

## Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, Fed ile ilgili beklentiler etkisini sürdürürken, Çin yönetiminin ekonomiye yeterli teşvik sağlayamayacağı yönündeki endişelerinde Asya piyasaları üzerinde baskıya neden olduğu görülmektedir. Bugün için ABD'de veri akışı sakin. Avrupa'da; Almanya dış ticaret dengesi ve Euro Bölgesi tüketici güven endeksi verilerinin açıklanması bekleniyor. Avrupa verilerinin de, varlık fiyatları üzerinde oynaklığa neden olması beklenemeyebilir, sınırlı kalabilir. Fed üyelerinin konuşmaları da sürüyor. Üyelerin, faiz konusuna yönelik açıklamaları önemli olabilir. ABD'de geçtiğimiz hafta istihdam haftasıydı, bu haftada enflasyon haftası olacak. Perşembe günü ABD enflasyonunun açıklanması bekleniyor. Veri öncesi, piyasalarda temkinli seyirler görülebilir.

Yurt içine bakıldığında; en son aralık ayında Kabine toplantısı gerçekleşmişti. 2024 yılının ilk Kabinet toplantısının bugün yapılması bekleniyor. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın, toplantı sonrasında yapacağı basın açıklaması yakından izlenecektir. Veri takviminde, bugün için Türkiye'de aralık ayına yönelik hazine nakit dengesinin açıklanması bekleniyor.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:00 Alm Dış Ticaret Dengesi Önem:Orta
- 13:00 EUR Tüketici Güven Endeksi Önem:Yüksek

## BIST-100 Strateji

BIST100 endeksi haftanın son işlem gününü yüzde 1,07'lik yükselişle 7.629 puandan tamamladı. Bankalar ve sınai endeksi yaklaşık yüzde 1'e yakın yükseliş kaydetti. Endeksin 7.500 seviyesinin üzerinde kapatmasını olumlu olarak değerlendirmeye devam ediyoruz. Hafta içerisinde 7.386-7.634 puan aralığında bir seyir izlenirken, yatay görünüm hakimdi. Teknik olarak ele aldığımızda, 7.500 üzeri seyrin devamında yukarı yönlü hareketini sürdürmesini destekleyebileceğini öngörüyoruz. Endeks için 7.754 ve 7.889 direnç noktaları olarak takip edilmektedir. Bu dirençlerin üzerinde kapanışlar görülmedikçe, yükselişinde uzun soluklu kalması beklenemeyebilir. Geri çekilmelerde ise 7.424-7.355 destek noktaları gündeme gelebilir. BIST100 endeksinin yeni haftaya yatay bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

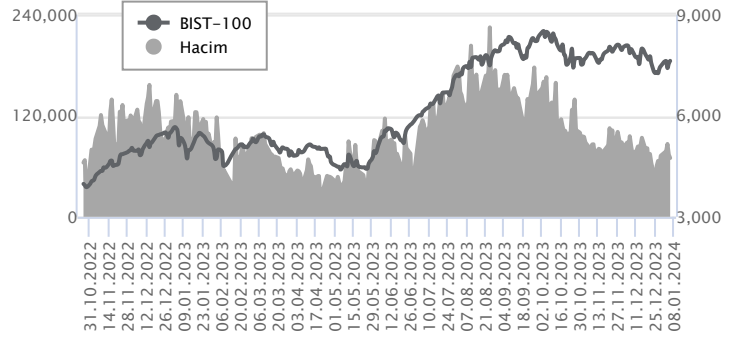
**Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği sıfır araç satış verilerine göre;** aralık ayında yurt içinde binek otomobil satışları yıllık olarak %46 artış gösterirken (kasım: +%54; ekim: +%74; eylül: +%77), hafif ticari araç (HTA) satışları %13 yükseliş kaydetmiş (kasım: +%2; ekim: +%5; eylül: +%2) ve toplam hafif araç (HA) pazarı yıllık %38 büyüme göstermiştir (kasım: +%40; ekim: +%55; eylül: +%56). Ocak-Aralık 2023 döneminde binek otomobil satışları %62 artış göstererek 961 bin adet ve hafif ticari araç satışları %39 yükseliş göstererek 265 bin adet olurken, toplam hafif araç satışları %57 genişlemiş ve 1.226 bin adet olmuştur. Şirket bazında incelendiğinde, Tofaş'ın yurt içi satış adetleri yıllık %13 azalış göstermiş (kasım: +%15; ekim: +%23; eylül: +%20) ve pazar payı %12,6 olmuştur; Ford Otosan'ın yurt içi satış adetleri yıllık %1 yükseliş kaydetmiş (kasım: -%18; ekim: -%33; eylül: -%4) ve pazar payı %7,6 olmuştur; ve Doğu Otomotiv'in ise yurt içi satış adetleri yıllık %81 artış göstermiş (kasım: +%48; ekim: +%20; eylül: +%53) ve pazar payı da %10,7 olmuştur. **(TOASO ve FROTO için NÖTR; DOAS için SINIRLI POZİTİF)**

