

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

Haftanın ilk işlem gününde ABD piyasaları işlem görmezken, küresel piyasalar yoğun bilanço haftasına sakin başladı

Dün piyasalarda neler oldu?

Haftanın ilk işlem gününde ABD piyasaları işlem görmezken, küresel piyasalar yoğun bilanço haftasına sakin başladı.

Geçtiğimiz hafta, ABD'de devam eden bilanço sezonunda beklentilerin üzerinde açıklanan şirket karlılıkları piyasalarda pozitif etki yaratırken; ABD'de açıklanan makroekonomik veriler, Fed'in politika faizini öngörülünden daha geç düşürmeye başlayacağına, ancak güçlü ekonomik aktivitenin şirket karlılıklarını desteklemeye devam edeceğine yönelik beklentileri artırdı.

Piyasalarda, Fed'in sene başında %85 ihtimalle Mart ayında faiz indirimine başlayacağına yönelik fiyatlamalar, geçtiğimiz hafta itibarıyla %10'a indi. Bankanın ilk faiz indirimine Haziran toplantısında gitme olasılığı ise %75 ile fiyatlanıyor.

Diğer yandan, ABD'de bu hafta Nvidia, Walmart, Home Depot, BHP Group ve Rio Tinto'nun açıklanacak bilançoları piyasaların seyri açısından takip edilecek.

ABD piyasaları dün Presidents' Day nedeniyle kapalıydı. Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde ise negatif bir görünüm sergiledi. S&P 500 endeksi %0,48 düşüşle 5.005,57, Nasdaq endeksi %0,82 düşüşle 15.775,65 ve Dow Jones endeksi %0,37 düşüşle 38.627,99 seviyesinden günü tamamladı.

Avrupa piyasaları ise dün karışık bir görünüm sergiledi. Euro Stoxx 50 endeksi %0,05 düşüşle 4.763,25, CAC 40 endeksi sabit kalarak 7.768,55, DAX endeksi %0,15 düşüşle 17.092,26 ve FTSE 100 endeksi %0,22 artışla 7.728,50 seviyesinden günü tamamladı.

ABD tahvilleri cephesinde, 10 yıllık tahvil faizi %4,29 ve 2 yıllık tahvil faizi %4,64 seviyelerinde yatay seyretti. VIX endeksi ise 14,71 seviyesine yükseldi.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya piyasaları bu sabah negatif bir seyir izliyor. Kospi endeksinde %1,23, Nikkei 225 endeksinde %0,18, Hang Seng endeksinde %0,26 ve Shanghai endeksinde %0,12'lik düşüşler takip ediliyor.

ABD vadelilerinde de negatif seyir izleniyor.

Bugün ABD'de Philadelphia Fed imalat dışı aktivite endeksi ve öncü endeks verileri takip edilecek. Hatırlanacağı üzere, Philadelphia Fed imalat dışı aktivite endeksi Ocak ayı verisi aylık bazda 5,8 puan düşüşle -3,7 seviyesine gerilemişti. Öncü endeks Ocak ayı verisinin de aylık bazda %0,3 düşüş kaydetmesi bekleniyor. Asya cephesinde de, Çin'de 1 ve 5 yıllık gösterge kredi faiz oranları takip edilecek. 1 yıllık kredi faizi oranının 0,02 puan düşüşle %3,43 seviyesine gerilemesi bekleniyor. 5 yıllık kredi faizi oranının da 0,05 puan düşüşle %4,15 seviyesine gerilemesi bekleniyor.

Gelecek gündemde neler var?

Çarşamba günü 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. Asya cephesinde de Japonya'da dış ticaret dengesi verisi takip edilecek. Ocak ayında ihracatların yıllık bazda %9,5 artacağı, ithalatın ise %8,4 gerileyeceği beklentisiyle dış ticaret dengesinin 177,2 milyar yen açık olarak gerçekleşmesi öngörülüyor.

