

Piyasa Gündemi

Fed toplantısının tutanakları yayınlandı. Tutanaklarda, faiz indirimi öngörülürken, zaman konusunda belirsizlik vardı. Bir süre daha kısıtlayıcı politikanın da devam edeceği belirtildi. Son dönemde, Fed'in faiz indirimine yönelik beklentiler etkisini gösteriyordu. Dün akşamki tutanaklar, zaman konusunda belirsizliğe neden olunca, ABD borsalarında satışlar izlendi. Bugün içinde bu etki sınırlı da olsa sürebilir. Ancak ABD'de istihdam haftası ve bugün aralık ayı ADP özel sektör istihdam değişimi verisi açıklanacak. Yarında tarım dışı istihdam verisi takip edilecek. İstihdam verileri, tutanakların önüne geçebilir. Bugün veri bazı hareketler görülebilir.

TÜİK tarafından aralık ayı enflasyonu açıklandı. Aylık yüzde 2,93 ve yıllık yüzde 64,77 seviyesinde gerçekleşti. Kurum olarak, 2024 yılında TL'nin mayıs sonrası dönemde görüldüğü ölçüde değer kaybı olmayacağı ve 2023 yılına benzer vergi artışlarının yapılmayacağı varsayımıyla, yılın ikinci yarısı itibariyle baz etkilerinin de devreye girmesiyle enflasyonun hızlı bir düşüş sürecine girmesini bekliyoruz. 2024 yıl sonu TÜFE tahminimiz yüzde 42 seviyesinde bulunmaktadır. Yurt içinde bugün için açıklanacak önemli bir veri akışı bulunmamaktadır.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 12:00 EUR Hizmetler PMI Önem:Yüksek
- 16:15 ABD ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi Önem:Yüksek
- 17:45 ABD Hizmetler PMI Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

BIST100 endeksi güne yatay başladı ancak günün ikinci yarısında geri çekilmeler hız kazandı. Birçok hissede devre kesici çalıştı. BIST100 endeksi günü yüzde 2,78'lik kayıpla 7.412 puandan tamamlamış oldu. Bankacılık endeksinde yüzde 3,18; holdingler yüzde 2,47 ve sınai endeksinde yüzde 2,99'luk kayıp kaydedildi. Endekste gün içerisinde oynaklık devam edebilir. Bugün içinde geri çekilmelerin devamında 7.355 - 7.300 ve 7.200 destek noktaları olarak bulunmaktadır. Aralık ayının son haftası, 7.200 puandan destek bulduğu için yeniden olası satışların bu seviyeye kadar karşılanması önemli olacaktır. Karşılanmaması durumunda satışların daha da artmasına neden olabilir. Yukarıda 7.424 - 7.526 - 7.624 direnç konumunda. BIST100 endeksinin güne yatay bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

**ORGE ENERJİ / ORGE 03.01.2024 18:20:59** Şirketin devam eden işleri arasında yer alan Pendik-Fevzi Çakmak Metro Projesi'nde, 280.000 EUR+KDV (bugün tarihli TCMB döviz kuru ile 9.128.476 TL+KDV) tutarında ilave sipariş alınmıştır. Böylece Pendik-Fevzi Çakmak Metro Projesi'nde toplam sözleşme büyüklüğü 9.910.917 EUR+KDV ve 54.723.773 TL+KDV seviyesine ulaşmış bulunmaktadır. İşin 2025 yılının Şubat ayında tamamlanması planlanmaktadır. (NÖTR)

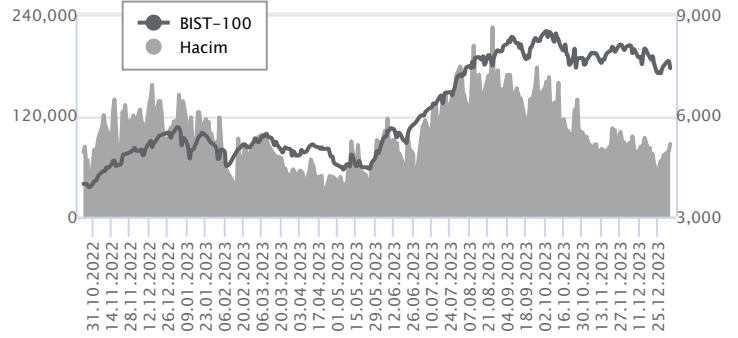
**ASELSAN / ASELS 03.01.2024 15:33:42** Şirket ile yurt içi platform üreticisi firmalar arasında yurt dışı son kullanıcılara yönelik savunma sistemlerinin ihracatına ilişkin toplam bedeli 9.953.500 dolar tutarında iki ayrı sözleşme imzalanmıştır. (NÖTR)