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 05.01.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	7,629	1.07	2.12
BİST 30	8,213	0.89	2.40
BIST Banka	8,790	0.90	0.83
BIST Sanayi	11,732	0.86	1.74
BIST 30 Yakın Vade	8,686.750	0.80	8.23

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	69,738	73,618	-5.27
Piyasa Değeri (mln TL)	6,501,185	6,442,983	0.90
Halka Açık PD (mln TL)	2,051,179	2,029,431	1.07
Yabancıların Piyasa Payı	37.04	37.63	-1.57



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
SDTTR	295.25	9.96	308.88
AKFYE	16.00	8.84	241.99
KLSEK	67.05	7.71	223.39
KCAER	31.60	7.70	1,138.94
OTKAR	440.50	7.44	356.82

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
GUBRF	152.80	-5.45	3,400.09
AKSA	90.20	-2.49	80.00
AKCNS	142.00	-2.41	165.19
ASTOR	102.90	-2.37	1,677.56
ALFAS	83.40	-2.06	415.46

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KCAER	661.47	31.60	7.70
OTKAR	460.70	440.50	7.44
ZOREN	415.80	4.48	5.41
BIOEN	397.50	18.96	1.61
AKFYE	229.69	16.00	8.84

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
BRSAN	-65.81	625.50	-1.42
ALBRK	-55.37	3.81	0.26
HALKB	-54.10	12.15	1.08
BRYAT	-53.19	2,367.00	0.17
MIATK	-52.81	37.70	-0.11

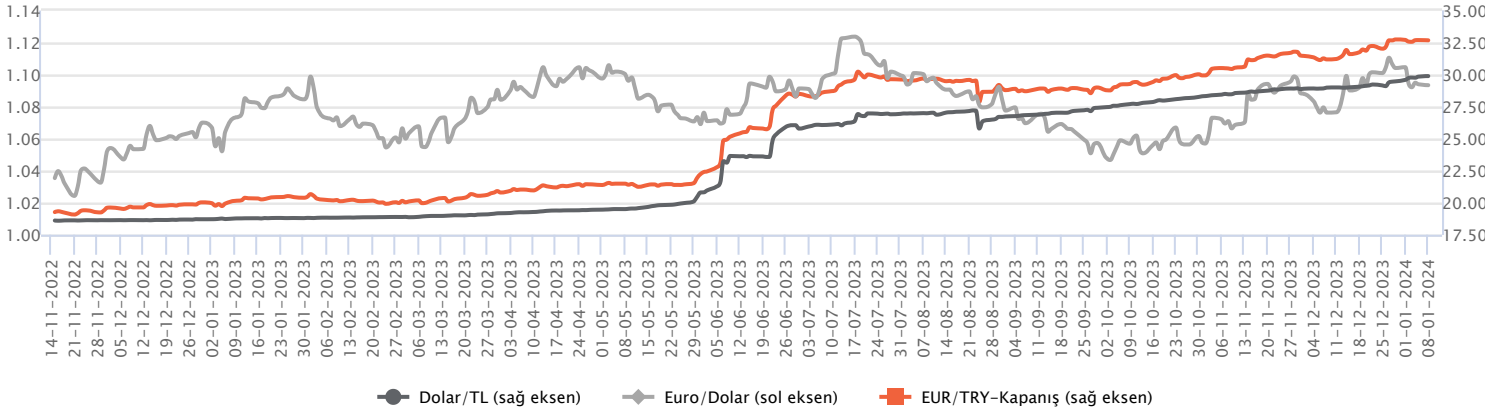
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	3Ç23	5,9%	2,0%
Enflasyon (TÜFE)	Kasım	61,98%	42,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-716	-659,4
Cari Denge Mlr \$	Ekim	-50,7	-37,1

