

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Küresel pay piyasalarında, ABD'de açıklanacak enflasyon verisi öncesinde alıcılı seyir izlendi

Dün piyasalarda neler oldu?

Küresel pay piyasalarında, ABD'de açıklanacak enflasyon verisi öncesinde alıcılı seyir izlendi. Aralık ayı enflasyon verisinin Fed'in gelecek dönem politikalarına ilişkin soru işaretlerini azaltabileceğini ve varlık fiyatlarında oynaklığı artırabileceğini düşünüyoruz. Fed'in faiz indirimlerine Mart'ta başlayacağına yönelik öngörüler oldukça güçlense de enflasyon verisi öncesinde faiz indirim ihtimali sınırlı şekilde gerileyerek %66 seviyesine indi. Öte yandan, ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (SEC) spot Bitcoin Borsa Yatırım Fonlarına (ETF) onay verdi. Dünyanın en büyük varlık yönetim şirketi Blackrock ile VanEck, WisdomTree (WT.N), Fidelity, Bitwise, Grayscale Investmens ve Invesco, spot Bitcoin ETF'si için SEC'e başvuru yapan firmalar arasında yer almıştı.

Fed yetkililerinin açıklamaları da takip edilirken; New York Fed Başkanı John Williams, para politikasının, enflasyonu Fed'in hedefine yönlendirmek için yeterince sıkı olduğunu ancak faiz indirimine başlamadan önce enflasyonun soğuduğuna dair daha fazla veriye ihtiyaç olduğunu belirtti. Açıklama sonrası endeksler satışla karşılaşsa da günü primli sonlandırdı.

Makro veri tarafında; ABD'de mortgage faizleri ve başvuruları verisi takip edildi. Mortgage başvuruları, geçen hafta bir önceki haftaya oranla yüzde 9,9 artarken, yaklaşık bir yılın en yüksek artış oranı kaydedildi. Bu dönemde önceki haftaya göre konut satın almaya yönelik başvurular yüzde 6, yeniden finansman başvuruları yüzde 19 artış gösterdi. Ülkede 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı yüzde 6,76'dan yüzde 6,81'e çıktı. Aynı dönemde 15 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı da 6,26'dan yüzde 6,41'e yükseldi. ABD'de toptan eşya stokları, geçen yıl Kasım'da yüzde 0,2 azalarak 896,2 milyar dolar ile beklentilere paralel azalış gösterdi. Piyasa beklentilerine paralel azalış gösteren toptan eşya stokları Ekim ayında da yüzde 0,3 azalmıştı. Stoklar, Kasım'da geçen yılın aynı dönemine göre de yüzde 3'lük düşüş kaydetti.

Tahvil piyasalarında yatay seyir takip edildi. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,02, ABD 2 yıllık tahvil faizi %4,36 seviyesinden işlem gördü. VIX endeksi ise 12,69 seviyesine geriledi.

ABD hisse senedi piyasaları günü pozitif seyrile tamamladı. S&P 500 endeksi %0,57 kazançla 4.783,45 seviyesinden, Dow Jones endeksi %0,45 kazançla 37.695,73 seviyesinden, Nasdaq endeksi %0,75 kazançla 14.969,65 seviyesinden günü tamamladı.

Avrupa hisse senedi piyasaları, günü karışık seyrile kapattı. Euro Stoxx 50 endeksi %0,01 puan artışla 4.467,55 seviyesinden, DAX %0,01 sınırlı artış ile 16.689,81 seviyesinden günü tamamlarken, CAC 40 %0,01 sınırlı azalış ve FTSE 100 %0,42 değer kayıpları ile seansı tamamladı.

Bugün ne bekliyoruz?

Bu sabah Asya-Pasifik piyasaları alıcılı seyir izliyor. Japonya, ABD'nin Aralık ayı enflasyon verisi öncesinde rekor kıran yükselişini sürdürerek Asya piyasalarında yükselişe öncülük ederken, Güney Kore hisseleri Kore Merkez Bankası'nın faiz oranlarını sabit tutmasının ardından kazançlarını korudu. Güney Kore merkez bankası, Reuters anketine katılan ekonomistlerin beklentileri doğrultusunda faiz oranlarını %3,50'de tuttu. Bu sabah Nikkei endeksi %1,82 artışla 35.059,00 seviyesinden işlem görürken, Hang Seng %1,42, Shanghai endeksi %0,23, Kospi endeksi %0,17 ile alıcılı seyir izliyor.

ABD vadeliinde ise pozitif seyir gözleniyor.

Bugün ABD'de Aralık ayına ilişkin TÜFE ve Çekirdek TÜFE, Haftalık İşsizlik Başvuruları, Ortalama Saatlik Reel Kazançlar ve Bütçe Dengesi verileri takip edilecek. Aralık ayına ilişkin TÜFE'nin aylık bazda %0,2 artış kaydederek, yıllık %3,3 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Kasım ayına ilişkin olarak ise TÜFE aylık bazda %0,1 artışla, yıllık %3,1 seviyesinde gerçekleşmişti. Çekirdek TÜFE'nin ise aylık %0,2 artışla, yıllık %3,8 seviyesinde gerçekleşmesi beklenirken, Kasım ayı verisi aylık %0,3 artışla %4 seviyesinde gerçekleşmişti. Euro Bölgesi'nde ise ECB Üyesi Vujcic'in konuşması bulunuyor.

