

	Kapanış	Değ%
XU100	8.776,70	+1,28
XU030	9.367,19	+1,14
XUSIN	13.364,28	+1,40
XBANK	9.751,71	+1,67
BIST Hacim-Tüm (mn TL)	158.145	-7,57

VIOP-Yakın Vade	Uzlaşma	Önceki
BIST-30	9.631	9.515
Dolar/TL	31,31	31,24

	Dün	Önceki
S&P 500	4.942,82	4.958,62
Dow Jones Industrial	38.380,13	38.654,43
NASDAQ Composite	15.597,68	15.628,95

	Son	Önceki
Türkiye 5 Yıllık CDS Primi	331	325
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi	4,16	4,07
TR 2 Yıllık Tahvil Faizi	43,14	43,13

Spot	Kapanış	Değ%
Dolar Endeksi	104,452	0,47
Dolar/TL	30,5555	0,15
Euro/TL	32,8578	-0,17
EUR/USD	1,0743	-0,40
EUR/GBP	0,85686	0,34
GBP/USD	1,25376	-0,79
USD/JPY	148,645	0,23
Altın Gram	1.989,43	-0,67
Altın ONS	2.025,12	-0,72
Gümüş Gram	21,961	-1,43
Gümüş ONS	22,358	-1,35
Brent Petrol	77,998	0,82

En Hacimliler	Kapanış	mn TL
THYAO	289,25	14020
SASA	39,10	5393
YKBNK	22,68	4710
AKBNK	40,22	4266
EREGL	43,52	3848

Veri Gündeminde Bugün

- **ABD**, Fed Üyesi Mester, Kaskhari ve Collins'in Konuşması,
- **Euro Bölgesi**, Perakende Satışlar (Ara),
- **Almanya**, Fabrika Siparişleri (Ara),
- **Türkiye**, TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu, Reel Efektif Döviz Kuru (Oca)
- **Türkiye**, VAKBN Finansal Sonuçları (4Ç23) (Tahmini)

Küresel piyasalarda risk iştahı karışık yönde bulunuyor...

OECD tarafından dün yayımlanan raporda; küresel büyümenin 2024'te %2,9, 2025'te ise %3,0 olmasının beklendiği belirtildi. Raporda ABD'nin bu yıl %2,1, Euro Bölgesi'nin %0,6 ve Çin'in ise %4,7 büyüyeceği tahmin edildi. OECD raporunda 2021'de başlayan enflasyonist sürecin 2025'te biteceğinden emin olmak için erken olduğu belirtildi. Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü, Türkiye için ise büyüme beklentilerini 2024'te %2,9, 2025'te %3,1 olarak açıkladı. Dün ayrıca merkez bankası üyelerinin açıklamaları takip edildi. ECB üyesi Vujcic, faiz indirimlerine başlamadan önce sabırlı olunması gerektiğini söyledi. Chicago Fed Başkanı Goolsbee, "Fed'in faiz indirimlerinin zamanlamasına karar vermesine yardımcı olması için 'haftalar ve aylar' sürecektir veriler var" dedi. Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari ise, "Ekonomiye ilişkin veriler açık bir şekilde pozitif değil, tüketici tarafında temerrütlerin arttığına ilişkin bazı işaretler var" ifadelerini kullandı. Fitch Ratings, aralarında Türkiye'nin de bulunduğu gelişmekte olan dokuz ülkeye 200 milyar doları bulacak sermaye girişi olacağını öngörüyor. Bu sabah ABD vadeli ve Asya borsaları karışık yönde hareket etmektedir. Bu sabah Japonya hane halkı harcamaları takip edildi. Japon hane halkı harcamaları aylık %0,9 azalışla yıllık %2,5 düştü. Beklentiler aralık ayında %0,20 artış ile yıllık bazda %2,00 düşmesi yönünde bulunuyordu. 200 günlük AO'sunun (103,79) üzerinde bulunan dolar endeksi bu sabah 104,32 ile eksi yönde hareket etmektedir. Fed üyelerinden gelen mesajlar ile yükselişini sürdüren ABD 10 yıllık tahvil faizleri bu sabah %4,12'de bulunuyor. ONS altın 2029 dolarda, Brent petrol varil başına 78,02 dolarda bulunmaktadı. UBS Fed'in faiz indirimlerine başlamasıyla beraber ons altının yıl sonuna kadar 2200 dolara ulaşmasını bekliyor. Bugün küresel piyasalarda ABD'de Fed üyesi Mester'in konuşması, Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, Almanya'da fabrika siparişleri takip edilecek. Yurt içinde ise TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu öne çıkıyor. Dün TÜİK verilerine göre Ocak ayı enflasyonu %6,7 ile bir önceki yıla göre %64,9 artış gösterdi. Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek Ocak ayında aylık enflasyondaki artışın geçici etkiler kaynaklı yüksek seyrettiğini, Şubat ayından itibaren aylık enflasyonda kayda değer düşüş görüleceğini ilettiler. BIST 100 endeksinde yeni güne pozitif yönde başlanmasını beklemekteyiz. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 8800 ve 8900 dirençleri izlenebilir. Olası geri çekilmelerde 8600-8700 destek bölgesi takip edilebilir.