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	38,628.0	▼ -0.37%	▼ -0.11%	▲ 2.47%	▲ 2.49%
Nasdaq	15,775.7	▼ -0.82%	▼ -1.34%	▲ 5.38%	▲ 5.09%
S&P 500 Vadeli*	5,005.5	▼ -0.53%	▼ -0.76%	▲ 3.84%	▲ 3.85%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	17,092.3	▼ -0.15%	▲ 0.98%	▲ 2.41%	▲ 2.03%
FTSE 100	7,728.5	▲ 0.22%	▲ 2.06%	▲ 1.00%	▼ -0.06%
MSCI Europe	2,026.5	▲ 0.15%	▲ 1.37%	▲ 1.52%	▲ 0.30%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	2,903.0	▼ -0.26%	▲ 2.59%	▲ 0.88%	▼ -2.42%
Kospi	2,647.4	▼ -1.22%	▲ 1.45%	▲ 4.15%	▼ -0.30%
Hong Kong*	16,076.4	▼ -0.49%	▲ 1.25%	▼ -0.13%	▼ -5.70%
S&P BSE Sensex - Hindistan	72,753.0	▼ -0.10%	▲ 1.62%	▲ 1.53%	▲ 0.71%
IDX Composite - Endonezya	7,329.6	▲ 0.45%	▲ 1.31%	▲ 1.42%	▲ 0.78%
TAIEX - Tayvan	18,723.1	▲ 0.47%	▲ 3.47%	▲ 7.20%	▲ 4.42%
MSCI GOU Asya	539.0	▼ -0.10%	▲ 2.21%	▲ 3.36%	▼ -0.67%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	9,196.4	▼ -0.58%	▲ 1.66%	▲ 16.79%	▲ 23.11%
MOEX - Rusya	3,244.6	▲ 0.06%	▲ 0.07%	▲ 2.52%	▲ 4.69%
WIG - Polonya	80,827.3	▲ 0.85%	▲ 3.03%	▲ 5.19%	▲ 3.02%
Prag SE - Prag	1,480.9	▼ -0.57%	▲ 1.23%	▲ 2.04%	▲ 4.73%
S&P/BMV IPC - Meksika	57,490.1	▲ 0.63%	▲ 0.28%	▲ 3.93%	▲ 0.18%
Merval - Arjantin	1,072,261.0	▲ 0.65%	▼ -3.91%	▲ 0.17%	▲ 15.33%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,898.7	▲ 1.27%	▲ 3.66%	▲ 2.20%	▲ 2.42%
Tedavul All - Suudi Arabistan	12,594.6	▲ 0.74%	▲ 3.21%	▲ 3.77%	▲ 5.55%
FTSE/JSE All - Endonezya	73,580.9	▼ -0.05%	▼ -0.20%	▼ -0.01%	▼ -4.31%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,273.0	▲ 0.33%	▲ 2.74%	▲ 3.46%	▲ 5.25%

*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 endekslerdeki görünümün etkisiyle, endeks temkinli bir başlangıç yapabilir

Dün piyasalarda neler oldu?

Güne %0,77 yükselişle 9.322,05 puandan başlayan BIST 100 endeksi günü %0,58 değer kaybıyla 9.196,41 seviyesinden tamamladı. Endeksin gün içindeki en düşük değeri 9.173,27, en yüksek değeri ise 9.404,11 olarak gerçekleşti. Bankacılık endeksi günü %0,47 düşüşle 10.180,08, sanayi endeksi ise günü %0,68 düşüşle 14.412,21 seviyesinden tamamladı. Günlük işlem hacmi ise 154,8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Küresel endekslerdeki görünümün etkisiyle, endeks temkinli bir başlangıç yapabilir

Bugün yurt içinde açıklanacak makro veri bulunmuyor.

Gelecek gündemde neler var?

