

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Bilanço sezonu tüm hızıyla devam ederken, ABD piyasaları tatil dönüşü ilk işlem gününde negatif seyir izledi

Dün piyasalarda neler oldu?

Bilanço sezonu tüm hızıyla devam ederken, ABD piyasaları tatil dönüşü ilk işlem gününde negatif seyir izledi. Piyasalar, geçen hafta takip edilen makroekonomik verilerin enflasyonun kalıcılığına işaret etmesi ve Fed'in önümüzdeki bahar toplantılarında faiz oranlarını düşürmeyebileceği beklentilerinin artmasının ardından baskı altına girdi.

Bugün yayımlanacak olan Fed'in son toplantısına ilişkin tutanaklarda, bankanın gelecek dönemde izleyeceği politikalara dair mesajlar takip edilecek. Diğer yandan, Fed yetkililerinin sözle yönlendirmeleri de piyasaların seyri açısından yakından izlenecek.

Para piyasalarında, tutanaklar öncesi Fed'in politika faizini Mart'ta sabit bırakmasına kesin gözüyle bakılırken, bankanın %65 ihtimalle Mayıs'ta da politika faizinde değişikliğe gitmeyeceği fiyatlanıyor. Fed'in faiz indirimlerine %75 ihtimalle Haziran'da başlayacağı öngörülüyor.

Diğer yandan bugün, ABD piyasalarında Rio Tinto, NVIDIA ve Analog Devices'in bilançoları takip edilecek. Dün, Walmart ve Home Depot'un bilançoları takip edildi. Walmart'ın geliri son üç ayda artarken, Home Depot'un satışlarında geçen yılın son çeyreğinde düşüş kaydedildi.

Bu gelişmelerle ABD piyasaları dün negatif bir görünüm sergiledi. S&P 500 endeksi %0,60 düşüşle 4.975,51, Nasdaq endeksi %0,92 düşüşle 15.630,78 ve Dow Jones endeksi %0,17 düşüşle 38.563,80 seviyesinden günü tamamladı.

Avrupa piyasaları ise dün karışık bir görünüm sergiledi. Euro Stoxx 50 endeksi %0,07 düşüşle 4.759,75, CAC 40 endeksi %0,34 yükselişle 7.795,22, DAX endeksi %0,14 düşüşle 17.068,43 ve FTSE 100 endeksi %0,12 düşüşle 7.719,21 seviyesinden günü tamamladı.

ABD tahvilleri cephesinde, 10 yıllık tahvil faizi %4,26 ve 2 yıllık tahvil faizi %4,58 seviyelerine geriledi. VIX endeksi ise 15,42 seviyesine yükseldi.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya piyasaları bu sabah karışık bir seyir izliyor. Kospi endeksinde %0,18 ve Nikkei 225 endeksinde %0,31 düşüşler takip edilirken, Hang Seng endeksinde %3,04 ve Shanghai endeksinde %1,72 yükselişler takip ediliyor.

ABD vadelilerinde ise yatay negatif seyir izleniyor.

Bugün ABD'de MBA haftalık mortgage başvuruları verisine ek olarak FOMC toplantı tutanakları takip edilecek. Hatırlanacağı üzere, 9 Şubat haftasına ilişkin veri haftalık bazda %2,3 gerilemişti. Euro Bölgesi'nde de tüketici güveni verisi izlenecek. Şubat ayı öncü verisinin aylık bazda 0,3 puan artışla -15,8 seviyesine hafif yükselmesi bekleniyor.

Gelecek gündemde neler var?

Perşembe günü ABD'de Chicago Fed ulusal aktivite endeksi, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, mevcut konut satışları ve PMI verileri izlenecek. Mevcut konut satışları Ocak atı verisinin aylık bazda %5 artış kaydetmesi bekleniyor. PMI verileri cephesinde imalat Şubat ayı öncü verisinin aylık bazda 0,6 puan düşüşle 50,1 seviyesine gerilemesi bekleniyor. Hizmet verisinin de 0,5 puan düşüşle 52 seviyesinde gerçekleşmesi öngörülüyor. Euro Bölgesi'nde de PMI verileri izlenecek. İmalat verisinin 0,4 puan artışla 47 seviyesine, hizmet verisinin de 0,3 puan artışla 48,7 seviyesine yükselmesi öngörülüyor.

