

Piyasa Gündemi

Geçen hafta çarşamba ve perşembe günü Noel tatillerinin izlendiği küresel piyasalarda veri akışı sakin seyrederken, Fed'in 2025 yılında daha temkinli bir yaklaşımla hareket edeceği ve sınırlı bir faiz indirimine gideceğine dair beklentiler son dönemde küresel risk iştahı üzerinde bir miktar baskı oluşturuyor. Yurt içinde; geçen haftanın ana gündem konusu ise asgari ücret artışı ve TCMB'nin faiz kararıydı. Asgari ücretin %30 oranında artırılması ve TCMB'nin faiz indirim döngüsüne başlamasıyla birlikte Borsa İstanbul'da pozitif bir fiyatlama öne çıkarken, yeni haftada 3 Ocak Cuma günü açıklanacak aralık ayı enflasyon rakamları piyasaların yakın takibinde yer alacaktır. Önümüzdeki süreçte dezenflasyonist sürecin hızı ve başarısı, TCMB'nin faiz indirim kararları ve dolayısıyla piyasaların seyri üzerinde belirleyici olacaktır. Cumhurbaşkanı Erdoğan hafta sonu yaptığı bir açıklamada, 2025 yılında faizin ineceğini ve enflasyon oranında ciddi bir sapma olması durumunda asgari ücrette gerekli değerlendirmeleri yapacaklarını belirtti.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:00 Türkiye Ekonomik Güven Endeksi Önem: Düşük
- 18:00 ABD Bekleyen Konut Satışları Önem: Orta

BIST-100 Strateji

Haftanın son işlem gününde de pozitif havanın etkisini sürdürdüğü BIST-100 Endeksi günü %0,77 oranında yükselişle 10.025 puanında tamamladı. Endekste olası kâr satışlarında 10.000 – 9.900 aralığını ilk güçlü destek bölgesi olarak takip ediyoruz. 9.900 desteğinin kırılması durumunda 9.830 – 9.750 ve 9.700 seviyeleri destek olarak izlenecek olup, devamında 100 günlük üssel ortalama (9.637) ve 9.592 fibo seviyesi yeniden test edilebilir. Yükseliş eğiliminin devamlılığı açısından 10.000 puan üzerinde tutunmanın önem taşıdığı endekste 10.050 – 10.100 aralığı kısa vadeli ilk direnç bölgesidir. Bu bölge üzerindeki fiyatlamalarda 10.150 – 10.200 ve 10.250 seviyeleri direnç konumunda bulunmaktadır. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif satıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Makro ve Şirket Haberleri

ASELSAN / ASEL 27.12.2024 15:30:34 Şirket ile Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Hava Savunma Radar Sistemleri tedariki kapsamında toplam bedeli 170.970.527 dolar ve 1.954.398.891 TL tutarında sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2026 ve 2031 yılları arasında gerçekleştirilecektir. **(SINIRLI POZİTİF)**

AKSA AKRİLİK / AKSA 27.12.2024 16:52:39 BTB Havacılık Yatırım'ın hisselerinin tamamının ve Epsilon Kompozit Teknoloji'nin %5 hisselerinin devralınmasına ve böylelikle Epsilon hisselerinin %54'ünün edinimine ilişkin imzalanmış olan Pay Devir Sözleşmeleri çerçevesinde yapılan Rekabet Kurumu başvurusuna izin verilmiştir. Pay devir süreçleri kapanış ve resmi işlemlerin tamamlanması ile sonlanacaktır. **(NÖTR)**

