

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Noel nedeniyle 3 gün süren tatilin ardından, dün yılın son haftasına başlayan ABD endeksleri pozitif bir görünüm sergiledi

Dün piyasalarda neler oldu?

Noel nedeniyle 3 gün süren tatilin ardından, dün yılın son haftasına başlayan ABD endeksleri pozitif bir görünüm sergiledi. Ancak 2023'ün son haftasında, işlem hacimlerinin oldukça düşük seviyelerde kaldığı görüldü.

Makro veriler cephesinde, ABD'nin 20 kentindeki konut fiyatlarına ilişkin endeks S&P CoreLogic Case-Shiller, aylık bazda tahminlere paralel olarak %0,64 arttı. Yıllık bazda artış %3,9'dan 4,9'a yükseldi. Bu, 2023'ün en büyük yıllık artışı olarak kayda geçti. Endekste 20 kent arasında konut fiyatlarının yıllık bazda en fazla yükseldiği kent %8,1 ile Detroit oldu. Gelecek aylarda konut fiyatlarının düşebileceği belirtiliyor. Mortgage faizleri %7'nin altına düşerken, Fed'in enflasyonu düşürme çabalarının sonuna geldiği beklentisiyle birçok ekonomist fiyatların daha da düşmesini bekliyor.

ABD tahvilleri cephesinde düşük seviyeler sürdürüldü. 10 yıllık tahvil faizi %3,87 ve 2 yıllık tahvil faizi %4,34 seviyesinde yatay seyretti. VIX endeksi ise 12,99 seviyesine geriledi.

ABD piyasaları dün pozitif görünüm sergiledi. S&P 500 endeksi %0,42 artışla 4.774,75, Nasdaq endeksi %0,54 artışla 15.074,57 seviyesinden kapanırken, Dow Jones endeksi ise %0,43 artışla 37.545,33 seviyesinden günü tamamladı.

Avrupa piyasaları dün Noel sebebiyle kapalıydı.

Bugün ne bekliyoruz?

Noel tatili dönüşünde Asya piyasalarında bu sabah pozitif bir görünüm hakim. Nikkei 225 endeksinde %0,54, Hang Seng 40 endeksinde %1,53, Nifty 50 endeksinde %1,17 ve Kospi 200 endeksinde %0,51 yükselişler takip ediliyor.

ABD vadelilerinde ise yatay karışık seyir takip ediliyor.

Bugün ABD'de Richmond Fed imalat endeksi, Richmond Fed iş koşulları endeksi, Dallas Fed hizmet aktivite endeksi verileri takip edilecek. Hatırlanacağı üzere, Richmond Fed imalat endeksi verisi Kasım ayında 8 puan düşüşle -5'e gerilemişti. Richmond Fed iş koşulları endeksi verisi 6 puan artışla -9'a yükselmişti. Dallas Fed hizmet aktivite endeksi de 6,6 puan artışla -11,6 seviyesinde gerçekleşmişti.

Gelecek gündemde neler var?

Perşembe günü ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, devam eden işsizlik maaşı başvuruları, toptan stoklar, perakende stoklar ve askıdaki konut satışları verileri takip edilecek. Hatırlanacağı üzere, haftalık işsizlik maaşı başvuruları bir önceki hafta 205k olarak gerçekleşmişti. Devam eden işsizlik maaşı başvuruları bir önceki hafta 1865k olarak gerçekleşmişti. Ekim'de aylık bazda %0,2 olarak gerçekleşen toptan stoklar verisinin Kasım'da aylık bazda %-0,4 olarak açıklanması bekleniyor. Ekim'de aylık bazda %0,2 olarak gerçekleşen perakende stokları verisinin Kasım'da %0,0 olarak gerçekleşmesi bekleniyor. Askıdaki konut satışları verisinin ise Kasım'da aylık bazda %-1,5, yıllık bazda %-6,6 olarak açıklanması bekleniyor. Japonya'da perakende satışlar ve sanayi üretimi verileri izlenecek. Perakende satışlar Kasım ayı verisinin aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,5 ve %5,8 artışlar göstermesi bekleniyor. Sanayi üretimi öncü verisinin ise aylık ve yıllık bazda sırasıyla %1,1 ve %1,4 gerilemesi öngörülüyor.

