

6 Şubat 2023 Pazartesi

Veri Akışında Bugün Neler İzlenecek?

- **Euro Bölgesi**, Euro Bölgesi, S&P Global İnşaat PMI (Oca), Sentix Yatırımcı Güveni (Şub), Perakende Satışlar (Ara),
- **Almanya**, Fabrika Satışları (Ara),
- **İngiltere**, BoE üyesi Mann ve Pill'in Konuşması,
- **Türkiye**, TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri, Reel Etketif Döviz Kuru, TTRAK Finansal Sonuçları - (4Ç22)

Küresel piyasalar yeni haftaya negatif görünüm ile başlıyor...

ABD'de cuma günü takip edilen Tarım Dışı İstihdamın (TDI) 185 bin olan beklentilerin oldukça üzerinde 517 bin artış kaydetmesi sonrası küresel piyasalarda risk iştahı zayıfladı. İstihdam raporu sonrası küresel piyasalar yeni haftaya negatif görünüm ile başlıyor. ABD ve Avrupa vadeli endekslerinde satıcı seyrin hakim olduğu gözlemlenirken, Asya borsaları günü düşüş ile tamamlamaya hazırlanıyor. İstihdam raporu sonrası dolar endeksi (DXY) 103'e doğru yükseliş kaydetti. (DXY) 103 bölgesi üzerinde pozitif yönde hareket ederken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %3,55 sınırında alıcı seyretilmektedir. Geçtiğimiz hafta içerisinde 1960 dolara kadar yükseliş kaydeden Ons Altın fiyatları, istihdam raporu sonrası haftayı 1865 dolardan tamamladı. Yeni haftaya Ons Altın fiyatları tepki alımları ile 1875 dolar seviyelerinden başlıyor. Küresel piyasalarda bu hafta makro ekonomik veri akışının oldukça sakin seyretmesi bekleniyor. ABD'de Fed Başkanı Jerome Powell ve üyelerden gelecek olan mesajlar ile Michigan Tüketici anketleri, Euro Bölgesinde Perakende Satışlar, Almanya'da TÜFE, İngiltere'de GSYH ve Çin'de enflasyon rakamları takip edilecek. BIST100 endeksi geçtiğimiz haftayı -3,74% oranında değer kaybıyla 4997,63 puandan tamamladı. Endekste yeni haftaya satıcı yönde başlanmasını beklemekteyiz. Gün içerisinde geri çekilmelerde 4950 - 4900 destek, 5050 - ve 50 günlük AO 5210 direnç olarak takip edilebilir.

Küresel piyasalarda cuma günü neler oldu?

ABD borsaları haftanın son işlem gününü satıcı seyrin ile tamamladı. Dow Jones -0,38%, S&P500 -1,04% ve Nasdaq -1,59% değer kaybetti. Ülkede gözler işgücü istatistiklerindeydi. Tarım dışı istihdam (TDİ) ocakta 517 bin ile beklentilerin oldukça üzerinde artış kaydetti. Beklentinin 185 bin olduğu TDİ, aralıkta 223 bin artmıştı. Ortalama saatlik kazançlar aylık bazda %0,30 artarken, yıllık bazda %4,60'tan %4,40'a geriledi. Beklentinin %3,60 olduğu işsizlik oranı ise %3,50'den %3,40'a geriledi. S&P Global tarafından açıklanan final verilerine göre ülkede bileşik ve hizmet PMI 46,8 seviyesinde gerçekleşti. Son olarak aralıkta 49,6 seviyesinde olan ISM imalat dışı PMI ocakta 55,2 ile beklentilerin üzerinde yükseldi. Euro Bölgesi'nde beklentinin 50,2 olduğu bileşik PMI 50,3 seviyesinde gerçekleşti. Aralıkta 49,8 olan hizmet PMI ise 50,8'e yükseldi. Bölgede ÜFE beklentilerin aksine %1,1 artış kaydetti. Beklentinin %22,5 olduğu yıllık ÜFE %27'den %24,6'ya geriledi. Almanya'da bileşik PMI 49,9, hizmet PMI 50,7 seviyesinde gerçekleşti. İngiltere'de aralıkta 49 olan bileşik PMI ocakta 48,5'e, 49,9 olan hizmet PMI ise 48,7 seviyesine geriledi. Yurt içinde ocak ayı enflasyon rakamları açıklandı. TÜİK verilerine göre tüketici enflasyonu, Ocak 2023'de aylık %6,65 artarken, yıllık bazda %57,68 oldu. TÜFE'nin aylık %3,80 oranında artışla, yıllık %53,50'ye gerilemesi bekleniyordu. ÜFE ise aylık %4,15 oranında artışla yıllık bazda %86,46'ya geriledi.