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

Perşembe günü TCMB'nin PPK toplantısı takibimizde olacak. Hatırlanacağı üzere, TCMB, Aralık ayı toplantısında gerçekleştirdiği faiz artırımı 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	9,196.4	10,180.1	14,412.2
Günlük Değ.	▼ -0.58%	▼ -0.47%	▼ -0.68%
Haftalık Değ.	▼ -0.58%	▼ -0.47%	▼ -0.68%
Yıllık Değ.	▲ 23.11%	▲ 16.78%	▲ 24.98%
Hacim (milyar TL)	154.8	26.1	94.6
Günlük Değ.	▲ 4.11%	▲ 51.29%	▼ -8.61%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	94.5	17.3	49.9
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▲ 63.79%	▲ 50.90%	▲ 89.56%

*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	30.8770	30.8665	▼ -0.03%
€/€	1.0763	1.0768	▲ 0.05%
\$/¥	150.08	150.38	▲ 0.20%
Altın	2,016.2	2,018.9	▲ 0.13%

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

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	19/02/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	160.1	● -0.63%	● -0.63%	● -22.2%	● -67.1%
Türkiye 5 Yıllık	289.9	● -0.43%	● -0.43%	● -10.9%	● -48.8%
Türkiye 10 Yıllık	378.7	● -0.48%	● -0.48%	● -7.4%	● -35.5%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Dün küresel tarafta ABD'nin tatil olduğu günde tahvil piyasaları yatay seyir izledi. Gün içinde İngiltere 10 yıllık tahvil faizi 1 bp azalışla %4,10, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 1 bp artışla %2,41, seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 4 bp azalışla 293 bp'dan işlem görürken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 3 bp artışla %7,57 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında majör para birimleri ABD Dolar'ına karşı karışık seyir izlerken, Euro / Dolar paritesi 1,0768'e geriledi. Dolar Endeksi 104.301'e yükselirken, Dolar / TL kuru ise 30,87 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta TL tahvil piyasalarında, Ekim 2025 vadeli 2 yıllık tahvil faizi 48 bp artışla %43,26'ya yükselirken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi ise 10 bp azalışla %26,34 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 7,8 milyar TL'ye yükseldi.

Hazine, dün Şubat 2026 vadeli Sabit Kuponlu tahvilin ilk ihracından %42,66 ortalama yıllık bileşik faiz ile 11 milyar 330 milyon TL ve Kasım 2028 vadeli Sabit Kuponlu tahvilin yeniden ihracından %29,49 ortalama yıllık bileşik faiz ile 20 milyar 267 milyon TL borçlandı. Bugün ise Şubat 2026 vadeli Altın tahvilinin doğrudan satışı, Şubat 2026 vadeli Altına Dayalı Kira Sertifikasının doğrudan satışı, Şubat 2029 vadeli TÜFE'ye Endeksli tahvilin ilk ihracı ve Şubat 2029 vadeli Kira Sertifikasının doğrudan satışını gerçekleştirerek iç borçlanma takvimini tamamlayacak.

TCMB tarafından yayımlanan haftalık menkul kıymet verilerine göre ÖSBA stoku 9 Şubat ile biten haftada bir önceki haftaya göre 478 milyon TL artarak 310.4 milyar TL'ye yükseldi. İlgili haftada ÖSBA stokunu en çok artıran grup 2,3 milyar TL ile bankalar olurken, en çok azaltan grup 1,1 milyar TL ile yatırım fonları oldu.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)				
Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	7.57	0.03	0.03	-1.35
ABD	4.28	0.00	-0.01	0.40
İngiltere	4.10	-0.01	0.00	0.57
Almanya	2.41	0.01	0.01	0.41
Fransa	2.89	0.02	0.02	0.35
İspanya	3.32	0.02	0.02	0.36
İtalya	3.90	0.03	0.02	0.16

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	44.96
TCMB Toplantı Tarihi	22 Şubat 2024

