

**25 Aralık 2023**

## Gündem

Geçen hafta Fed ve ECB üyelerinden gelen temkinli açıklamalara ve faiz indirimleri konusunda aceleci davranılmayacağına ilişkin uyarılara karşın piyasalardaki iyimser hava korunmaya devam ediyor. Piyasalar Fed'in mart ayında faiz indirimine gideceğini %90'ın üzerinde bir iyimserlikle fiyatlarken, 2024 yılında toplam 150 baz puan faiz indirimi öngörüyor. Aralık ayının son haftasında küresel çapta Noel nedeniyle önemli bir veri akışı bulunmazken, bugün ABD ve Avrupa borsaları kapalı olacak. Yeni yılda ise ekonomik veri akışları ve merkez bankalarının yönlendirmeleri risk iştahını şekillendirmeye devam edecektir. Yurt içinde ise TCMB'nin faiz kararı takip edilirken, Borsa İstanbul'da geçen hafta içerisine artış kaydeden satış baskısı öne çıkıyor.

## Piyasa Beklentisi

Küresel çapta merkez bankalarına yönelik güç kazanan faiz indirim beklentileri küresel hisse piyasalarını desteklemeye devam ediyor. Yeni haftada Noel nedeniyle piyasalarda tatil havası etkili olacaktır. Ancak Fed'e yönelik mart ayı için %90'ın üzerine çıkan faiz indirim beklentilerini aşırı bulmaya ve artan iyimserliğin önümüzdeki süreçte küresel çapta volatiliteyi artıracığını değerlendirmeye devam ediyoruz. Cuma gününü ABD borsaları yataya yakın kapanışlarla tamamlarken, Avrupa borsalarında da benzer bir görünüm kaydedildi. BIST-100 Endeksi'nde ise perşembe günü toparlanma çabasının ardından cuma günü yeniden satış baskısı artış kaydetti. Bugün ABD ve Avrupa borsaları Noel nedeniyle işlem görmeyecek olup, Avrupa borsaları salı günü de kapalı olacaktır. Asya piyasalarında karışık bir görünüm hâkim. BIST- 100 Endeksi'nin güne dalgalı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Ekonomik Takvim

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
	Bugün küresel çapta ve yurt içinde açıklanacak önemli bir ekonomik veri akışı bulunmamaktadır.		

## Önemli Haberler

- Çin, elektrikli otomobillerden savunma sanayisine kadar çok sayıda endüstride kullanılan nadir metallerin işlenmesine yönelik bazı teknolojilerin ihracatına yasak getirdi.
- ABD'de çekirdek PCE aylık bazda %0,1 oranında artış kaydetti ve yıllık bazda %3,4'ten %3,2 seviyesine geriledi. Piyasa beklentileri yıllık bazda %3,3 olarak açıklanması yönündeydi. Piyasa beklentilerinden daha iyi gelen veri enflasyonda soğumanın sürdüğüne işaret ederken, faiz indirim beklentilerini destekledi.
- ABD'de dayanıklı mal siparişleri, kasım ayında piyasadaki %2,2 olan beklentilerin üzerinde aylık bazda 5,4 oranında artış kaydetti.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) 2006 yılından bu yana ilk kez 80 milyar TL'lik TL depo alım ihalesi açtı. Depo alım ihalesine bankalardan 193,9 milyar TL teklif geldi.

## Hak Kullanımları

- IEYHO** olağan genel kurul toplantısı bugün gerçekleşecek.
- BİZİM, KRVGD, OYAKC, RAYSG, SAHOL ve ULUUN** olağanüstü genel kurul toplantıları bugün gerçekleşecek.
- ARDYZ** nakit temettü dağıtımı bugün gerçekleşecek.

## Tedbir Kararları

- EUREN** ve **KUYAS** payları VBTS kapsamında 24/01/2024 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar kredili işlemlere konu edilemeyecektir.
- AZTEK** payları VBTS kapsamında 24/01/2024 tarihli işlemlere kadar emir paketi tedbiri ile işlem görecektir.