Veri Gündemi: ABD'de veri akışının sakin olduğu günde Euro Bölgesi'nde S&P Global inşaat PMI, perakende satışlar ve Sentix yatırımcı güveni takip edilecek. Aralıkta inşaat PMI 42,60 seviyesinde gerçekleşmişti. Perakende satışların aylık bazda %2,50, yıllık bazda ise %2,70 düşmesi bekleniyor. Sentix yatırımcı güveninin ise -17,50 seviyesinden -12,80 seviyesine yükselmesi bekleniyor. Almanya'da kasımda %5,30 düşüş gösteren fabrika satışlarının aralıkta %2,00 artış göstereceği tahmin ediliyor. İngiltere'de BoE üyelerinin konuşmaları takip edilecek. Yurt içinde ise TCMB, aylık fiyat gelişmeleri raporu ve reel efektif döviz kurunu açıklayacak. Bu hafta bilançolar takip edilmeye devam edecek. TTRAK, TKFEN, AKGRT, BIMAS, ISCTR, TUPRS, AYGAZ, FROTO, AGESA ve KCHOL öne çıkan şirketler arasında yer alıyor.

	Kapanış	Değ%
XU100	4997,63	+5,16
XU030	5541,12	+5,15
XUSIN	8115,48	+3,96
XBANK	4109,57	+8,57
XUTUM	5478,06	+5,11
BIST Hacim-Tüm (mn TL)	111.274	-17,89

VIOP-Yakın Vade	Kapanış	Önceki
BIST-30	5.598	5.314
Dolar/TL	19,02	19,01

Spot	Dün	Önceki
Dolar/TL	18,82	18,80
Euro/TL	20,32	20,53
Sepet Kur	19,92	19,87

En Çok Artan (Tüm)	Kapanış	Değ%
ISSEN	63,80	+10,00
AYEN	31,90	+10,00
FLAP	13,09	+10,00
AKGRT	3,30	+10,00
DITAS	32,12	+10,00

En Çok Düşen (Tüm)	Kapanış	Değ%
CANTE	71,55	-10,00
MRSHL	517,60	-9,98
GUBRF	206,10	-7,83
CASA	170,00	-3,19
LUKSK	84,95	-3,08

En Hacimliler (Tüm)	Kapanış	mn TL
THYAO	142,70	10.693
KOZAL	537,50	8.024
AKBNK	16,51	4.938
SISE	43,04	4.808
ASELS	57,45	4.650

6 Şubat 2023 Pazartesi

4Ç22 Finansal Sonuçları

- **Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları (SISE, Nötr):** Şirket'in 2022 yılı dördüncü çeyrek net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %13 oranında artışla 5.588mn TL'ye yükselirken, çeyrek bazda %16,4 (3Ç22:4.801mn) oranında artış kaydetmiştir. Net karda piyasa beklentisi medyan tahmini 4.693mn TL'de bulunmaktaydı. Şirket'in 4Ç22'de beklentilerin üzerinde net kar açıklamasında; yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesinden oluşan değer artışı ve 417mn TL'lik ertelenmiş vergi geliri etkili olmuştur. Şirketin 12 aylık sonuçlarına göre ana ortaklık net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %114 oranında artış ile 19.345mn TL olarak gerçekleşmiştir. Satışlar piyasa beklentisi olan 29.093mn TL'ye paralel olarak yıllık bazda %163,2 ve çeyreklikte %11,6 artış ile 29.070mn TL'ye yükseliş kaydetmiştir. Böylece şirketin 2022 yılı toplam satış gelirleri yıllık bazda %197,4 oranında artışla 95.349mn TL olarak gerçekleşmiştir. Türkiye'den yapılan ihracat ile Türkiye dışı üretimden kaynaklanan satışlarının toplamını ifade eden uluslararası satışların konsolide satışlar içerisindeki payı 2022 yılında %63 olarak gerçekleşmiştir. Konsolide satışlara segment bazında en güçlü katkısı ABD'de doğal soda külü operasyonlarının dahil edilmesiyle 35.209mn TL ile kimyasallar segmenti vermiştir. Şirket 4Ç22'de 4.630mn TL FAVÖK karı elde etmiştir. Bu rakam yıllık bazda %94 oranında artışı gösterirken, bir önceki çeyrek dönem olan 3Ç22'ye göre de -19,2% oranında düşüşü göstermektedir. FAVÖK'te piyasa beklentisi medyan tahmini 5.781mn TL'de bulunmaktaydı. Şirketin 12 aylık sonuçlarına göre toplam FAVÖK geliri bir önceki yılın aynı dönemine göre %170,5 oranında artışla 20.454mn TL'ye yükselmiştir. Çeyreklik ve yıllık bazda FAVÖK marjında sırasıyla -6,1 ve -5,7 baz puan düşüşler görülmüştür. Yüksek seyreden enerji maliyetleri yılın son çeyreğinde marjları baskılamıştır. Şirketin devam eden yatırımları 7mlr USD seviyesinde bulunuyor.