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri				
	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	30.87	0.08	0.08	4.73
G. Afrika Randı	18.98	0.60	0.60	3.75
Rus Rublesi	92.48	0.53	0.52	3.62
Meksika Pesosu	17.04	-0.05	-0.05	0.37
Kore Wonu	1,335	0.17	0.15	3.08
Hindistan Rupee	83.03	0.02	0.03	-0.27
Endonezya Rupia	15,637	-0.02	-0.02	1.58
Macar Forinti	361.05	-0.07	-0.10	4.09
Brezilya Reali	4.95	-0.23	-0.23	2.10

Özel Sektör Borçlanma Araçları Yatırımcı Grubu Dağılımı (milyon TL)				
	9.02.2024	2.02.2024	Fark	30.12.2022
TOPLAM	310,421	309,943	478	216,112
Yatırım Fonları	118,671	119,771	- 1,099	84,512
Bankalar	73,548	71,261	2,287	38,294
Emeklilik Fonları	33,588	33,969	- 381	26,954
Genel Yönetim	22,053	22,553	- 500	18,446
Hanehalkı	23,382	22,961	422	16,955
Sigorta Şirketleri	16,772	16,745	27	14,003
Finansal Olmayan Kuruluşlar	15,813	16,532	- 719	9,734
Kar Amacı Olmaya Kuruluşlar	1,952	1,955	- 3	2,741
Yurt Dışı Yerleşikler	2,820	2,788	32	1,620
Merkez Bankası	-	-	-	1,187
Diğer Finansal Araçlar	1,483	1,068	415	1,008
Finansal Yardımcılar	339	341	- 2	660

Yurt İçi Haberler

Uludağ Otomotiv Endüstrisi İhracatçıları Birliği (OİB) Yönetim Kurulu Başkanı Baran Çelik, 2023'te 35 milyar dolar ihracata ulaşarak rekor kıran otomotiv sektörünün bu yılki hedefini 39 milyar dolar olarak belirlediklerini bildirdi. Aynı zamanda Uludağ İhracatçı Birlikleri (UİB) Başkanı olan Çelik, 2022'yi 30 milyar 995 milyon 808 bin dolar dış satımla tamamlayan otomotiv endüstrisinin, geçen sene %13 artışla 35 milyar 4 milyar 230 bin dolarlık ihracatla tüm zamanların rekorunu kırdığını söyledi. Çelik, 2018 yılında yaklaşık 32 milyar dolarlık en yüksek ihracat rakamına ulaştıklarını, 2023 yılı ise rekoru tekrardan kırdıklarını ve 35 milyar dolarlık önemli bir değere ulaşarak, Türkiye'de en çok ihracat yapan sektör olduklarını aktardı. Otomotiv sektörünün 2022 hariç son 18 yılda 17 yıl ihracat lideri olduğunu hatırlatan Çelik, 2023'te tekrardan ihracatta liderlik koltuğuna oturduklarını belirtti.

TÜİK, 2022 yılına ilişkin Hanehalkı Nihai Enerji Tüketim İstatistikleri'ni yayımladı. TÜİK tarafından ilk kez yayımlanan istatistiğe göre, 2022'de hanelerin toplam nihai enerji tüketimi 1 milyon 287 bin 738 terajul olarak gerçekleşti. Hanelerde tüketilen enerji kaynakları arasında en büyük pay %48,3 ile doğal gazın oldu. Bunu, %17,1 ile elektrik ve %14,3 ile kömür izledi. Söz konusu dönemde, doğal gazın %76,3'ü alan ısıtma, %14,5'i su ısıtma, %9,2'si ise pişirme amaçlı tüketildi. Elektrikte ise kullanım amacına göre aydınlatma ve elektrikli ev aletleri %82,4 ile ilk sırayı alırken, alan soğutma ve su ısıtmanın payları %5,4 olarak gerçekleşti. Hane halkı toplam nihai enerji tüketimi kullanım amacına göre incelendiğinde, 2022'de alan ısıtma amaçlı tüketim, toplam tüketimin %65,3'ünü oluşturdu, aydınlatma ve elektrikli ev aletleri kullanımını ise %14,1 ile ikinci sırayı aldı.