Veri Gündemi

Bugün **ABD’de** veri gündemi sakin seyrediyor. Fed üyelerinden Mester, Kashkari ve Collin’s in konuşması takip edilecek. Geçtiğimiz aralık ayı enflasyon verisinden sonra konuşma yapan Cleveland Fed Başkanı Mester, %2 hedefe yönelik henüz yapılacak çok iş olduğunu ve kısıtlayıcı para politikalarının devam etmesi gerektiğini iletti. Aralık ayında ABD’de enflasyon %3,4, çekirdek enflasyon ise %3,9 seviyesinde gerçekleşti.

Euro Bölgesi’nde büyümenin öncü verisi niteliğindeki perakende satışlar takip edilecek. Euro Bölgesi’nde perakende satışların aralık ayında %0,90 düşüşle yıllık bazda %1,10 düşmesi bekleniyor. Kasım ayında perakende satışlar %0,30 azalarak yıllık bazda %1,10 düşüş göstermişti. **Almanya’da** ise fabrika siparişleri takip edilecek. Fabrika siparişlerinin aralık ayında %0,10 düşmesi bekleniyor. Kasım ayında fabrika siparişlerinde %0,30 artış gözlenmişti.

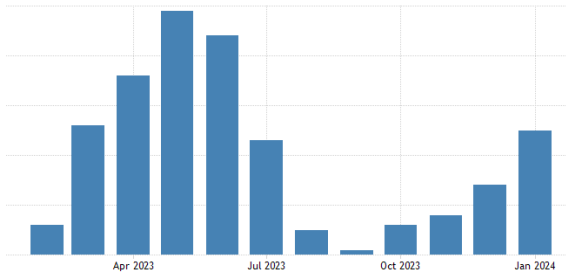
Yurt içinde dün takip edilen enflasyon rakamları sonrasında bugün TCMB’nin Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu ve reel efektif döviz kuru yayımlanacak. Ayrıca VAKBN’ın 4Ç23 finansal sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Aralık ayında TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru 55,15 ÜFE bazlı efektif döviz kuru ise 85,87 olarak açıklanmıştı. VAKBN’ın 4Ç23’te çeyreklik %7,0 yıllık %21,1 artışla 10,181mlr TL net kar açıklaması bekleniyor. Şirketin bir önceki çeyrekte net dönem karı 9,51mlr TL oldu.

Piyasalarda dün neler oldu?

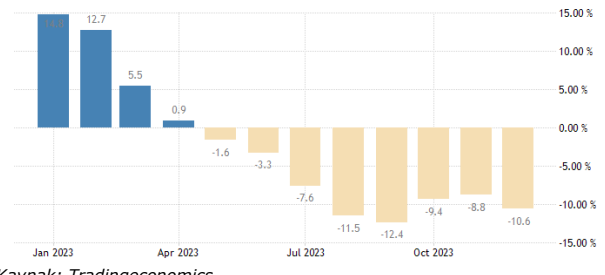
Küresel piyasalarda dün PMI verileri takip edildi. PMI verilerinde 50 puan eşik değer olup altındaki değerler sektörel daralmaya, yukarıdaki değerler ise sektörel genişlemelere işaret etmektedir.

