

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Düşük hacminin gözlemlendiğini yılın son işlem gününde satıcılı seyir izlendi

Dün piyasalarda neler oldu?

2022 yılında, küresel hisse senedi piyasalarında 10 yılı aşkın süredir gerçekleşen en yüksek kayıplar yaşandı. S&P 500 %20, Nasdaq %33, Dow Jones ise %10 değer kaybı yaşadı.

Yılın son işlem gününde teknoloji hisselerinin öncü olduğu satıcılı bir seyir izlendi. Noel tatili nedeniyle yılın son işlem gününde de düşük hacim gözlemlendi.

İşlem hacminin düşük olduğu günde Nasdaq endeksi %0,10 düşüşle 10.466,48 seviyesinden kapanırken, S&P 500 endeksi %0,25 düşüşle 3.839,50 seviyesinden günü tamamladı. Değer kazanan tek sektör %0,74 ile enerji olurken en çok değer kaybeden sektörler ise %-1 ile emlak, %-0,96 ile altyapı ve %-0,75 ile ham madde oldu. Dow Jones endeksi ise %0,22 değer kaybıyla 33.147,25 seviyesinden kapandı. Değer kazanan tek sektör enerji olurken en çok değer kaybeden sektörler ise %-0,51 ile ham madde ve %-0,46 ile temel tüketim oldu.

Novavax hisseleri geliştirdikleri Covid-19 aşılı ile beraber veya ayrı alınabilecek grip aşılılarında 2. Faz çalışmalarına başladıklarını belirtmesi ile birlikte %5,76 değer kazandı. Tencent'in de yatırımcılarından biri olduğu broker ve varlık yönetimi şirketi Futu Holdings, regülatörler tarafından yasadışı aktivitelerine açıklama getirmesi gerektiğini söylemesi gerektiğinden sonra şirket Çin Sermaye Piyasaları kurulu ile gerekli önlem ve aksiyonları alacağını belirtti ancak hisseleri %31 değer kaybetti.

Faiz beklentilerine hassasiyeti yüksek olan 2 yıllık tahvil faizleri %4,35 seviyesinde ılımlı yatay seyrederken, 10 yıllık tahvil faizleri de %3,88 seviyesine yükseliş gösterdi. VIX endeksi ise 0,23 puan yükselişle 21,67 seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Bu sabah Asya cephesinde de genel olarak karışık seyir hakim. Bugün açık olan Asya piyasalarında Kospi'de %0,04, Endonezya'da %0,22 negatif seyir görülürken, Hindistan'da Nifty 50 Endeksinde %0,58 artış görülüyor.

ABD vadeli cephesinde ise işlem geçmiyor.

Bugün Euro Bölgesi'nde imalat PMI verisinin revizyonu takip edilecek. Öncü olarak 0,7 artışla 47,8 seviyesine yükselen verinin aynı seviyede teyit edilmesi öngörülüyor.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın ABD'de inşaat giderleri verisine ek olarak imalat PMI verisinin revizyonu takip edilecek. İnşaat giderleri Kasım ayı verisinin aylık bazda %0,4 düşüş kaydetmesi öngörülüyor. İmalat PMI Aralık ayı verisinin revizyonuna ilişkin olarak ise piyasa beklentisi bulunmuyor. Hatırlanacağı üzere öncü veri aylık bazda 1,5 puan düşüşle 46,2 seviyesine geriledi.

Asya cephesinde de Çin'de Caixin imalat PMI verisi izlenecek. Aralık ayı verisinin 0,3 puan düşüşle 49,1 seviyesine gerilemesi öngörülüyor.

Perşembe günü ABD'de özel sektör istihdam raporu ADP ve hizmetler PMI endeksi, Cuma Euro Bölgesi'nde enflasyon, ABD'de tarımdışı istihdam ve ISM hizmetler endeksi açıklanacak. Ayrıca, Çarşamba günü son FOMC toplantısının tutanakları yayınlanacak.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	33,147.2	▼ -0.22%	▼ -0.69%	▲ 1.95%	▼ -9.93%
Nasdaq	10,466.5	▼ -0.11%	▼ -2.27%	▲ 1.09%	▼ -33.00%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	13,923.6	▼ -1.05%	▲ 0.07%	▲ 1.88%	▼ -13.80%
FTSE 100	7,451.7	▼ -0.81%	▼ -0.23%	▲ 2.13%	▼ -0.71%
MSCI Europe	1,731.6	▼ -1.21%	▲ 0.09%	▲ 7.49%	▼ -17.95%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
S&P BSE Sensex - Hindistan	61,118.7	▲ 0.45%	▲ 0.48%	▲ 0.14%	▲ 2.11%
IDX Composite - Endonezya	6,830.8	▼ -0.29%	▲ 0.09%	▼ -3.38%	▲ 2.02%
MSCI GOU Asya	514.0	▲ 0.08%	▼ -1.06%	▲ 9.23%	▼ -22.99%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	5,509.2	▲ 0.59%	▲ 1.14%	▲ 26.33%	▲ 180.57%
MOEX - Rusya	2,154.1	▲ 0.33%	▲ 1.47%	▼ -0.57%	▼ -44.39%
WIG - Polonya	57,462.7	▼ -0.30%	▲ 0.66%	▲ 7.82%	▼ -18.46%
Prag SE - Prag	1,201.7	▼ -0.35%	▲ 1.58%	▼ -3.23%	▼ -16.37%
S&P/BMV IPC - Meksika	48,463.9	▼ -2.13%	▼ -3.26%	▼ -4.12%	▼ -8.59%
Merval - Arjantin	202,085.1	▲ 1.37%	▲ 12.36%	▲ 34.35%	▲ 136.95%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,796.9	▲ 0.53%	▲ 0.61%	▼ -6.86%	▼ -10.26%
Tedavul All - Suudi Arabistan	10,478.5	▼ -0.07%	▲ 2.57%	▼ -8.14%	▼ -7.73%
FTSE/JSE All - Endonezya	73,048.6	▼ -0.75%	▼ -0.24%	▲ 4.89%	▼ -2.67%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	3,336.1	▲ 0.22%	▼ -0.11%	▼ -1.45%	▲ 3.73%

*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.