Gelecek gündemde neler var?

Cuma günü ABD'de Aralık ayı ÜFE ve Çekirdek ÜFE verisi ve Fed Üyesi Kashkari'nin konuşması takip edilecek. ABD'de ÜFE'nin aylık bazda %0,2 artış kaydederek, yıllık bazda %1,4 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Kasım ayında ise veri aylık bazda değişim göstermezken, yıllık bazda %0,9 seviyesinde gerçekleşmişti. ABD'nin büyük bankalarından JPMorgan Chase, Citi, Bank of America ve Wells Fargo'nun bilançoları takip edilecek. Euro Bölgesi'nde ise ECB Üyesi Lane'in konuşması yer alıyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	37,695.7	▲ 0.45%	▲ 0.61%	▲ 3.99%	▲ 0.02%
Nasdaq	14,969.7	▲ 0.75%	▲ 3.07%	▲ 3.93%	▼ -0.28%
S&P 500 Vadeli*	4,829.0	▲ 0.18%	▲ 1.99%	▲ 4.81%	▲ 0.19%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	16,689.8	▲ 0.01%	▲ 0.58%	▼ -0.41%	▼ -0.37%
FTSE 100	7,651.8	▼ -0.42%	▼ -0.49%	▲ 1.29%	▼ -1.05%
MSCI Europe	1,996.1	▲ 0.28%	▼ -0.11%	▲ 2.72%	▼ -1.20%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	2,895.2	▲ 0.61%	▼ -1.16%	▼ -2.50%	▼ -2.68%
Kospi	2,553.6	▲ 0.46%	▼ -1.29%	▲ 1.42%	▼ -3.83%
Hong Kong*	16,422.2	▲ 2.02%	▼ -1.34%	▲ 0.54%	▼ -3.67%
S&P BSE Sensex - Hindistan	71,657.7	▲ 0.34%	▼ -0.51%	▲ 2.62%	▼ -0.81%
IDX Composite - Endonezya	7,261.4	▲ 0.47%	▼ -1.21%	▲ 1.42%	▼ -0.16%
TAIEX - Tayvan	17,568.4	▲ 0.59%	▲ 0.28%	▲ 1.06%	▼ -2.02%
MSCI GOU Asya	521.4	▼ -0.48%	▼ -1.53%	▲ 0.53%	▼ -3.90%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	7,874.2	▲ 1.78%	▲ 3.22%	▼ -0.50%	▲ 5.41%
MOEX - Rusya	3,164.7	▲ 0.29%	▲ 0.90%	▲ 2.75%	▲ 2.12%
WIG - Polonya	76,840.6	▼ -0.55%	▲ 0.32%	▼ -0.35%	▼ -2.06%
Prag SE - Prag	1,451.3	▲ 0.21%	▲ 0.89%	▲ 3.11%	▲ 2.64%
S&P/BMV IPC - Meksika	55,318.7	▲ 0.39%	▼ -1.56%	▲ 1.70%	▼ -3.60%
Merval - Arjantin	1,070,425.3	▲ 0.93%	▲ 6.53%	▲ 13.65%	▲ 15.14%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,857.7	▼ -0.24%	▼ -0.99%	▲ 3.10%	▲ 0.22%
Tedavul All - Suudi Arabistan	12,136.9	▼ -0.50%	▼ -0.07%	▲ 8.12%	▲ 1.72%
FTSE/JSE All - Endonezya	73,587.0	▼ -0.32%	▼ -1.26%	▼ -0.28%	▼ -4.30%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,130.0	▲ 0.30%	▲ 1.04%	▲ 4.52%	▲ 1.73%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; aylık değişim, önceki ayın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

New York'ta gerçekleşecek yatırımcı toplantısından gelecek haber akışlarının takip edileceği günde endeksin olumlu seyrini sürdürebileceğini düşünüyoruz

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne %0,03 düşüşle 7.733,72 puandan başlangıç yapan BIST 100 endeksi, sanayi üretim verisinin beklentinin altında açıklanmasının ardından satıcı seyr izlese de, sonrasında etkili olan tepki alımlarının desteğinde 7.800 direnç bölgesi üzerinde tutunmayı başardı. Endeks kapanışını %1,78 kazançla 7.874,16 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi günü %2,47, sanayi endeksi ise günü %1,15 kazançla tamamladı. Günlük işlem hacmi ise 100,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

New York'ta gerçekleşecek yatırımcı toplantısından gelecek haber akışlarının takip edileceği günde endeksin olumlu seyrini sürdürebileceğini düşünüyoruz.

Bugün Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, JPMorgan'ın New York'taki merkezinde "Yatırımcı Günleri"nin ilk toplantısını gerçekleştirecek. Toplantı, TCMB Başkanı Erkan'ın "Para Politikası ve Enflasyon Görünümü" başlıklı sunumuyla başlayacak. Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek ise Ankara'daki programları nedeniyle toplantılara çevrimiçi katılacak olup, "Maliye Politikası ve Hazine'nin Finansman Görünümü" başlıklı konuşma yapacak. Toplantıya büyüklükleri 50 trilyon doları bulan yatırım fonlarından 200'ü aşkın üst düzey temsilcinin katılması bekleniyor.

Gelecek gündemde neler var?