Cuma günü ABD'de Chicago PMI verisi takip edilecek. Kasım'da 50,0 olarak açıklanan verinin Aralık'ta 55,8 olarak gerçekleşmesi bekleniyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	37,545.3	▼ -0.05%	▲ 0.43%	▲ 10.78%	▲ 13.02%
Nasdaq	15,074.6	▲ 0.19%	▲ 0.54%	▲ 11.49%	▲ 43.87%
S&P 500 Vadeli*	4,826.0	▲ 0.02%	▲ 0.43%	▲ 10.63%	▲ 24.65%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	16,706.2	▲ 0.11%	▲ 0.00%	▲ 8.82%	▲ 18.72%
FTSE 100	7,697.5	▲ 0.04%	▲ 0.00%	▲ 3.24%	▲ 2.46%
MSCI Europe	2,008.6	▲ 0.05%	▲ 0.05%	▲ 9.44%	▲ 14.59%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	2,912.4	▲ 0.47%	▼ -0.08%	▼ -4.61%	▼ -5.25%
Kospi	2,605.5	▲ 0.11%	▲ 0.23%	▲ 7.35%	▲ 16.50%
Hong Kong*	16,613.4	▲ 1.67%	▼ -0.05%	▼ -5.13%	▼ -15.84%
S&P BSE Sensex - Hindistan	71,732.0	▲ 0.56%	▲ 0.88%	▲ 10.64%	▲ 17.34%
IDX Composite - Endonezya	7,274.8	▲ 0.52%	▲ 0.52%	▲ 6.38%	▲ 6.05%
TAIEX - Tayvan	17,882.0	▲ 0.73%	▲ 1.62%	▲ 6.79%	▲ 26.96%
MSCI GOU Asya	526.9	▲ 0.54%	▲ 0.60%	▲ 3.20%	▲ 2.61%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	7,299.3	▲ 0.47%	▼ -3.42%	▼ -6.91%	▲ 33.27%
MOEX - Rusya	3,094.7	▼ -0.14%	▲ 0.07%	▼ -4.48%	▲ 44.14%
WIG - Polonya	78,667.8	▼ -0.07%	▲ 0.00%	▲ 8.64%	▲ 36.49%
Prag SE - Prag	1,399.1	▲ 0.24%	▲ 0.00%	▲ 2.11%	▲ 16.01%
S&P/BMV IPC - Meksika	57,745.8	▲ 0.75%	▲ 0.75%	▲ 13.07%	▲ 16.62%
Merval - Arjantin	913,125.1	▼ -3.73%	▼ -3.16%	▲ 46.34%	▲ 358.03%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,838.8	▼ -1.51%	▼ -0.65%	▲ 7.89%	▲ 2.33%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,872.6	▲ 0.50%	▲ 2.16%	▲ 9.52%	▲ 13.31%
FTSE/JSE All - Endonezya	74,379.6	▼ -1.37%	▼ -1.37%	▲ 2.98%	▲ 1.06%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,028.9	▲ 0.27%	▲ 0.59%	▲ 2.53%	▲ 21.03%

*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.

Küresel piyasalarda Noel tatili dönüşü yaşanan hareketlenmenin de etkisiyle, endeks ılımlı pozitif bir başlangıç yapabilir

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne %0,53 değer kazancıyla 7.303,30 puandan başlayan BIST 100 endeksi günü %0,47 artışla 7.299,33 seviyesinden tamamladı. Endeksin gün içindeki en düşük değeri 7.202,88, en yüksek değeri ise 7.405,05 oldu. Bankacılık endeksi günü %1,39 düşüşle 8.696,65, sanayi endeksi ise günü %0,84 değer kazancıyla 11.079,07 seviyesinden tamamladı. Günlük işlem hacmi ise 81,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Küresel piyasalarda Noel tatili dönüşü yaşanan hareketlenmenin de etkisiyle, endeks ılımlı pozitif bir başlangıç yapabilir.

Bugün yurt içinde açıklanacak makro veri bulunmuyor.

Gelecek gündemde neler var?

Perşembe günü Aralık ayına yönelik ekonomik güven endeksi verisi takip edilecek. Hatırlanacağı üzere, ekonomik güven endeksi Kasım'da bir önceki aya göre %1,2 azalarak 95.3 seviyesine gerilemişti. Perşembe günü ayrıca TCMB'nin son PPK toplantısına yönelik özetleri de yayımlanacak. TCMB son toplantıda beklentilere paralel şekilde politika faizini %42,50 seviyesine çıkarmıştı.

Cuma günü, Kasım ayı ticaret dengesi verisi takip edilecek. Hatırlanacağı üzere ticaret dengesi verisi Ekim'de 6,52 milyar dolar zarar olarak açıklanmıştı.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	7,299.3	8,696.7	11,079.1
Günlük Değ.	▲ 0.47%	▼ -1.39%	▲ 0.84%
Haftalık Değ.	▼ -6.30%	▼ -7.54%	▼ -7.32%
Yıllık Değ.	▲ 32.49%	▲ 72.97%	▲ 24.42%
Hacim (milyar TL)	60.8	12.0	29.8
Günlük Değ.	▲ 42.02%	▲ 56.51%	▲ 18.12%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	98.7	15.5	50.8
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -38.33%	▼ -23.10%	▼ -41.24%

*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	29.3339	29.2607	▼ -0.25%
€/€	1.1028	1.1041	▲ 0.12%
\$/¥	142.41	142.56	▲ 0.11%
Altın	2,058.6	2,065.7	▲ 0.34%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	26/12/23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	155.2	● 0.01%	● 0.01%	● -22.1%	● -65.1%
Türkiye 5 Yıllık	278.4	● 0.02%	● 0.03%	● -16.3%	● -45.3%
Türkiye 10 Yıllık	361.3	● 0.00%	● -0.01%	● -13.0%	● -25.0%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Küresel piyasalarda İngiltere ve Avrupa piyasalarının Noel tatili nedeniyle kapalı olduğu günde, işlem hacimleri düşerken; tahvil piyasalarında tatil sebebiyle kayda değer değişim izlenmedi.