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Geçen hafta kurda kademeli yükseliş eğilimlerinin devam ettiği bir hafta oldu. Cuma günü ABD'de istihdam verileri takip edildi. ABD'de tarım dışı istihdam aralıkta 216 bin artış ile beklentileri aşarken, işsizlik oranı ise yüzde 3,7 ile beklentilerin altında kalarak pozitif görünüm sergiledi. Ortalama saatlik kazançlar tarafında ise aylık yüzde 0,4 artış ile beklentileri aştı. İstihdam tarafındaki pozitif görünümle birlikte ISM hizmet PMI tarafı ise 50,6 ile beklentilerin altında kalsa da 50 eşik değerini üzerinde açıklandı. Verilerin fiyatlamlara etkisi çok sınırlı kaldı. Bugün veri akışının sakin seyrettiği bir gündeyiz. Yurt içerisinde Cumhurbaşkanlığı Kabine Toplantısı takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibariyle 29,88'li seviyelerde bulunuyor. Dolar endeksi ise 102,49 civarında hareket ediyor.

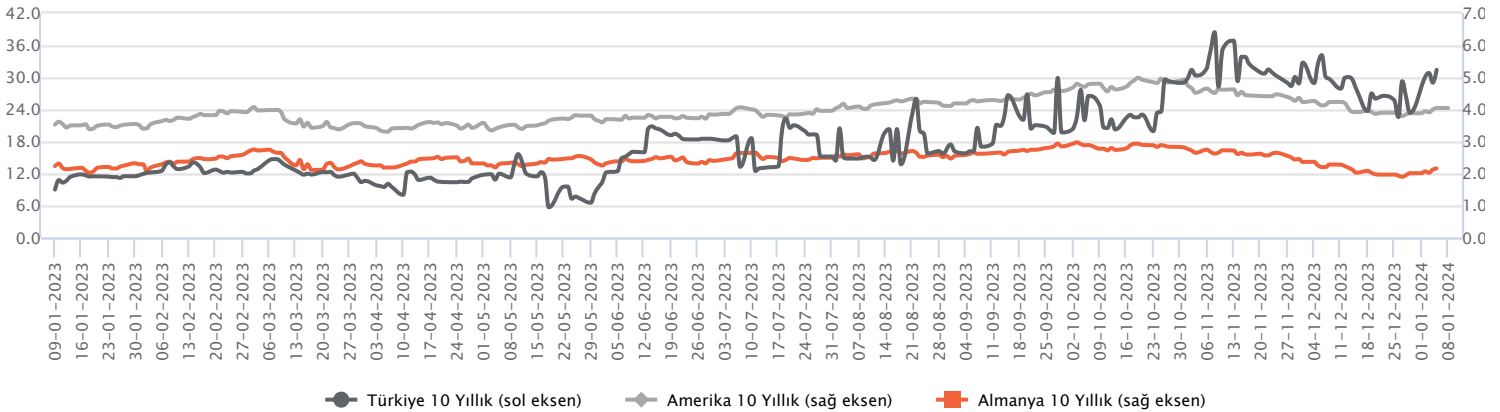
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	29.8423	0.29	1.25
EUR/TRY	32.6956	0.03	-0.15
Euro/Dolar	1.0940	-0.09	-0.92
Sterlin/Dolar	1.2720	0.28	-0.09
Dolar/Yen	144.6340	0.03	2.59



**Faizler**

Geçen hafta kısa ve uzun vadeli tahvil faizlerinde yükseliş eğilimleri takip edildi. 10 yıl vadeli hazine tahvil faizi cuma günü 33 baz puan yükselerek haftayı yüzde 28,18 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise 26 baz puanlık yükselişle haftayı yüzde 41,37 seviyesinden tamamladı. Kısa vadeli tahvil faizi politika faizi etrafında dalgalanma gösterirken, uzun vadeli tahvil faizlerinde ise dengelenme arayışı bulunmakta. Bu hafta 12 Ocak'ta Moody's'in not değerlendirmesi bu bağlamda önem arz edecek. Yabancı yatırımcı ve enflasyon gelişmeleri uzun vadeli tahvil faizi tarafında izlenecek majör konulardan. Bu görünümle birlikte Hazine bugün 15 ay vadeli kuponuz devlet tahvili ilk ihracı ve 10 yıl vadeli 6 ayda bir yüzde 13,10 kupon ödemeli sabit kuponlu devlet tahvili yeniden ihracı için ihale düzenleyecek.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	42.50	0.00 bp	0.00 bp
Türkiye 2 Yıllık	41.37	0.26 bp	1.69 bp
Amerika 2 Yıllık	4.40	0.00 bp	0.15 bp
Almanya 2 Yıllık	2.58	0.05 bp	0.18 bp
Türkiye 10 yıllık	28.18	0.33 bp	1.43 bp
Amerika 10 Yıllık	4.05	0.00 bp	0.17 bp
Almanya 10 Yıllık	2.16	0.03 bp	0.15 bp



**Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği sıfır araç satış verilerine göre;**

aralık ayında yurt içinde binek otomobil satışları yıllık olarak %46 artış gösterirken (kasım: +%54; ekim: +%74; eylül: +%77), hafif ticari araç (HTA) satışları %13 yükseliş kaydetmiş (kasım: +%2; ekim: +%5; eylül: +%2) ve toplam hafif araç (HA) pazarı yıllık %38 büyüme göstermiştir (kasım: +%40; ekim: +%55; eylül: +%56). Ocak-Aralık 2023 döneminde binek otomobil satışları %62 artış göstererek 961 bin adet ve hafif ticari araç satışları %39 yükseliş göstererek 265 bin adet olurken, toplam hafif araç satışları %57 genişlemiş ve 1.226 bin adet olmuştur. Şirket bazında incelendiğinde, Tofaş'ın yurt içi satış adetleri yıllık %13 azalış göstermiş (kasım: +%15; ekim: +%23; eylül: +%20) ve pazar payı %12,6 olmuştur; Ford Otosan'ın yurt içi satış adetleri yıllık %1 yükseliş kaydetmiş (kasım: -%18; ekim: -%33; eylül: -%4) ve pazar payı %7,6 olmuştur; ve Doğu Otomotiv'in ise yurt içi satış adetleri yıllık %81 artış göstermiş (kasım: +%48; ekim: +%20; eylül: +%53) ve pazar payı da %10,7 olmuştur. (TOASO ve FROTO için NÖTR; DOAS için SINIRLI POZİTİF)

**İŞ BANKASI / ISCTR 05.01.2024 18:16:18**

Banka Yönetim Kurulu tarafından, Borsa İstanbul'da işlem gören ortaklıklarından Şişe ve Cam, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası, Anadolu Hayat Emeklilik, İş Finansal Kiralama, İş Gayrimenkul, İş Yatırım, Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi, İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı, İş Yatırım Ortaklığı ve TSKB Gayrimenkul'ün paylarının, alımlarla ilgili ödenecek toplam tutarın 5 milyar TL ile sınırlı olması kaydıyla şirket bazında bir sınırlama olmaksızın piyasadan satın alınması, mevcut ve yeni alınacak payların sınıflandırılması ve gerektiğinde satılması konularında karar tarihinden itibaren 2024 yıl sonuna kadar Genel Müdürlük yetkili kılınmıştır. (ISCTR ve iştirakleri için NÖTR)

**TÜPRAŞ / TUPRS 05.01.2024 18:16:49 İ**

zmit Rafinerisinde bulunan Fuel Oil Dönüşüm Tesisinde, teknik olarak beş yılda bir yapılması gereken periyodik bakım çalışması 1 Mart 2024 itibarıyla başlayacak olup, 92 gün duruş planlanmıştır. Duruş nedeniyle üretimde yaşanacak azalmanın ithalat ile kompanse edilmesiyle nihai satış hacmine doğrudan bir etki öngörülmemekle birlikte, üretim azalışına bağlı olarak toplam 196 milyon dolar tutarında FAVÖK kaybı beklenmektedir.