TÜİK, Ekim-Aralık 2023 dönemine ilişkin iş gücü istatistiklerini açıkladı. Buna göre, Türkiye genelinde 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde mevsim etkisinden arındırılmış işsiz sayısı, geçen yılın dördüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla 137 bin kişi azalarak 3 milyon 70 bin kişiye geriledi. Mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı ise 0,4 puanlık azalışla %8,8 seviyesinde gerçekleşti. İşsizlik oranı, geçen yılın dördüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre 1,4 puan azaldı. Aynı dönemde 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı 1 puanlık düşüşle %15,9 oldu. Bu yaş grubunda işsizlik oranı erkeklerde %12,7 kadınlarda ise %21,8 olarak tahmin edildi. Öte yandan, geçmiş dönemlere ilişkin verilerde revizyona gidildi. Mevsim etkisinden arındırılmış istihdam edilenlerin sayısı, 2023'ün dördüncü çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla 195 bin kişi artarak 31 milyon 867 bin kişiyi buldu. İstihdam oranı da 0,2 puanlık artışla %48,6 olarak tespit edildi. Bu oran erkeklerde %65,8 iken, kadınlarda %31,6 olarak gerçekleşti. İşsizlik oranı ise erkeklerde %7,2, kadınlarda %11,8 olarak tahmin edildi.

Ekonomi Koordinasyon Kurulu (EKK), Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz başkanlığında toplandı. Toplantıda toplumsal yatırım notu ile ilgili gelinen son aşama ve TROY ile ilgili gelişmeler öne çıktı. Toplantıdan sonra yapılan yazılı açıklamada yapısal reform çalışmalarının devam ettiği belirtildi. Toplantıda 2024-2026 dönemini kapsayan Orta Vadeli Program'da takvimlendirilmiş yapısal reform alanlarında gelinen son durum ele alındı. Bu kapsamda; afetlerle mücadeleden yeşil ve dijital dönüşüme, fiyat istikrarından kamu maliyesine, iş ve yatırım ortamından yüksek katma değerli üretim ve ihracata, enerjiden ulaştırmaya, işgücü piyasalarından sosyal güvenlik sistemine kadar tüm öncelikli alanlarda atılan adımların belirtilen takvim çerçevesinde ilerlediği ifade edildi. Açıklamada tüm adımlarda önemli bir mesafe kaydedildiği ifade edilirken ilgili tüm kurumların etkin koordinasyon içinde atacakları adımlarla çeyrek sonunda tamamının hayata geçirilmesinin hedeflendiği belirtildi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı, 2 yıl vadeli 6 ayda bir sabit %18,50 kupon ödemeli devlet tahvilinin ilk ihracı ile 5 yıl vadeli 6 ayda bir sabit %15,54 kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracı için gerçekleştirdiği ihalelerle toplam 20,1 milyar lira borçlandı. 2 yıllık tahvil ihalesinde teklif tutarı 15,2 milyar lira olurken, net satış 6,8 milyar lira olarak gerçekleşti. Bu tahvil ihalesinde bileşik faiz %42,66 oldu. 5 yıllık tahvil ihalesinde teklif tutarı 21,5 milyar lira olurken, net satış 13,2 milyar lira olarak gerçekleşti. Bu tahvil ihalesinde bileşik faiz %29,49 oldu.