Şirket Haberleri

- **Dinamik Isı Makine (DNISI, Pozitif):** Şirket güneş enerji santralleri anahtar teslimi müteahhitlik faaliyetleri kapsamında, Conseco Yatırım Enerji San. ve Tic. A.Ş. ile 03.02.2023 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme uyarınca; Tire Organize Sanayi Bölgesi'nde kurulu PE Köpük Üretim Tesisinin çatısı üzerine yaklaşık 2.302 adet 934,72 kWp, XPS Köpük Üretim Tesisinin çatısı üzerine yaklaşık 1.502 adet 690,92 kWp, XPE Köpük Üretim Tesisinin çatısı üzerine yaklaşık 1.808 adet 831,68 kWp Güneş Paneli konulacak olup, bu panellerden yıllık 3,6mn kWh enerji üretilmesi hedeflenmektedir. Söz konusu yatırımlar ile birlikte, şirketin elektrik enerjisi giderlerinin tamamı GES santrallerinden karşılanacak olup, bu yatırımlar tamamlandığında şirketin faaliyet karı üzerinde olumlu yönde etki göstermesi beklenmektedir.
- **Hacı Ömer Sabancı Holding (SAHOL):** Şirket, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmiş finansal raporlarının 1 Mart 2023 tarihinde seans sonrası Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan etmeyi planlamaktadır.
- **Migros Ticaret (MGROS, Sınırlı Pozitif):** Şirket, 18 adet Migros, 5 adet Migros Jet, 1 adet Macrocenter ve 3 adet Mion (kozmetik mağazacılık) formatında toplam 27 satış mağazası Ocak ayı içerisinde hizmete açılmıştır. 31 Ocak 2023 itibarıyla şirketin toplam mağaza sayısı 2.927'dir.
- **Naturelgaz Sanayi (NTGAZ):** Şirketin 03.02.2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında; şirketimiz kayıtlı sermaye tavanının 3,5mlr Türk Lirası'na artırılması ve Yönetim

parite[®]

webborsa[®]

6 Şubat 2023 Pazartesi

Kuruluna verilen yetki süresinin yenilenmesi amacıyla şirketin Esas Sözleşmesinin 6. maddesinin ekteki şekilde tadiline ve bu amaçla madde tadil tasarısına uygun görüş alınmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına, şirketin Esas Sözleşmesinin, 23.09.2022 tarihli ve 31962 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Doğal Gaz Piyasası Lisans Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmeliğin 13. maddesiyle uyumunun sağlanması amacıyla Şirketimizin Esas Sözleşmesinin 7. maddesinin karar ekinde yer aldığı şekliyle tadiline ve bu amaçla madde tadil tasarısına uygun görüş alınmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu onayını müteakip T.C. Ticaret Bakanlığı'na başvurulmasına ve Bakanlık onayını takiben, tadil metinlerinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

- **Pegasus Hava Taşımacılığı (PGSUS):** 1 Ocak-31 Aralık 2022 dönemine ilişkin finansal sonuçlarının 6 Mart 2023 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.
- **Orge Enerji (ORGE, Sınırlı Pozitif):** Şirket, İzmir-Foça'da inşa edilecek Foça Tatil Köyü Projesi'nin bir kısım elektrik işlerine yönelik olarak verdiği 18mn TL+KDV tutarındaki teklifin kabul edildiği ve ihalenin şirket lehine sonuçlandığı İşveren Dali Turizm Yatırımları ve İşletmeciliği Ticaret A.Ş. tarafından bildirilmiştir. İşveren ile sözleşme görüşmelerine başlanmıştır. İşin 120 günde tamamlanması planlanmaktadır.
- **Özsu Balık Üretim (OZSUB, Pozitif):** Şirket sermayesinin %50'sine sahip olduğu, finansal tablolarında konsolidasyona dahil edilen ve şirketçe üretilen balıkların Birleşik Krallık pazarına satış ve dağıtımını gerçekleştiren Ozsu Fish UK Limited ile İngiltere'de yerleşik bir firma ile bugün bir yıl süreli bir satış sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu anlaşma uyarınca alıcı firmaya sözleşme süresince haftalık en az 24 ton balık satışı yapılacak olup, sözleşme taraflarca aksi kararlaştırılmadıkça birer yıl süreyle kendiliğinden uzayacaktır.
- **Yeo Teknoloji Enerji (YEOTEK, Pozitif):** Şirketi, güneş enerjisi üretim santrali projelerinde tüm izin süreçlerinin yönetilmesi dahil olmak üzere; proje geliştirme, mühendislik, ürün tedariki ve tüm inşaat, mekanik ve elektrik montaj işleri için anahtar teslim kurulum hizmetlerini sürdürmektedir. Bu doğrultuda, bir süredir geliştirmekte olduğu GES (Güneş Enerjisi Santrali) projesi için, Türkiye'deki bir müşterisiyle sözleşme imzalanmıştır. Toplam sözleşme bedeli 9mn USD + KDV'dir. Şirketin diğer bir müşterisiyle imzaladığı sözleşmenin bedeli ise 12,5mn USD + KDV'dir.