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 03.01.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	7,412	-2.78	-0.78
BİST 30	7,969	-2.61	-0.64
BİST Banka	8,489	-3.18	-2.61
BİST Sanayi	11,471	-2.99	-0.53
BİST 30 Yakın Vade	8,477.000	-2.20	5.62

BİST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	86,449	77,806	11.11
Piyasa Değeri (mln TL)	6,330,555	6,513,667	-2.81
Halka Açık PD (mln TL)	1,992,917	2,049,987	-2.78
Yabancıların Piyasa Payı	37.46	37.51	-0.12



BİST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KONTR	247.10	3.52	4,303.08
ASTOR	106.00	2.22	4,861.26
TAVHL	109.80	1.57	808.72
DOHOL	11.38	0.35	556.54
TSKB	6.79	0.30	182.22

BİST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
QUAGR	4.66	-9.86	483.75
SKBNK	3.96	-7.04	444.60
ASGYO	13.69	-6.87	113.30
EGEEN	10,105.00	-6.78	423.40
KAYSE	32.68	-6.68	120.63

BİST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
PENTA	417.08	18.50	-0.75
KONTR	318.53	247.10	3.52
EUREN	135.99	14.45	-3.47
TAVHL	125.64	109.80	1.57
GUBRF	117.32	163.50	-3.31

BİST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KRDMD	-65.86	24.18	-4.05
SKBNK	-63.76	3.96	-7.04
BUCIM	-55.91	7.02	-3.70
ISGYO	-52.29	14.77	-4.34
EREGL	-47.99	41.32	-2.22

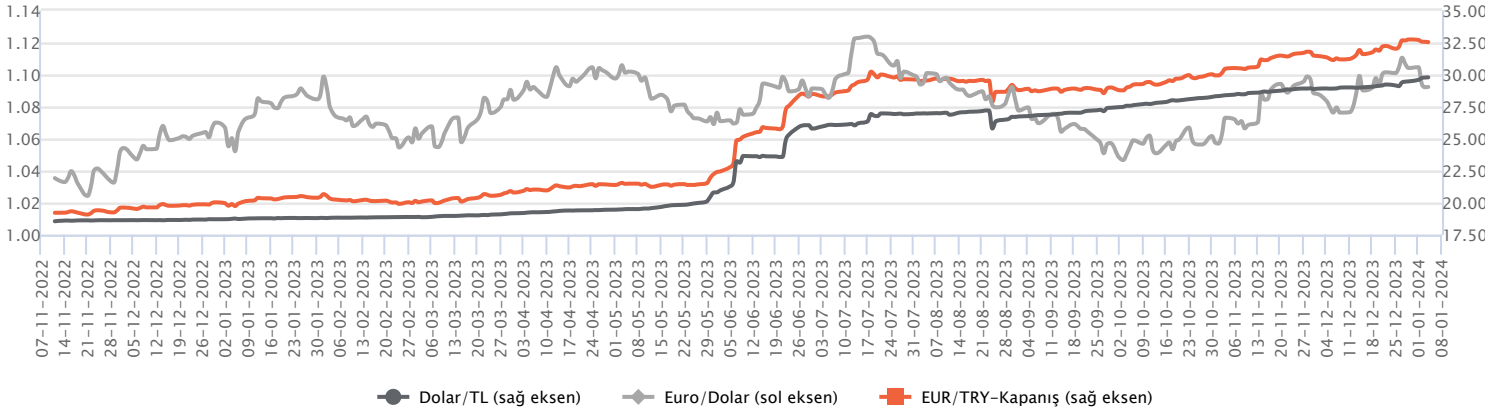
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
<b>Büyüme</b>	3Ç23	5,9%	2,0%
<b>Enflasyon (TÜFE)</b>	Kasım	61,98%	42,0%
<b>Bütçe Dengesi Mlr TL</b>	Haziran	-716	-659,4
<b>Cari Denge Mlr \$</b>	Ekim	-50,7	-37,1