Yurt içinde Cuma günü Kasım ayı Cari Denge verisini takip edeceğiz. Ekonomistlerin Kasım ayı cari işlemler medyan tahmini 1 milyar 600 milyon dolar, ortalama tahmini ise 1 milyar 397 milyon dolar açık oldu. Ekonomistler, iç talebin gücünü korumasıyla tüketim ve yatırım malı ithalatında henüz kayda değer bir gevşeme görülmediğini, ancak ilerleyen aylarda, özellikle ara malı ithalatındaki geri çekilme, enerji ve altın ithalatındaki normalleşme ve baz etkilerine bağlı olarak 12 aylık birikim cari açığı düşüşün hızlanmasını bekliyor. Foreks Haber'in 13 ekonomist ile düzenlediği ankete göre, Kasım ayı cari işlemler tahmininde en yüksek beklenti 200 milyon dolar fazla olurken, en düşük beklenti ise 1 milyar 998 milyon dolar açık şeklinde oluştu. Ekim ayında cari işlemler verisi 800 milyon dolar fazla beklenirken, 186 milyon dolar fazla seviyesinde açıklanmıştı. Ayrıca Moody's'in 12 Ocak Cuma gecesi Türkiye değerlendirmesi bulunuyor. Moody's'in raporu açıklaması durumunda, değerlendirme gece yarısından sonra gelecek. Foreks Haber'in 14 ekonomistin katılımı ile düzenlediği ankete göre, Türkiye'nin kredi notunu "B3" olarak tutması beklenirken, görünümün ise "durağan"dan "pozitif"e yükseltileceği tahmin ediliyor.

BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	7,874.2	9,816.9	11,695.5
Günlük Değ.	▲ 1.78%	▲ 2.47%	▲ 1.15%
Haftalık Değ.	#YOK	#YOK	#YOK
Yıllık Değ.	▲ 5.41%	▲ 12.61%	▲ 1.42%
Hacim (milyar TL)	100.2	21.5	43.7
Günlük Değ.	▲ 1.61%	▼ -29.22%	▲ 16.98%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	88.6	14.9	44.6
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 13.13%	▲ 44.32%	▼ -2.02%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

Türkiye Kapanışının Ardından Piyasalar

	Türkiye Kapanışı	Türkiye Açılışı Öncesi	Değişim
\$/TL	29.9677	29.9520	▼ -0.05%
€/€	1.0945	1.0979	▲ 0.31%
\$/¥	145.52	145.42	▼ -0.07%
Altın	2,026.6	2,031.6	▲ 0.25%

*Türkiye Açılışı Öncesi için belirtilen rakamlar, bir önceki günün kapanış verileridir.

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	10/01/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	169.5	● -6.32%	● -2.29%	● 7.7%	● -63.6%
Türkiye 5 Yıllık	297.0	● -3.65%	● -1.19%	● 4.0%	● -44.8%
Türkiye 10 Yıllık	384.2	● -2.78%	● -1.43%	● 2.1%	● -25.4%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Dün, küresel tarafta veri akışının zayıf olduğu günde kritik ABD enflasyon verisi öncesi tahvil piyasalarında alıcılı seyir izlenirken, ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 bp azalışla %3,99, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 2 bp azalışla %2,17, İngiltere 10 yıllık tahvil faizi 1 bp azalışla %3,78 seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 8 bp azalışla 304 bp'a gerilerken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 3 bp azalışla %7,58 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında majör para birimleri ABD Dolar'ına karşı karışık seyir izlerken, Euro/Dolar paritesi 1,0939'a yükseldi. Dolar Endeksi 102.525'e gerilerken, Dolar / TL kuru ise 29,97 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta TÜİK tarafından açıklanan Kasım ayı işsizlik verisi 0,4 puan artışla %9'a yükseldi. TL tahvil piyasalarında kısa ve orta vadeli tahvillerde satıcılı seyir izlenirken, uzun vadeli tahvillerde alıcılı seyir izlendi. Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 26 bp artışla %40,21'e yükselirken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise 24 bp azalışla %26,45 seviyesinden günü tamamladı. Temmuz 2033 vadeli Sabit Kuponlu tahvil ve Ekim 2025 vadeli Sabit Kuponlu tahvilde yoğunlaşma gözlemlendi. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 9,2 milyar TL'ye geriledi.

TL likidite tarafında TCMB 500 milyon TL'lik haftalık repo dönüşünü 1 milyon TL olarak yenilenirken APİ ile haftalık repo fonlama tutarı 5 milyar TL 'ye yükseldi. Diğer yandan TCMB aynı gün valörlü swap işlemlerinden 4,6 milyar TL ilave fonlama sağladı.

Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	7.58	-0.03	0.08	-1.34
ABD	3.99	-0.02	-0.04	0.12
İngiltere	3.78	-0.01	-0.02	0.24
Almanya	2.17	-0.02	0.02	0.17
Fransa	2.70	-0.02	0.03	0.16
İspanya	3.12	-0.03	0.00	0.17
İtalya	3.80	-0.05	-0.02	0.05

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	29.97	0.15	0.43	1.69
G. Afrika Randı	18.67	-0.09	-0.10	2.08
Rus Rublesi	90.90	-0.49	-0.49	1.85
Meksika Pesosu	16.99	0.11	0.67	0.04
Kore Wonu	1,320	-0.12	0.36	1.92
Hindistan Rupee	83.01	-0.14	-0.12	-0.29
Endonezya Rupia	15,558	0.08	0.35	1.07
Macar Forinti	345.76	-0.33	-0.02	-0.32
Brezilya Reali	4.90	-0.13	0.51	0.99