Pay Geri Alımları

- **Boğaziçi Beton (BOBET):** Şirket, pay başına 12,43 – 12,44 TL fiyat aralığından (ortalama 12,435) 200.000 adet pay geri almıştır.
- **Bim Birleşik Mağazalar (BIMAS):** Şirket, pay başına ortalama 125,63 fiyattan 200.000 adet pay geri almıştır.
- **Doğanlar Mobilya Grubu (DGNMO):** Şirket, pay başına 6,85 TL – 6,97 TL (ağırlıklı ortalama 6,9395 TL) fiyat aralığından toplam 135.818 TL nominal değerli DGNMO paylarını geri almıştır.

6 Şubat 2023 Pazartesi

- **Esenboğa Elektrik (ESEN):** Şirket, pay başına 64,75 – 67,30 TL fiyat aralığından (ortalama 66,8321) 1.498 adet pay geri almıştır.
- **İndeks Bilgisayar (INDES):** Şirket, pay başına 5,57 TL-16,47 TL işlem fiyatı aralığında (ağırlıklı ortalama 16,12 TL) 315.147 adet pay geri almıştır.
- **Meditera Tıbbi Malzeme (MEDTR):** Şirket, pay başına başına 33,40 – 33,92 TL fiyat aralığından (ortalama 33,74) 18.775 adet pay geri almıştır.
- **MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK):** Şirket, pay başına 78,00 TL – 79,90 TL (ağırlıklı ortalama 78,66 TL) fiyat aralığından toplam 28.000 TL nominal değerli MPARK paylarını geri almıştır.
- **Türkiye Sigorta (TURSG):** Şirket, pay başına 9,85 TL – 10,04 TL (ağırlıklı ortalama 9,91 TL) fiyat aralığından toplam 49.388 TL nominal değerli TURSG paylarını geri almıştır.
- **Türkiye Vakıflar Bankası (VAKBN):** Şirket, pay başına 8,64 TL fiyattan toplam 131.504 adet VAKBN paylarını geri almıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Türkiye, 10 ili etkileyen depremle sarsıldı.** Merkez üssü Gaziantep'in Şehitkamil olan 7,7 büyüklüğündeki depremde onlarca kişi yaşamını yitirdi, yüzlerce kişi enkaz altında kaldı. Boğaziçi Üniversitesi Kandilli Rasathanesi'nin verilerine göre, 04:17'de yerin 5 kilometre derinliğinde gerçekleşen ilk depremin ardından, Gaziantep, Diyarbakır, Kahramanmaraş, Elazığ, Malatya, Adıyaman, Kilis, Hatay, Osmaniye ve Bingöl'de en yükseği 6,6'ya ulaşan artçı depremler meydana geldi. İlk etapta 7,4 olarak duyurulan depremin şiddeti daha sonra Kandilli Rasathanesi tarafından 7,7 olarak güncellendi. (BloombergHT)
- **Daly: Politika faizi en azında yüzde 5,1'e yükselmeli.** San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, Aralık ayındaki FOMC toplantısında politika yapıcıların çoğunun dile getirdiği gibi politika faizinin sabit tutulmaya geçilmeden önce en azından yüzde 5,1 seviyesine yükselmesi gerektiğini söyledi. Aralık ayı toplantısında ortaya konan faiz tahmininin politikanın nereye gitmesi gerektiği konusunda "iyi bir gösterge" olduğunu ifade eden Daly, ancak Fed'in faizleri daha yukarı da çıkarabileceğini vurguladı. "Ben, eğer daha fazlası gerekli ise yüzde 5,1'den daha fazlasının yapılmasına hazırım" diye konuşan Daly, genele olarak ekonomide yavaşlama olsa da iş gücü piyasasının güçlenmeye devam ettiğine de dikkat çekti. (BloombergHT)
- **Morgan Stanley Fed'den Mart'ta 25 baz puanlık faiz artırımını bekliyor.** Morgan Stanley, ABD'de Cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verisi sonrası yaptığı değerlendirmede Fed'den Mart ayındaki FOMC toplantısında 25 baz puanlık bir faiz artırımını daha beklediğini bildirdi. Tarım dışı istihdam verisi öncesinde Morgan Stanley, Fed'in Mart ayında faizi yüzde 4,50-4,75 seviyesinde sabit tutacağını öngörüyordu. Morgan Stanley yaptığı değerlendirmede, "Güçlü tarım dışı istihdam verisi tahminimizi değiştirdi. Mart ayındaki FOMC toplantısına kadar daha fazla veri gelecek, ancak verilerin Fed'in faizleri yeterince sınırlayıcı bölgeye taşıdığı sinyali vermek için yeterli zamanları olmayacağını düşünüyoruz" dedi. (Foreks)

