

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, dün Avrupa Merkez Bankasının(ECB) faiz kararı takip edildi. ECB, beklendiği gibi piyasalara sürpriz yapmadı ve faizlere dokunmadı. Faiz indirimleri içinde erken mesajı verildi. Bir süredir, ECB'nin de mart ayı itibarıyla faiz indirimlerine başlayacağına dair beklentiler güçlüydü. Ancak, geçtiğimiz hafta ECB Başkanı Lagarde ve dünkü ECB kararı sonrasında kısa zamandaki faiz indirimi ihtimalleri azaldı. Gelecek haftada, Fed'in faiz kararı sonrası faiz indirim beklentileri şekillendirmesi bekleniyor. Bugün için Avrupa'da veri takvimi sakin. ABD'de, Fed'in yakından izlediği çekirdek kişisel tüketim harcamaları endeksi ve kişisel gelirler/giderler verileri takip edilecek. Veri bazlı harekete neden olabilir.

Yurt içinde; TCMB'nin faiz kararı takip edildi. TCMB, piyasaların beklentisi doğrultusunda politika faizini 250 baz puan arttırarak yüzde 42,50'den yüzde 45 seviyesine getirdi. Faiz artış döngüsünü şimdilik sonlandırdığını belirtti. Karar metnindeki ifadelerle bakıldığında, ek faiz artışlarına kapıyı açık bıraktığı da görüldü. TCMB'nin mevduat faizlerinin artması yönünde adımlar atabileceğini değerlendiriyoruz. Bugün içeride açıklanacak önemli bir veri akışı bulunmamaktadır.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 16:30 ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Önem:Yüksek
- 16:30 ABD Kişisel Gelirler/Giderler Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Güne pozitif bir açılışla başlayan ve gün içerisinde 8.213 seviyesini test eden BIST-100 Endeksi'nde TCMB sonrasında dalgalı bir fiyatlama öne çıktı. Günün ikinci yarısında bankacılık sektöründeki geri çekilmeler dikkat çekerken, BIST-100 günü %0,98 oranında yükselişle 8.169,89 puandan tamamladı. Kısa vadede 8.150 üzerinde tutunmanın korunması yükselişlerin devamlılığı açısından önem taşımaktadır. 8.150 üzerinde kalındığı sürece 8.213 ve 8.270 seviyeleri direnç konumunda olup, devamında 8.350 – 8.400 bölgesine doğru yükselişler yaşanabilir. Geri çekilmelerde 8.100 ile psikolojik öneme sahip 8.000 seviyesi önemli destek noktalarıdır. 8.000 altında satış baskısının derinleştiği ve 7.900 bölgesinin test edildiği görülebilir. BIST100 endeksinin güne yataya yakın bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

ASELSAN / ASELS 25.01.2024 10:30:21 Şirket, uluslararası bir müşterisinin son kullanımına yönelik olarak deniz sistemleri tedarikini kapsayan toplam bedeli 24.692.633 avro tutarında bir satış sözleşmesi imzalamıştır. (NÖTR)

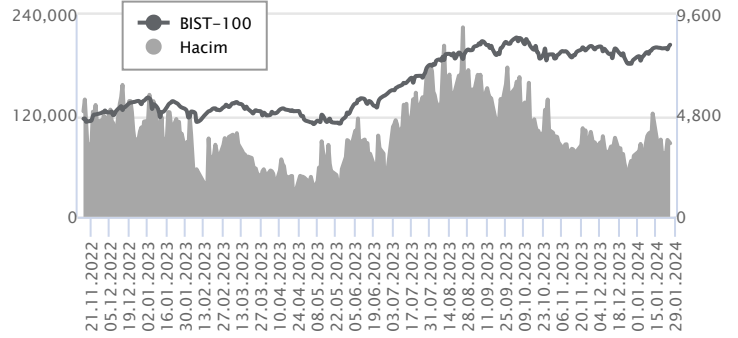
DOĞAN HOLDİNG / DOHOL 25.01.2024 18:13:33 Pay geri alım kapsamında 12,61 TL –12,68 TL fiyat aralığından (ortalama 12,6367 TL) 30.000 adet Şirket payı geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu DOHOL payları 29.954.838 adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,1446). (SINIRLI POZİTİF)