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Yurt içerisinde 2023 yılı tüketici enflasyonu yüzde 64,77 oranında artış kaydetti. Aralık ayı artışı ise yüzde 2,93 düzeyinde gerçekleşti. Yurt içi üretici enflasyonu ise aylık yüzde 1,14 ve yıllık yüzde 44,22 olarak gerçekleşti. ABD tarafında ISM imalat PMI aralıkta 50 eşik değerinin altında 47,4 düzeyinde açıklanarak 14. ayda da daralmaya işaret etti. JOLTS açık iş sayısı kasımda 8,8 milyon ile Mart 2021'den bu yana en düşük seviyesini kaydetti. Fed'in aralık ayına ilişkin toplantı tutanaklarında, yetkililerin faiz düzeyinin zirve ya da zirveye yakın olduğunu düşündükleri ve 2024'de faiz indirimlerinin beklentiler dahilinde olduğu bildirildi. Verilerin fiyatlamalara etkisi sınırlı kaldı. Bugün ABD'de ADP özel sektör istihdam değişikliği ve hizmet PMI verileri izlenecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 29,79'lu seviyelerde bulunuyor.

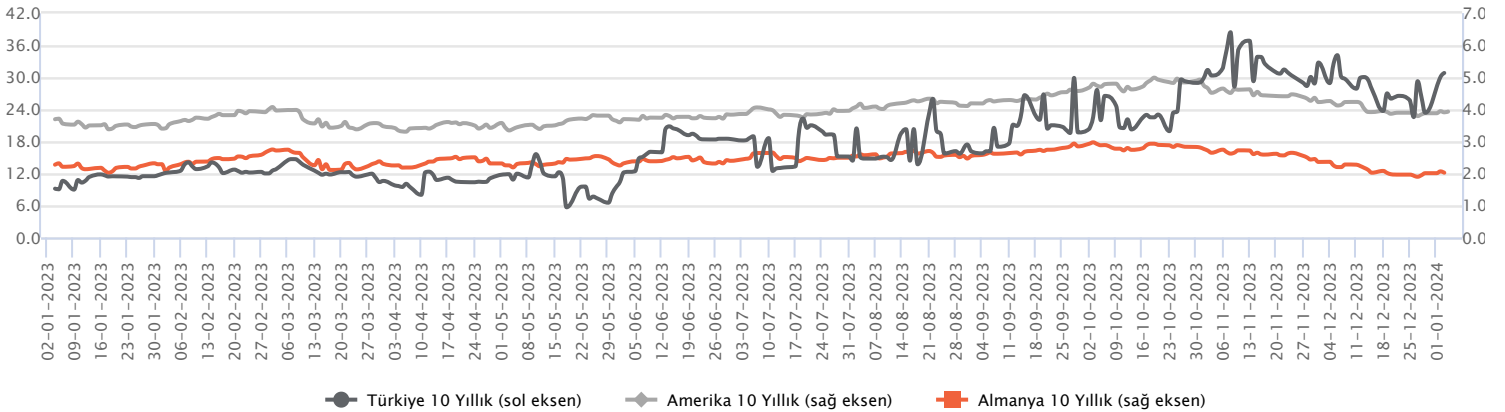
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	29.7706	0.12	1.01
EUR/TRY	32.5606	-0.05	-0.56
Euro/Dolar	1.0921	-0.20	-1.09
Sterlin/Dolar	1.2664	0.37	-0.53
Dolar/Yen	143.2415	0.89	1.60



**Faizler**

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 44 baz puan yükselerek günü yüzde 27,64 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise günü 10 baz puanlık yükselişle yüzde 40,81 seviyesinden tamamladı. Yeni yılda kısa ve uzun vadeli tahvil faizlerinde yükseliş eğilimleri görülüyor. Dün açıklanan tüketici enflasyonu 2023 yılı tamamında yüzde 64,77 düzeyinde artış kaydetti. Aylık artış ise yüzde 2,93 ile beklentilerin altında gerçekleşti. TCMB'nin enflasyonla mücadele kapsamında parasal sıkılaştırma adımları ile birlikte kısa vadeli tahvil faizleri, politika faizine yakın hareket etmekte olup, uzun vadeli tahvil faizleri tarafında ise enflasyonun 2024 yılında kontrol altına alınıp alınmaması izlenecek. TCMB'nin 2024 enflasyon beklentisi yüzde 36 düzeyinde olup, uzun vadeli tahvil faizleri tarafında dengelenme süreci takip edilmekte.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	42.50	0.00 bp	0.00 bp
Türkiye 2 Yıllık	40.81	0.10 bp	1.13 bp
Amerika 2 Yıllık	4.33	0.00 bp	0.08 bp
Almanya 2 Yıllık	2.42	-0.03 bp	0.02 bp
Türkiye 10 yıllık	27.64	0.44 bp	0.89 bp
Amerika 10 Yıllık	3.93	0.02 bp	0.05 bp
Almanya 10 Yıllık	2.02	-0.04 bp	0.01 bp