Türkiye'nin CDS risk primi ve eurobond faiz getirisi yatay seyir izledi. 5 yıllık CDS risk primi 284 bp'dan işlem görürken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi %7,10 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında majör para birimleri çoğunluğu ABD Dolar'ına karşı değer kazanırken, Euro/Dolar paritesi 1,1019'a yükseldi. Dolar Endeksi 101.642'ye gerilerken, Dolar / TL kuru ise 29,34 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta TL tahvil piyasalarında kısa vadeli tahvillerde satıcılı seyir izlenirken, uzun vadeli tahvillerde yatay seyir izlendi. Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 27 bp artışla %37,64'e yükselirken, 10 yıllık tahvil faizi değişiklik sağlamayarak %24,37 seviyesinden günü tamamladı. Haziran 2025 vadeli Enflasyona Endeksli tahvil ve Ekim 2033 vadeli Sabit Kuponlu tahvilde yoğunlaşma gözlenirken, BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 5,5 milyar TL'ye yükseldi.

TCMB piyasadaki likidite fazlalığını çekmek için Depo Alım İhalesi düzenlemeye devam ederken dün 60 Milyar TL ihale gerçekleştirdi.

TL likidite tarafında TCMB 1 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 1 milyar TL olarak yenilenirken API ile haftalık repo fonlama tutarı 5 milyar TL ile değişiklik sağlamadı. Diğer yandan TCMB aynı gün valörlü swap işlemlerinden 55,7 milyar TL ilave fonlama sağladı.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	7.10	0.01	0.01	-1.82
ABD	3.91	0.02	0.02	0.03
İngiltere	3.50	0.00	0.00	-0.17
Almanya	1.96	0.00	0.00	-0.61
Fransa	2.47	0.00	0.00	-0.64
İspanya	2.89	0.00	0.00	-0.73
İtalya	3.57	0.00	0.00	-1.13

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri				
	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	29.34	0.64	0.39	56.83
G. Afrika Randı	18.62	0.74	0.59	9.49
Rus Rublesi	91.64	-0.39	-1.35	24.68
Meksika Pesosu	16.95	-0.34	-0.20	-13.01
Kore Wonu	1,294	-0.17	-0.32	2.81
Hindistan Rupee	83.15	-0.03	-0.09	0.54
Endonezya Rupia	15,417	-0.32	-0.45	-0.70
Macar Forinti	346.07	0.04	-0.02	-7.23
Brezilya Reali	4.84	-1.06	-0.42	-8.44

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.	41.00
TLREF	41.45
TCMB Toplantı Tarihi	25 Ocak 2024

Yurt İçi Haberler

TCMB, Aralık ayı imalat sanayi kapasite kullanım oranlarını ve reel kesim güven endeksi verilerini açıkladı. 2023 yılı Aralık ayında mevsimsellikten arındırılmış Reel Kesim Güven Endeksi, bir önceki aya göre 0,5 puan azalarak 103,4 seviyesinde gerçekleşti. Endeksi oluşturan anket sorularına ait yayılma endeksleri incelendiğinde, genel gidişat, sabit sermaye yatırım harcaması, mevcut toplam sipariş miktarı, mevcut mamul mal stoku ve gelecek üç aydaki ihracat sipariş miktarına ilişkin değerlendirmeler endeksi artış yönünde etkilerken, son üç aydaki toplam sipariş miktarı, gelecek üç aydaki toplam istihdam ve gelecek üç aydaki üretim hacmine ilişkin değerlendirmeler endeksi azalış yönünde etkiledi. Mevsimsellikten arındırılmamış Reel Kesim Güven Endeksi bir önceki aya göre 1,1 puan azalarak 99,1 seviyesinde gerçekleşti. Diğer yandan, İmalat sanayi genelinde mevsimsel etkilerden arındırılmış Kapasite Kullanım Oranı, bir önceki aya göre 0,2 puan azalarak %77,3 seviyesinde gerçekleşti. Mevsimsel etkilerden arındırılmamış Kapasite Kullanım Oranı ise bir önceki aya göre 0,5 puan azalarak %77,5 seviyesinde gerçekleşti.

TÜİK, Aralık ayına ilişkin hizmet, perakende ticaret ve inşaat güven endekslerini açıkladı. Buna göre, mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi aralıkta aylık bazda inşaat sektöründe %3,3 azalarak 88'e gerilerken, hizmet sektöründe %1,2 artarak 112,3'e, perakende ticaret sektöründe %4,5 yükselerek 116,8'e çıktı. Mevsim etkilerinden arındırılmış hizmet sektörü güven endeksi kasımda 110,9 iken, aralıkta 112,3'e yükseldi. Hizmet sektöründe bu ay kasıma kıyasla son üç aylık dönemde iş durumu endeksi değişim göstermezken, gelecek üç aylık dönemde hizmetlere olan talep beklentisi %0,1 azaldı, son üç aylık dönemde hizmetlere olan talep %3,8 arttı.