TL Piyasa Faiz Oranları (%)	
Politika Faizi (Haftalık Borç verme)	42.50
Gecelik Borç Al. /Borç Ver. Faizi	41.00 /44.00
TCMB Ağır. Ort. Fon.	42.50
TLREF	41.85
TCMB Toplantı Tarihi	25 Ocak 2024

Yurt İçi Haberler

Sanayi üretimi, Kasım 2023'te, düzeltilmiş verilerde sadece %0,2'lik yıllık artış gösterirken; düzeltilmemiş verilerde %0,03 ile oldukça sınırlı seviyede olsa da yıllık düşüş kaydetti. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış endeks ise son beş aydır düşüş yönünde. İmalat sanayiinde düzeltilmiş verilerde Kasım'da yıllık bazda sadece %0,1'lik artış yaşanırken; yatırım ve ara mallarının destekleyici tarafta kaldığı; tüketim mallarının ise zayıflama eğiliminde olduğu izlenmektedir. Sektörel bazda bakıldığında ise, ekonominin önemli itici güçlerinden kimya aktivitesi zayıf seyrini sürdürürken; inşaatta önceki ayın toparlanma hareketinin kalıcı olmadığı dikkat çekiyor. Mobilya, giyim&deri, bilgisayar-elektronik-optik, kağıt ürünleri, elektrikli teçhizat üretimi aşağı çeken sektörler arasında yer alırken; ana metal, otomotiv, gıda, ağaç ve ağaç ürünleri, petrol ürünleri destekleyici görünüyor.

Kasım'da işsizlik oranı %9,0 ve atıl işgücü oranı %22,7 oldu. İş gücüne katılım 122 bin kişi azalarak 34,73 milyon kişi ve istihdam 236 bin kişi düşüşle 31,61 milyon kişi oldu. Toplam işsiz sayısı 115 bin kişi artışla 3,12 milyon kişi seviyesine yükseldi. Katılım oranı aylık bazda 0,2 puan azalarak %52,9 olurken, istihdam oranı da 0,4 puan düşerek %48,2 oldu. İşsizlik oranı ise 0,4 puan artışla %9,0'a yükseldi. Atıl işgücü oranı aylık bazda 1,3 puan artarak %22,7'ye; genç işsizlik oranı da 0,3 puan artışla %16,5'e yükseldi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, kripto varlıklara ilişkin yasal düzenlemede son aşamaya geldiklerini belirterek, "Kripto varlık düzenlemesiyle temel hedefimiz bu alanı daha güvenli hale getirmek ve ortaya çıkabilecek riskleri bertaraf etmek" dedi.

Yurt Dışı Haberler

Uluslararası Hava Taşımacılığı Birliği'nin (IATA) Genel Müdürü Willie Walsh, ekonomideki ters rüzgarların yolcuları havayolu seyahatlerinden caydırmadığını ve küresel hava trafiğinin Kasım ayında da artmaya devam ettiğini söyledi. IATA, Kasım ayında kilometre başına yolcu geliri cinsinden ölçülen hava trafiğinin yıllık %29,7 artarak küresel trafiği Kasım 2019 seviyelerinin %99,1'ine taşıdığını açıkladı.

Hong Kong borsasında ilk halka arzların (IPO) 2024 yılında 100 milyar Hong Kong dolarına (12,8 milyar USD) seviyesine ulaşarak canlanacağı öngörülüyor. Bu da Hong Kong Borsası'nın dünyanın en büyük beş halka arz borsası arasındaki yerini yeniden sağlamlaştırması anlamına geliyor.

Fed bankacılık krizi döneminde uygulamaya koyduğu fonlama programını uzatmama kararı aldı. Fed'in Denetimden Sorumlu Başkan Yardımcısı Michael Barr, merkez bankasının geçen yıl bölgesel bankacılık krizi sırasında başlattığı acil kredi programını uzatma ihtimalinin düşük olduğunu sinyalini verdi. Barr, katıldığı bir programda, Fed'in Banka Vadeli Fonlama Programı'nın, finansal sistemdeki stresi hafifletmeye yönelik olarak uygulandığını söyledi. Geçici programın süresi 11 Mart'ta dolacak. Program, bankalara bir yıla kadar borçlanma olanağı tanıyor.

Güney Kore Merkez Bankası, bu yıl faiz indirimi beklentilerinin artmasına rağmen, tahmin edildiği gibi politika faizini üst üste sekizinci kez değiştirmede. Banka, yılın ilk politika toplantısında gösterge yedi günlük repo faiz oranını %3,50'de sabit tuttu. Banka, Ocak 2023'teki çeyrek puanlık faiz artışından bu yana sabit değişikliğe gitmedi. The Wall Street Journal'ın anketine katılan 19 ekonomistin tamamı ilk çeyrekte faiz oranlarında değişiklik olmayacağını tahmin ediyordu. Güney Kore'de manşet aylık enflasyonu 2022'de %5,1 iken 2023'te ortalama %3,6 oldu. Banka, enflasyonun bu yıl daha da düşmesini ve %2,0 hedefinin üzerinde ortalama %2,6 olmasını bekliyor. Banka, ülke ekonomisinin 2023'teki tahmini %1,4'lük genişlemenin ardından 2024'te %2,1 büyümesini bekliyor.