Cuma günü ise AMB'nin 1 ve 3 yıllık enflasyon beklentisi ile Fed ve AMB yetkililerinin konuşmaları takip edilecek. AMB'nin 1 yıllık enflasyon beklentisinin %3,2, 3 yıllık enflasyon beklentisinin ise %2,5 olacağı tahmin ediliyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	38,563.8	▼ -0.17%	▼ -0.17%	▲ 2.30%	▲ 2.32%
Nasdaq	15,630.8	▼ -0.92%	▼ -0.92%	▲ 4.42%	▲ 4.13%
S&P 500 Vadeli*	4,983.5	▼ -0.16%	▼ -0.72%	▲ 3.39%	▲ 3.39%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	17,068.4	▼ -0.14%	▼ -0.29%	▲ 2.27%	▲ 1.89%
FTSE 100	7,719.2	▼ -0.12%	▲ 0.10%	▲ 0.88%	▼ -0.18%
MSCI Europe	2,035.3	▲ 0.44%	▲ 0.58%	▲ 1.97%	▲ 0.74%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	2,985.2	▲ 2.14%	▲ 5.50%	▲ 3.74%	▲ 0.35%
Kospi	2,649.0	▼ -0.33%	▲ 1.51%	▲ 4.21%	▼ -0.24%
Hong Kong*	16,693.4	▲ 2.74%	▲ 4.70%	▲ 3.70%	▼ -2.08%
S&P BSE Sensex - Hindistan	73,003.2	▼ -0.06%	▲ 0.80%	▲ 1.88%	▲ 1.06%
IDX Composite - Endonezya	7,301.9	▼ -0.69%	▲ 0.92%	▲ 1.03%	▲ 0.40%
TAIEX - Tayvan	18,667.2	▼ -0.46%	▲ 3.16%	▲ 6.88%	▲ 4.11%
MSCI GOU Asya	540.1	▲ 0.20%	▲ 0.10%	▲ 3.57%	▼ -0.47%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	9,345.0	▲ 1.62%	▲ 1.02%	▲ 18.68%	▲ 25.10%
MOEX - Rusya	3,207.5	▼ -1.14%	▼ -1.08%	▲ 1.35%	▲ 3.50%
WIG - Polonya	81,780.5	▲ 1.18%	▲ 2.04%	▲ 6.43%	▲ 4.23%
Prag SE - Prag	1,479.2	▼ -0.12%	▼ -0.21%	▲ 1.92%	▲ 4.61%
S&P/BMV IPC - Meksika	57,227.7	▼ -0.46%	▲ 0.17%	▲ 3.45%	▼ -0.28%
Merval - Arjantin	1,059,715.5	▼ -1.17%	▼ -3.11%	▼ -1.00%	▲ 13.98%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,899.5	▲ 0.04%	▲ 2.01%	▲ 2.25%	▲ 2.47%
Tedavul All - Suudi Arabistan	12,606.5	▲ 0.09%	▲ 0.98%	▲ 3.87%	▲ 5.65%
FTSE/JSE All - Endonezya	72,946.0	▼ -0.86%	▼ -0.37%	▼ -0.87%	▼ -5.13%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,277.4	▲ 0.10%	▲ 0.91%	▲ 3.57%	▲ 5.36%

*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 piyasalar ve güçlü teknik görünümün desteğinde, endekste ki olumlu hava devam edebilir

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne %0,46 yükselişle 9.322,05 puandan başlayan BIST 100 endeksi günü %1,62 değer kazancıyla 9.344,97 seviyesinden tamamladı. Gün içinde oldukça volatil bir görünüm sergileyen endeksin en düşük değeri 9.200,28, en yüksek değeri ise 9.351,48 olarak gerçekleşti. Bankacılık endeksi günü %3,06 yükselişle 10.491,95, sanayi endeksi ise günü %0,99 yükselişle 14.555,48 seviyesinden tamamladı. Günlük işlem hacmi ise 132,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Küresel piyasaların ve güçlü teknik görünümün desteğinde, endekste ki olumlu hava devam edebilir

Bugün yurt içinde tüketici güveni verisi izlenecek. Hatırlanacağı üzere, Ocak ayı verisi aylık bazda 3 puan artışla 80,42 seviyesine yükselmişti.

Gelecek gündemde neler var?

Perşembe günü TCMB'nin PPK toplantısı takibimizde olacak. Hatırlanacağı üzere TCMB, Aralık ayı toplantısında gerçekleştirdiği faiz artırım boyutuna benzer şekilde Ocak ayı toplantısında da politika faizini 2,5 puan artırarak %45'e çıkarmıştı. Böylece, geçen yılın Haziran ayından beri gerçekleştirilen kümülatif faiz artışı 36,5 puana ulaşmıştı. Politika faizi de bu süreçte %8,5'ten %45'e çıkmış oldu.

Cuma günü ise kapasite kullanım oranı, reel sektör güveni ve yabancı turist girişi verileri takibimizde olacak. Kapasite kullanım oranı verisinin Şubat'ta %76,2 olarak gerçekleşmesi bekleniyor. Reel sektör güveni verisinin Şubat'ta 102,9 olarak açıklanması bekleniyor. Yabancı turist girişlerinin ise Ocak'ta yıllık bazda %3,5 artacağı tahmin ediliyor.

BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	9,345.0	10,492.0	14,555.5
Günlük Değ.	▲ 1.62%	▲ 3.06%	▲ 0.99%
Haftalık Değ.	▲ 1.02%	▲ 2.58%	▲ 0.31%
Yıllık Değ.	▲ 25.10%	▲ 20.36%	▲ 26.22%
Hacim (milyar TL)	132.3	22.5	78.4
Günlük Değ.	▼ -14.50%	▼ -13.83%	▼ -17.15%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	94.9	17.5	50.4
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 39.42%	▲ 28.82%	▲ 55.47%