Kuzey Atlantik Antlaşması'na (NATO) İsveç'in katılımına ilişkin protokolün onaylanmasının uygun bulunduğu dair kanun teklifi, TBMM Dışişleri Komisyonu'nda kabul edildi. Dışişleri Komisyonu, AK Parti Ankara Milletvekili Fuat Oktay başkanlığında toplandı. Toplantıda, Dışişleri Bakan Yardımcısı Burak Akçapar, İsveç'in NATO'ya üyelik sürecine ilişkin Komisyon'u bilgilendirdi, milletvekilleri de kanun teklifi üzerinde görüşlerini dile getirdi. Görüşmelerin tamamlanmasının ardından Kuzey Atlantik Antlaşması'na İsveç Krallığı'nın Katılımına İlişkin Protokolün Onaylanmasının Uygun Bulunduğuna Dair Kanun Teklifi, TBMM Dışişleri Komisyonu'nda kabul edildi. TBMM Genel Kurulu, Komisyon'dan geçen yasa tasarısını oylayacak.

ABD Dışişleri Bakanlığı, Türkiye'nin İsveç'in NATO üyeliğine ilişkin teklifin TBMM Dış İlişkiler Komisyondan geçmesini büyük memnuniyetle karşıladığını kaydetti. Bakanlık açıklamasında, Başkan Biden'ın, 'uzun zamandır Türkiye'nin F-16 filosunun modernizasyonuna verdiği açık desteği sürdürmektedir ki bu durum NATO'nun operasyon kabiliyetini geliştirecektir' ifadelerine yer verildi. TBMM Dış İlişkiler Komisyonunda İsveç'in NATO'ya üyeliğine ilişkin teklifin kabul edilmesini memnuniyetle karşıladıklarını kaydeden ABD Dışişleri Bakanlığı, Ankara'ya F-16 satışına ilişkin Kongreye resmi bildirim yapılınca kadar bu tür dış silah satım süreçlerine ilişkin açıklama veya yorum yapamayacaklarını da belirtti.

Ekonomiye ilişkin kanun teklifinde yer alan bir kereye mahsus olmak üzere çalışan emeklilere 5 bin TL ikramiye verilmesine ilişkin teklifin 55. maddesi TBMM'de görüşülerek kabul edildi. Yaklaşık 5 milyon emekli 5 bin lira ödeme yapılması öngörülüyor. TBMM Genel Kurulunda, Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Teklifi'nin görüşmeleri sürüyor. Öte yandan tekliften, verilen önerenin kabul edilmesiyle, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunda (BDDK) görev yapan idarecilere ve meslek personeline, mevzuatında öngörülen ücret tavanlarına tabi olmaksızın ek tazminat ödemesine yönelik madde, tekliften çıkarıldı.

Yurt Dışı Haberler

Çinli ekonomistler 2024 yılında ülkedeki büyümenin %4,6'ya yavaşlamasını bekliyor. Nikkei, Nikkei Asia ve Nikkei Quick News tarafından yapılan son anket, ülkede 2024 yılı büyümesinin %4,6'ya yavaşlayacağını, bu yılki %5 civarındaki hedefe ulaşılacağını ortaya koydu. Ankete katılan 25 ekonomist, emlak piyasasındaki düşüş ve durgun tüketim nedeniyle Çin'in ekonomik büyümesinin, bu yılki tahmini %5,2'lik büyümenin ardından, gelecek yıl yavaşlayarak %4,6'ya düşmesini bekliyor.

ABD Ticaret Temsilciliği (USTR), eski ABD Başkanı Donald Trump döneminde uygulanan gümrük vergilerinden muaf tutulan ancak muafiyet süresi 31 Aralık'ta dolacak bazı ürünlere yeniden istisna getirdi. USTR'den yapılan açıklamada, Çin'den ithal edilen 352 ürün kalemi ve Kovid-19 ile ilgili 77 ürün kategorisine yönelik gümrük vergisi muafiyetlerinin 31 Mayıs 2024'e kadar uzatılmasının kararlaştırıldığı bildirildi. Söz konusu tarifelerden muaf tutulan ürün kalemleri arasında elektrik motorları, bazı araba parçaları, kimyasallar ve diğer tüketim malları yer alıyor. Yüz maskeleri, eldivenler ve el dezenfektanları gibi Kovid-19 salgınıyla ilgili tıbbi ürünler de tarifelerden muaf tutulan ürün kategorileri arasında bulunuyor. ABD'de önceki Başkan Donald Trump döneminde, Pekin yönetiminin rekabete aykırı sanayi teşvik politikaları öne sürülerek, 2018'de Çin'den ithal edilen bazı ürünlere ilave gümrük tarifesi uygulanmasına karar verilmişti.

Intel, 25 milyar \$ değerindeki çip tesisini genişletmek için İsrail'den 3,2 milyar \$ teşvik aldığını açıkladı. Gazze'den 42 km uzaklıktaki Intel'in Kiryat Gat tesisini genişletme planı, şirketin Avrupa'da devam eden yatırımlarının yanı sıra Intel'in daha dirençli bir küresel tedarik zinciri geliştirme çabalarının bir parçası. Intel, teşvikin ardından önümüzdeki on yıl içinde İsraili tedarikçilerden 60 milyar şeker (16,6 milyar \$) değerinde mal ve hizmet satın almayı da taahhüt etti. Intel, Avrupa çapında kapasitesini artırmak için yatırımlarına devam ediyor. Şirket, Almanya'da iki çip üretim tesisi geliştirmek için 30 milyar \$ yatırım yapacağını açıklamıştı.