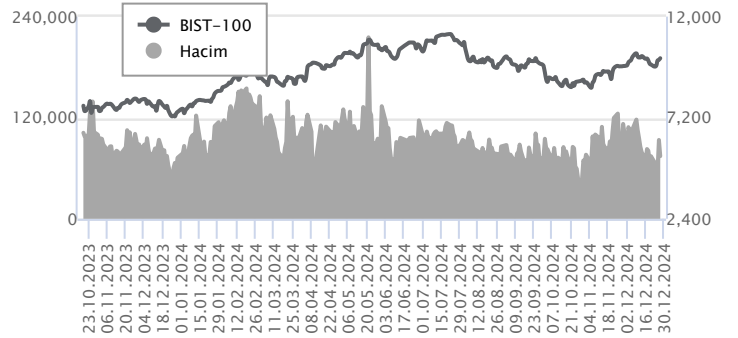
ALARKO HOLDİNG / ALARK 27.12.2024 20:23:46 Şirketin bağlı ortaklığı Alarko Gübre Fabrikaları ile Ahmet Koç, Sefa Koç ve Gimak Denizcilik arasında 14.02.2024 tarihinde Negmar Denizcilik Yatırım garantörlüğünde; Verim Gübre hisselerinin tamamının belirlenen şartların yerine getirilmesi halinde devralınabilmesi amacıyla bir ön protokol imzalandığı duyurulmuştur. Ön protokol 27/12/2024 tarihinde tarafların karşılıklı anlaşmasıyla feshedilmiştir.

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 29.12.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	10,025	0.77	34.21
BİST 30	10,982	0.65	36.91
BIST Banka	14,847	0.60	70.32
BIST Sanayi	13,193	0.88	14.40
BIST 30 Yakın Vade	11,029.000	0.80	37.42

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	74,339	93,580	-20.56
Piyasa Değeri (mln TL)	8,736,946	8,674,144	0.72
Halka Açık PD (mln TL)	2,803,419	2,782,036	0.77
Yabancıların Piyasa Payı	37.06	37.13	-0.18



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TURSG	16.59	7.73	659.80
YEOTK	52.05	6.18	395.75
FENER	46.24	5.14	579.97
AGHOL	379.50	4.55	339.73
HEKTS	4.02	4.42	752.54

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
DOHOL	15.18	-1.56	273.59
PAPIL	12.52	-1.42	61.99
ALTNY	84.35	-1.17	370.68
TKFEN	70.05	-1.13	215.01
TAVHL	284.25	-1.04	216.58

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KTLEV	228.79	52.80	0.09
AKFYE	208.95	19.76	4.00
YEOTK	163.61	52.05	6.18
ANSGR	148.44	101.00	0.20
KONTR	109.09	39.98	0.55

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
AKBNK	-58.87	66.25	0.91
TKFEN	-58.35	70.05	-1.13
ADEL	-57.56	34.60	0.87
TAVHL	-53.50	284.25	-1.04
ISCTR	-52.88	13.66	0.29

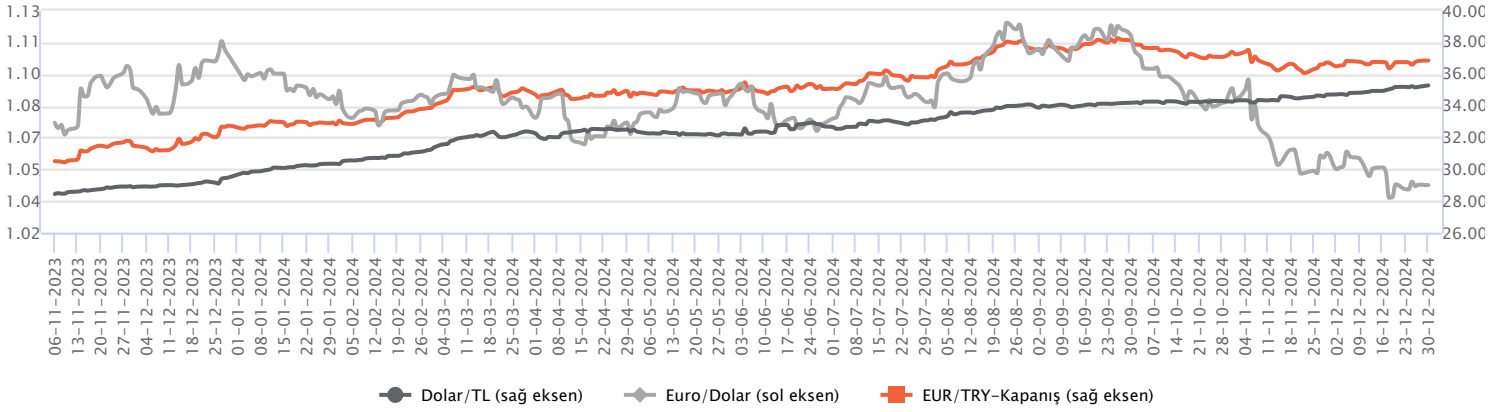
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	3Ç24	2,1%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Kasım	47,09%	45,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Ekim	-2,033	-2,105
Cari Denge Mlr \$	Ekim	-7,7	-10,0