New York Fed Başkanı John Williams, para politikasının enflasyonu Fed'in hedefine yönlendirecek kadar sıkı olduğunu söyledi, ancak politika yapıcıların faiz oranlarını düşürmeden önce enflasyonun düştüğüne dair daha fazla kanıtı ihtiyaç duyduklarını belirtti. New York Fed Başkanı, enflasyon düşükçe faiz oranlarının da düşmesinin doğal olacağını ancak herhangi bir indirimin zamanlaması ve hızının enflasyonun ve ekonominin izleyeceği yola bağlı olacağını söyledi.

Pacific Investment Management Co.'ya (Pimco) göre, tahvil yatırımcıları 2024'te, getirilerde geçen yılın zirvelerinden yaşanan keskin düşüşlere rağmen, hala hisse senedi benzeri kazançlar elde edebilirler. Pimco'nun önümüzdeki 6-12 aya odaklanan son "döngüsel görünüm" değerlendirmesinde, tahvil piyasasındaki son kazanımların süreceği ancak Ekim ayında önerdikleri kadar pozisyon alınmasını desteklemeyecek düzeyde olduğunu öngörüldü.

Amazon'dan edinilen bilgiye göre, Prime Video ve Amazon MGM Studios'un Kıdemli Başkan Yardımcısı Mike Hopkins çalışanlarına gönderdiği notta, şirketin uzun vadeli vizyonu doğrultusunda atılan adımlardan bahsetti. Ancak sektörün hızla gelişmeye devam ettiğine işaret eden Hopkins, uzun vadeli başarı için yatırımlara öncelik vermenin önemine dikkati çekti. Hopkins, yatırımları artırırken, belirli alanlardaki yatırımları azaltma veya durdurma fırsatlarını da belirlediklerini ifade ederek, bu kararların sonucunda Prime Video ve Amazon MGM Studios organizasyonundaki yüzlerce çalışanın işine son verileceğini kaydetti.

Suzuki Motor, yeni otomobil fabrikası için Hindistan'a 350 milyar rupi (4,2 milyar dolar) yatırım yapacağını bildirdi. Japon otomobil üreticisi firmalar, Asya-Pasifik pazarındaki üretim ve satış yatırımlarına hız kazandırmayı hedefliyor. Suzuki, yerel Maruti Suzuki firmasıyla işbirliği halinde Mart 2029'a kadar Gujarat eyaletinde yeni bir araç fabrikası inşa edecek. Yeni fabrikanın yıllık nihai üretim hedefinin 1 milyon araç olması hedefleniyor.

Şirket Haberleri

Alarko Holding (ALARK, Pozitif): Şirketin bağlı ortaklığı Alarko Havacılık Endüstri Yatırımları A.Ş. tarafından,, İngiltere ve Galler Şirket Sicili nezdinde tescil edilmiş olan ALFOR AVIATION AND TECHNICAL SERVICES LIMITED'in sermayesinin %51'ini temsil eden 51,00 GBP nominal değerli 51 adet hissesinin toplam 102,00 GBP bedelle satın alınmasına karar verildi. Ayrıca, bilgi teknolojileri sektöründe faaliyet göstermek üzere 10.000.000 TL sermayeli bir anonim şirket kurulmasına ve söz konusu şirkete 10.000.000 TL ile iştirak edilmesine karar verildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ALARK	F/K	3,1
Cari Fiyat (TL)	92,80	FD/FAVÖK	192,6
52H En Yüksek (TL)	135,68	FD/Satışlar	4,4
52H En Düşük (TL)	50,64	PD/DD	1,7
Piyasa Değeri (mn TL)	40.368,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.350,9	S1H	-4,1%
Halka Açıklık Oranı (%)	31%	S1A	-0,6%
Endeks Payı (BIST100)	0,6%	S3A	-17,5%
Temettü Verimi	1,2%	S1Y	-21,0%
3A Hacim (mn TL)	625,6	YB	-3,0%

Orge Enerji Elektrik Taahhüt A.Ş. (ORGE, Pozitif): Şirketin, İzmir'de inşası devam etmekte olan Folkart Nova Projesi'nin Elektrik Tesisat İşlerinin yapımına yönelik olarak verdiği 725.158,96 EUR+KDV ve 1.215.674,75 USD+KDV ve 65.065.443,43 TL+KDV (10.01.2024 tarihli TCMB döviz kuru ile 125.268.990 TL+KDV) tutarındaki teklifin kabul edildiği ve ihalenin şirket lehine sonuçlandığı işveren tarafından bildirildi. İşveren ile sözleşme görüşmelerine başlandı. İşin 30.05.2025 tarihine kadar tamamlanması planlanıyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ORGE	F/K	10,1
Cari Fiyat (TL)	61,95	FD/FAVÖK	8,9
52H En Yüksek (TL)	72,50	FD/Satışlar	4,1
52H En Düşük (TL)	17,60	PD/DD	4,9
Piyasa Değeri (mn TL)	4.956,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	165,9	S1H	-6,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	52%	S1A	4,7%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	4,4%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	91,5%
3A Hacim (mn TL)	138,9	YB	-5,5%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.



