/2.90%
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı		Şubat	45,00%	45,00%
	15:30	Euro B.	ECB Toplantı Tutanakları		Şubat		
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları		Şubat		212 Bin
	17:45	ABD	İmlalat/Hizmetler PMI (Öncü)		Şubat	50.20/52.00	50.70/52.50
	18:00	ABD	Mevcut Konut Satışları		Ocak	3.97M	3.78M
	19:00	ABD	Ham Petrol Stokları		Şubat		12,018M
	03:01	İngiltere	GFK Tüketici Güven Endeksi		Şubat	-18,00	-19,00
<b>23 Şubat</b> <b>Cuma</b>	10:00	Almanya	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)		4.Çeyrek	-0.30%/-0.20%	-0.30/-0.40%
	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı		Şubat		76,20%
	10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi		Şubat		100,90
	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaret Sayısı		Ocak		3,51%
	12:00	Almanya	İFO İş Ortamı Güven Endeksi		Şubat	85,50	85,20
	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olucak		Şubat		

 Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

**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. Aslantepeler 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.