İlaç şirketi Bristol Myers Squibb, kanser tedavisine yönelik ilaçlar geliştiren RayzeBio'yu yaklaşık 4,1 milyar dolara satın alacağını duyurdu. Bristol Myers Squibb'den yapılan açıklamada, şirketin RayzeBio'yu hisse başına 62,50 dolarlık nakit karşılığında satın alacağı bir birleşme anlaşması yapıldığı aktarıldı. Açıklamada, toplam değeri yaklaşık 4,1 milyar dolar olan anlaşmanın Bristol Myers Squibb ve RayzeBio yönetim kurulları tarafından oy birliğiyle onaylandığı kaydedildi. Bristol Myers Squibb CEO'su Christopher Boerner, bu birleşmenin şirketin onkoloji portföyünü geliştireceğini ve büyüme fırsatlarını daha da güçlendireceğini belirtti. Söz konusu anlaşma, Bristol Myers Squibb'in bir haftadan kısa bir süre içinde yaptığı ikinci birleşme anlaşması oldu. Bristol Myers Squibb, 22 Aralık'ta da 14 milyar dolarlık bir anlaşmayla şizofreni ilacı üreticisi Karuna Therapeutics'i satın alacağını açıklamıştı.

Seoul Economic Daily gazetesi, Samsung'un Teksas'taki yeni çip fabrikasında seri üretim planlarını ertelediğini ve bunun Biden yönetiminin yerli yarı iletken arzını artırma hedefine bir darbe daha vurabileceğini yazdı. Gazete, Samsung yöneticisi Choi Siyoung'un San Francisco'daki bir etkinlikte yaptığı konuşmaya atıfta bulunarak, 17 milyar dolarlık fabrikada seri üretimin 2025 yılında başlayacağını bildirdi. Samsung, 2021 yılında yatırımı duyurduğunda fabrikanın 2024 yılının ikinci yarısında üretime başlayacağını söylemişti. Daha önce dev çip şirketi Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. bazı birimlerdeki nitelikli çalışan eksikliği nedeniyle Arizona'daki yeni fabrikasında üretimi 2025'e erteleme kararı almıştı. Dünyanın önde gelen iki çip üreticisinin ABD tesislerindeki erteleme haberleri ABD Başkanı Joe Biden'ın, ABD'de çip üretim kapasitesinin artması planları için önemli bir risk oluşturuyor. TSMC ve Samsung'un planlarında yapılacak revizyonlar, milyarlarca dolar değerindeki yeni tesislerinin ancak gelecek yıl yapılacak ABD başkanlık seçimlerinden sonra faaliyete geçebileceği anlamına geliyor.

Şirket Haberleri

Migros (MGROS, Nötr): Hatırlanacağı üzere 04.07.2023 tarihli özel durum açıklamasında, paketli yemek üretimi konusunda faaliyet gösteren CRC Danışmanlık ve Organizasyon A.Ş.'ye ("Gurmepack") Migros Ticaret A.Ş. ve Şirketin bağlı ortaklığı Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş. tarafından yatırım yapılacağı duyurulmuştu. Yürütülen müzakereler neticesinde varılan anlaşma uyarınca, Gurmepack'in ödenmiş sermayesinin %30'una tekabül eden 120.000 adet pay Migros Ticaret A.Ş. tarafından, %20'sine tekabül eden 80.000 adet pay ise Dijital Platform tarafından 26.12.2023 tarihinde devralındı. Toplam %50 pay için nihai pay devir bedeli 88.763.860 TL'dir. Söz konusu tutarın 53.258.316 TL'si Migros Ticaret A.Ş. tarafından, 35.505.544 TL ise Dijital Platform tarafından ödendi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MGROS	F/K	11,1
Cari Fiyat (TL)	331,25	FD/FAVÖK	6,4
52H En Yüksek (TL)	426,00	FD/Satışlar	0,4
52H En Düşük (TL)	115,25	PD/DD	7,5
Piyasa Değeri (mn TL)	59.974,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.053,2	S1H	5,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	51%	S1A	-2,3%
Endeks Payı (BIST100)	1,6%	S3A	-0,5%
Temettü Verimi	0,7%	S1Y	103,2%
3A Hacim (mn TL)	595,6	YB	97,0%

Sasa Polyester (SASA, Nötr): Erdemoğlu Holding, 25 Aralık'ta SASA payları ile ilgili olarak 36,30 - 37,60 TL fiyat aralığından 1.500.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirdi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SASA	F/K	28,1
Cari Fiyat (TL)	38,12	FD/FAVÖK	48,8
52H En Yüksek (TL)	70,00	FD/Satışlar	7,6
52H En Düşük (TL)	36,28	PD/DD	7,0
Piyasa Değeri (mn TL)	202.861,4	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	6.944,7	S1H	-0,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	21%	S1A	-5,3%
Endeks Payı (BIST100)	2,2%	S3A	-13,0%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-53,6%
3A Hacim (mn TL)	2.317,9	YB	-52,8%