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Geçen haftanın majör verisi TCMB faiz kararıydı. TCMB, politika faizini 250 baz puan düşürerek yüzde 47,5'e çekerken, faiz koridorunu ise 300 baz puandan 150 baz puana indirdi. Karar metninde ise toplantı bazlı yaklaşım sergileneceğini bildiren ihtiyatlı duruşunu korudu. Verilerin fiyatlamalara etkisi sınırlı kalırken, yataya yakın seyirlerin izlendiği bir haftayı geride bıraktık. Yeni haftaya başlarken, bugün piyasaları etkileyecek önemli bir veri akışı bulunmazken, ikincil düzeyde veriler takip edilecek. Hafta genelinde ise cuma günü yurt içerisinde açıklanacak enflasyon verileri öne çıkacak. ABD tarafında ise hafta genelinde PMI verileri izlenecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibariyle 35,28'li seviyelerden işlem görüyor. Dolar endeksi 108,00 civarında yataya yakın seyirler izliyor.

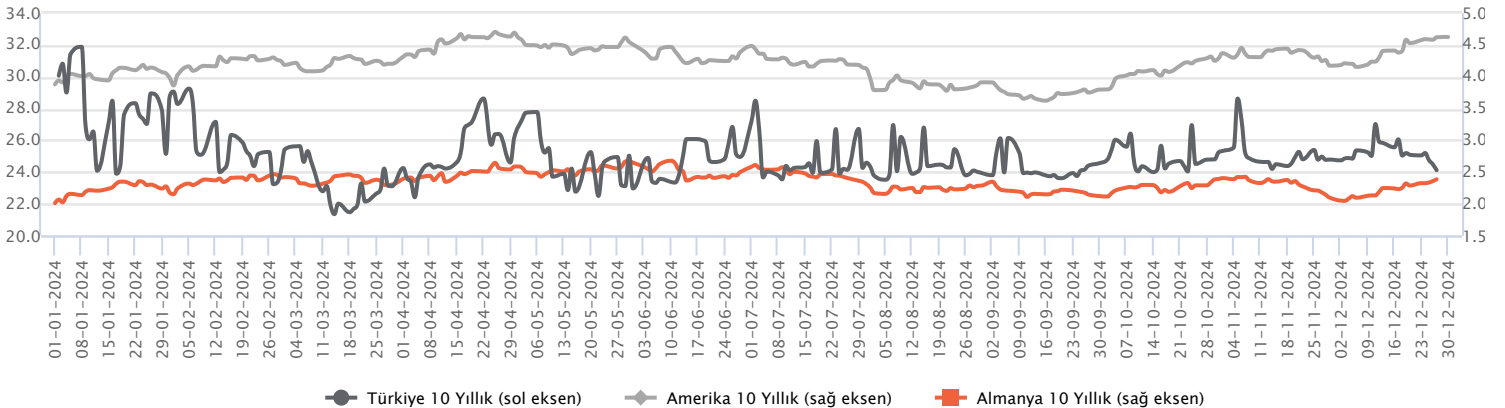
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	35.1925	0.09	19.41
EUR/TRY	36.8243	0.19	12.46
Euro/Dolar	1.0427	0.06	-5.56
Sterlin/Dolar	1.2570	0.34	-1.27
Dolar/Yen	157.7655	-0.13	11.90