*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	30.9132	30.9252	▲ 0.04%
€/§	1.0819	1.0811	▼ -0.07%
\$/¥	149.77	150.01	▲ 0.16%
Altın	2,027.6	2,030.3	▲ 0.13%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	20/02/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	161.2	● 0.64%	● 0.00%	● -14.9%	● -67.8%
Türkiye 5 Yıllık	290.8	● 0.30%	● -0.13%	● -8.4%	● -49.6%
Türkiye 10 Yıllık	379.4	● 0.20%	● -0.27%	● -6.2%	● -36.6%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Küresel tarafta veri akışının zayıf olduğu günde tahvil piyasaları yatay sayir izledi. Gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 1 bp azalışla %4,27, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 2 bp azalışla %2,39, seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin CDS risk primi ve eurobond getirileri yatay seyir izledi. 5 yıllık CDS risk primi 293 bp'dan işlem görürken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi %7,57 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında majör para birimleri ABD Dolar'ına karşı değer kazanırken, Euro / Dolar paritesi 1,0822'ye yükseldi. Dolar Endeksi 103.961'e yükselirken, Dolar / TL kuru ise 30,91 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta TL tahvil piyasalarında yatay seyir izlendi. Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 2 bp azalışla %42,24'e gerilerken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise 2 bp artışla %26,36 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 8,7 milyar TL'ye yükseldi.

Hazine, dün Şubat 2029 vadeli TÜFE'ye Endeksli tahvilin ilk ihracından %0,49 ortalama yıllık bileşik faiz ile 7 milyar 506 milyon TL, Şubat 2026 Altına Dayalı Kira Sertifikası'nın doğrudan satışından %2 ortalama yıllık bileşik getiri ile 3 milyar 410 milyon TL, Şubat 2026 vadeli Altın tahvilinin doğrudan satışından %2 ortalama yıllık bileşik faiz ile 4 milyar 909 milyon TL ve Şubat 2029 Kira Sertifikası'nın doğrudan satışından %27,58 ortalama yıllık bileşik getiri ile 3 milyar 569 milyon TL borçlanarak iç borçlanma takvimini tamamladı.

TL likidite tarafında TCMB'nin haftalık repo dönüşü olmazken, 1 milyar TL'lik haftalık repo ihalesi gerçekleşti. APİ ile haftalık repo fonlama tutarı 3 milyar TL'ye yükseldi. Diğer yandan TCMB aynı gün valörlü swap işlemlerinden 4,6 milyar TL ilave fonlama sağladı.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	7.57	0.00	-0.01	-1.35
ABD	4.27	-0.01	-0.03	0.38
İngiltere	4.06	-0.05	-0.05	0.52
Almanya	2.39	-0.02	-0.02	0.38
Fransa	2.87	-0.02	-0.01	0.33
İspanya	3.30	-0.02	0.00	0.34
İtalya	3.88	-0.02	0.00	0.13

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri				
	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	30.90	0.19	0.20	4.86
G. Afrika Randı	18.90	-0.24	0.19	3.33
Rus Rublesi	92.45	0.15	0.49	3.59
Meksika Pesosu	17.00	-0.18	-0.29	0.13
Kore Wonu	1,332	-0.16	-0.01	2.90
Hindistan Rupee	82.92	-0.14	-0.11	-0.40
Endonezya Rupia	15,640	0.03	0.00	1.60
Macar Forinti	358.47	-0.66	-0.78	3.34
Brezilya Reali	4.93	-0.58	-0.69	1.63

TL Piyasa Faiz Oranları	
	(%)
Politika Faizi (Haftalık Borç verme)	45.00
Gecelik Borç Al. /Borç Ver. Faizi	43.50 46.50
TCMB Ağır. Ort. Fon.	45.00
TLREF	44.94
TCMB Toplantı Tarihi	22 Şubat 2024

Yurt İçi Haberler

Hazine ve Maliye Bakanlığı, 31 Ocak itibarıyla Hazine alacaklarına ilişkin verileri açıkladı. Buna göre, Hazine alacakları, Ocak sonu itibarıyla 27,9 milyar lira oldu. Alacak stoku içindeki en yüksek payı 10,5 milyar lirayla mahalli idareler oluşturdu. Söz konusu tarihe kadar Hazine alacaklarından 300 milyon lira tahsil edildi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı, 31 Ocak itibarıyla merkezi yönetim brüt borç stoku verilerini açıkladı. Buna göre, merkezi yönetim brüt borç stoku, Ocak sonu itibarıyla 6 trilyon 965,1 milyar lira oldu. Borç stokunun 2 trilyon 551,5 milyar lira tutarındaki kısmı Türk lirası, 4 trilyon 413,7 milyar lira tutarındaki bölümü ise Döviz cinsi borçlardan oluştu.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), portföy yönetim şirketlerinin kurucusu oldukları menkul kıymet yatırım fonlarına yönelik Sorumlu Yönetim İlkelerinde düzenleme yaptı. SPK açıklamasında, dünyada kolektif yatırım kuruluşlarının kurumsal pay sahipleri olmaları nedeniyle etkin ve güçlü bir kurumsal yönetim aktörü haline geldiği belirtildi. Bu kuruluşların sermaye piyasalarında istikrarı sağlama konusunda önemli bir rol üstlendiği vurgulanan açıklamada, özellikle 2008 yılında yaşanan küresel ekonomik kriz ile kurumsal yatırımcıların yatırım yaptıkları şirketlerin kurumsal yönetim uygulamaları üzerindeki etkileri gündeme geldiğini ve akip eden dönemde dünyanın pek çok ülkesinde kurumsal pay sahiplerinin yatırım yaptıkları şirketlere yönelik gözetim ilkeleri olarak ifade edilebilecek stewardship codes adı altında düzenlemeler yapılmadığını ifade etti.