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

Akfen Yenilenebilir Enerji (AKFYE, Pozitif): Şirket Akfen Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin rüzgar santrallerinden Hasanoba RES, Kocalar RES, Üçpınar RES ve Denizli RES'in 2021-2026 yıllarına ait karbon emisyon azaltım kredilerinin İngiltere merkezli EOS Climate&Energy şirketine satışı gerçekleşti. İlgili sözleşmeye istinaden hem satışa hazır (spot) hem de satışa hazır hale gelecek (2027 yılına kadar vadeli forward) kredilerden satış yapılarak; Şirketin yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi yapmak suretiyle elde ettiği ana gelir kaynağına ek olarak; toplamda yaklaşık 8,6 milyon dolar ek gelir sağlanmış olacaktır. İmzalanan bu son sözleşme ile birlikte; Şirketin şu ana kadar toplam 3,2 milyon dolar olan karbon kredisi satış gelirleri, söz konusu spot satışların tamamlanması ile birlikte 4,5 milyon dolar seviyelerine ulaşırken; tüm forward satışların tamamlanması sonrasında ise 11,8 milyon dolar seviyelerine ulaşmış olacaktır.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	AKFYE	F/K	21,4
Cari Fiyat (TL)	13,29	FD/FAVÖK	10,5
52H En Yüksek (TL)	23,78	FD/Satışlar	7,3
52H En Düşük (TL)	8,76	PD/DD	2,9
Piyasa Değeri (mn TL)	13.503,1	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	462,3	S1H	-5,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	31%	S1A	-24,1%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	0,5%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-9,3%
3A Hacim (mn TL)	468,3	YB	-9,2%

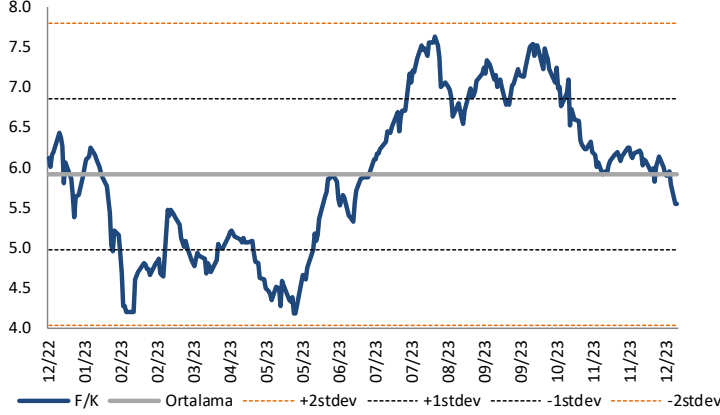
Kafein Yazılım (KFEIN, Pozitif): Şirket ile Irak'ta e-devlet ve dijitalleşme projeleri gerçekleştiren bilgi teknolojisi firması Motion Technology arasında telekom sektöründe projeler yapmak üzere 1 yıl süreli "Mutabakat Metni" imzalandı. Sözleşme kapsamında Motion Technology tarafından şirket ürün ve hizmetlerinin Irak pazarında sunumu gerçekleştirilecektir.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	KFEIN	F/K	8,6
Cari Fiyat (TL)	52,40	FD/FAVÖK	7,9
52H En Yüksek (TL)	82,80	FD/Satışlar	1,4
52H En Düşük (TL)	17,70	PD/DD	3,4
Piyasa Değeri (mn TL)	1.034,9	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	35,4	S1H	-1,6%
Halka Açıklık Oranı (%)	75%	S1A	-15,8%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	38,2%
Temettü Verimi	0,2%	S1Y	34,2%
3A Hacim (mn TL)	72,3	YB	34,9%

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)

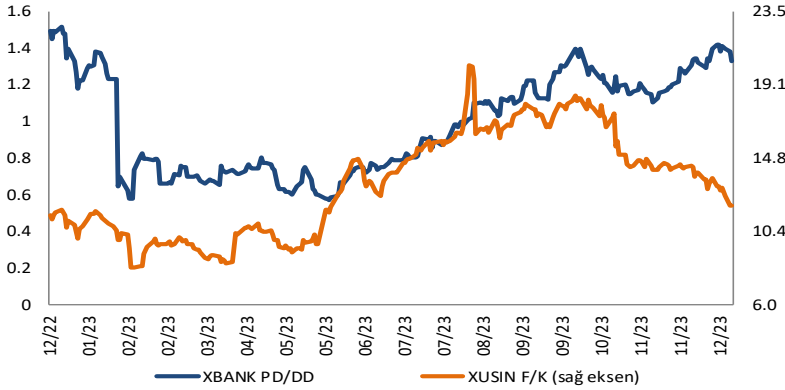


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		5.55x
Minimum	5.54x	4.17x
Maksimum	7.54x	7.63x
Ortalama	6.44x	5.92x
Minimuma Uzaklık	0.02x	1.38x
Maksimuma Uzaklık	-1.99x	-2.08x
Performans	-23.4%	-9.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %16; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %6.6 yakınız.