Faizler

TCMB politika faizini düşürmesi sonrası tahvil faizlerinde geri çekilme devam ediyor. 10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 19 baz puan düşüşle yüzde 29,19'ya, 2 yıllık kısa vadeli hazine tahvil faizi 48 baz puan düşüşle 40,60 seviyesine gerileyerek haftayı tamamladılar. Hatırlanacak olursa, yılın son PPK toplantısında Banka politika faizini 250 baz puan düşürerek %47,50 seviyesine indirirken faiz koridorunu 300 baz puandan 150 baz puana daraltma kararı aldı. Karar metninde sıkı para politikasının devam edeceği, Banka'nın kararlarını enflasyon görünümüne odaklanarak 'toplantı bazında' ihtiyatlı bir şekilde alacağını belirtmesi öne çıkmıştı. Yılın son haftasında veri takvimine baktığımızda, bugün Ekonomik Güven Endeksi açıklanacak. Yarın Hazine ve Maliye Bakanlığı Ocak ayı borçlanma programını açıklayacak ve haftanın son işlem gününde ise Aralık ayı enflasyon rakamı açıklanacak.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	49.38	-0.62 bp	6.88 bp
Türkiye 2 Yıllık	40.60	-0.48 bp	0.92 bp
Amerika 2 Yıllık	4.33	0.00 bp	0.08 bp
Almanya 2 Yıllık	2.09	0.03 bp	-0.31 bp
Türkiye 10 yıllık	29.17	-0.19 bp	2.42 bp
Amerika 10 Yıllık	4.63	0.00 bp	0.75 bp
Almanya 10 Yıllık	2.39	0.06 bp	0.38 bp



ASELSAN / ASELS 27.12.2024 15:30:34

Şirket ile Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Hava Savunma Radar Sistemleri tedariki kapsamında toplam bedeli 170.970.527 dolar ve 1.954.398.891 TL tutarında sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2026 ve 2031 yılları arasında gerçekleştirilecektir. (SINIRLI POZİTİF)

AKSA AKRİLİK / AKSA 27.12.2024 16:52:39

BTB Havacılık Yatırım'ın hisselerinin tamamının ve Epsilon Kompozit Teknoloji'nin %5 hissesinin devralınmasına ve böylelikle Epsilon hisselerinin %54'ünün edinimine ilişkin imzalanmış olan Pay Devir Sözleşmeleri çerçevesinde yapılan Rekabet Kurumu başvurusuna izin verilmiştir. Pay devir süreçleri kapanış ve resmi işlemlerin tamamlanması ile sonlanacaktır. (NÖTR)

ALARKO HOLDİNG / ALARK 27.12.2024 20:23:46

Şirketin bağlı ortaklığı Alarko Gübre Fabrikaları ile Ahmet Koç, Sefa Koç ve Gimak Denizcilik arasında 14.02.2024 tarihinde Negmar Denizcilik Yatırım garantörlüğünde; Verim Gübre hisselerinin tamamının belirlenen şartların yerine getirilmesi halinde devralınabilmesi amacıyla bir ön protokol imzalandığı duyurulmuştur. Ön protokol 27/12/2024 tarihinde tarafların karşılıklı anlaşmasıyla feshedilmiştir.