## KAP Haberleri

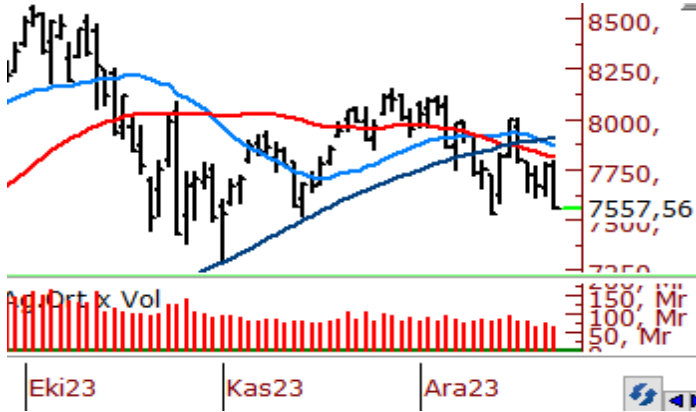
- **ARCLK**, Hollanda'daki bağlı ortaklığı Beko B.V.'den 21.500.000 Euro (güncel kurla yaklaşık 689.385.729 TL) tutarında temettü aldı.
- **DOFER**, yurt içinde 3 firma ile toplamda KDV hariç 34.791.544 TL tutarında sipariş sözleşmesi imzaladı. Şirketin 2022 yılı 4 çeyreğine ait hasılatı 420 Milyon TL'dir.
- **ECILC**, iştiraki Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin, 2023 kârından dağıtılan kâr payı avansından payına düşen 328.073.143 TL tutarında ödeme aldı.
- **ECILC**, İstanbul Kartal'daki arazisinin parselasyon planının belediye tarafından askıya alınma kararı doğrultusunda, arazinin bir bölümünün askı süresinin bittiği ve parselasyon planının kesinleştiğini, diğer bölüm için sürecin devam ettiğini açıkladı.
- **ECZYT**, iştiraki Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin, 2023 kârından dağıtılan kâr payı avansından payına düşen 101.552.037 TL tutarında ödeme aldı.
- **ERCB**, halihazırda açıkladığı projelerden, 49,90% payının olduğu BOTAŞ - Batı Karadeniz Faz 3 DGBH Projesi'ne ait KDV dahil 1.191.905.967 TL'nin ve Fusion Bonded Epoxy kaplı gaz borusu ihracatına yönelik 25.370.539 ABD Doları (güncel kurla yaklaşık 738.028.980 TL) tutarındaki iki tahsilatın da başarıyla gerçekleştiğini açıkladı. Şirketin son 4 çeyreklik hasılatı 7,4 Milyar TL'dir.
- **GWIND**, 02.11.2023 tarihli yönetim kurulu kararı doğrultusunda, 26.11.2023 tarihinde hisse başına 0,21 TL net kâr payı dağıtacak.
- **KTSKR**, hisse başına dağıtacağı 1,96 TL net kâr payı için hak kullanım tarihini 26.12.2023 olarak belirledi.
- **MACKO**, bağlı ortaklığı Activaweb SAS'tan vergiler düşüldükten sonra oluşan 2.550.000 Euro (güncel kurla yaklaşık 81.764.354 TL) tutarında net temettü aldı. Ayrıca yönetim kurulunun 08.12.2023 tarihli kararı doğrultusunda Hollanda merkezli 20.000 Euro sermayeli M Sports B.V.'nin kuruluş işlemlerini tamamladı.
- **MARBL**, Amerika'da bağlı ortaklığının Bahamalar'da bulunan bir otel projesi için 316.614 ABD Doları (güncel kurla yaklaşık 9.233.876 TL) tutarında mermer tedarik anlaşması yaptığını açıkladı. Şirketin 2022 yılı 4. çeyreğine ait hasılatı 293 Milyon TL'dir.
- **OBASE**, MGROS ile 19.12.2023 tarihinde, son 4 çeyreklik hasılatının %10'undan fazla hasılat elde edeceğini öngördüğü, 2 yıl süreli iş zekası yazılım lisans ve bakım sözleşmesi imzaladı. Şirketin son 4 çeyreklik hasılatı 266 Milyon TL'dir.