TÜİK, Ocak ayına ilişkin motorlu kara taşıtları istatistiklerini açıkladı. Buna göre, Ocak'ta trafiğe kaydı yapılan taşıt sayısı geçen yılın aynı ayına göre %33,3 artarak 213 bin 493'e yükseldi. Söz konusu dönemde kaydı silinen taşıt sayısı ise %9,3 artarak 2 bin 171'e çıktı. Böylece trafikteki toplam taşıt sayısı, yılın ilk ayında 211 bin 322 adet artış kaydetti. Söz konusu ayda trafiğe kaydı yapılan taşıtların %53,1'ini otomobil, %28,2'sini motosiklet, %12,6'sını kamyonet, %2,4'ünü kamyon, %2,1'ini traktör, %1'ini minibüs, %0,4'ünü otobüs ve %0,2'sini özel amaçlı taşıtlar oluşturdu.

TÜİK, Ocak ayı Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi verilerini açıkladı. Buna göre, 2024 yılında Ocak ayında bir önceki aya göre %4,57 artış, bir önceki yılın aynı ayına göre ise % 59,27 artış görüldü. Sanayinin iki sektörünün yıllık değişimleri; madencilik ve taş ocakçılığında %60,76 artış, imalatta %59,24 artış olarak gerçekleşti. Ana sanayi gruplarının yıllık değişimleri; ara mallarında %51,36 artış, dayanıklı tüketim mallarında %65,98 artış, dayanıksız tüketim mallarında %65,37 artış, enerjide %47,22 artış, sermaye mallarında %69,03 artış olarak gerçekleşti.

Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanı Mustafa Yılmaz, rafinerilerin gerekli adımı hızla atmasını ve marj oranını gönderdiğimiz yazı doğrultusunda güncellemesini beklediklerini söyledi. Yapılacak güncelleme neticesinde benzin ve motorinde 1-1,5 lira düzeyinde bir indirim olacağını ifade etti. EPDK'den yapılan yazılı açıklamada, özellikle son günlerde küresel düzeyde yaşanan gelişmelerin uluslararası piyasalarda sadece Brent tipi petrolün değil motorin ve benzin gibi işlenmiş ürünlerin fiyatlarını da yukarı yönlü etkilediğine işaret edildi. Türkiye'de de akaryakıt fiyatlarının serbest piyasa koşullarında belirlendiği ve uluslararası piyasalarda yaşanan gelişmelerin iç piyasadaki fiyat hareketlerini doğrudan etkilediği belirtildi.

Yurt Dışı Haberler

ABD Ticaret Bakanlığından yapılan açıklamada, CHIPS ve Bilim Yasası kapsamında, çip şirketi GlobalFoundries ile ülkenin yerel tedarik zinciri dayanıklılığını güçlendirmek, yarı iletken üretiminde ülkenin rekabet gücünü artırmak ve ekonomik ve ulusal güvenliği desteklemeye yönelik ön anlaşma yapıldığı duyuruldu. Açıklamada, anlaşma kapsamında sağlanacak yaklaşık 1,5 milyar dolar doğrudan finansmanın, son teknolojiye sahip yeni bir tesisin kurulması, önemli kapasite artırımı ve GlobalFoundries'in New York ve Vermont'taki tesislerinin modernizasyonunu destekleyeceği bildirildi.

Microsoft, yapay zeka altyapısının konuşlandırılması için 2024 ve 2025 yıllarında İspanya'ya 1 milyar 950 milyon euroluk yatırım yapmayı planladığını açıkladı. Microsoft Başkanı Brad Smith, Madrid'de İspanya Başbakanı Pedro Sanchez ile görüşmesinden sonra yaptığı açıklamada, İspanya'ya yapmayı planladıkları 1 milyar 950 milyon euroluk yatırımı duyurdu. Başbakanlık kaynakları da ABD'li teknoloji şirketinin yapacağı yatırımın amacının dijital inovasyon ve yapay zeka kullanımını teşvik etmek için altyapı hizmetlerine yönelik olacağını kaydetti. İspanya'da 37 yıldır faaliyet gösteren Microsoft'un yapacağı yatırım kapsamında, başkent Madrid'de bulut tabanlı veri merkezi ve ülkenin kuzeyindeki Aragon bölgesinde Veri Merkezi Kampüsü açmayı planladığı bilgisi paylaşıldı.

Almanya Merkez Bankası (Bundesbank), Almanya ekonomisinde bu yılın ilk çeyreğinde daralmanın devam edeceği tahminini paylaştı. Bundesbank yayımladığı aylık raporda zayıf dış talep, tüketicilerin temkinli duruşu ve yüksek borçalanma maliyetleriyle yatırımların azalması nedeniyle Alman ekonomisinin muhtemelen resesyonda olduğunu belirtti. Raporda henüz toparlanmanın görülmediği belirtilerek, üretimin 2024'ün ilk çeyreğinde de hafif şekilde düşebileceği ve 2 kez üstüste düşüş ile birlikte ekonomi teknik resesyona girebileceği ifadesine yer verildi. Bundesbank zayıf görünüme rağmen istihdam piyasasında kötüleşme ve geniş çaplı resesyon beklemediğini açıkladı.