ABD’de, beklentinin 52,9 olduğu hizmet PMI ocakta 51,4’ten 52,5’e yükseldi. Bileşik PMI ise 52,0 seviyesinde gerçekleşti. Beklenti 52,3’te bulunuyordu. ISM imalat dışı PMI ise ocakta 52,0 olan beklentinin üzerinde 53,4 olarak gerçekleşti.

McDonalds 2023 dördüncü çeyreğe ilişkin finansallarını açıkladı. McDonalds 4Ç23’te 2,95 dolar ile beklentilerin üzerinde hisse başına kar elde etti. Şirketin gelirler ise 6,41mlr dolar ile beklentilerin altında kaldı. Son çeyrekte Orta Doğu’da artan gerilimler şirket satışlarını etkiledi.

ABD – Hizmet PMI (Oca)

Kaynak: Tradingeconomics

Euro Bölgesi – ÜFE (Ara)

Kaynak: Tradingeconomics

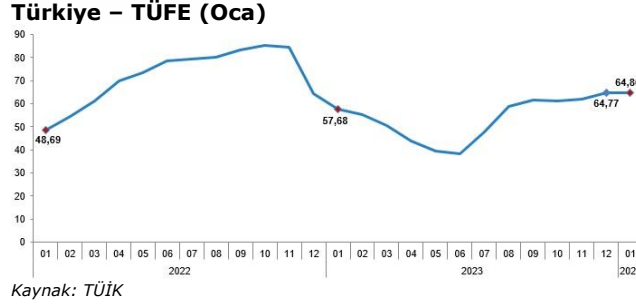
Euro Bölgesi’nde PMI verileri beklentilere paralel gerçekleşti. Ocak ayında bileşik PMI 47,6’dan 47,9’a yükselirken, hizmet PMI 48,8’den 48,4’e geriledi. Bölgede dün ayrıca ÜFE ile Sentix yatırımcı güveni takip edildi. Sentix yatırımcı güveni -15,8’den -12,9’a yükseldi. Beklenti -15,0’da bulunuyordu. Üretici fiyatları aylık %0,8 düşüşle yıllık bazda -8,8%’den -10,6%’ya geriledi. **Almanya’da** beklentinin 47,6 olduğu hizmet PMI ocakta 49,3’ten 47,7’ye geriledi. Bileşik PMI 47,0 seviyesinde gerçekleşti. Aralıkta 47,4 seviyesinde bulunan bileşik PMI için beklenti 47,1’deydi. Ülkede ayrıca ticaret verileri takip edildi. Almanya’da ihracat aralıkta %4,6, ithalat %6,7 azaldı. Ticaret dengesi ise 22,2mlr euro fazla verdi. **İngiltere’de** hizmet PMI ocakta 54,3 ile sekiz ayın en yüksek seviyesine ulaştı. Beklentinin 53,8’de

6 Şubat 2024 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

bulduğu hizmet PMI aralıkta 53,4 seviyesinde gerçekleşmişti. Ülkede bileşik PMI ise ocak ayında 52,1'den 52,9'a yükseldi.