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 artırımını 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

Tat Gıda (TATGD, Nötr): Memişoğlu Tarım, Tat Gıda paylarının alım sürecine ilişkin ödeme ve devir işlemlerinin tamamlandığı, Koç Holding'in nihai ana ortağı Temel Ticaret'in sahip olduğu Tat Gıda sermayesinin %3,26'sına denk gelen paylarının tamamının yada bir kısmının bugünden itibaren 6 aylık süre boyunca Memişoğluna satma hakkının bulunduğunu bildirdi. Bu çerçevede söz konusu pay alımı işlemlerinin, şirket sermayesindeki toplam pay oranının %50'yi aşmayacak şekilde gerçekleştirilmesi suretiyle, SPK'nın pay alım teklifi tebliği kapsamında herhangi bir zorunluluk doğurmayacak şekilde yapılandırılmasının hedeflendiği belirtildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	TATGD	F/K	18,9
Cari Fiyat (TL)	36,48	FD/FAVÖK	13,1
52H En Yüksek (TL)	49,90	FD/Satışlar	1,7
52H En Düşük (TL)	17,28	PD/DD	4,1
Piyasa Değeri (mn TL)	4.961,3	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	161,5	S1H	0,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	41%	S1A	3,1%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-21,1%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-28,4%
3A Hacim (mn TL)	77,5	YB	-14,8%

Agesa Hayat ve Emeklilik (AGESA, Nötr): Şirket 1 TL nominal değerli paya ödenecek kar payını brüt 1,6666666 TL olarak belirledi. Nakit kar payı hak kullanım tarihi 15 Nisan 2024 olup, son kapanış fiyatına göre %2,7 temettü verimliliğine işaret ediyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	AGESA	F/K	8,0
Cari Fiyat (TL)	61,25	FD/FAVÖK	---
52H En Yüksek (TL)	77,80	FD/Satışlar	---
52H En Düşük (TL)	23,64	PD/DD	3,7
Piyasa Değeri (mn TL)	11.025,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	358,9	S1H	0,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	20%	S1A	-3,6%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-14,3%
Temettü Verimi	1,2%	S1Y	52,7%
3A Hacim (mn TL)	35,4	YB	-22,8%

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

Hektaş (HEKTS, Nötr): %100 bağlı ortaklığı olan FERBİS Tarım Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin halka arz kapsamı içerisinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında esas sözleşme değişikliği onaylanmış olup, yeni esas sözleşme ticaret siciline tescil ettirildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	HEKTS	F/K	208,4
Cari Fiyat (TL)	21,72	FD/FAVÖK	68,6
52H En Yüksek (TL)	38,70	FD/Satışlar	12,0
52H En Düşük (TL)	16,78	PD/DD	15,2
Piyasa Değeri (mn TL)	54.951,6	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.788,7	S1H	13,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	41%	S1A	8,3%
Endeks Payı (BIST100)	0,9%	S3A	-11,9%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-120,1%
3A Hacim (mn TL)	1.190,6	YB	-15,0%

MLP Sağlık (MPARK, Nötr): Pay geri alım işlemleri kapsamında; 19.02.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 164,50 TL – 168,90 TL (ağırlıklı ortalama 167,21 TL) fiyat aralığından toplam 30.021 TL nominal değerli MPARK payları geri alındı. Bu işlemlerle birlikte, 19.02.2024 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 19.049.021 TL olup, bu payların sermayeye oranı %9,1565'e ulaştı.

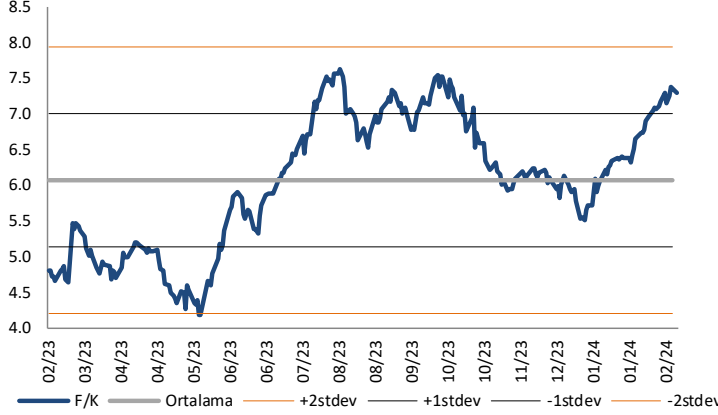
Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	15,8
Cari Fiyat (TL)	167,50	FD/FAVÖK	10,3
52H En Yüksek (TL)	177,10	FD/Satışlar	2,5
52H En Düşük (TL)	59,65	PD/DD	13,9
Piyasa Değeri (mn TL)	34.846,2	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.134,2	S1H	-4,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	-3,9%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-19,9%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	21,1%
3A Hacim (mn TL)	107,0	YB	-13,6%