ALVES KABLO / ALVES 27.12.2024 15:07:11

Şirket toplam tutarı 23 milyon dolar olan (809,6 mn TL) bakır ve alüminyum kablo satış sözleşmesi imzalamıştır. (POZİTİF)

TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 29.12.2024 22:58:23

Pay geri alım kapsamında 69,40-70,60 TL (ağırlıklı ortalama 70,38) fiyatından toplam 57.529 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 10.395.334 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesinde oranı %2,8095'dir. (SINIRLI POZİTİF)

LOKMAN HEKİM / LKMNH 27.12.2024 18:54:45

Pay geri alım kapsamında 17,53 TL - 17,59 TL fiyat aralığından 19.056 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %2,86'ya ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 30.12.2024 saat 07:00'ye kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 30 Aralık - 03 Ocak

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
30 Aralık Pazartesi	03:30	Japonya	İmalat PMI	■	Aralık	49,50	49,00
	10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	■	Aralık		97,10
	18:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	■	Kasım	0,90%	2,00%
31 Aralık Salı	04:30	Çin	İmalat/Hizmet PMI	■	Aralık	50,30/50,20	50,30/50,00
	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi	■	Kasım		-5,89 mlr \$
	17:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Ekim		0,70%/4,40%
	Tüm Gün	Almanya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Aralık		
	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Aralık		
01 Ocak Çarşamba	Tüm Gün	İngiltere	Tatil Nedeniyle Piyasalar Erken Kapanış Yapacak	■	Aralık		
	Tüm Gün	Türkiye	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Aralık		
	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Aralık		
	Tüm Gün	Çin	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Aralık		
	Tüm Gün	Almanya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Aralık		
	Tüm Gün	İngiltere	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Aralık		
02 Ocak Perşembe	Tüm Gün	ABD	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Aralık		
	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI	■	Aralık	51,70	51,50
	10:00	Türkiye	İSO Türkiye İmalat PMI	■	Aralık		48,30
	11:55	Almanya	İmalat PMI	■	Aralık	42,50	42,50
	12:00	Euro B.	İmalat PMI	■	Aralık	45,20	45,20
	12:30	İngiltere	İmalat PMI	■	Aralık	47,30	47,30
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Aralık		219 Bin
	17:45	ABD	İmalat PMI	■	Aralık	48,30	48,30
03 Ocak Cuma	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Ocak		
	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Aralık	1,50%/45,05%	2,24%/47,09%
	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Aralık		0,66%/29,47%
	11:55	Almanya	İşsizlik Oranı	■	Aralık	6,20%	6,10%
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti	■	Aralık		
	18:00	ABD	ISM İmalat PMI	■	Aralık	48,30	48,40
Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Ocak			

 Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Araştırma, 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. Aytar Cad Metro İş Merkezi No. 10 İç Kapı No: 1 Beşiktaş – (0212) 286 30 00

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

Adana

Çınarlı Mah. 61027 SK. Sunar Nuri Çomu İş Merkezi Sitesi A Blok No:18 İç Kapı No:124 Seyhan – (0322) 355 31 45

Aydın

Güzelhisar Mahallesi Albay Şefik Caddesi No:4 Ronisans Plaza İç Kapı No:17 Efeler/AYDIN – (0256) 218 22 95

Denizli

Sırapapılar Mahallesi 1585 Sokak Kaygün İş Merkezi No:3 İç Kapı No:13 Merkezefendi – (0258) 295 08 99

Eskişehir

Akarbaşı Mah. Atatürk Bul. Yağmur Apt. No : 87A Odunpazarı – (0222) 211 20 45

İzmir

Çınarlı Mah. Ozan Abay Cad. Egeperla No: 10 / 201 Konak / İzmir – (0234) 270 44 67

İzmit

Karabaş Mah. Ankara Karayolu Cad. No: 65/3 Kocaeli – (0262) 999 68 97

Kapalıçarşı

Molla Fenari Mah. Kürkçüler Çarşısı Sk. No:25 İç Kapı No:1 Fatih / İstanbul – (0212) 513 40 01

Mersin

Güvenevler Mah. 1928 Sk. İkinci Global İş Merkezi No:5 İç Kapı No:6 Yenişehir/MERSİN – (0324) 241 33 15

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 anlaşmalı 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 şekil, 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 şekil 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 şekil 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 şekil 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 şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talente bulunulmayacaktır.