## KAP Haberleri

- **PAPIL**, T.C. İçişleri Bakanlığı Jandarma Genel Komutanlığı tarafından Türkiye genelinde kullanılmakta olan Otomatik Parmak ve Avuç İzi Teşhis Sistemi'nin 2024 ilk yarısında parçalı bakım ve onarımı işi için 4.900.000 TL+KDV tutarında sözleşme imzaladı. Şirketin son 4 çeyreklik hasılatı 52 Milyon TL'dir.
- **PCILT**, 6 adet bağlı ortaklığının genel kurulunda geçmiş yıl kârlarının dağıtımına karar verildiğini, bu kapsamda 2023 yılı tamamlanmadan 54.696.401 TL temettü alacağını açıkladı.
- **PLTUR**, İçişleri Bakanlığı ve Beyoğlu Belediyesi tarafından düzenlenen 2 ayrı personel taşıma ihalesini toplam 31.185.085 TL teklif ile kazandı. Şirketin son 4 çeyreklik hasılatı 2,0 Milyar TL'dir.
- **SDTTR**, Sirius Tasarım Laboratuvarı Mühendislik A.Ş.'nin yapmış olduğu sermaye artırımına 3.525.000 TL ödeyerek katıldı ve şirketin %40'ına iştirak etti.
- **TNZTP**, %99 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Tınaztepe Balçova Yatırım Turizm A.Ş.'nin sermayesinin %1 ini temsil eden kalan payları 385.623 ABD Doları (güncel kurla yaklaşık 11.246.487 TL) bedelle satın aldı.
- **TSKB**, Japonya bankaları ile 2023 Şubat ayında ülkemizin doğu ve güneydoğu bölgelerinde gerçekleşen depremlerden etkilenen firmaların yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği yatırımlarının finansmanı amacıyla 200 Milyon ABD Doları tutarında yeşil kredi sözleşmesi imzaladı.

\*Bütendeki haberler, Kamuyu Aydınlatma Platformu'na saat 08:30'a kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## BIST100 Teknik Analizi



Geçen hafta içerisinde satıcı bir seyrin etkili olduğu ve teknik görünümün zayıflama kaydettiği BIST-100 Endeksi cuma gününü %2,67 oranında değer kaybıyla 7.558 puandan tamamladı.

Haftayı 100 günlük üssel ortalaması (7.580) altında kapatan endekste kısa vadede 7.500 destek bölgesini takip edeceğiz. Ekim ayından bu yana güçlü bir destek olarak çalışan 7.500 bölgesi kırılacak olursa teknik görünümdeki zayıflamanın derinleştiği görülebilir. Bu durumda hız kazanan satışlarla 7.400 ve 7.297 seviyelerine doğru geri çekilmeler kaydedilebilir. Tepki alımlarında ise 7.640 ile 7.750 seviyeleri kısa vadeli ilk direnç noktalarıdır. Bu seviyeler üzerinde 50 günlük üssel ortalama (7.827) direnç olarak önem kazanacaktır. Endekste toparlanma eğiliminin güç kazanabilmesi için 50 günlük ortalama üzerinde tutunmalara ihtiyaç olduğu kanısındavız.

## VIOP 30 Teknik Analizi



Aralık Vadeli Endeks30 sözleşmesi gün içerisinde 8.250 - 8.532 seviyeleri arasında hareket ederek günü %2,00 oranında düşüşle 8.250 puandan tamamladı. Akşam seans kapanışı da 8.241 puandan gerçekleşti.

Geçen hafta satıcı bir seyrin etkili olduğu sözleşmede haftalık kapanışın 100 günlük üssel ortalama (8.302) altında gerçekleşmesi teknik görünümde zayıflamaya işaret ediyor. Sözleşmede 8.190 ve 8.100 seviyeleri kısa vadeli destek noktalarıdır. 8.100 altında psikolojik öneme sahip 8.000 puana doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. 8.000 desteğinin kırılması durumunda satışlar derinleşebilir. Toparlanma çabasında 100 günlük ortalama (8.302) ilk direnç noktası olup, ortalama üzerinde 8.400 - 8.500 ve 50 günlük üssel ortalama (8.572) direnç konumunda bulunmaktadır. 50 günlük ortalama aşılmadan olası yükselişler tepki mahiyetinde kalabilir.