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)

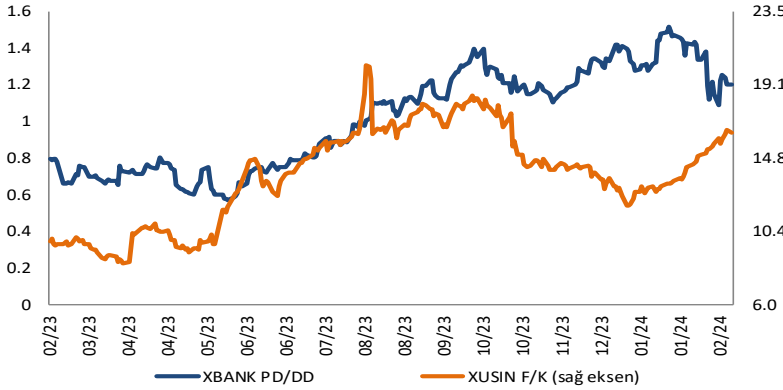


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.29x
Minimum	5.51x	4.17x
Maksimum	7.37x	7.63x
Ortalama	6.34x	6.07x
Minimuma Uzaklık	1.78x	3.12x
Maksimuma Uzaklık	-0.08x	-0.33x
Performans	19.9%	53.4%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %13; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %16.8 yakınız.

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



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.31x
Minimum	1.09x	0.57x
Maksimum	1.52x	1.52x
Ortalama	1.33x	1.02x
Minimuma Uzaklık	0.23x	0.75x
Maksimuma Uzaklık	-0.20x	-0.20x
Performans	10.9%	56.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %1; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %22.6 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



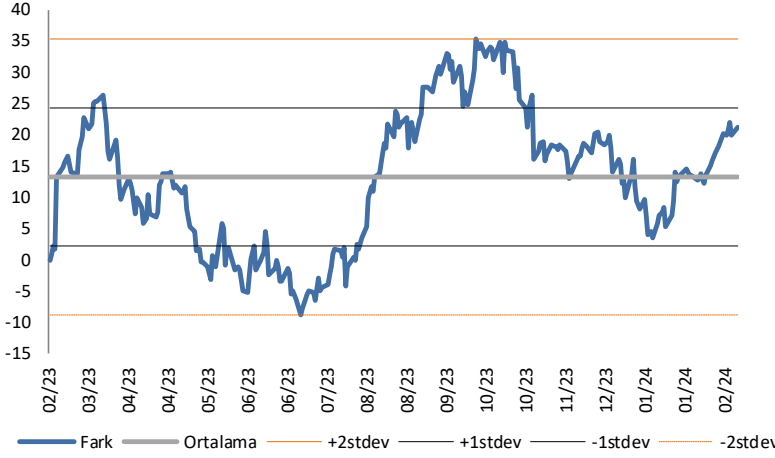
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		16.24x
Minimum	11.88x	8.48x
Maksimum	16.46x	20.27x
Ortalama	13.84x	13.75x
Minimuma Uzaklık	4.36x	7.76x
Maksimuma Uzaklık	-0.22x	-4.03x
Performans	4.2%	53.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %15; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %15.3 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