Endeks yılın ilk işlem gününe küresel piyasalardaki karışık seyrin etkisiyle temkinli başlangıç yapabilir

Dün piyasalarda neler oldu?

BIST 100 endeksi yılın son işlem gününe %0,62 artışla 5.511 puandan başlangıç yaptı. Gün içinde 5.489 - 5.563 bandında dalgalanan endeks, yükseliş eğilimi sergilediği gün kapanışa yakın bankacılık sektörü hisselerinde yaşanan satışların etkisiyle günü başlangıç seviyesine yakın %0,59 yükselişle 5.509 puan seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi 115,6 milyar TL oldu. Bankacılık endeksi %0,99 oranında gerilerken, sanayi endeksi ise %0,93 yükseliş kaydetti. BIST 100 endeksi 2022'yi TL bazında yıllık %196,6, dolar bazında %112,5 kazançla tamamladı. TL bazında BIST sanayi endeksi %161,6, BIST Bankacılık endeksi ise %215,1 değer kazandı.

Bugün ne bekliyoruz?

Yurt içi piyasalara ilişkin olarak endeksin yılın ilk işlem gününe küresel piyasalardaki karışık seyrin etkisiyle temkinli başlangıç yapacağını tahmin ediyoruz.

Yurt içinde de bugün 10:00'da ISO Türkiye imalat sanayi PMI endeksi Aralık ayı gerçekleşmesi açıklanacak. Kasım ayında PMI endeksi 45.7 ile önceki aya göre 0.7 puan azalırken, eşik değer in altındaki seyrini korumuştur.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın Aralık ayı TÜFE verisi gündemimizde olacak. TÜFE'de Aralık ayı ortalama tahmin %2,57 artış olurken, yıllık veride ise medyan tahmin %66,53, ortalama %66,54 artışa işaret etti. C Endeksi'nde aylık beklenti %2,30, yıllık beklenti %52,90 artış yönünde oluştu.

Çarşamba günü 10:00'da TCMB Aralık ayı enflasyon değerlendirmesini açıklayacak. Aynı gün 14:30'da TCMB Aralık ayı Reel Kur Endeksi açıklanacak.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	5,509.2	5,027.7	8,904.3
Günlük Değ.	▲ 0.59%	▼ -0.99%	▲ 0.93%
Haftalık Değ.	▲ 1.14%	▼ -1.67%	▼ -0.34%
Yıllık Değ.	▲ 196.57%	▲ 215.07%	▲ 161.57%
Hacim (milyar TL)	115.6	13.9	42.5
Günlük Değ.	▲ 22.05%	▲ 7.22%	▲ 7.41%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	98.8	18.4	43.6
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 16.95%	▼ -24.46%	▼ -2.51%

*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	18.7089	18.6759	▼ -0.18%
€/€	1.0684	1.0693	▲ 0.08%
\$/₺	131.92	130.94	▼ -0.74%

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

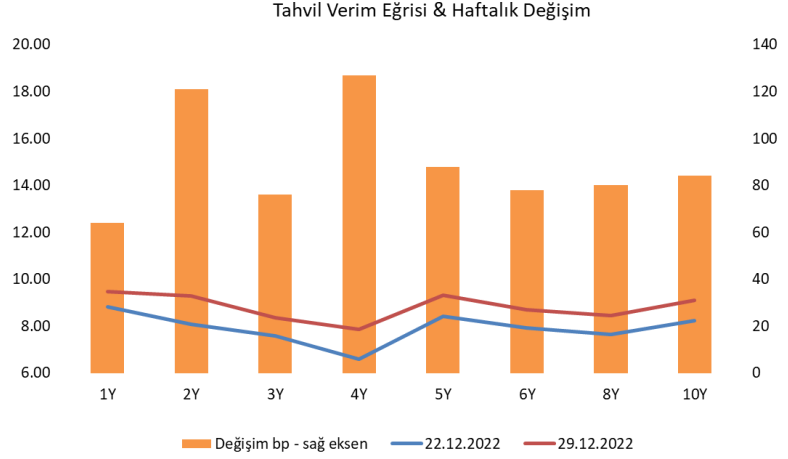
Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	30/12/22	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	441.3	● -0.57%	● -3.45%	● -0.3%	● -24.2%
Türkiye 5 Yıllık	506.8	● -0.43%	● -2.84%	● -0.3%	● -9.5%
Türkiye 10 Yıllık	480.1	● -0.38%	● -2.21%	● 0.3%	● -14.5%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