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 25.01.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	8,170	0.98	9.37
BİST 30	8,786	0.63	9.55
BIST Banka	9,505	-0.40	9.04
BIST Sanayi	12,374	2.12	7.30
BIST 30 Yakın Vade	9,096.250	0.01	13.33

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	87,276	89,336	-2.31
Piyasa Değeri (mln TL)	7,013,282	6,854,561	2.32
Halka Açık PD (mln TL)	2,213,690	2,175,446	1.76
Yabancıların Piyasa Payı	37.37	37.53	-0.42



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TATEN	40.48	10.00	644.49
QUAGR	4.31	9.95	445.96
BRSAN	587.00	8.91	1,482.08
AKSEN	35.22	6.28	379.09
ISMEN	31.62	5.61	498.47

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TSKB	7.74	-1.02	281.29
CCOLA	536.00	-1.02	383.67
BIMAS	364.25	-0.95	929.67
YKBNK	21.70	-0.91	4,843.26
MGROS	393.00	-0.88	450.58

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
BOBET	178.06	36.04	5.32
KARSN	169.82	9.42	4.20
BRSAN	156.18	587.00	8.91
BIENY	145.40	43.82	1.91
PENTA	138.10	19.00	4.00

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
SDTTR	-65.22	352.75	0.14
YEOTK	-46.36	216.40	0.09
MGROS	-40.61	393.00	-0.88
ASTOR	-39.22	112.30	0.81
SOKM	-37.72	61.35	0.57

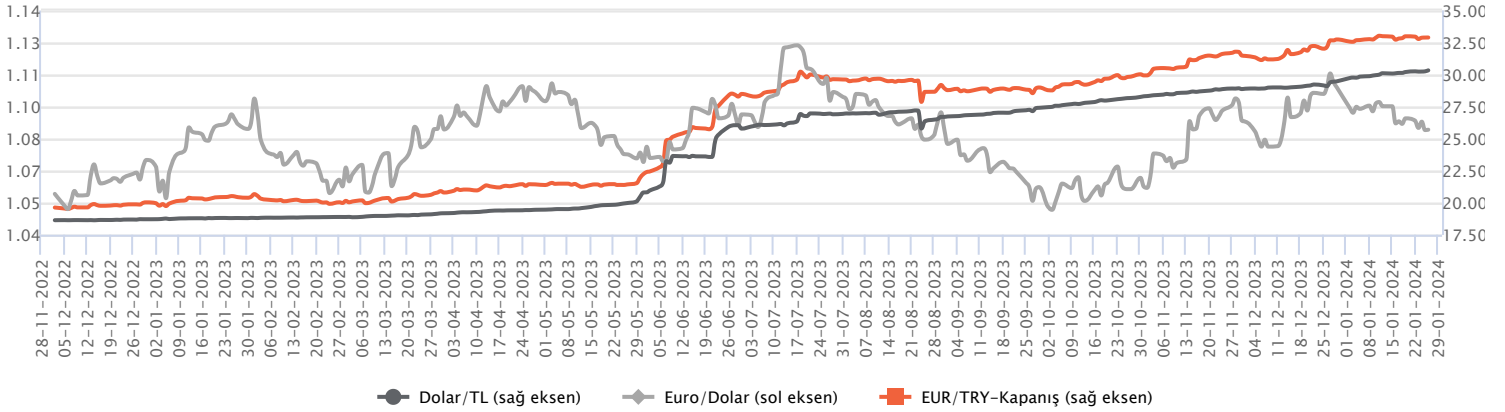
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	3Ç23	5,9%	2,0%
Enflasyon (TÜFE)	Kasım	61,98%	42,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-716	-659,4
Cari Denge Mlr \$	Ekim	-50,7	-37,1