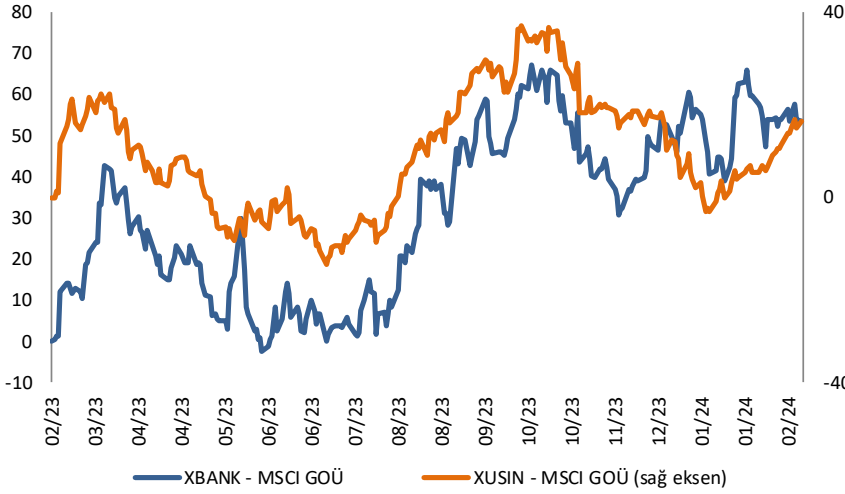


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		21.21
Minimum	3.6	-8.9
Maksimum	21.9	35.3
Ortalama	14.1	13.1
Minimuma Uzaklık	17.6	30.1
Maksimuma Uzaklık	-0.7	-14.1
Performans	1.9%	0.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 7.1 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 8.1 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

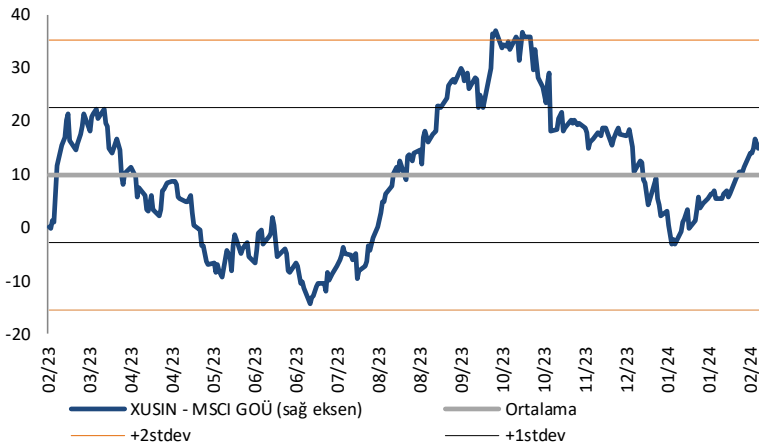


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		53.4
Minimum	30.9	-2.6
Maksimum	65.8	67.3
Ortalama	50.0	32.0
Minimuma Uzaklık	22.5	56.0
Maksimuma Uzaklık	-12.4	-13.9
Performans	7.2%	8.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 3.5 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 21.4 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		16.4
Minimum	-3.2	-14.4
Maksimum	18.8	37.0
Ortalama	9.5	9.8
Minimuma Uzaklık	19.6	30.8
Maksimuma Uzaklık	-2.4	-20.7
Performans	1.9%	-3.2%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 6.6 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, Gıda	ITurhan@halkyatirim.com.tr +90 216 547 81 85
Ayşegül BAYRAM	Uzman Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma, Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım, Mühendislik - Taahhüt	ABayram@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 30
Yasin SARIHAN	Uzman Otomotiv, Dayanıklı Tüketim, Gıda & İçecek, Enerji	YSarihan@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 26
İdil Su KESKEN SÖNMEZ	Uzman Piyasalar ve Strateji	İdilS@halkyatirim.com.tr +90 216 547 81 70

ÇEKİNCE

Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel, imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Halk Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmez, bilgi eksikliği ve yanlışlığından hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde alış veya satış teklifi olarak değerlendirilemez. Halk Yatırım'ın rapordaki bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek doğrudan ve dolaylı kazanç ve zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Bu ileti 05 Kasım 2014 tarih ve 29166 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik ileti kapsamında değildir.