BIST	Kapanış 22.12.2023	Değişim (%)	Yılbaşı Değişim (%)
BIST 100	7.558	-2,67	42,58
BIST 30	8.208	-2,87	42,49
BIST Banka	9.159	-0,97	76,95
BIST Sanayi	11.513	-3,11	39,40
BIST 30 Yakın Vade	8.250	-2,00	
Yurt Dışı Piyasalar	Veri (07:45)	Değişim (%)	Yılbaşı Değişim (%)
Dow Jones	37.386	-0,05	12,79
S&P 500	4.755	0,17	9,37
NASDAQ	14.993	0,19	43,25
Almanya DAX	16.706	0,11	19,98
Fransa CAC 40	7.569	-0,03	16,92
İngiltere FTSE 100	7.698	0,04	3,30
NIKKEI 225	33.286	0,35	27,56
Shangai Comp	2.910	-0,17	-5,81
Hang Seng	16.340	-1,69	-17,40
Tahvil Piyasaları	Veri (07:45)	Değişim (bps)	Yılbaşı Değişim (bps)
Türkiye 2 Yıllık	37,39	16,0	2742,0
Türkiye 10 Yıllık	25,72	3,0	1589,0
ABD 2 Yıllık	4,34	0,0	-8,8
ABD 10 Yıllık	3,90	0,0	1,7
Almanya 2 Yıllık	2,45	-1,1	-27,9
Almanya 10 Yıllık	1,96	0,1	-60,8
Döviz Piyasaları	Veri (07:45)	Değişim (%)	Yılbaşı Değişim (%)
USD/TRY	29,14	-0,29	55,76
EUR/TRY	32,13	-0,32	60,44
GBP/TRY	37,03	-0,38	63,64
EUR/USD	1,10	-0,04	2,89
USD/JPY	142,25	-0,08	8,61
Dolar Endeksi (DXY)	101,71	-0,13	-1,75
Emtia	Veri (07:45)	Değişim (%)	Yılbaşı Değişim (%)
Altın (\$/ons)	2.053,05	-0,02	12,58
Gram Altın (TL)	1.923,58	-0,30	75,37
Gümüş (\$/ons)	24,20	0,16	1,12
Brent (\$/varil)	78,95	-0,36	-6,37

BIST100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (Mln TL)
EUREN	15,73	6,36%	400,02
AEFES	134,50	6,07%	657,82
AHGAZ	11,32	1,62%	66,93
CCOLA	501,00	1,42%	200,55
ISGYO	21,58	1,31%	302,86
DOAS	235,00	1,12%	306,22
AGHOL	197,70	0,97%	175,39
MGROS	339,00	0,52%	491,11
AKCNS	132,70	0,45%	120,22
AKBNK	39,16	0,15%	3.622,73

BIST100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (Mln TL)
ALFAS	86,95	-9,99%	1.025,23
GUBRF	212,90	-9,98%	101,45
EGEEN	11.117,50	-8,42%	523,21
YEOTK	160,00	-8,05%	496,55
ODAS	8,13	-7,51%	714,88
BRYAT	2.321,00	-7,16%	238,70
IPEKE	31,60	-6,18%	66,42
AKFYE	14,00	-5,60%	72,01
KOZAA	42,22	-5,42%	427,25
KCAER	27,00	-5,40%	121,27

BIST100 Hacmi Artanlar	Hacim Değişim	Kapanış	Günlük Değ. (%)
AEFES	73,7%	134,50	6,07
EUREN	61,3%	15,73	6,36
ALFAS	42,3%	86,95	-9,99
AKBNK	13,8%	39,16	0,15
MAVI	10,9%	105,50	-4,35

BIST100 Hacmi Azalanlar	Hacim Değişim	Kapanış	Günlük Değ. (%)
GUBRF	-93,4%	212,90	-9,98
AKFYE	-85,0%	14,00	-5,60
IPEKE	-84,1%	31,60	-6,18
BERA	-82,7%	11,23	-3,52
ZOREN	-81,1%	4,31	-2,93

\*Hacim değişimleri son 3 aylık ortalamaya göre hesaplanmıştır.