ABD'li banka Capital One, finansal hizmetler şirketi Discover'ı 35,3 milyar dolar değerinde tamamı hisse senedi işlemine dayalı bir anlaşmayla satın alacağını duyurdu. Capital One'dan yapılan açıklamada, bankanın Discover ile anlaşmaya vardığı bildirildi. Capital One'ın Discover'ı 35,3 milyar dolar değerinde tamamı hisse senedi işlemiyle satın alacağı belirtilen açıklamada, anlaşma şartları doğrultusunda Discover hissedarlarının her Discover hissesi için 1,0192 Capital One hissesi alacağı aktarıldı. Açıklamada, satın alma işlemi tamamlandığında Capital One hissedarlarının birleşmeden oluşan yeni şirketin yaklaşık %60'ına, Discover hissedarlarının ise yaklaşık %40'ına sahip olacağı kaydedildi.

Çin Merkez Bankası, Haziran ayından bu yana ilk kez beş yıllık gösterge faiz oranını düşürürken, bir yıllık vadeyi değiştirmede. Beş yıllık kredi faiz oranı (LPR) 25 baz puan indirilerek %4,20'den %3,95'e çekilirken, Çin'deki çoğu hane ve şirket kredisi için sabit olan bir yıllık kredi faiz oranını %3,45'te sabit bıraktı. Ekonomistler 5 yıllık LPR'de 5-15 puanlık bir indirim öngörüyorlardı.

Çin Ulusal Döviz İdaresi'nin (SAFE) verilerine göre doğrudan yabancı yatırımlar 2023'te 33 milyar dolar oldu. Böylece yatırımlar 2022 yılına kıyasla %82 düştü ve 1993 yılından beri en düşük seviyeye geriledi. Açıklanan veri, Covid-19 karantinalarının ve zayıf toparlanmanın etkilerinin hissedildiğini gösteriyor. Yatırımlardaki düşüş aynı zamanda jeopolitik gerilimler ve dünya çapında yüksek faiz oranlarını da yansıtıyor. 1998 yılından beri ilk kez yatırımlar 2023'ün 3. çeyreğinde geriledi. Son çeyrekte ise toparlandı. Çin Ulusal İstatistik Ofisi'nin verilerine göre yabancı firmaların kârlılığı da geçen sene önceki yıla kıyasla %6,7 düştü.

Çin Devlet Döviz Takas İdaresi, Ocak-Aralık 2023 dönemine ait cari işlemler hesabını açıkladı. Dış ticaret, hizmetler, yatırım ve cari transferlerdeki gelir-gider dengesinin toplamını ifade eden cari denge, yıl genelinde 264,2 milyar dolar fazla verdi. Bu dönemde, dış ticarete 608 milyar dolar fazla, hizmet alım-satımlarında 229,4 milyar dolar açık, yurt dışı yatırımlar ve döviz girdilerinde 129,6 milyar dolar açık ve cari transferlerde 15,2 milyar dolar fazla kaydedildi. Cari işlemler fazlasının gayrisafi yurt içi hasılaya oranı %1,5 oldu.

Yapay Zeka Destekli Otonom Tarım Robotu

ORBIBA ROBOTICS, FONLABÜYÜSÜN'DE

yatırım turuna başladı!

fonlabuyusun.com



Şirket Haberleri

Garanti Bankası (GARAN, Nötr): Banka; BBVA, BofA Securities, ING, Mashreq, Morgan Stanley ve Standard Chartered'dan oluşan banka grubu Asya, Avrupa ve Amerika Birleşik Devletleri'nde yatırımcılarla 20 Şubat 2024'te bir seri toplantı düzenlenmesi amacıyla yetkilendirilmişti. Piyasa koşullarının uygunluğuna göre söz konusu yatırımcı toplantılarını müteakip Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Katkı Sermaye başlıklı 8. Maddesi uyarınca ABD Doları cinsinden sermaye benzeri tahvil (Basel III uyumlu sermaye) ihraç edilmesi hususunun değerlendirileceği bildirildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	GARAN	F/K	3,3
Cari Fiyat (TL)	68,00	FD/FAVÖK	---
52H En Yüksek (TL)	69,20	FD/Satışlar	---
52H En Düşük (TL)	20,40	PD/DD	1,2
Piyasa Değeri (mn TL)	285.600,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	9.271,5	S1H	1,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	14%	S1A	-9,9%
Endeks Payı (BIST100)	1,6%	S3A	22,2%
Temettü Verimi	2,8%	S1Y	140,4%
3A Hacim (mn TL)	2.169,5	YB	-8,6%