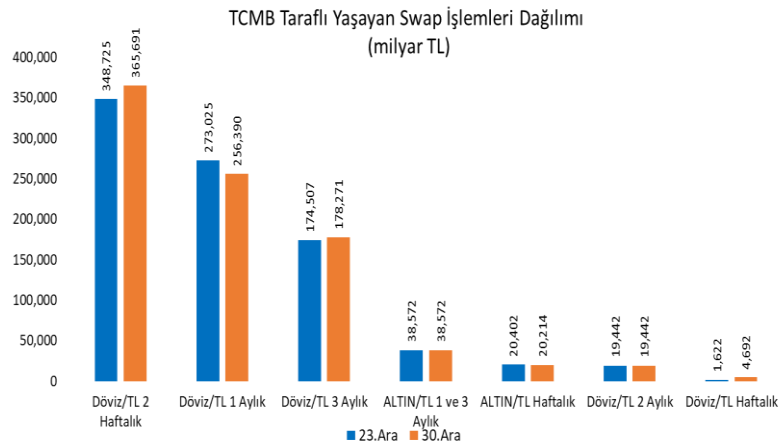
2022 yılının son işlem gününde, sınırlı değişimle Euro/Dolar Paritesi 1,0680 seviyesine yükselirken, Dolar Endeksi 103,7 seviyesine geriledi. Güvenli liman devlet tahvil faizlerinde yükseliş eğilimi devam ederken, ABD 10 yıllık gösterge tahvil faizi 7 bp artışla %3,89, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 13 bp artışla %2,57 seviyesinden işlem gördü. Türkiye Hazine Eurobond faizlerinde de artış izlenirken, 2033 vadeli 10 yıllık eurobond faizi 2 bp artışla %8,93 seviyesine yükseldi. Yurt içi tarafta, TCMB'nin 2023 yılı para politikası ve liralasma stratejisi ve Hazine üç aylık iç borçlanma programı yayınlandı. Programa göre Hazine, Ocak ayında toplam 46,3 milyar TL'lik itfaya karşılık 55 milyar TL iç borçlanma hedefliyor. BİST Kesin Alım Satım Pazarı işlem hacmi yıl sonu işlemlerinin etkisiyle yaklaşık 15,1 milyar TL'ye yükselirken, 2 yıl vadeli gösterge tahvil bileşik faizi %9,97 seviyesinde değişmezken, 10 yıl vadeli gösterge tahvil faizi ise 58 bp azalışla %9,83 seviyesinden günü tamamladı.

TL likidite tarafında TCMB 83 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 88 milyar TL olarak yenilerken, APİ ile haftalık repo fonlama tutarı 179 milyar TL'ye yükseldi. Aynı gün valörlü swap işlemlerinden 12,8milyar TL ilave fonlama sağladı. TLREF oranı ise %9,98 ile politika faizinin belirgin şekilde üstünde oluşmaya devam etti.

TCMB swap işlemleriyle piyasayı fonlamaya devam ederken, Cuma günü itibarıyla yaşayan swap işlemleri toplamı önceki haftaya göre yaklaşık 7 milyar TL artarak 883 milyar TL seviyesine yükseldi. Haftalık repo fonlaması önceki haftaya göre değişmezken, swap ve repo dahil toplam fonlama tutarı önceki haftaya göre 7 milyar TL artarak 1,06 trilyon TL seviyesinde oluştu.



Dönem	Ağustos 22	Eylül 22	Ekim 22	Kasım 22	30.12.22
Dönem Sonu TLREF Endeksi	1609.14	1627.43	1642.72	1657.22	1671.17
Aylık Ortalama	13.56%	12.90%	11.77%	10.67%	9.56%
PPK Toplantı Tarihi	19.01.2023 Perşembe		Günlük TLREF Oranı		10.26%



Yurt İçi Haberler

TCMB tarafından yayımlanan “Makroihtiyati Tedbirler Hakkında Basın Duyurusu” ile menkul kıymet tesisi gereken kalemler genişletildi, TL zorunlu karşılıkların altın cinsinden tesis edilmesi uygulaması da gelecek yıl ortasından itibaren sonlandırıldı. Bankaların yanı sıra diğer mali kuruluşlar da menkul kıymet düzenlemesi kapsamına alınmış olup, ilk aşamada faktoring şirketlerine Türk lirası cinsinden faktoring alacaklarına uyguladıkları faiz oranına göre menkul kıymet tesisi yükümlülüğü getirildi. Bankaların kredi faiz oranına ve kredi büyüme oranına göre menkul kıymet tesisi uygulamalarının süresi 29 Aralık 2023 tarihine kadar uzatıldı. Bankaların menkul kıymet tesisine tabi varlık ve yükümlülüklerinin kapsamı genişletildi. Yabancı para kredilerin yabancı para fonlama kalemlerindeki gerileme gözetilerek dengeli bir şekilde gelişimini destekleyici nitelikte menkul kıymet tesisi uygulaması getirildi. Türk lirası zorunlu karşılıkların altın cinsinden tesis edilmesi imkânları 23 Haziran 2023 tarihinden itibaren sonlandırıldı.

Türk-İş Aralık ayı verisine göre, Ankara’da yaşayan dört kişilik bir ailenin asgari gıda harcama tutarındaki aylık bazda %4,41 arttı.

2023 yılı vergi zamları Resmî Gazete’de yayımlandı.2023 yılında harç ücretleri yeniden değerlendirme oranı olan %122,93 oranında artırıldı. Özel iletişim vergisi %122,93 oranında artırılırken emlak vergisi ücretleri yeniden değerlendirme oranının yarısı kadar %61,47 olarak uygulanacak.

TCMB’nin 2023 yılı para ve kur politikasının temel çerçevesini ortaya koyan metni yayımlandı. Metinde TCMB’nin bütünlük politikası çerçevesi olan liralama stratejisinin güçlendirilerek uygulanmaya devam edileceği ifade edildi. Enflasyon hedeflemesi rejimi çerçevesinde, orta vadeli enflasyon hedefinin %5 olarak korunduğu belirtilirken para politikasının enflasyonu orta vadeli hedefine kademeli olarak yaklaştıracak şekilde oluşturulacağı ifade edildi. Metinde piyasa faizlerinin politika faizleriyle uyumlu seyretmesi sağlanarak parasal aktarım mekanizmasının etkinliğini destekleyici politikaların sürdürüleceği belirtildi.