**SABANCI HOLDİNG / SAHOL 08.01.2024 08:00:40**

Sermayesini temsil eden paylarının %50'si dolaylı olarak Şirkete ait olan Enerjisa Enerji Üretim'in Türkiye yenilenebilir enerji pazarındaki lider konumunun güçlendirilmesi hedefleri doğrultusunda, 2023 yıl sonu itibarıyla toplam operasyonel kurulu gücü 3.792 MW'a ulaşmıştır. Devam eden yatırımların tamamlanması ve devreye alınacak kapasite artışları ile birlikte Enerjisa Üretim 2026 yılı itibarıyla yaklaşık 5.000 MW'lık kurulu güce ve %60 yenilenebilir enerji payına ulaşacaktır. (NÖTR)

**MİGROS / MGROS 05.01.2024 18:22:33**

Şirket, 31 adet Migros, 17 adet Migros Jet, 2 adet Macrocenter, kozmetik mağazacılığı formatında 23 adet Mion ve 1 adet Toptan formatında olmak üzere toplam 74 yeni mağazayı Aralık ayı içerisinde hizmete açmıştır. 31 Aralık 2023 itibarıyla Şirketin toplam mağaza sayısı 3.363'tür. Şirketin toplam net satış alanı 1 milyon 930 bin metrekareye ulaşmıştır. (NÖTR)

**ASELSAN / ASEL 05.01.2024 16:38:28**

Şirket ile uluslararası müşterileri arasında; hava savunma ve haberleşme sistemleri ihracatına yönelik toplam bedeli 21.411.200 dolar tutarında iki ayrı yurt dışı satış sözleşmesi imzalanmıştır. (NÖTR)

**MLP SAĞLIK / MPARK 05.01.2024 20:40:15**

Pay geri alım kapsamında 139,10 TL – 142,60 TL (ağırlıklı ortalama 141,38 TL) fiyat aralığından toplam 35.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 17.990.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %8,6475'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**LOKMAN HEKİM / LKMNH 05.01.2024 18:21:58**

Pay geri alım kapsamında ortalama 49,59 TL fiyattan 19.100 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri Alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerle birlikte şirket sermayesindeki payları %0,28'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 08.01.2024 saat 08:40'a kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

**Haftalık Piyasa Takvimi 8 - 12 Ocak**

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
<b>8 Ocak</b> <b>Pazartesi</b>	10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	■	Kasım	1,00%	-3,70%
	10:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	■	Kasım	17,9 mlr €	17,8 mlr €
	13:00	Euro B.	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	-0.30%/-1.50%	0.10%/-1.20%
	13:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Aralık	-15,10	-16,90
	17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi	■	Aralık		95,3 mlr TL
	Tüm Gün	Japonya	Piyasalar Tatil Nedeniyle Kapalı Olucak	■	Ocak		
<b>9 Ocak</b> <b>Salı</b>	10:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Kasım	0,20%	-0,40%
	13:00	Euro B.	İşsizlik Oranı	■	Kasım	6,50%	6,50%
	16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	■	Kasım	-64.90 mlr \$	-64.30 mlr \$
<b>10 Ocak</b> <b>Çarşamba</b>	10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Kasım		-0.40%/1.10%
	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	■	Kasım		8,50%
	18:00	ABD	Toptan Stoklar	■	Kasım	-0,20%	-0,40%
<b>11 Ocak</b> <b>Perşembe</b>	16:30	ABD	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Aralık	0.20%/3.20%	0.10%/ 3.10%
	16:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Aralık	0.20%/3.80%	0.30%/ 4.00%
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	■	Ocak		202 Bin
	16:45	Almanya	Cari İşlemler Dengesi	■	Kasım		21.4 mlr €
	22:00	ABD	Federal Denge Bütçesi	■	Aralık		-314,0 mlr \$
<b>12 Ocak</b> <b>Cuma</b>	02:50	Japonya	Cari İşlemler Dengesi	■	Kasım	2385.1 mlr ¥	2585.8 mlr ¥
	04:30	Çin	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Aralık		-0.50%/ -0.50%
	04:30	Çin	ÜFE (Yıllık)	■	Aralık		-3,00%
	06:00	Çin	Dış Ticaret Dengesi	■	Aralık		68.39 mlr \$
	10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi	■	Kasım	-1.50 mlr \$	0.19 mlr \$
	10:00	İngiltere	GSYİH (Aylık)	■	Kasım	0,20%	-0,30%
	10:00	İngiltere	Dış Ticaret Dengesi	■	Kasım		-4.48 mlr £
	10:00	İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	0.10%/0.70%	-0.80%/0.40%
	16:30	ABD	ÜFE (Aylık/ Yıllık)	■	Aralık	0.10% 1.30%	0.00%/ 0.90%
	16:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık/ Yıllık)	■	Aralık	0.20%/ 1.90%	0.00%/ 2.00%
-	Türkiye	Moody's Kredi Notu Değerlendirme Raporu	■	Ocak			

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.