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Yurt içerisinde TCMB Para Politikası Kurulu, beklentiler dahilinde politika faizini 250 baz puan artırarak yüzde 45,00 düzeyine çıkardı. Karar metninde parasal sıkılık düzeyine ulaşıldığını, enflasyon üzerinde belirgin ve kalıcı riskler oluşması durumunda ise parasal sıkılığın gözden geçirileceği bildirildi. Kurul aynı zamanda kredi arzında ve mevduat faizinde gözlenebilecek oynaklığa karşın, makroihtiyati kararlarla parasal aktarım mekanizmasının destekleneceğini bildirdi. Faiz kararının kur fiyatlamasına etkisi çok sınırlı kaldı. ABD tarafında ise ekonomik büyüme son çeyrekte yıllık bazda yüzde 3,3 ile beklentileri aşarken, yeni konut satışları da aralıkta 664 bin ile beklentileri aştı. Bugün ABD'de çekirdek PCE verileri ön plana çıkacak. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 30,31'li seviyelerden işlem görüyor.

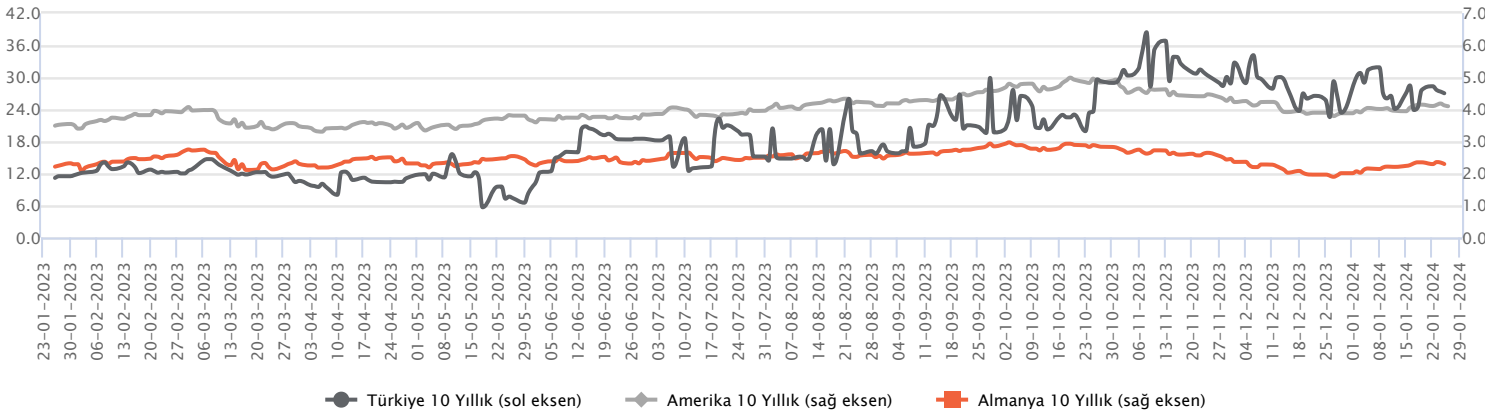
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	30.2542	0.05	2.65
EUR/TRY	32.8921	0.04	0.45
Euro/Dolar	1.0840	-0.36	-1.82
Sterlin/Dolar	1.2707	-0.08	-0.20
Dolar/Yen	147.7150	0.07	4.77



Faizler

TCMB politika faizini beklentiler doğrultusunda 250 baz puan artırarak %45'e yükseltti. Karar metninde döngünün son artırımı olduğunu sinyali verdi. Banka ayrıca ilk faiz indirimi için gerekli koşullar konusunda da eskisinden daha spesifik davrandı. Aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin bir düşüş görülene kadar ve enflasyon beklentileri ile TCMB'nin tahmin aralığı birbirine yakınlaşana kadar politika faizinin mevcut seviyesinin korunacağı belirtildi. 10 yıllık tahvil faiz seviyesi de günlük %1.33 artarak 27.43, 2 yıllık gösterge faiz günlük %1.28 artarak 43.42 seviyesinde dengelendi. Bundan sonraki süreçte, tahvil faizlerindeki fiyat seviyeleri para politikası tarafındaki döngüden daha çok mali politika tarafındaki yeni borçlanmalarla, tahvil ihracıyla şekillenecektir.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	42.50	0.00 bp	0.00 bp
Türkiye 2 Yıllık	43.42	0.55 bp	3.74 bp
Amerika 2 Yıllık	4.28	-0.02 bp	0.03 bp
Almanya 2 Yıllık	2.64	-0.08 bp	0.23 bp
Türkiye 10 yıllık	27.43	0.36 bp	0.68 bp
Amerika 10 Yıllık	4.10	-0.03 bp	0.22 bp
Almanya 10 Yıllık	2.30	-0.05 bp	0.29 bp