6 Şubat 2023 Pazartesi

- **Visco: Politika sıkılaştırmada ihtiyatlı olmak gerekli.** Avrupa Merkez Bankası üyesi ve İtalya MB Başkanı Ignazio Visco, kısa vadeli enflasyon beklentilerinin keskin şekilde düştüğü ve uzun vadeli beklentilerin kontrol altında tutulmaya devam edildiği ortamda para politikasında sıkılaştırma konusunda "ihtiyatlı" olmaya devam etmeleri gerektiğini söyledi. Aşırı sıkılaştırmanın ekonomik aktivite ve finansal istikrar üzerinde "ciddi etkileri" olabileceği uyarısında bulunan Visco, aşırı sıkılaştırmanın çok yavaş şekilde sıkılaştırma ile aynı riski taşıdığını vurguladı. Visco, İtalya'nın Assiom-Forex finansal piyasalar birliği yıllık konferansında yaptığı konuşmada, "Politika sıkılaştırma, hali hazırda uygulanan tedbirlerin ekonomi ve enflasyon görünümünü için etkilerini dikkatli şekilde değerlendirerek ihtiyatlı devam etmek gerekli" dedi. (BloombergHT)
- **BofA'dan hisseler için 'acımasız düşüş' uyarısı.** Bank of America Corp stratejistleri, ABD hisse senedi rallisinin şimdiden fazlasıyla yol aldığını ve ekonomik büyümenin yılın ikinci yarısında çökmesi durumunda yatırımcıların acımasız düşüşlerle karşı karşıya kalacağını söylüyor. Michael Hartnett liderliğindeki ekip, geçtikleri bilgi notunda "en sancılı işlemler" her zaman "ertelenen kıyametlerle geldiğini kaydetti. Ekip riskin, enflasyonun önümüzdeki birkaç ay içinde tekrar alevlenmesi ve ABD ekonomisinin yılın ilk altı ayında dirençli kalmasının ardından 2023'ün ikinci yarısında daha derin bir resesyona karşı karşıya kalması olduğunu belirtti. (BloombergHT)
- **ECB'nin mevduat faizinin yüzde 3,25'te tepe yapacağı öngörülüyor.** Ekonomistlerin büyük bölümü Avrupa Merkez Bankası'nın Mart'ta yapılacak 50 baz puanlık artırımın ardından faiz artırım hızını yavaşlatacağını öngörüyorlar. Aralarında Commerzbank, ING ve Morgan Stanley'in olduğu bankalar mevduat faizinin Mayıs'ta yüzde 3,25 seviyesinde tepe yapacağını öngörüyorlar. Citi, Credit Suisse ve Goldman Sachs ise Haziran'da 25 baz puanlık bir artırımın daha olacağını öngörüyorlar. Bununla birlikte Mart'ın son faiz artırımı olacağına inanan bankalar da var ve bunyandan biri AMN Amro. Banka, enflasyonun ECB'nin Aralık ayında yaptığı tahminden daha çabuk şekilde aşağı gelebileceğini öngördü ve ilk faiz indiriminin dördüncü çeyrekte gerçekleşmesini bekliyor. (Foreks)
- **FAO: Küresel gıda fiyatları düşüşünü 10. aya taşıdı.** FAO'dan yapılan açıklamaya göre, gıda ürünlerinin uluslararası fiyatlarındaki aylık değişiklikleri izleyen FAO Gıda Fiyat Endeksi, ocakta bir önceki aya kıyasla yüzde 0,8 düşerek 131,2 puan oldu. Böylece, endeks art arda düşüşünü 10. aya taşıdı. FAO açıklamasında, endeksin Rusya-Ukrayna savaşı başlamasının ardından geçen yılın mart ayındaki rekor seviyesinden yaklaşık yüzde 18 (28,5 puan) düştüğü belirtti. Endeks, Rusya-Ukrayna savaşının başlamasından sonra Mart 2022'de 159,7 puana ulaşarak rekor kırmıştı. Küresel gıda fiyatlarının ocakta bitkisel yağlar, süt ürünleri ve şeker kaynaklı düşüş göstermesi dikkati çekti. (AA)
- **Hazine ve Maliye Bakanı Nebati:** Mevcut veriler, enflasyonda en zorlu dönemi ardımızda bıraktığımızı işaret etmektedir. Nebati, Twitter hesabından yaptığı paylaşımında, Türkiye İstatistik Kurumunun açıkladığı ocak ayına ilişkin enflasyon verilerini değerlendirdi. Nebati, şunları kaydetti: "Mevcut veriler, enflasyonda en zorlu dönemi ardımızda bıraktığımızı, önümüzdeki ayların çok daha iyi olacağını işaret etmektedir. Cumhuriyet'imizin 100'üncü yıl dönümünü, yüksek enflasyon sorununu kalıcı bir şekilde çözen, küresel ticaretten daha fazla pay alan, geleceğe güvenle bakan, kaynaklarını en verimli şekilde kullanarak refahını hızla artıran, dinamik ve çok güçlü bir ülke olarak kutlayacağız." (AA)