**ORGE ENERJİ / ORGE 03.01.2024 18:20:59**

Şirketin devam eden işleri arasında yer alan Pendik-Fevzi Çakmak Metro Projesi'nde, 280.000 EUR+KDV (bugün tarihli TCMB döviz kuru ile 9.128.476 TL+KDV) tutarında ilave sipariş alınmıştır. Böylece Pendik-Fevzi Çakmak Metro Projesi'nde toplam sözleşme büyüklüğü 9.910.917 EUR+KDV ve 54.723.773 TL+KDV seviyesine ulaşmış bulunmaktadır. İşin 2025 yılının Şubat ayında tamamlanması planlanmaktadır. (NÖTR)

**ASELSAN / ASELS 03.01.2024 15:33:42**

Şirket ile yurt içi platform üreticisi firmalar arasında yurt dışı son kullanıcılara yönelik savunma sistemlerinin ihracatına ilişkin toplam bedeli 9.953.500 dolar tutarında iki ayrı sözleşme imzalanmıştır. (NÖTR)

**DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG / DOHOL 03.01.2024 18:12:04**

Pay geri alım kapsamında 11,33 TL –11,42 TL fiyat aralığından (ortalama 11,3640 TL) 500.000 adet Şirket payı geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu DOHOL payları 28.347.838 adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,0832). (SINIRLI POZİTİF)

**MLP SAĞLIK / MPARK 03.01.2024 19:47:38**

Pay geri alım kapsamında 140,50 TL – 145,50 TL (ağırlıklı ortalama 142,36 TL) fiyat aralığından toplam 70.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 17.920.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %8,6138'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**LOKMAN HEKİM / LKMNH 03.01.2024 18:11:42**

Pay geri alım kapsamında ortalama 53,15 TL fiyattan 40.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri Alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %0,11'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 04.01.2024 saat 08:25'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## Haftalık Piyasa Takvimi 01 - 05 Ocak

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
<b>01 Ocak</b> <b>Pazartesi</b>	Tüm Gün	Türkiye	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak				
<b>02 Ocak</b> <b>Salı</b>	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI		Aralık	50,40	50,70
	10:00	Türkiye	İmalat PMI		Aralık		47,20
	11:55	Almanya	İmalat PMI		Aralık	43,10	43,10
	12:00	Euro B.	İmalat PMI		Aralık	44,20	44,20
	12:30	İngiltere	İmalat PMI		Aralık	46,40	46,40
17:45	ABD	İmalat PMI		Aralık	48,20	48,20	
<b>03 Ocak</b> <b>Çarşamba</b>	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık/Yıllık)		Aralık	3.60%/65.80	3.28%/61.98%
	10:00	Türkiye	ÜFE(Aylık/Yıllık)		Aralık		2.81%/42.25%
	11:55	Almanya	İşsizlik Oranı		Aralık	5,90%	5,90%
	18:00	ABD	ISM İmalat PMI		Aralık	47,10	46,70
	18:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı		Aralık	8,850M	8,733M
	22:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanakları		Aralık		
<b>04 Ocak</b> <b>Perşembe</b>	03:30	Japonya	İmalat PMI		Aralık		48,30
	04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI		Aralık		51,50
	11:55	Almanya	Hizmet PMI		Aralık	48,40	48,40
	12:00	Euro B.	Hizmet PMI		Aralık	48,10	48,10
	12:30	İngiltere	Hizmet PMI		Aralık	52,70	52,70
	16:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)		Aralık	0.20%/3.80%	-0.40%/3.20%
	16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi		Aralık	113 Bin	103 Bin
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		Aralık		218 Bin
17:45	ABD	Hizmet PMI		Aralık	51,30	51,30	
<b>05 Ocak</b> <b>Cuma</b>	03:30	Japonya	Hizmet PMI		Aralık		50,80
	10:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)		Kasım		1.10%/-0.10%
	13:00	Euro B.	TÜFE (Aylık/Yıllık)		Aralık	3,00%	-0.60%/2.40%
	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık/Yıllık)		Aralık	0.30%/3.90%	0.40%/4.00%
	16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam		Aralık	163 Bin	199 Bin
	16:30	ABD	İşsizlik Oranı		Aralık	3,80%	3,70%
	18:00	ABD	Fabrika Siparişleri		Kasım	2,30%	-3,60%
18:00	ABD	ISM İmalat Dışı PMI		Aralık	52,60	52,70	

 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. Aslanteppe 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.