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

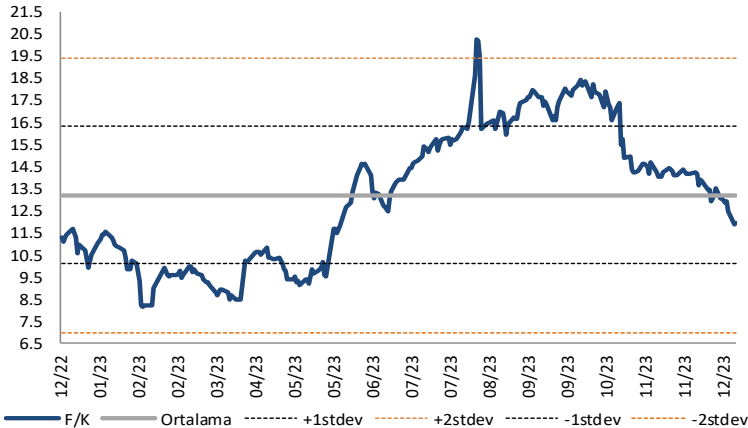


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.31x
Minimum	1.10x	0.57x
Maksimum	1.42x	1.52x
Ortalama	1.26x	0.99x
Minimuma Uzaklık	0.21x	0.75x
Maksimuma Uzaklık	-0.10x	-0.20x
Performans	8.9%	-7.4%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %4; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %24.8 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



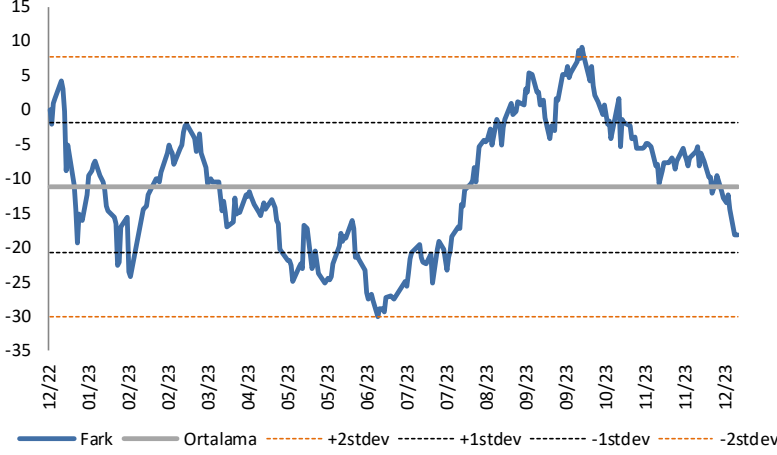
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		11.95x
Minimum	11.88x	8.19x
Maksimum	18.47x	20.27x
Ortalama	15.02x	13.22x
Minimuma Uzaklık	0.07x	3.76x
Maksimuma Uzaklık	-6.52x	-8.32x
Performans	-27.7%	14.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %26; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %10.6 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

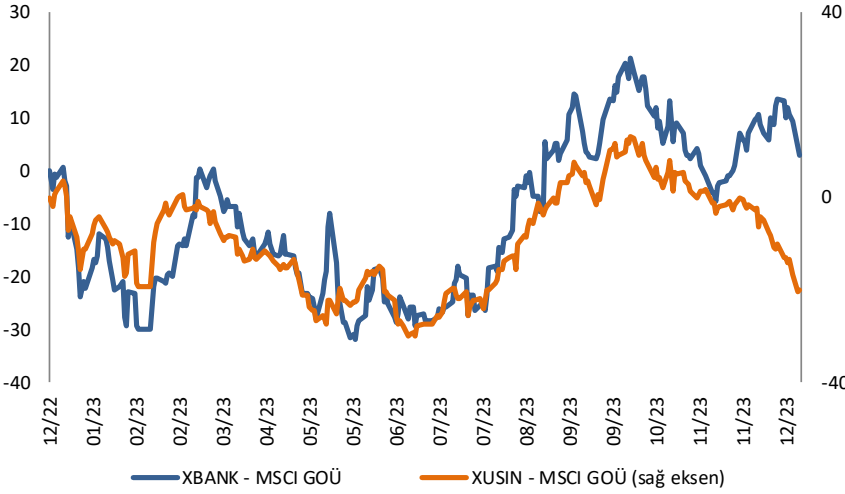


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		-18.17
Minimum	-18.2	-30.0
Maksimum	9.0	9.0
Ortalama	-4.5	-11.2
Minimuma Uzaklık	0.0	11.8
Maksimuma Uzaklık	-27.2	-27.2
Performans	4.6%	3.4%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 13.7 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 7 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