Hazine ve Maliye Bakanı Nureddin Nebati, 2023 yılı ücret gelirlerinde uygulanacak gelir vergisi tarifelerini açıkladı. Buna göre, gelir vergisi tarifelerinin ilk dilimini 32 bin liradan 70 bin liraya, ikinci dilimini 70 bin liradan 150 bin liraya, üçüncü dilimini 250 bin liradan 550 bin liraya, dördüncü dilimini ise 880 bin liradan 1,9 milyon liraya çıkarıldı.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) Başkanı Mustafa Yılmaz, yeni tarife döneminde mesken aboneleri için herhangi bir artış olmadığını, sanayi abone grubunda %16’lık bir indirim söz konusu olduğunu belirtti.

Yurt İçi Haberler

31 Aralık 2020 tarihli Cumhurbaşkanı Kararı ile yürürlüğe konulan ve çok sayıda sanayi ürününe ilave gümrük vergisi getiren düzenlemede önemli değişiklikler yapıldı. İthalatında ilave gümrük vergisi alınacak ürünler listesinden 48 kalem ürün çıkarılırken, 80 ürün için %5 ile %25 arasında değişen ilave gümrük vergisi getirildi. Karar ile 80 ürüne ilave gümrük vergisi getirilirken, elektrikli otomobillerle ilgili yapılan ilginç düzenleme dikkat çekti. Elektrikli otomobil hem ilave gümrük vergisinden çıkarılan ürünleri gösteren I sayılı listede yer alırken, hem de ilave gümrük vergisi getirilen ürünleri içeren II sayılı listesinde yer aldı. Düzenlemeyle ayrıca 18 fasıl altında yer alan 80 ürün için de yüzde 5 ile yüzde 25 arasında değişen oranda ilave gümrük vergisi getirilmiş oldu. Bu ürünler arasında demir ve çelikten eşya, kıymetli madenler, elektrikli makineler, dokunmuş mensucat, seramik, cam ve cam eşya, alkol türevleri, bazı tıbbi cihazlar, ağaç-ahşap eşyalar yer alıyor.

ITO tarafından açıklanan Aralık ayı İstanbul Ücretliler Geçinme Endeksi'ne göre, enflasyon aylık bazda %2.94 artış gösterdi. Geçen yılın aynı ayında aylık %9.65 artış gerçekleşmişti. Bu artışla endeksin yıllık değişimi baz etkisi sayesinde %93'e geriledi. Ancak bu yılın Aralık ayı artışı geçen yıl hariç 2001 yılından bu yana gözlenen en yüksek aylık artışa işaret ederek, enflasyonist baskıların görece gücünü koruduğunu düşündürdü. Geçen yıla göre enflasyonun gerilemesinde ise hem gıda hem de gıda dışı fiyatlar etkili oldu. Gıda grubu bu yıl %3,1 yükseldi, geçen yıl aynı ayda ise %14.4 artmıştı.

TÜİK tarafından açıklanan Kasım ayı dış ticaret verileri söz konusu ayda 8,75 milyar dolar açık verildiğini, geçen yılın 5,45 milyar dolarlık açığının belirgin üzerinde olunması ile de yıllık bazda dış ticaret açığının 106,6 milyar dolar ile yeni rekor seviyesine yükseldiğini yansıttı. İhracat, Kasım ayında yıllık bazda %2,1 artışla 21,9 milyar dolar olurken, ithalat ise yıllık bazda %14 artış göstererek 30,7 milyar dolar düzeyinde oluştu. AB'ye yapılan ihracat ise, 2021 yılının aynı ayına göre %0,5 oranında gerileyerek 8,5 milyar dolar gerçekleşti.

Doğalgazda Ocak ayında geçerli olacak mesken ve sanayi abonelerinin tarifesi sabit kalırken, elektrik üretim amaçlı tarifede indirim yapıldı. Buna göre, BOTAŞ'ın konut tüketicileri için gaz dağıtım şirketlerine ocakta uygulayacağı satış fiyatı sabit kalarak 1000 metreküp doğal gaz için 4 bin 80 lira oldu. Sanayi abonelerinin tarifesi, kademe 1 için 1000 metreküp doğal gaz fiyatı 7 bin 124 lira, kademe 2 için ise 15 bin 833 lira olarak belirlendi. Elektrik üretim amaçlı tarifede ise 1000 metreküp doğal gazın fiyatı %12,73 düşüşle 18 bin lira olarak açıklandı.

MÜSİAD Satınalma Müdürleri Bileşik Endeksi (SAMEKS) Aralık ayında bir önceki aya göre 0,2 puan artarak 53,3 değerine yükseldi. Ağustos ayında endeks Aralık 2021'den bu yana ilk kez referans değer olan 50'nin altında gerçekleşmişti. Serinin en yüksek değeri 59 ile Ocak 2016'da görülmüşken, 2020 yılı Nisan ayında ise 36,1 ile 2013'den beri yayınlanan endeksin en düşük değeri görülmüştü.

Yurt Dışı Haberler

Fas yönetimi, koronavirüs vakalarındaki artış nedeniyle Çin'den gelen tüm yolcuların 3 Ocak'tan itibaren ülkeye girişinin yasaklanmasına karar verdi. Dışişleri Bakanlığında yapılan yazılı açıklamada, Çin'deki vaka artışları ışığında Fas'ta yeni bir salgın yaşanmaması için böyle bir karar alındığı ifade edildi.

Kanada federal hükümeti, Çin, Hong Kong ve Makao'dan havayolu ile Kanada'ya gelecek yolcular için yeniden Kovid-19 testi isteneceğini açıkladı. Uygulamanın 5 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayacağı belirtilen açıklamada, kararın alınmasında bu bölgelerde son haftalarda gözlenen virüs hareketliliğinin etkili olduğu kaydedildi.

Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Kristalina Georgieva, dünya ekonomisinin büyük kısmı için 2023'ün zor bir yıl olacağı uyarısında bulundu. Georgieva, buna neden olarak ABD, Avrupa Birliği ve Çin gibi 3 büyük ekonomideki yavaşlamayı gösterdi. ABD'nin en dayanıklısı olduğuna işaret eden Georgieva, ülkede iş gücü piyasasının oldukça güçlü kaldığının görüldüğünü, ABD ekonomisinin resesyondan kurtulabileceğini ancak bunun ABD Merkez Bankasını (Fed) enflasyonu düşürmek için faiz oranlarını daha uzun süre yüksek tutmak zorunda bırakabileceğini vurguladı.

Çin'in yeni "baş diplomatı" Vang, yeni yılda "hegemonyayla mücadele" mesajı verdi. Vang, ABD ile iki ilişkilerde "yol gösterici ilkelerin belirlenmesi" ve "ilişkilerin doğrultusunun düzeltilmesi" için çalışacaklarını belirtti.

2023 mali yılında Japonya Merkez Bankası Başkanı değişecek. Japonya'da 2 dönem üst üste görev yapan Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Kuroda Haruhiko'nun görev süresi Nisan 2023'te başlayacak yeni mali yılda sona erecek. JJI Press'in, piyasa beklentilerini derlediği araştırmasına göre, BoJ başkanlığına en uygun aday olarak eski BoJ Başkan Yardımcısı Nakaso Hiroşi gösterildi.

St. Louis Fed tarafından yapılan bir araştırmaya göre, 50 ABD eyaletinin yarısından biraz fazlası ekonomik faaliyetlerde yavaşlama belirtileri göstererek, genellikle bir resesyona kapıda olduğuna işaret eden önemli bir eşiği aştı. Söz konusu rapor, San Francisco Fed'in geçen hafta başında yayınladığı ve ABD ekonomisinin önümüzdeki aylarda bir noktada resesyona girebileceği yönündeki artan beklentiyi de ortaya koyan bir başka raporunun ardından geldi.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) Başkanı Christine Lagarde, enflasyonun tarihi düzeyde olduğu Euro Bölgesi'nde ücretlerin sanılandan hızlı yükseldiğini, bunun da fiyat artışlarını olumsuz etkileyebileceğine dikkat çekti. Lagarde, ECB'nin artan ücretlerin enflasyonu olumsuz derecede etkilememesi için gerekli adımları atacağını ifade etti.

Japonya Merkez Bankası (BOJ), fiyat artışlarının 2023 ve 2024 mali yıllarındaki %2 hedefine yakın olduğunu göstermek için Ocak ayı enflasyon tahminlerini yükseltmeyi düşünüyor.

Şirket Haberleri

Aselsan (ASELS, Pozitif): Aselsan tarafından yapılan KAP açıklamasında şirket ile MSB arasında TSK'nın ihtiyacı olan ekipman alım maksadıyla toplam bedeli 102,25 mn dolar tutarında bir sözleşme imzalanarak yürürlüğe girdi. 9 aylık kümülatif satış gelirlerinin %10'una eşit büyüklüğe sahip olan sözleşmenin Aselsan'ın operasyonel karlılığını olumlu etkileyeceği öngörüsüyle hisse performansına etkisini pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ASELS	F/K	14,5
Cari Fiyat (TL)	62,15	FD/FAVÖK	20,9
52H En Yüksek (TL)	63,30	FD/Satışlar	5,4
52H En Düşük (TL)	18,81	PD/DD	4,6
Piyasa Değeri (mn TL)	141.702,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	7.579,0	S1H	6,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	26%	S1A	17,4%
Endeks Payı (BIST100)	2,7%	S3A	39,9%
Temettü Verimi	0,3%	S1Y	0,1%
3A Hacim (mn TL)	4.725,2	YB	2,6%

MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. (MPARK, Pozitif): Şirket tarafından 30.12.2022 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 89,40 TL – 91,40 TL (ağırlıklı ortalama 90,27 TL) fiyat aralığından toplam 49.458 TL nominal değerli MPARK payları geri alındı. Bu işlemlerle birlikte, 30.12.2022 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 7.350.458 TL olup, bu payların sermayeye oranı %3,53'e ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	16,1
Cari Fiyat (TL)	90,20	FD/FAVÖK	10,2
52H En Yüksek (TL)	92,05	FD/Satışlar	2,3
52H En Düşük (TL)	28,02	PD/DD	12,6
Piyasa Değeri (mn TL)	18.765,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.003,7	S1H	7,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	1,9%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	9,9%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	10,2%
3A Hacim (mn TL)	66,4	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

Türk Telekom (TTKOM, Pozitif): Şirketin uzun vadeli stratejik planlamaları doğrultusunda şirketin yönetim kurulu tarafından, Türk Telekom ile BTK arasında 14.11.2005 tarihinde imzalanan ve 28.02.2026 tarihine kadar geçerli olan, telekomünikasyon hizmetlerinin yürütülmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesinin uzatılması için BTK'ya başvuru yapılmasına karar verildi. Söz konusu gelişmeyi hisse performansı açısından pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	TTKOM	F/K	20,4
Cari Fiyat (TL)	24,56	FD/FAVÖK	7,1
52H En Yüksek (TL)	25,34	FD/Satışlar	2,8
52H En Düşük (TL)	7,24	PD/DD	4,4
Piyasa Değeri (mn TL)	85.960,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	4.597,6	S1H	14,6%
Halka Açıklık Oranı (%)	13%	S1A	30,6%
Endeks Payı (BIST100)	0,8%	S3A	53,5%
Temettü Verimi	5,4%	S1Y	-12,3%
3A Hacim (mn TL)	1.570,1	YB	-8,8%