Yurt içinde gözler enflasyon rakamlarındaydı. Tüketici enflasyonu aylık %6,70 artışla yıllık bazda %64,77'den %64,86'ya yükseldi. Böylelikle aylık enflasyon beş ayın zirvesinde gerçekleşti. Foreks anketinde piyasa medyan beklentisi %6,62'de bulunuyordu. TÜFE on iki aylık ortalamalara göre ise %54,72 olarak gerçekleşmiştir. Ana harcama grupları itibarıyla 2024 yılı Ocak ayında bir önceki aya göre en az artış gösteren ana grup %-1,61 ile giyim ve ayakkabı oldu. Buna karşılık, 2024 yılı Ocak ayında bir önceki aya göre artışın en yüksek olduğu ana grup ise %17,68 ile sağlık oldu. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) yıllık %44,20, aylık %4,14 arttı. Sanayinin dört sektörünün aylık değişimleri; madencilik ve taş ocakçılığında %5,72 artış, imalatta %5,21 artış, elektrik, gaz üretimi ve dağıtımında %6,32 azalış ve su temininde %1,77 artış olarak gerçekleşti. Enflasyon verilerinin ardından açıklamalarda bulunan, Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "Şubat'tan itibaren aylık enflasyonun kayda değer şekilde düşerek tahmin patikamızla uyumlu seyredeceğini öngörüyoruz. Yıllık enflasyonda ise yılın ikinci yarısında belirgin bir gerileme göreceğiz." dedi.



4Ç23 Finansal Sonuçları

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB, Sınırlı Pozitif): Bankanın, 2023 yılı dördüncü çeyrek ana ortaklık net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %43 oranında artarak 2.013mn TL'ye yükselmiştir. Net kar çeyrek bazda ise %8,40 oranında artmıştır. Net karda piyasa medyan beklentisi 1.975mn TL'de bulunmaktaydı. Bankanın 2023'ün tamamındaki ana ortaklık net dönem karı ise bir önceki yıla göre %73,66 artarak 7.042mn TL'ye yükselmiştir. Banka finansal sonuçların ardından 2024 beklentilerini de paylaşmıştır. TSKB, kurdan arındırılmış kredi büyümesinin yüksek tek hane, net faiz marjının yaklaşık %6 ve özkaynak karlılığının yaklaşık %40 olmasını beklemektedir. Bankanın sermaye yeterlilik oranı beklentisi ise ~18%'de bulunmaktadır.

Genel Kurullar

Hisse Kodu	Şirket Kodu	Tarih
ASGYO	ASCE Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	12.02.2024
MMCAS	MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.	16.02.2024
TEKTU	Tek-Art İnşaat Ticaret	19.02.2024

Yurt içi Bilanço Açıklama Tarihleri

Şirket Kodu	NET KAR (mn TL)			% Değişim		Kaynak	Tarih
	4Ç22	3Ç23	4Ç23 Beklenti	Y/Y	Ç/Ç		
VAKBN	8.407	9.514	10.181	21,1%	7,0%	Foreks	6.02.2024
AKGRT	274	132	283,5	3,6%	114,4%	Foreks	8.02.2024
AGESA	177	256	283,9	60,2%	10,7%	Foreks	9.02.2024
TAVHL	63	5.505				KAP	13.02.2024
TOASO	3.498	5.093				KAP	13.02.2024
AKSA	1.383	908				Foreks	15.02.2023
ALBRK	459	967	976,5	112,8%	1,0%	Foreks	16.02.2024
THYAO	8.939	51.329				Foreks	1.03.2024
AKSEN	619	1.423				Foreks	5.03.2024
AEFES	614	7.558				Foreks	6.03.2024
ENKAI	5.161	3.943				Foreks	6.03.2024
BIMAS	3.354	3.857				Foreks	11.03.2024
ULKER	1.185	1.636				Foreks	11.03.2024
MAVI	301	1.036				Foreks	14.03.2024
AKENR	138	-932				KAP	15.03.2024
DOAS	2.369	6.206				Foreks	15.03.2024
KOZAA	911	1.551				Foreks	9.05.2024
KOZAL	900	1.618				Foreks	9.05.2023

ABD Bilanço Açıklama Tarihleri

Şirket	HBK Bek.	(\$ cent)	Gelir Bek.	(\$ mlr)	Tarih
	4Ç23	3Ç23	4Ç23	3Ç23	
Walt Disney	1,01	0,82	23,77	21,24	7.02.2024
Philip Morris	1,45	1,67	9,01	9,14	8.02.2024
PepsiCo	1,72	2,25	28,41	23,45	9.02.2024