ASELSAN / ASELS 25.01.2024 10:30:21

Şirket, uluslararası bir müşterisinin son kullanımına yönelik olarak deniz sistemleri tedarikini kapsayan toplam bedeli 24.692.633 avro tutarında bir satış sözleşmesi imzalamıştır. (NÖTR)

DOĞAN HOLDİNG / DOHOL 25.01.2024 18:13:33

Pay geri alım kapsamında 12,61 TL –12,68 TL fiyat aralığından (ortalama 12,6367 TL) 30.000 adet Şirket payı geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu DOHOL payları 29.954.838 adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,1446). (SINIRLI POZİTİF)

MLP SAĞLIK / MPARK 25.01.2024 20:36:06

Pay geri alım kapsamında 157,10 TL – 163,50 TL (ağırlıklı ortalama 160,94 TL) fiyat aralığından toplam 29.500 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 18.460.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %8,8734'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

LOKMAN HEKİM / LKMNH 25.01.2024 18:41:12

Pay geri alım kapsamında ortalama 50,24 TL fiyattan 10.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %0,94'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ / MAKİM 25.01.2024 11:44:43

Şirket Yönetim Kurulu, 56.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 56.000.000 TL'dan (%100 oranında bedelsiz olarak) 112.000.000 TL çıkarılmasına karar vermiştir.

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 26.01.2024 saat 08:16'ya kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 22 - 26 Ocak

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
22 Ocak Pazartesi	17:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Ocak		
	18:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	■	Aralık	-0,30%	-0,50%
23 Ocak Salı	06:00	Japonya	Boj Faiz Kararı	■	Ocak	-0,10%	-0,10%
	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	■	Ocak		77,40
	18:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi	■	Ocak		-11,00
	18:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	■	Ocak	-14,00	-15,00
24 Ocak Çarşamba	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi	■	Aralık	-122.1 mlr ¥	-776.9 mlr ¥
	03:30	Japonya	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Ocak		47.90/51.50
	11:30	Almanya	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Ocak	43.70/49.50	43.30/49.30
	12:00	Euro B.	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Ocak	44.80/49.00	44.40/48.80
	12:30	İngiltere	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Ocak	46.70/53.50	46.20/53.40
	17:45	ABD	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Ocak	48.00/51.00	47.90/51.40
25 Ocak Perşembe	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	■	Ocak		77,50%
	10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	■	Ocak		99,10
	12:00	Almanya	İFO İş Ortamı Güven Endeksi	■	Ocak	86,70	86,40
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Ocak	45,00%	42,50%
	16:15	Euro B.	ECB Faiz Kararı	■	Ocak	4,50%	4,50%
	16:30	ABD	Dayanaklı Mal Siparişleri (Aylık)	■	Ocak	1,00%	5,40%
	16:30	ABD	GSYİH- Çeyrek (Yıllıklandırılmış)	■	4.Çeyrek	2,00%	4,90%
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Ocak		187 Bin
	16:45	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Ocak		
	18:00	ABD	Yeni Konut Satışları	■	Aralık	640 Bin	590 Bin
18:15	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Ocak			
26 Ocak Cuma	03:01	İngiltere	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Ocak		-22,00
	10:00	Almanya	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Şubat	-24,30	-25,10
	16:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Aralık	0.20%/3.00%	0.10%/3.20%
	16:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Aralık	0.20%/2.60%	-0.10%/2.60%
	16:30	ABD	Kişisel Gelirler	■	Aralık	0,30%	0,40%
	16:30	ABD	Kişisel Harcamalar	■	Aralık	0,40%	0,20%

 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.