6 Şubat 2023 Pazartesi

- **IMF: Faiz daha uzun süre yüksek kalmalı.** Uluslararası Para Fonu'ndan (IMF) küresel merkez bankalarının enflasyonu sürdürülebilir bir şekilde hedefe geri getirmek ve fiyat baskılarında bir toparlanmadan kaçınmak için faiz oranlarının daha uzun süre daha yüksek kalması gerektiğini finansal piyasalara netleştirmeleri gerektiği yönünde açıklama geldi. IMF'nin Para ve Sermaye Piyasaları Departmanı Başkanı Tobias Adrian ve iki yardımcısının kaleme aldıkları blok yazısında, "Merkez bankaları, enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde hedefe döndüğüne dair kanıt bulunana kadar faiz oranlarını daha uzun süre yüksek tutma ihtiyacı duymanın muhtemel olduğunu ilettiler. Erken şekilde gevşeme, ekonomik aktivite toparlandığında enflasyonda keskin bir yeniden artış riski getirebilir, ülkeleri enflasyon bekleyişlerini kontrolden çıkaracak daha fazla şoka açık hale getirebilir" dedi. (BloombergHT)
- **Morgan Stanley, Türk hisse senetleri için "eşit - ağırlık" tavsiyesini devam ettiriyor.** Morgan Stanley, 2022 yılındaki güçlü performansın ardında, Türk hisse senetlerinin yıl başından bu yana çok yüksek derecede bir oynaklık ile değer kaybettiklerine işaret etti. Gelecekteki ekonomik politikalarını Mayıs ayında yapılması beklenen Cumhurbaşkanı ve parlamento seçimlerinden çıkacak farklı sonuçlar altında anlamlı şekilde farklılıklar göstermesinin büyük olasılık olduğunu vurgulayan Morgan Stanley, "Bu durum Türkiye'ye uzun vadeli yatırımı zorlu hale getiriyor. Bu noktada, yüksek oynaklık ile bir araya gelen ve bizim Türk hisse senetleri için EMEEA çerçevesinde "eşit-ağırlık" olan duruşumuzu destekleyen bir risk/getiri dengesi görüyoruz" dedi. Morgan Stanley, "2023'ün ikinci yarısı için görünüm, düşük faiz ortamı tercihinin devam edip etmeyeceğine veya para politikasında konvansiyonel politikalara ciddi bir sıkılaştırma ile birlikte güvenilir bir geri dönüş yapıp yapılmayacağını bağlı" değerlendirmesini de yaptı. (Foreks)
- **Morgan Stanley'den Türkiye için 3 farklı seçim senaryosu.** Morgan Stanley ekonomistleri yapılacak Türkiye'de yapılacak seçimlerde 3 farklı senaryoyu değerlendirerek piyasalardaki olası ekonomik sonuçları paylaştı. Seçimleri muhalefetin kazanması durumunda Morgan Stanley regülasyonların yürürlükten kaldırılmasını bekliyor. İktidarın devamında ise kurum Türk lirasında kademeli değer kaybı ve sıradışı regülasyonlara daha fazla bağlılık öngördü. Açıklanan raporda gelecekteki ekonomik politikaların farklı seçim sonuçlarına göre değişebileceği ve bu durumun hisse performanslarını da etkileyerek uzun vadede hisse yatırımını zorlaştırdığına yer verildi. (BloombergHT)
- **Rusya döviz satışını artıracak.** Rusya Maliye Bakanlığı'ndan yapılan yazılı açıklamada, ilave petrol ve doğalgaz gelirlerinin Şubat'ta tahmin edilenden 108 milyar ruble düşük gerçekleşmesinin beklendiği kaydedildi. Bu nedenle Döviz satışı için 160 milyar ruble (yaklaşık 2,3 milyar dolar) ayrıldığı bilgisine yer verilen açıklamada, 7 Şubat-6 Mart'ta günde 8,9 milyar ruble değerinde döviz satışı gerçekleştirileceği belirtildi. Rusya Maliye Bakanlığı, 13 Ocak-6 Şubat'ta günde 3,2 milyar ruble döviz satışı gerçekleştirmişti. (BloombergHT)
- **Simkus: Faiz artırımlarının sonuna yaklaşıyor olabiliriz.** Avrupa Merkez Bankası üyesi ve Litvanya MB Başkanı Gediminas Simkus, Euro Bölgesi'nde enflasyon trendlerinin pozitif dönmeye başladığına işaret ederek, "ECB faiz artırımlarının sonuna yaklaşıyor olabiliriz" dedi. ECB'nin Mart ayı için 50 baz puan faiz artırım sözü verdiğini belirten Simkus, Mart'ın ardından Mayıs ayında 25 veya 50 baz puanlık artırım olabileceğini, 75 baz puanlık bir artırımın ise zor olduğunu vurguladı. Bu yıl bir faiz indirimine gidilmesinin ise muhtemel görünmediğini belirten Simkus, "Eğer enflasyon trendleri değişir ise 2024'te faiz indirimi olabilir" dedi. (Foreks)