Şirket Haberleri

- **Anadolu Efes (AEFES):** Şirket ile Tek Gıda-İş Sendikası arasındaki toplu iş sözleşmesi görüşmeleri yasal takvim çerçevesinde devam etmekte olduğu, Tek-Gıda İş Sendikası'nın 29 Ocak 2024 tarihinde grev kararı aldığı alınan grev kararı karşısında Şirket Yönetim Kurulu, 5 Şubat 2024 tarihinde gerçekleştirdiği toplantısında, devam etmekte olan Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinin yasal takviminin bir parçası olarak lokavt kararı almıştır. Tek-Gıda İş Sendikası ile toplu iş sözleşmesi imzalanması amacıyla görüşmeler halen devam etmekte olup, sürece ilişkin gelişmeler ilgili düzenlemeler çerçevesinde kamuya açıklanacaktır.

6 Şubat 2024 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

- **Bülbüoğlu Vinç (BVSAN, Pozitif):** Şirket sermayesinin % 85'ine sahip olunan Bülbüoğlu Çelik End.San.ve Tic. A.Ş, ilk etabını üretmekte olduğu Avrupa'daki gıda fabrikasının çelik binasının ikinci etabının üretimi ve teslimi için 373,5bin USD tutarında ek bir sözleşme imzalamıştır. Söz konusu işin Nisan 2024 'de teslim edilmesi planlanmaktadır.
- **Fonet Bilgi (FONET, Pozitif):** Mardin İl Sağlık Müdürlüğü tarafından 18.12.2023 tarihinde yapılan 55,98mn TL ile 2. en uygun teklifi verilen "36 ay süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) Hizmet Alımı" ihalesi sonuçlanmış olup, ihaleyi Şirket kazanmıştır.
- **Girişim Elektrik Sanayi (GESAN, Pozitif):** Şirket, Kalyon Yeka Res 3 Rüzgar Enerjisi Yatırımları Anonim Şirketi ile Türkiye'nin farklı yerlerindeki 4 projenin "154 KV Enerji İletim Hatları İşleri" için anlaşmaya varmıştır. Anlaşma bedeli vergiler hariç 7,87mn USD'dir.
- **Hacı Ömer Sabancı Holding (SAHOL):** Şirket ortaklarından Ömer Sabancı, 2,15mn TL nominal değerli Borsada işlem görmeyen statüde pay senetlerinin Borsada satışa konu edilebilmesi amacıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu'na yapılan başvuruda bulunmuştur.
- **Migros Ticaret (MGROS):** Şirket, 3 adet Migros, 11 adet Migros Jet ve kozmetik mağazacılığı formatında 3 adet Mion olmak üzere toplam 17 yeni mağazayı Ocak ayı içerisinde ekte belirtilen tarihlerde hizmete açmıştır. 31 Ocak 2024 itibariyle Şirketin toplam mağaza sayısı 3.368'dir.
- **Smart Güneş Enerjisi (SMRTG, Pozitif):** Şirket iştiraklerinden Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile yurtdışında kurulu iki müşterisi arasında toplamda KDV hariç 3,16mn USD tutarında Proje Geliştirme, Mühendislik, Tedarik ve kurulum sözleşmesi imzalanmıştır.
- **Vestel Elektronik (VESTL, Pozitif):** Şirketin bağlı ortaklıklarının davalı sıfatıyla taraf olduğu, Hollanda Doğu Brabant Bölge Mahkemesi nezdinde görülen rekabet hukuku kaynaklı toplam 2mlr EUR tutarlı tazminat davasında, davanın kısmen kabulüne, kısmen reddine karar verilmiştir. Anılan karar uyarınca, davada iki davalının (TTD International S.A.S ve TDP SP. Z.O.O.) şirket lehine 684,4mn EUR tutarında tazminat ödemesine hükmedilmiş; diğer davalılar yönünden ise, dava reddedilmiştir. Hollanda ilk derece mahkemesinin kararı ve kararda belirtilen tutarlar henüz kesinleşmemiş olup, dava taraflarının karara itiraz hakları mevcuttur. Şirketce kararın aleyhe hükmedilen kısmıyla ilgili itiraz hak yasal süresi içerisinde kullanılacaktır.