Kod	14		RSI	StochS	MACD	CCI	Kod	14		RSI	StochS	MACD	CCI
	Günlük H.O.	Günlük H.O.						Günlük H.O.	Günlük H.O.				
AEFES	●	●	●	●	●	●	ISMEN	●	●	●	●	●	●
AGHOL	●	●	●	●	●	●	IZMDC	●	●	●	●	●	●
AHGAZ	●	●	●	●	●	●	KARSN	●	●	●	●	●	●
AKBNK	●	●	●	●	●	●	KAYSE	●	●	●	●	●	●
AKCNS	●	●	●	●	●	●	KCAER	●	●	●	●	●	●
AKFGY	●	●	●	●	●	●	KCHOL	●	●	●	●	●	●
AKFYE	●	●	●	●	●	●	KMPUR	●	●	●	●	●	●
AKSA	●	●	●	●	●	●	KONTR	●	●	●	●	●	●
AKSEN	●	●	●	●	●	●	KONYA	●	●	●	●	●	●
ALARK	●	●	●	●	●	●	KORDS	●	●	●	●	●	●
ALBRK	●	●	●	●	●	●	KOZAA	●	●	●	●	●	●
ALFAS	●	●	●	●	●	●	KOZAL	●	●	●	●	●	●
ARCLK	●	●	●	●	●	●	KRDMD	●	●	●	●	●	●
ASELS	●	●	●	●	●	●	KZBGY	●	●	●	●	●	●
ASTOR	●	●	●	●	●	●	MAVI	●	●	●	●	●	●
BERA	●	●	●	●	●	●	MGROS	●	●	●	●	●	●
BIENY	●	●	●	●	●	●	MIATK	●	●	●	●	●	●
BIMAS	●	●	●	●	●	●	ODAS	●	●	●	●	●	●
BRSAN	●	●	●	●	●	●	OTKAR	●	●	●	●	●	●
BRYAT	●	●	●	●	●	●	OYAKC	●	●	●	●	●	●
BUCIM	●	●	●	●	●	●	PENTA	●	●	●	●	●	●
CANTE	●	●	●	●	●	●	PETKM	●	●	●	●	●	●
CCOLA	●	●	●	●	●	●	PGSUS	●	●	●	●	●	●
CIMSA	●	●	●	●	●	●	PSGYO	●	●	●	●	●	●
CWENE	●	●	●	●	●	●	QUAGR	●	●	●	●	●	●
DOAS	●	●	●	●	●	●	SAHOL	●	●	●	●	●	●
DOHOL	●	●	●	●	●	●	SASA	●	●	●	●	●	●
ECILC	●	●	●	●	●	●	SISE	●	●	●	●	●	●
ECZYT	●	●	●	●	●	●	SKBNK	●	●	●	●	●	●
EGEEN	●	●	●	●	●	●	SMRTG	●	●	●	●	●	●
EKGYO	●	●	●	●	●	●	SNGYO	●	●	●	●	●	●
ENJSA	●	●	●	●	●	●	SOKM	●	●	●	●	●	●
ENKAI	●	●	●	●	●	●	TAVHL	●	●	●	●	●	●
ERGL	●	●	●	●	●	●	TCELL	●	●	●	●	●	●
EUPWR	●	●	●	●	●	●	THYAO	●	●	●	●	●	●
EUREN	●	●	●	●	●	●	TKFEN	●	●	●	●	●	●
FROTO	●	●	●	●	●	●	TOASO	●	●	●	●	●	●
GARAN	●	●	●	●	●	●	TSKB	●	●	●	●	●	●
GENIL	●	●	●	●	●	●	TTKOM	●	●	●	●	●	●
GESAN	●	●	●	●	●	●	TTRAK	●	●	●	●	●	●
GLYHO	●	●	●	●	●	●	TUKAS	●	●	●	●	●	●
GUBRF	●	●	●	●	●	●	TUPRS	●	●	●	●	●	●
GWIND	●	●	●	●	●	●	ULKER	●	●	●	●	●	●
HALKB	●	●	●	●	●	●	VAKBN	●	●	●	●	●	●
HEKTS	●	●	●	●	●	●	VESBE	●	●	●	●	●	●
IMASM	●	●	●	●	●	●	VESTL	●	●	●	●	●	●
IPEKE	●	●	●	●	●	●	YEOTK	●	●	●	●	●	●
ISCTR	●	●	●	●	●	●	YKBNK	●	●	●	●	●	●
ISDMR	●	●	●	●	●	●	YYLGD	●	●	●	●	●	●
ISGYO	●	●	●	●	●	●	ZOREN	●	●	●	●	●	●