Coca- Cola İçecek (CCOLA, Nötr): 15 Şubat 2023 tarihinde kamuya duyurulduğu üzere, Coca-Cola İçecek A.Ş. tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı CCI International Holland B.V. ile birlikte, The Coca-Cola Company'nin bir bağlı ortaklığına ait olan Coca-Cola Bangladesh Beverages Limited'deki %100 hissesinin satın alınması için bir hisse alım sözleşmesi imzalamış idi. İşlem, Bangladeş otoriteleri nezdinde hisse devrinin tescil edilmesi ile birlikte 20 Şubat 2024 tarihi itibarıyla tamamlandı. Özkaynak değeri, üzerinde mutabık kalınan şirket değerinin kapanış denetim bulgularına göre düzenlenmesine tabi olacaktır. İşlemin tamamlanması ile CCI'nın CCBB'deki doğrudan ve dolaylı sahipliği %100 oldu.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	CCOLA	F/K	19,3
Cari Fiyat (TL)	637,00	FD/FAVÖK	9,9
52H En Yüksek (TL)	646,50	FD/Satışlar	2,1
52H En Düşük (TL)	177,42	PD/DD	4,8
Piyasa Değeri (mn TL)	162.034,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	5.260,2	S1H	-0,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	25%	S1A	1,3%
Endeks Payı (BIST100)	1,6%	S3A	36,0%
Temettü Verimi	0,4%	S1Y	173,2%
3A Hacim (mn TL)	308,5	YB	-3,9%

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

Astor Enerji (ASTOR, Pozitif): Şirket dün iki satış sözleşmesi imzaladı. İlki Hollanda'da yerleşik bir firma ile 1.059.000 EUR (35.225.941 TL) tutarında "güç transformatörü" satış sözleşmesi imzaladı. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasılatına oranı % 0,48'tür. Diğeri ise Burkina Faso'da yerleşik bir firma ile 3.902.240 EUR (129.825.054 TL) tutarında "dağıtım transformatörü ve beton köşk" satış sözleşmesi imzaladı. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasılatına oranı %1,76'dır.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ASTOR	F/K	33,0
Cari Fiyat (TL)	124,50	FD/FAVÖK	31,0
52H En Yüksek (TL)	151,40	FD/Satışlar	10,5
52H En Düşük (TL)	27,40	PD/DD	16,2
Piyasa Değeri (mn TL)	124.251,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	4.033,6	S1H	-1,3%
Halka Açıklık Oranı (%)	21%	S1A	-2,2%
Endeks Payı (BIST100)	1,0%	S3A	-10,7%
Temettü Verimi	0,4%	S1Y	265,1%
3A Hacim (mn TL)	2.046,4	YB	6,9%

Kafein Yazılım (KFEIN, Pozitif): 20.02.2024 tarihinde Şirket ile nihai müşteri Suudi Arabistan merkezli Najm Insurance olmak üzere Al Moammar Information Systems Co. arasında "Veri Gizliliği ve Güvenliğinin Sağlanması" hizmetimize ilişkin 369.000,00 USD bedelli sözleşme imzalandı.

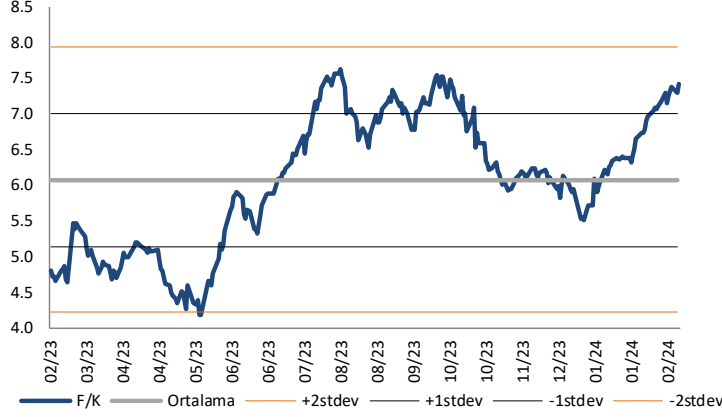
Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	KFEIN	F/K	25,6
Cari Fiyat (TL)	156,20	FD/FAVÖK	25,8
52H En Yüksek (TL)	168,90	FD/Satışlar	4,5
52H En Düşük (TL)	17,70	PD/DD	10,0
Piyasa Değeri (mn TL)	3.085,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	100,1	S1H	-6,9%
Halka Açıklık Oranı (%)	75%	S1A	57,1%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	133,3%
Temettü Verimi	0,1%	S1Y	455,2%
3A Hacim (mn TL)	161,6	YB	141,9%

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)

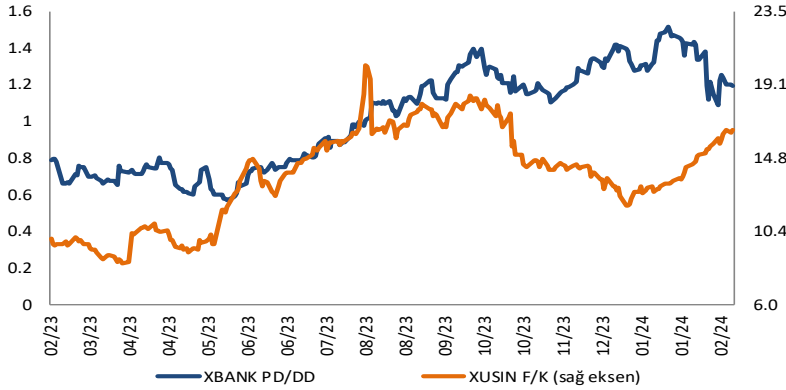


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.42x
Minimum	5.51x	4.17x
Maksimum	7.42x	7.63x
Ortalama	6.36x	6.08x
Minimuma Uzaklık	1.90x	3.25x
Maksimuma Uzaklık	0.00x	-0.21x
Performans	19.9%	52.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %14; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %18.1 yakınız.