Doğuş Otomotiv (DOAS, Nötr): Şirketin iştiraki olan Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri AŞ'nin 226.400.000 TL olan ödenmiş sermayesinin; 15.481.000 TL artırılarak 241.881.000 TL'ye çıkartılmasına ilişkin Genel Kurul kararının İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca tescil edildiği şirket tarafından bildirildi. Şirkete ait % 21,756'lık iştirak payı oranı sermaye artırımını sonrasında da aynı kalmak üzere, artırılan nakdi sermayenin nominal bedel üzerinden 3.368.054 TL'lik kısmı şirket tarafından karşılanacak.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	DOAS	F/K	6,6
Cari Fiyat (TL)	196,00	FD/FAVÖK	6,6
52H En Yüksek (TL)	199,30	FD/Satışlar	1,1
52H En Düşük (TL)	38,08	PD/DD	5,0
Piyasa Değeri (mn TL)	43.120,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.306,3	S1H	14,1%
Halka Açıklık Oranı (%)	34%	S1A	14,6%
Endeks Payı (BIST100)	1,1%	S3A	34,2%
Temettü Verimi	2,6%	S1Y	203,7%
3A Hacim (mn TL)	246,7	YB	203,9%

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.

Şirket Haberleri

Smart Güneş Enerjisi (SMRTG, Pozitif): Şirket ile yurtiçinde yerleşik bir müşteri arasında KDV hariç toplam 1.580.000,00 euro tutarındaki güneş enerjisi santrali ekipmanı satışına istinaden ön ödeme bedeli 30.12.2022 tarihinde alındı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SMRTG	F/K	139,1
Cari Fiyat (TL)	87,25	FD/FAVÖK	134,6
52H En Yüksek (TL)	141,60	FD/Satışlar	17,9
52H En Düşük (TL)	7,26	PD/DD	40,7
Piyasa Değeri (mn TL)	26.698,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.428,0	S1H	-10,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	25%	S1A	-29,9%
Endeks Payı (BIST100)	0,5%	S3A	94,4%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	837,5%
3A Hacim (mn TL)	396,2	YB	836,6%

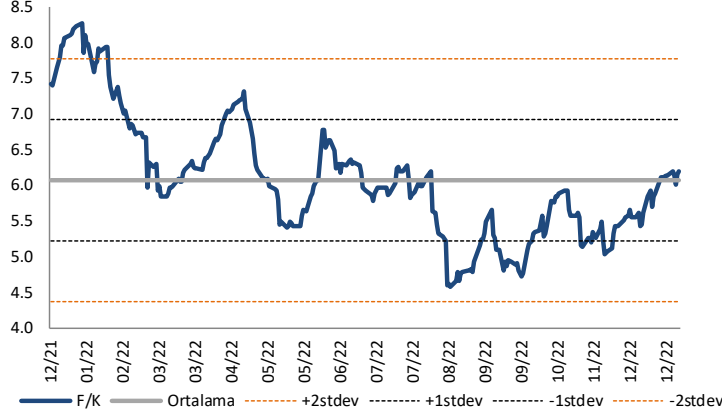
Gübre Fabrikaları (GUBRF, Pozitif): Şirket tarafından yapılan KAP açıklamasında şirketin Söğüt Altın Madeni'ne ilişkin çalışmalarının son aşamasına gelindiği belirtildi. Şirketin brüt olarak 6 milyar dolar büyüklüğe sahip olduğunu açıkladığı madende, 2022 yılının sonunda ilk altını dökme hedefi bulunuyordu.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	GUBRF	F/K	81,7
Cari Fiyat (TL)	264,30	FD/FAVÖK	20,9
52H En Yüksek (TL)	287,50	FD/Satışlar	3,7
52H En Düşük (TL)	68,15	PD/DD	19,8
Piyasa Değeri (mn TL)	88.276,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	4.721,5	S1H	-3,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	22%	S1A	19,3%
Endeks Payı (BIST100)	1,4%	S3A	34,9%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	41,1%
3A Hacim (mn TL)	783,4	YB	47,4%

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)

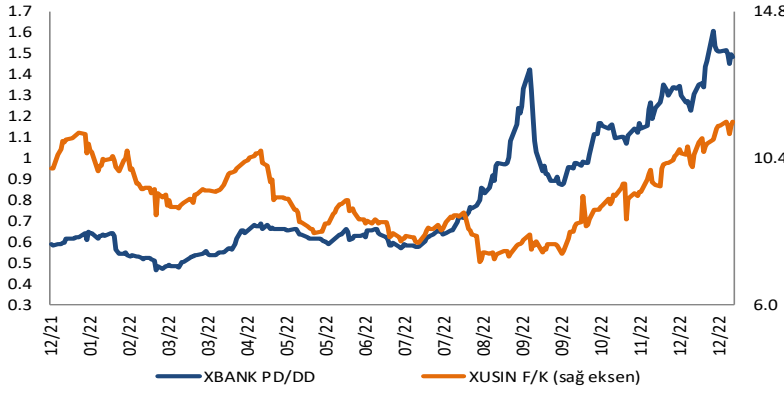


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		6.19x
Minimum	4.77x	4.58x
Maksimum	6.19x	8.28x
Ortalama	5.58x	6.07x
Minimuma Uzaklık	1.42x	1.61x
Maksimuma Uzaklık	0.00x	-2.09x
Performans	26.0%	-19.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %10; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %1.9 yakınız.