parite[®]

webborsa[®]

6 Şubat 2023 Pazartesi

- **TÜİK enflasyon sepetini güncelledi.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), enflasyon sepetinde yer alan ürünleri ve ağırlıklarını güncelledi, sepette 404 madde ve 895 madde çeşidi dikkate alınacak. Gıda ve alkolsüz içeceklerin ağırlığı yüzde 25,32'den yüzde 25,43'e, konutun ağırlığı yüzde 14,12'den yüzde 16,61'e çıkarken, ulaştırmanın ağırlığı yüzde 16,8'den yüzde 15,08'e geriledi. Sağlık, eğlence ve kültür, lokanta ve otellerin grup ağırlıkları artarken, alkollü içecekler ve tütün, giyim ve ayakkabı, ev eşyası, haberleşme, eğitim, çeşitli mal ve hizmetler gibi grupların ağırlığı azaldı. Söz konusu ağırlıklar, alkollü içeceklerde ve tütünde yüzde 3,57, eğitimde yüzde 1,67, giyim ve ayakkabıda yüzde 6,41, ev eşyasında yüzde 8,66, sağlıkta yüzde 3,53, haberleşmede yüzde 3,3, eğlence ve kültürde yüzde 3,25, lokanta ve otellerde yüzde 7,82, çeşitli mal ve hizmetlerde yüzde 4,63 olarak belirlendi. (AA)
- **Wunsch: Mayıs ayında 25 veya 50 baz puan faiz artırımını olası.** Avrupa Merkez Bankası üyesi ve Belçika MB Başkanı Pierre Wunsch, ECB'nin Mart ayından sonra da faiz artırımına devam edeceğini söyledi. Mart ayında yapılacak 50 baz puanlık artırımın ardından Mayıs ayında faizin sabit bırakılmasının mümkün olmadığını savunan Wunsch, "Mart'ta 50 baz puan artırdıktan sonra sifıra gidebileceğini düşünmüyorum. Mayıs ayında 25 veya 50 baz puan artırım mümkün. Artırım miktarı enflasyonun nasıl geliştiğine bağlı" dedi. Wunsch, çekirdek enflasyonun yüksek kalmaya devam etmesi halinde faizin nihai ulaşacağı seviyenin yüzde 3,50 olan piyasa beklentilerini aşabileceğini bildirdi. (Foreks)

Genel Kurul Tarihleri

Hisse Kodu	Şirket Adı	Genel Kurul Tarihleri
MERKO	Merko Gıda Sanayi ve Ticaret	10.02.2023
TETMT	Tetamat Gıda Yatırımları	20.02.2023
CANTE	Çan2 Termik	23.02.2023

Ekonomik Takvim

6 Şubat Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Fabrika Satışları	Ara	2,00%	-5,30%
Türkiye	10:00	TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri	Oca		
Euro Bölgesi	11:30	S&P Global İnşaat PMI	Oca		42,60
İngiltere	11:40	BoE Üyesi Mann'ın Konuşması			
Euro Bölgesi	12:30	Sentix Yatırımcı Güveni	Şub	-12,8	-17,50
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar - Aylık	Ara	-2,50%	0,80%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Ara	-2,70%	-2,80%
Türkiye	14:30	Reel Efektif Döviz Kuru	Oca		54,66

parite[®]

webborsa[®]

6 Şubat 2023 Pazartesi

İngiltere	20:00	BoE Üyesi Pill'in Konuşması			
Euro Bölgesi	21:00	ECB Başkanı Lagarde'ın Konuşması			
Türkiye		TTRAK 4Ç22 Finansal Sonuçları - TL	4Ç22	822mn	491,9mn (4Ç21)