Şirket Haberleri

Yayla Agro Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (YYLGD, Nötr): Pay Geri Alım Programı kapsamında: dün 12,6 - 12,69 fiyat aralığından (ortalama 12,652) 1.123.595 adet pay geri alındı. İşlemin toplam tutarı 14.215.833 TL'dir. 10 Ocak 2024 tarihi itibarıyla ilgili pay geri alım programı kapsamında toplam 3.707.595 adet pay geri alımı yapıldı. Geri alınan payların ortaklık sermayesine oranı % 0,341'dir.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	YYLGD	F/K	9,3
Cari Fiyat (TL)	12,66	FD/FAVÖK	14,1
52H En Yüksek (TL)	25,20	FD/Satışlar	1,4
52H En Düşük (TL)	9,08	PD/DD	3,8
Piyasa Değeri (mn TL)	13.761,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	460,5	S1H	-2,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	31%	S1A	-15,8%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-35,2%
Temettü Verimi	1,0%	S1Y	-67,2%
3A Hacim (mn TL)	174,8	YB	-6,3%

MPARK Sağlık Hizmetleri (MPARK, Nötr): Şirket tarafından dün Borsa İstanbul'da pay başına 139,00 TL – 140,50 TL (ağırlıklı ortalama 140,21 TL) fiyat aralığından toplam 35.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alındı. Bu işlemlerle birlikte, 10.01.2024 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 18.095.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %8,6980'e ulaştı.

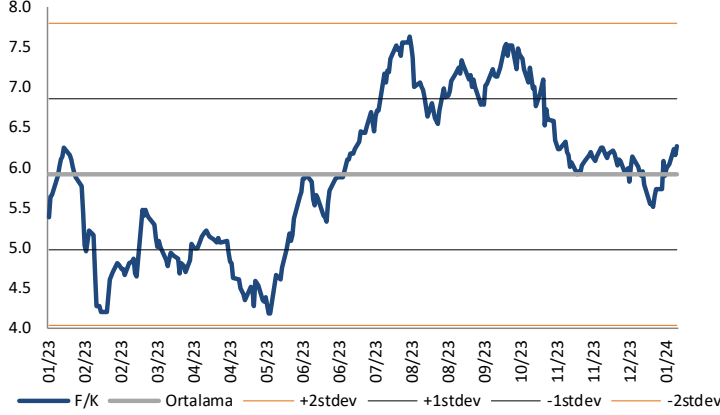
Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	13,2
Cari Fiyat (TL)	140,00	FD/FAVÖK	8,8
52H En Yüksek (TL)	177,10	FD/Satışlar	2,1
52H En Düşük (TL)	59,65	PD/DD	11,6
Piyasa Değeri (mn TL)	29.125,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	974,7	S1H	-7,1%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	-1,3%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-2,9%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	15,9%
3A Hacim (mn TL)	123,0	YB	-11,4%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.



Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

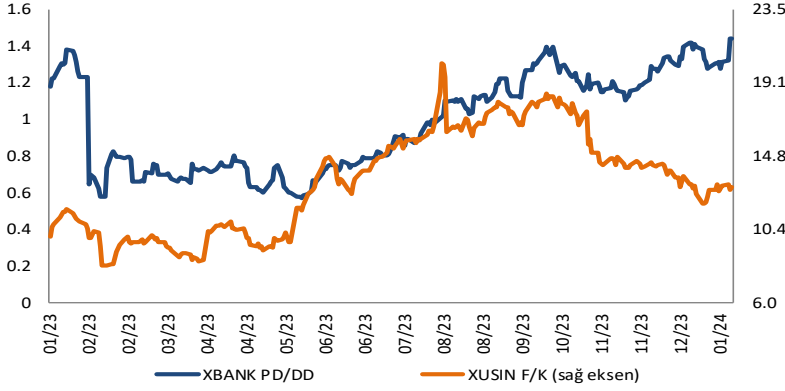


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		6.26x
Minimum	5.51x	4.17x
Maksimum	7.25x	7.63x
Ortalama	6.18x	5.91x
Minimuma Uzaklık	0.75x	2.09x
Maksimuma Uzaklık	-0.99x	-1.37x
Performans	-11.3%	16.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %1; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %5.6 yakınız.

XBANK PD/DD (Cari) / XUSIN F/K (Cari)



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.48x
Minimum	1.10x	0.57x
Maksimum	1.48x	1.48x
Ortalama	1.26x	0.98x
Minimuma Uzaklık	0.37x	0.91x
Maksimuma Uzaklık	0.00x	0.00x
Performans	15.1%	22.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %15; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %33.4 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



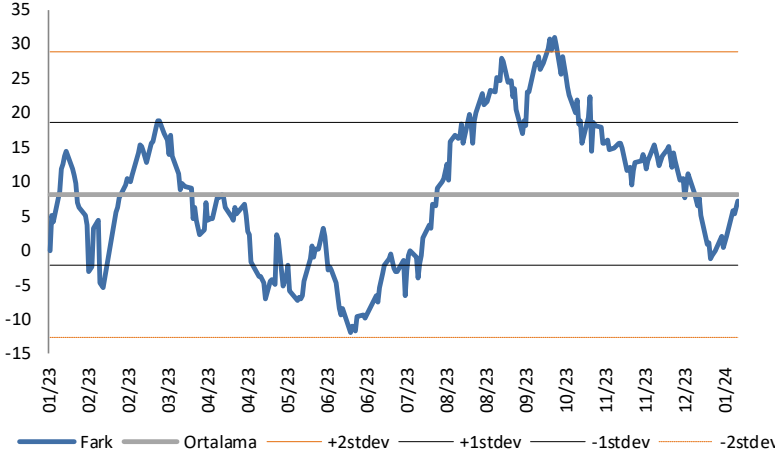
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		12.88x
Minimum	11.88x	8.19x
Maksimum	17.94x	20.27x
Ortalama	14.08x	13.29x
Minimuma Uzaklık	0.99x	4.69x
Maksimuma Uzaklık	-5.06x	-7.39x
Performans	-30.9%	24.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %9; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %3.2 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