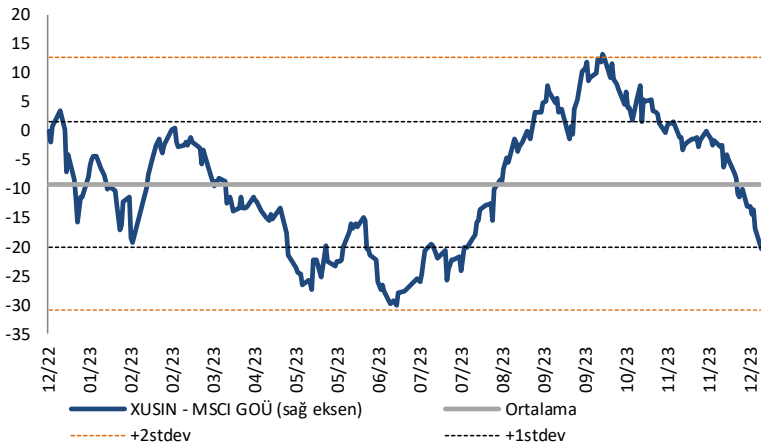


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		3.0
Minimum	-5.9	-31.8
Maksimum	21.3	21.3
Ortalama	7.8	-9.0
Minimuma Uzaklık	8.8	34.7
Maksimuma Uzaklık	-18.3	-18.3
Performans	7.9%	6.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 4.9 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 11.9 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		-19.9
Minimum	-20.4	-30.1
Maksimum	13.2	13.2
Ortalama	0.0	-9.2
Minimuma Uzaklık	0.5	10.2
Maksimuma Uzaklık	-33.2	-33.2
Performans	4.7%	0.1%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 10.8 puan uzağız.

Yeni Nesil Kariyer ve Yetkinlik Yönetimi Projesi BADGEWAY Fonlabüyüsün'de yatırım turuna başladı!

fonlabuyusun.com



Haftalık Veri Takvimi

Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
25 Aralık	Tüm Gün	ABD	Noel Bayramı-Tatil	-	-	-
25 Aralık	Tüm Gün	Euro Bölgesi	Noel Bayramı-Tatil	-	-	-
25 Aralık	8:00	Japonya	Öncü Endeks (Final)	Ekim	-	108.7
26 Aralık	2:30	Japonya	İş İlanı/İş Başvurusu Oranı	Kasım	1.3	1.3
26 Aralık	2:30	Japonya	İşsizlik Oranı	Kasım	2.5%	2.5%
26 Aralık	2:50	Japonya	Hizmet ÜFE (Yıllık)	Kasım	2.4%	2.3%
26 Aralık	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	Aralık	-	78.0%
26 Aralık	10:00	Türkiye	Reel Sektör Güveni	Aralık	-	103.9
26 Aralık	16:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Faaliyet Endeksi	Kasım	-	-0.49
26 Aralık	16:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	Aralık	-	-11.0
26 Aralık	17:00	ABD	FHFA Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Ekim	0.5%	0.5%
26 Aralık	18:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi	Aralık	-	-19.9
27 Aralık	4:30	Çin	Çin Endüstriyel Kâr (Yıl Başından Bugüne Kadar)	Kasım	-	-7.8%
27 Aralık	4:30	Çin	Çin Endüstriyel Kâr (Yıllık)	Kasım	-	0.0%
27 Aralık	8:00	Japonya	Konut Başlangıçları (Yıllık)	Kasım	-4.3%	-6.3%
27 Aralık	18:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi	Aralık	-	-5
27 Aralık	18:00	ABD	Richmond Fed İş Koşulları	Aralık	-	-9
27 Aralık	18:30	ABD	Dallas Fed Hizmet Aktivite Endeksi	Aralık	-	-11.6
28 Aralık	2:50	Japonya	Perakende Satışlar (Aylık)	Kasım	0.5%	-1.7%
28 Aralık	2:50	Japonya	Perakende Satışlar (Yıllık)	Kasım	5.0%	4.1%
28 Aralık	2:50	Japonya	Sanayi Üretimi (Aylık) (Öncü)	Kasım	-1.6%	1.3%
28 Aralık	2:50	Japonya	Sanayi Üretimi (Yıllık) (Öncü)	Kasım	-2.0%	1.1%
28 Aralık	10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	Aralık	-	95.3
28 Aralık	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	23-Dec	-	205k
28 Aralık	16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	16-Dec	-	1865k
28 Aralık	16:30	ABD	Toptan Stoklar (Aylık) (Öncü)	Kasım	-0.2%	-0.4%
28 Aralık	16:30	ABD	Perakende Stokları (Aylık)	Kasım	0.2%	0.0%
28 Aralık	18:00	ABD	Askıdaki Konut Satışları (Aylık)	Kasım	1%	-1.5%
28 Aralık	18:00	ABD	Askıdaki Konut Satışları (Yıllık)	Kasım	-	-6.6%
29 Aralık	10:00	Türkiye	Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Kasım	-	-6.52
29 Aralık	17:45	ABD	Chicago PMI	Aralık	50.0	55.8

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,
GıdaITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 85

Ayşegül BAYRAM

Uzman
Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma,
Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım,
Mühendislik - TaahhütABayram@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 30

Yasin SARIHAN

Uzman
Otomotiv, Dayanıklı Tüketim, Gıda &
İçecekYSarihan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 26

İdil Su KESKEN SÖNMEZ

Uzman
Piyasalar ve StratejiİdilS@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.