Ekonomi Haberleri

- **Deutsche Bank'tan TCMB yorumu.** TCMB'de başkan değişikliği sonrası kurumlar beklentilerini paylaşmayı sürdürüyor. Deutsche Bank, başkan değişimi ve kalıcı yüksek enflasyonun 2024'te daha fazla faiz artışının önünü açabileceğini belirtti. (BloombergHT)
- **TÜİK, enflasyon sepetini güncelledi.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), enflasyon sepetinde yer alan ürünleri ve ağırlıklarını güncelledi, sepette 406 madde ve 913 madde çeşidi dikkate alınacak. Güncellemeye göre, bu yıl sepete yeni giren maddeler votka, kadın montu, düğün, nişan ve benzeri toplantılar için salon kirası; sepetten çıkan tek madde ise çocuk ayakkabısı (deri veya suni deri) oldu. (AA)
- **JPMorgan'dan temkinli gevşeme tahmini.** JPMorgan Stratejisti Marko Kolanovic'e göre Fed Başkanı Jerome Powell'in mart faiz indirimi beklentilerini azaltan açıklamaları küresel merkez bankalarının gevşemeye yıl ortasından önce başlamayacağı görüşünü destekledi. Pazartesi günü not yayımlayan Kolanovic "Somut bir şokun olmaması durumunda bu yılki gevşemenin piyasaların fiyatladığından daha ılımlı olacağını düşünüyoruz" yorumunu yaptı. (BloombergHT)
- **Deutsche'nin tahmininde dikkat çeken revizyon.** ABD'de en erken resesyon öngören bankalar arasında yer alan Deutsche Bank bu tahminini neredeyse iki yıl sonra geri çekti. Aralarında Matthew Luzzetti'nin de olduğu bankanın ekonomistleri enflasyonun Fed'in hedefine doğru gerilerken işgücü piyasasının sağlam kaldığını ve 2023'te ABD ekonomisinin olabildiğince iyi performans gösterdiğini

6 Şubat 2024 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

kaydetti. Ekonomistlere göre artık daha gevşek finansal koşullar altında büyümeye yönelik aşağı yönlü riskler de azalacak. (BloombergHT)