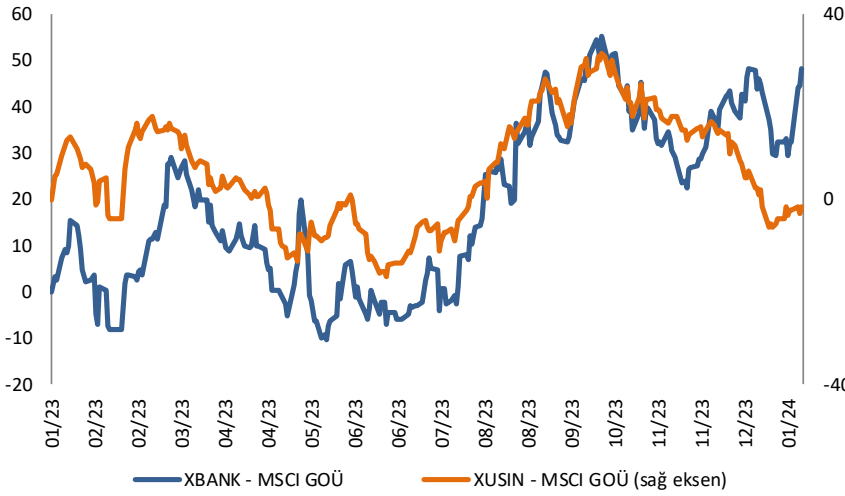


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	7.12	
Minimum	-1.2	-12.0
Maksimum	23.7	31.0
Ortalama	11.7	8.2
Minimuma Uzaklık	8.3	19.1
Maksimuma Uzaklık	-16.6	-23.9
Performans	3.5%	-2.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 4.6 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 1 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

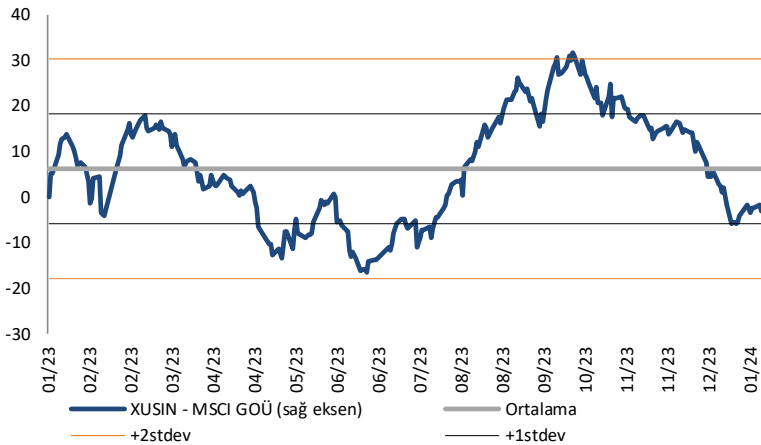


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	48.3	
Minimum	22.4	-10.4
Maksimum	49.0	55.3
Ortalama	36.7	18.8
Minimuma Uzaklık	25.8	58.7
Maksimuma Uzaklık	-0.7	-7.0
Performans	8.6%	5.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 11.6 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 29.5 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	-1.6	
Minimum	-6.0	-16.5
Maksimum	26.0	31.6
Ortalama	11.2	6.3
Minimuma Uzaklık	4.3	14.9
Maksimuma Uzaklık	-27.7	-33.2
Performans	5.3%	-2.1%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 7.9 puan uzağız.