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



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.48x
Minimum	0.87x	0.47x
Maksimum	1.61x	1.61x
Ortalama	1.22x	0.81x
Minimuma Uzaklık	0.61x	1.02x
Maksimuma Uzaklık	-0.12x	-0.12x
Performans	69.4%	155.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %17; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %45.3 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



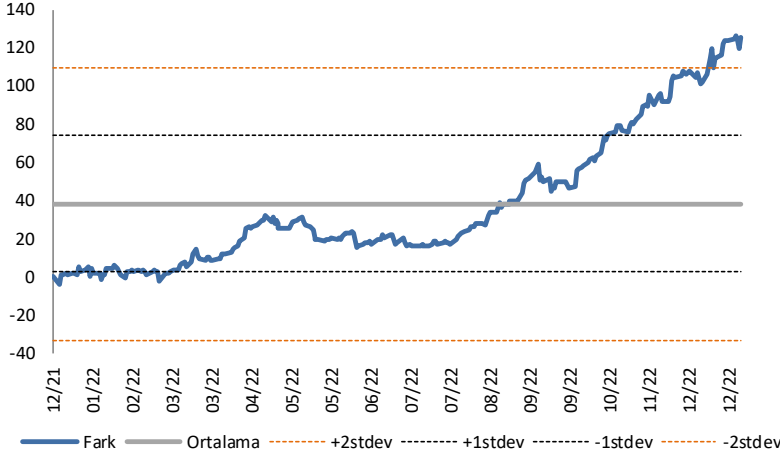
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		11.46x
Minimum	7.60x	7.28x
Maksimum	11.46x	11.46x
Ortalama	9.77x	9.17x
Minimuma Uzaklık	3.86x	4.18x
Maksimuma Uzaklık	0.00x	0.00x
Performans	41.5%	9.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %15; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %20 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

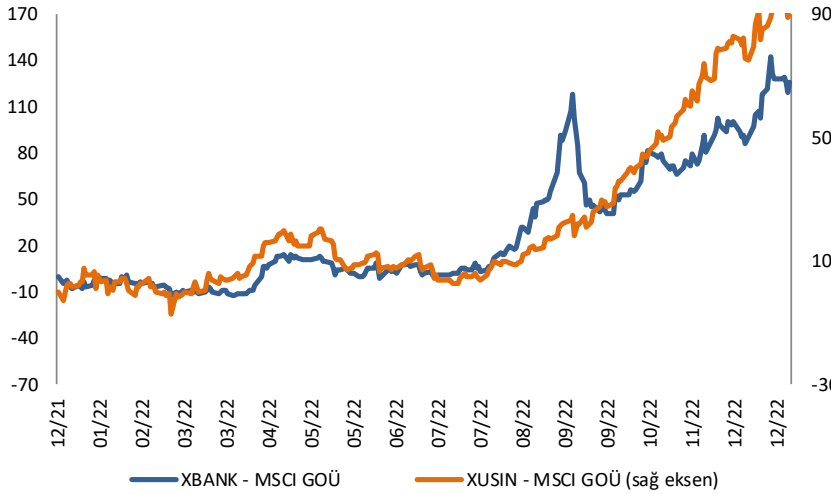
BIST100 - MSCI GOÜ

BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		126.60
Minimum	47.8	-3.8
Maksimum	126.7	126.7
Ortalama	92.8	38.3
Minimuma Uzaklık	78.8	130.4
Maksimuma Uzaklık	-0.1	-0.1
Performans	9.5%	-21.5%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 33.8 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 88.3 puan yakınız.

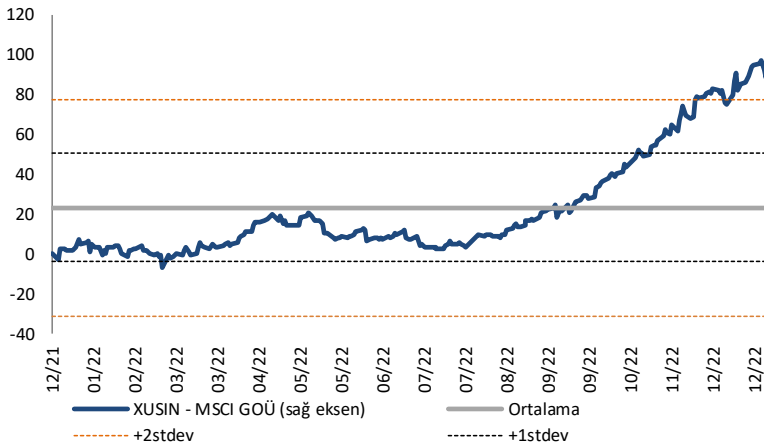
XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		123.7
Minimum	41.0	-12.6
Maksimum	142.3	142.3
Ortalama	87.3	29.8
Minimuma Uzaklık	82.7	136.3
Maksimuma Uzaklık	-18.6	-18.6
Performans	4.0%	-10.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 36.4 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 93.9 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		94.8
Minimum	28.9	-7.1
Maksimum	96.8	96.8
Ortalama	66.3	23.6
Minimuma Uzaklık	65.8	101.9
Maksimuma Uzaklık	-2.0	-2.0
Performans	12.4%	-12.6%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 71.2 puan uzağız.

FONLABÜYÜSÜN

Türkiye'nin Kitle Fonlama Platformu

Girişim ve Yatırım Ekosistemine Değer Katan Projeler
fonlabuyusun.com'da!



Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
2 Ocak	10:00	Türkiye	S&P Global İmalat PMI (Final)	Aralık	-	45.7
2 Ocak	11:55	Almanya	S&P Global İmalat PMI (Final)	Aralık	47.4	47.4
2 Ocak	12:00	Euro Bölgesi	S&P Global İmalat PMI (Final)	Aralık	47.8	47.8
3 Ocak	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI	Aralık	49.1	49.4
3 Ocak	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Aralık	2.57%	2.88%
3 Ocak	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Aralık	66.54%	84.39%
3 Ocak	10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Aralık	53.80%	68.91%
3 Ocak	11:55	Almanya	İşsizlikteki Değişim	Aralık	14.0K	17.0K
3 Ocak	16:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	Aralık	-0.7%	-0.5%
3 Ocak	16:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	Aralık	9.0%	10.0%
3 Ocak	17:45	ABD	S&P Global İmalat PMI (Final)	Aralık	-	46.2
3 Ocak	18:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	Kasım	-0.4%	-0.3%
4 Ocak	03:30	Japonya	Jibun Bank İmalat PMI	Aralık	-	48.8
4 Ocak	11:55	Almanya	S&P Global Hizmetler PMI (Final)	Aralık	49.0	49.0
4 Ocak	12:00	Euro Bölgesi	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Aralık	49.1	49.1
4 Ocak	18:00	ABD	ISM İmalat Endeksi	Aralık	48.5	49.0
4 Ocak	18:00	ABD	ISM Ödenen Fiyatlar	Aralık	42.9	43.0
4 Ocak	18:00	ABD	JOLTS Açık İş Pozisyonları	Kasım	10000K	10334K
4 Ocak	18:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	Aralık	-	47.2
4 Ocak	18:00	ABD	ISM İstihdam	Aralık	-	48.4
4 Ocak	22:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanaqları	Aralık		
5 Ocak		Çin	Dış Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Aralık	-	69.25
5 Ocak		Çin	İhracat (Yıllık)	Aralık	-	-8.7%
5 Ocak		Çin	İthalat (Yıllık)	Aralık	-	-10.6%
5 Ocak	04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI	Aralık	46.8	46.7
5 Ocak	13:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	Kasım	-0.5%	-2.9%
5 Ocak	13:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	Kasım	27.5%	30.8%
5 Ocak	16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Değişimi	Aralık	140K	127K
5 Ocak	16:30	ABD	İşsizlik Maaşı Başvuruları	31 Aralık	-	225K
5 Ocak	16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	24 Aralık	-	1710K
5 Ocak	16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Kasım	-75.0	-78.2
5 Ocak	17:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Aralık	44.4	44.4
6 Ocak	03:30	Japonya	Jibun Bank Hizmet PMI	Aralık	-	51.7
6 Ocak	10:00	Almanya	Perakende Satışlar (aylık)	Kasım	-5.0%	-6.6%
6 Ocak	10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Kasım	-0.5%	0.8%
6 Ocak	10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Kasım	-6.1%	-3.2%
6 Ocak	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	Aralık	-0.1%	-0.1%
6 Ocak	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	Aralık	9.6%	-
6 Ocak	13:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Aralık	5.0%	5.0%
6 Ocak	13:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni (Final)	Aralık	-22.2	-22.2
6 Ocak	13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	Aralık	0.5	-1.8%
6 Ocak	13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	Aralık	-3.0%	-2.7%
6 Ocak	14:30	Türkiye	Nakit Bütçe Dengesi	Aralık	-	99.6B
6 Ocak	16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Aralık	200K	263K
6 Ocak	16:30	ABD	İşsizlik Oranı	Aralık	3.7%	3.7%
6 Ocak	16:30	ABD	İşgücüne Katılım Oranı	Aralık	62.2%	62.1%
6 Ocak	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	Aralık	0.4%	0.6%
6 Ocak	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Aralık	5.0%	5.1%
6 Ocak	18:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Kasım	-	-2.1%
6 Ocak	18:00	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Kasım	-	0.2%
6 Ocak	18:00	ABD	Fabrika Siparişleri	Kasım	-0.8%	1.0%
6 Ocak	18:00	ABD	ISM Hizmet PMI	Aralık	55.0	56.5
4 Ocak	18:00	ABD	ISM Ödenen Fiyatlar	Aralık	-	70.0
4 Ocak	18:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	Aralık	-	56.0
4 Ocak	18:00	ABD	ISM İstihdam	Aralık	-	51.5
6 Ocak	18:00	ABD	Savunma Hariç Sermaye Malı Siparişleri (Final)	Kasım	-	0.2%
6 Ocak	18:00	ABD	Savunma Hariç Sermaye Malı Teslimatları (Final)	Kasım	-	-0.1%
6 Ocak	20:15	ABD	FED Yetkilisi Barkin'in Konuşması			

Kaynak: Bloomberg, TCMB, TÜİK, HLY Araştırma



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



+90 212 314 81 81

Halk Yatırım Araştırma

Banu KIVCI TOKALI	Araştırma Direktörü	BTokali@halkyatirim.com.tr +90 212 314 81 88
İlknur TURHAN	Müdür Perakende, Cam, Çimento, GYO, Mobilya, Gıda	ITurhan@halkyatirim.com.tr +90 212 314 81 85
Ayşegül BAYRAM	Uzman Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma, Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım	ABayram@halkyatirim.com.tr +90 212 314 87 30
Mehmet Bilal BİRCAN	Uzman Bankacılık, Dayanıklı Tüketim	MBircan@halkyatirim.com.tr +90 212 314 82 53
Emil ABDULLAYEV	Uzman Demir-Çelik, Petrol & Gaz	EAbdullayev@halkyatirim.com.tr +90 212 314 87 24
Yasin SARIHAN	Uzman Yardımcısı Otomotiv	YSarihan@halkyatirim.com.tr +90 212 314 87 26

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 Resmî 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.