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



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.34x
Minimum	1.09x	0.57x
Maksimum	1.52x	1.52x
Ortalama	1.33x	1.02x
Minimuma Uzaklık	0.25x	0.77x
Maksimuma Uzaklık	-0.18x	-0.18x
Performans	7.1%	53.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %1; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %23.9 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



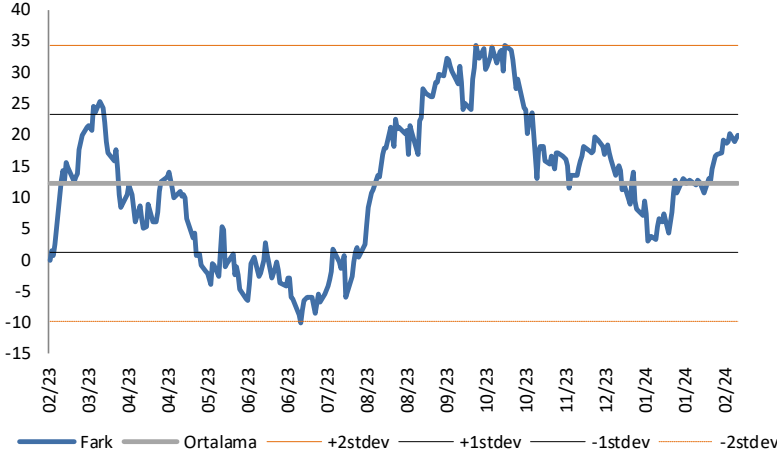
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		16.41x
Minimum	11.88x	8.48x
Maksimum	16.46x	20.27x
Ortalama	13.88x	13.78x
Minimuma Uzaklık	4.53x	7.93x
Maksimuma Uzaklık	-0.05x	-3.86x
Performans	6.3%	53.9%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %15; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %16 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

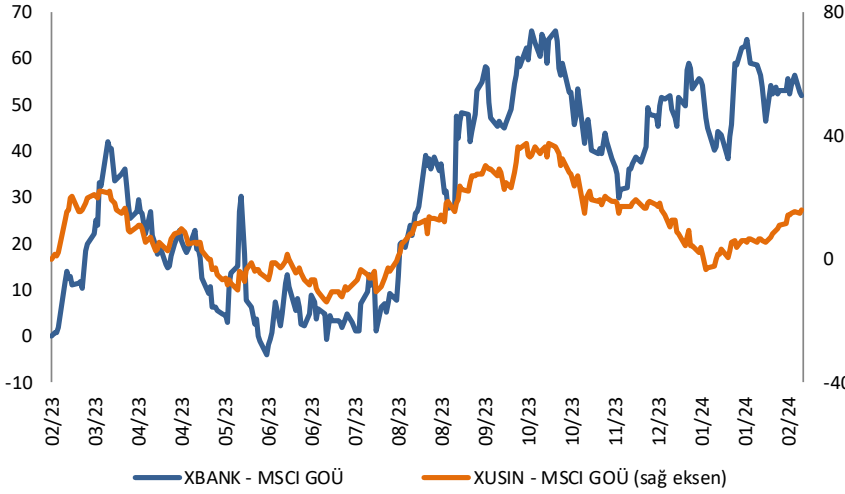


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		19.93
Minimum	2.9	-10.2
Maksimum	20.1	34.3
Ortalama	13.0	12.2
Minimuma Uzaklık	17.1	30.1
Maksimuma Uzaklık	-0.1	-14.4
Performans	3.3%	2.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 6.9 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 7.8 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

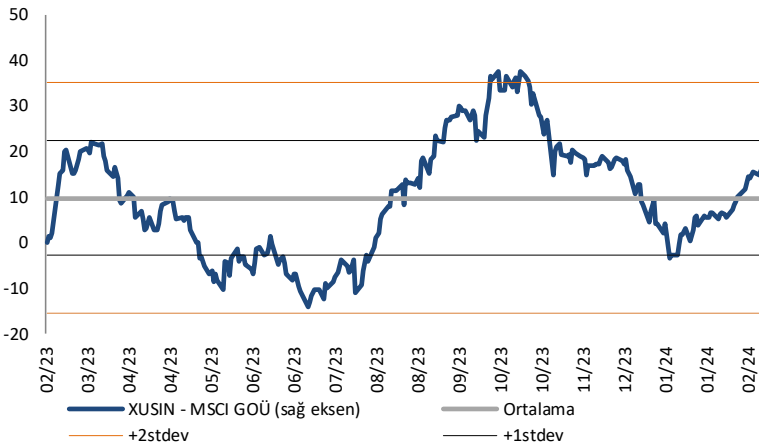


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		52.0
Minimum	30.0	-4.2
Maksimum	64.4	66.1
Ortalama	49.3	31.4
Minimuma Uzaklık	21.9	56.2
Maksimuma Uzaklık	-12.4	-14.2
Performans	8.2%	9.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 2.7 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 20.5 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		16.0
Minimum	-3.3	-14.2
Maksimum	19.2	37.7
Ortalama	9.6	9.9
Minimuma Uzaklık	19.3	30.2
Maksimuma Uzaklık	-3.1	-21.7
Performans	3.8%	-2.1%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 6.2 puan uzağız.