7 Şubat Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	Hanehalkı Harcamaları (Aylık)	Ara	0,30%	-0,90%
Japonya	02:30	Hanehalkı Harcamaları (Yıllık)	Ara	-0,20%	-1,20%
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara	-0,60%	0,20%
Euro Bölgesi	11:00	Klass Knot'un Konuşması			
ABD	16:30	Ticaret Dengesi - USD	Ara	-68,50mlr	-61,50mlr
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi - TL	Oca		-108,3mlr
ABD	20:00	Fed Başkanı Jerome Powell'in Konuşması			
Türkiye		TKFEN 4Ç22 Finansal Sonuçları - TL	4Ç22	503mn	-353,3mn (4Ç21)
Türkiye		AKGRT 4Ç22 Finansal Sonuçları - TL	4Ç22	85,6mn	-41,5mn (4Ç21)
Türkiye		BIMAS 4Ç22 Finansal Sonuçları - TL	4Ç22	2.249mn	638,7mn (4Ç21)
Türkiye		ISCTR 4Ç22 Finansal Sonuçları - TL	4Ç22	19,3Mlr	6,4Mlr (4Ç21)

8 Şubat Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari Hesap - YEN	Ara	0,098trl	1,8trl
Türkiye	10:00	Finansal Yatırım Araçlarının Reel Getiri Oranları	Oca		
ABD	17:15	Fed Üyesi Williams'ın Konuşması			
Euro Bölgesi	18:00	Klass Knot'un Konuşması			
ABD	18:00	Toptan Ticaret Satışları - Aylık	Ara	0,50%	-0,60%
ABD	21:45	Fed Üyesi Waller'ın Konuşması			
Türkiye		TUPRS 4Ç22 Finansal Sonuçları - TL	4Ç22	13.770mn	1.391mn (4Ç21)
Türkiye		AYGAZ 4Ç22 Finansal Sonuçları - TL	4Ç22	1.314mn	149,3mn (4Ç21)%
Türkiye		FROTO 4Ç22 Finansal Sonuçları - TL	4Ç22	5.729mn	4.090mn (4Ç21)

9 Şubat Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	TÜFE- Aylık - Öncü	Oca	1,10%	-0,80%
Almanya	10:00	TÜFE- Yıllık- Öncü	Oca	9,20%	8,60%
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Endeksleri	Ara		
Türkiye	14:30	Para ve Banka İstatistikleri	Haf		
Türkiye	14:30	Menkul Kıymet İstatistikleri	Haf		
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haf	194bin	183 bin
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları 4 Haf. Ort	Haf		191,75 bin
Euro Bölgesi	21:00	ECB Üyesi Guindos'un Konuşması			

6 Şubat 2023 Pazartesi

Türkiye	AGESA 4Ç22 Finansal Sonuçları - TL	4Ç22	204,2mn	105,5mn (4Ç21)
	MSCI 2023 Endeks Revizyonları			

10 Şubat Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE- Aylık	Oca	0,30%	0,50%
Japonya	02:50	ÜFE - Yıllık	Oca	9,60%	10,20%
Çin	04:30	TÜFE - Aylık	Oca	0,30%	0,00%
Çin	04:30	TÜFE -Yıllık	Oca	2,20%	1,80%
Çin	04:30	ÜFE - Yıllık	Oca	-0,50%	-0,70%
İngiltere	10:00	GSYH - Çeyreklik	4Ç22	0,00%	-0,30%
İngiltere	10:00	GSYH - Yıllık	4Ç22	0,40%	1,90%
İngiltere	10:00	Ticaret Dengesi - GBP	Ara	-14,9mlr	-15,6mlr
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara		-1,10%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara		-1,30%
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı - Aylık	Ara		10,20%
Almanya	16:45	Cari Denge -EUR	Ara		16,9mlr
ABD	18:00	Michigan Tüketici Hissiyatı	Şub	65,0	64,9
ABD	22:00	Federal Bütçe Dengesi - USD	Oca	-70mlr	-85mlr
Türkiye		KCHOL 4Ç22 Finansal Sonuçları - TL	4Ç22	21.289mn	5.775mn (4Ç21)

Kaynak: Investing, Matriks, TÜİK, Foreks

6 Şubat 2023 Pazartesi

Raporu Hazırlayanlar:

Sevgül Düzgün

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Müdür

Sduzgun@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 35

Muhammet Çakmak

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Yönetmen Yardımcısı

Mcakmak@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 37

Uyarı: 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 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

parite[®]

webborsa[®]

[f](#) [t](#) /Anadolu Yatırım

Tel: +90 216 649 77 00 | bilgi@AnadoluYatirim.com.tr | www.anadoluyatirim.com.tr