Haftalık Veri Takvimi

Tarih	Tsi	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
8 Ocak	12:30	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni	Ocak	-15,5	-16,8
8 Ocak	12:30	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni (Final)	Ocak	-	-15,1
8 Ocak	12:30	Euro Bölgesi	Ekonomik Güven	Ocak	-	93,8
8 Ocak	12:30	Euro Bölgesi	Sanayi Güveni	Ocak	-9,6	-9,5
8 Ocak	12:30	Euro Bölgesi	Hizmet Güveni	Ocak	-	4,9
8 Ocak	13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	Kasım	0,3%	0,1%
8 Ocak	13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	Kasım	-	-1,2%
8 Ocak	13:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı	Kasım	6,6%	6,5%
8 Ocak	17:30	Türkiye	Bütçe Dengesi (Milyar TL)	Aralık	-	95,3
8 Ocak	19:00	ABD	NY Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentileri	Aralık	-	3,36%
8 Ocak	20:00	ABD	Fed Üyesi Bostic'in Konuşması	-	-	-
9 Ocak	02:30	Japonya	Hane Halkı Harcamaları (Yıllık)	Kasım	-2,3%	-2,5%
9 Ocak	02:30	Japonya	Tokyo TÜFE (Yıllık)	Aralık	2,5%	2,7%
9 Ocak	02:30	Japonya	Tokyo Gıda Hariç TÜFE (Yıllık)	Aralık	2,1%	2,3%
9 Ocak	02:30	Japonya	Tokyo Enerji ve Gıda Hariç TÜFE (Yıllık)	Aralık	3,5%	3,6%
9 Ocak	14:00	ABD	NFIB Küçük İşletme İyimserliği	Aralık	90,5	90,6
9 Ocak	16:30	ABD	Ticaret Dengesi (Milyar Dolar)	Kasım	-64,8	-64,3
9 Ocak	20:00	ABD	Fed Üyesi Barr'in Konuşması	-	-	-
9 Ocak	20:30	Euro Bölgesi	ECB Üyesi Villeroy'un Konuşması	-	-	-
10 Ocak	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	Kasım	-	8,5%
10 Ocak	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Aylık)	Kasım	-	-0,4%
10 Ocak	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Kasım	-	1,1%
10 Ocak	15:00	ABD	MBA Haftalık Mortgage Başvuruları	05.Oca	-	-10,7%
10 Ocak	23:15	ABD	Fed Üyesi Williams'in Konuşması	-	-	-
11 Ocak	08:00	Japonya	Öncü Endeks (Aylık)	Kasım	107,9	108,9
11 Ocak	12:00	Euro Bölgesi	ECB Ekonomik Bülteni	-	-	-
11 Ocak	16:30	ABD	TÜFE (Aylık)	Aralık	0,2%	0,1%
11 Ocak	16:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	Aralık	3,3%	3,1%
11 Ocak	16:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Aralık	0,2%	0,3%
11 Ocak	16:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Aralık	3,8%	4,0%
11 Ocak	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	06.Oca	-	202k
11 Ocak	16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	30.Ara	-	1855k
11 Ocak	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Reel Kazançlar (Yıllık)	Aralık	-	0,8%
11 Ocak	16:30	ABD	Ortalama Haftalık Reel Kazançlar (Yıllık)	Aralık	-	0,5%
11 Ocak	18:30	Euro Bölgesi	ECB Üyesi Vujcic'in Konuşması	-	-	-
11 Ocak	22:00	ABD	Bütçe Dengesi (Milyar Dolar)	Aralık	-	-314,0
12 Ocak	02:50	Japonya	Cari Denge (Milyar Yuan)	Kasım	2360,0	2582,8
12 Ocak	02:50	Japonya	Ticaret Dengesi (Milyar Yuan)	Kasım	-533,0	-472,8
12 Ocak	04:30	Çin	TÜFE (Yıllık)	Aralık	-0,4%	-0,5%
12 Ocak	04:30	Çin	ÜFE (Yıllık)	Aralık	-2,6%	-3,0%
12 Ocak	06:00	Çin	İhracat (Yıllık)	Aralık	1,7%	0,5%
12 Ocak	06:00	Çin	İthalat (Yıllık)	Aralık	0,0%	-0,6%
12 Ocak	06:00	Çin	Ticaret Dengesi (Milyar Dolar)	Aralık	-	68,39
12 Ocak	10:00	Türkiye	Cari Denge (Milyar Dolar)	Kasım	-1,7	0,19
12 Ocak	15:30	Euro Bölgesi	ECB Üyesi Lane'in Konuşması	-	-	-
12 Ocak	16:30	ABD	ÜFE (Aylık)	Aralık	0,2%	0,0%
12 Ocak	16:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	Aralık	1,4%	0,9%
12 Ocak	16:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Aralık	0,2%	0,0%
12 Ocak	16:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Aralık	2,0%	2,0%
12 Ocak	18:00	ABD	Fed Üyesi Kashkari'nin Konuşması	-	-	-

Kaynak: Bloomberg, TCMB, TÜİK, HLY Araştırma, Foreks Türkiye

AKLIN YOLU AÖS

AÖS, Google Play ve App Store'da!
Geç kalmadan akıllı telefonunuza yükleyin.

Sonuç veren yatırım kararlarının
püf noktası, finans piyasalarını
doğru yorumlamaktır.
Kişisel finansal asistanınız
AÖS'le tanışın,
akıl odaklı öneriler sayesinde
yatırım deneyiminizi iyileştirin.



Halk Yatırım Araştırma



Halkyatirimarastirma@halkyatirim.com.tr



+90 216 285 09 00

Halk Yatırım Araştırma

Banu KIVCI TOKALI	Araştırma Direktörü	BTokali@halkyatirim.com.tr +90 216 547 81 88
İlknur TURHAN	Müdür Perakende, Cam, Çimento, GYO, Mobilya, Gıda	ITurhan@halkyatirim.com.tr +90 216 547 81 85
Ayşegül BAYRAM	Uzman Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma, Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım, Mühendislik - Taahhüt	ABayram@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 30
Yasin SARIHAN	Uzman Otomotiv, Dayanıklı Tüketim, Gıda & İçecek	YSarihan@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 26
İdil Su KESKEN SÖNMEZ	Uzman Piyasalar ve Strateji	İdilS@halkyatirim.com.tr +90 216 547 81 70

ÇEKİNCE

Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. 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, imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde 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. Halk Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmez, bilgi eksikliği ve yanlışlığından hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde alış veya satış teklifi olarak değerlendirilemez. Halk Yatırım'ın rapordaki bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek doğrudan ve dolaylı kazanç ve zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Bu ileti 05 Kasım 2014 tarih ve 29166 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik ileti kapsamında değildir.