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	Tsi	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
19 Şubat	Tüm Gün	ABD	Presidents' Day - Piyasalar Tatil Nedeniyle Kapalı Olacak	-	-	-
19 Şubat	2:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Aylık)	Aralık	2.7%	-4.9%
19 Şubat	2:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Yıllık)	Aralık	-1.3%	-5.0%
20 Şubat	4:15	Çin	1 Yıllık Kredi Faiz Oranı	Şubat	3.45%	3.45%
20 Şubat	4:15	Çin	5 Yıllık Kredi Faiz Oranı	Şubat	4.10%	4.20%
20 Şubat	12:00	Euro Bölgesi	Cari Hesap Dengesi (Milyar Euro)	Aralık	-	24.6
20 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	İnşaat Faaliyetleri (Aylık)	Aralık	-	-1.0%
20 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	İnşaat Faaliyetleri (Yıllık)	Aralık	-	-2.2%
20 Şubat	16:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	-	-	-3.7
20 Şubat	17:30	Türkiye	Merkezi Yönetim Borç Stoku (Milyar TL)	Ocak	-	6722
20 Şubat	18:00	ABD	Öncü Endeks (Aylık)	Ocak	-0.3%	-0.1%
21 Şubat	2:50	Japonya	İhracat (Yıllık)	Ocak	9.4%	9.8%
21 Şubat	2:50	Japonya	İthalat (Yıllık)	Ocak	-8.7%	-6.8%
21 Şubat	2:50	Japonya	Ticaret Dengesi (Milyar Yen)	Ocak	-1925.9	62.1
21 Şubat	9:00	Japonya	Makine Siparişleri (Final)	Ocak	-	-14.1%
21 Şubat	10:00	Türkiye	Tüketici Güveni	Şubat	-	80.4
21 Şubat	15:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	16-Feb	-	-2.3%
21 Şubat	16:00	ABD	Fed Üyesi Bostic'in Konuşması	-	-	-
21 Şubat	18:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni (Öncü)	Şubat	-15.8	-16.1
21 Şubat	22:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanaqları	31-Jan	-	-
22 Şubat	3:30	Japonya	Jibun bank İmalat PMI (Öncü)	Şubat	-	48.0
22 Şubat	3:30	Japonya	Jibun bank Hizmet PMI (Öncü)	Şubat	-	53.1
22 Şubat	12:00	Euro Bölgesi	HCOB İmalat PMI (Öncü)	Şubat	47.0	46.6
22 Şubat	12:00	Euro Bölgesi	HCOB Hizmet PMI (Öncü)	Şubat	48.7	48.4
22 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık, Final)	Ocak	-0.4%	-0.4%
22 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık, Final)	Ocak	2.8%	2.8%
22 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Ocak	3.3%	3.3%
22 Şubat	14:00	Türkiye	TCMB Faiz Kararı	Şubat	45.0%	45.0%
22 Şubat	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	17-Feb	-	212k
22 Şubat	16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	10-Feb	-	1895k
22 Şubat	16:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	Ocak	-	-0.15
22 Şubat	17:45	ABD	S&P Global İmalat PMI (Öncü)	Şubat	50.1	50.7
22 Şubat	17:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI (Öncü)	Şubat	52.0	52.5
22 Şubat	18:00	ABD	Fed Üyesi Jefferson'un Konuşması	-	-	-
22 Şubat	18:00	ABD	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	Ocak	5.0%	-1.0%
22 Şubat	21:00	ABD	Fed Üyesi Bowman'ın Konuşması	-	-	-
23 Şubat	1:00	ABD	Fed Üyesi Kashkari'nin Konuşması	-	-	-
23 Şubat	1:00	ABD	Fed Üyesi Cook'un Konuşması	-	-	-
23 Şubat	3:35	ABD	Fed Üyesi Waller'ın Konuşması	-	-	-
23 Şubat	4:30	Çin	Yeni Konut Fiyatları (Aylık)	Ocak	-	-0.45%
23 Şubat	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	Şubat	-	76.2%
23 Şubat	10:00	Türkiye	Reel Sektör Güveni	Şubat	-	102.9
23 Şubat	11:00	Türkiye	Yabancı Turist Girişi (Yıllık)	Ocak	-	3.5%
23 Şubat	12:00	Euro Bölgesi	AMB 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi	Ocak	-	3.2%
23 Şubat	12:00	Euro Bölgesi	AMB 3 Yıllık Enflasyon Beklentisi	Ocak	-	2.5%
23 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Nagel'in Konuşması	-	-	-
23 Şubat	16:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Schnabel'in 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,
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 &
İçecek, EnerjiYSarihan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 26

İdil Su KESKEN SÖNMEZ

Uzman
Piyasalar ve StratejiIdiIS@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.