- **Türkiye Bankalar Birliği: Ticari krediler deprem bölgelerinde ise yüzde 36 büyüdü.** Türkiye Bankalar Birliği (TBB), ekim ayı sonuna kadar, ticari kredilerin Türkiye genelinde yüzde 32, Kahramanmaraş merkezli deprem bölgelerinde ise yüzde 36 büyüdüğünü bildirdi. (AA)
- **UBS, ons altın fiyatının 2024 sonuna kadar 2200 dolara ulaşmasını bekliyor, gümüş parlama yolunda ilerliyor.** UBS'in tahminlerine göre, altın ve gümüşün 2024 yılında ABD Merkez Bankası'nın faiz oranlarını düşürmeye başlayacağı beklentisiyle daha da yükselmesi bekleniyor. UBS'in değerli metaller stratejisti Joni Teves, "Altının Fed'in gevşemesiyle yükselmesini bekliyoruz. Ayrıca bu, zayıflayan bir dolarla birlikte geliyor" değerlendirmesini yaparken altının yıl sonuna kadar ons başına 2.200 dolara ulaşmasını beklediklerini vurguladı. Teves, "Çok fazla makro belirsizliğin ve jeopolitik risklerin olduğu bir ortamda yatırımcıların altına tahsisat yapmaya başlayacağını düşünüyoruz" dedi. (Foreks)
- **Capital Economics: TCMB'nin yeni başkanı faiz artırımını yönünde baskı altında kalabilir.** Capital Economics, hizmet enflasyonunun yeni bir başkanın yönetimindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası(TCMB) için sıkıntı olmaya devam ettiğini, yeniden faiz artırımını yönünde baskı altında kalabileceğini yazdı. Capital Economics geliştirmekte olan piyasalar ekonomisti Liam Peach, manşet enflasyonun Ocak ayında biraz daha yükselirken, konaklama, sağlık ve eğitim gibi hizmetler sektörün artışa öncülük ettiğine işaret etti. Peach, bunun yurt içi fiyat baskılarının güçlü kaldığını ve ücret artışının enflasyonu körüklediğini gösterdiğini belirterek, "Rakamlar enflasyondaki düşüş sürecinde küçük bir gerileme olduğunu gösteriyor ve hizmet enflasyonunun devam eden gücünü vurguluyor." dedi. (Foreks)
- **Fed: Bankalar bazı kredi türlerinde kredi standartlarını daha da sıkılaştıracak.** ABD bankaları bu yıl faiz oranlarının düşmesiyle birlikte kredi talebinde artış beklerken, bazı kredi türlerinde kredi standartlarını daha da sıkılaştıracak. Fed tarafından yapılan ankete göre, bankalar bu yıl ticari gayrimenkul, kredi kartı ve otomobil kredilerinde standartları sıkılaştıracak olmalarına neden olarak teminat değerlerindeki bozulmayı ve daha az elverişli bir ekonomik görünümü gösterdi. Ankete göre ayrıca kredi kalitesinin çoğu kredi türünde kötüleşmesini bekliyorlar. (Foreks)
- **JPMorgan: Küresel piyasaları bu yıl enflasyon ve ABD seçimleri yönlendirecek.** JPMorgan, bu yıl küresel piyasalarda yönü belirleyecek ana güçlerin enflasyon ve ABD seçimleri olacağını öngördü. JPMorgan tarafından yaptırılan ve bugün yayınlanan ankete göre, yatırımcıların %27'si en büyük etkiyi enflasyonda görürken, bunu %20 ile Kasım ayında yapılacak ABD başkanlık seçimleri izliyor. JPMorgan'ın Dijital Piyasalar Küresel Başkanı Eddie Wen, bu yıl makro ve risk olaylarına daha fazla odaklanmanın kısa vadeli dalgalanma yaratabileceğini ve özellikle ABD'nin aylık istihdam ve enflasyon rakamlarının açıklanmasına odaklanılacağını söyledi. (Foreks)
- **OECD, bu yıl küresel büyümenin %2,9 olacağını öngörüyor.** OECD, küresel GSYH büyümesinin 2023'teki yüzde 3,1'den 2024'te yüzde 2,9'a gerilemesini, ardından finansal koşulların iyileşmesiyle 2025'te yüzde 3,0'a toparlanmasını bekliyor. OECD'nin 2024 yılı Şubat Ayı Ekonomik Görünüm Geçici Raporu yayımlandı. Rapora göre, enflasyonun beklenenden daha hızlı düşmesiyle küresel büyüme 2023'te dirençli olduğunu kanıtladı. ABD'de ve birçok geliştirmekte olan piyasa ekonomisindeki güçlü büyüme, çoğu Avrupa ülkesindeki yavaşlamayla dengelendi. Raporunda, "Son göstergeler, kredi ve konut piyasalarında sıkılaştıran finansal koşulların etkilerinin görülmeye devam etmesi ve küresel ticaretin zayıf kalmasıyla birlikte büyümede bir miktar yavaşlamaya işaret ediyor. Kızıldeniz'deki gemilere yapılan saldırılar nakliye maliyetlerini keskin bir şekilde artırdı ve teslimat sürelerini uzatarak üretim programlarını aksattı ve fiyat baskılarını artırdı." denildi. (Foreks)
- **Fitch: Gelişmekte olan piyasalara sermaye akışları 2024'te 10 yılın zirvesi olan 200 milyar dolara yükselecek.** Fitch Ratings'in son Ekonomi Gösterge Tablosu'na göre, gelişmekte olan piyasalardaki (GOÜ) gelişmiş piyasalara kıyasla daha yüksek büyüme ve ABD Merkez Bankası'nın bu

6 Şubat 2024 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

yıl içinde faiz indirimine gideceği beklentisi, 2024 yılında gelişmekte olan piyasalara net sermaye akışını on yılın en yüksek seviyesine çıkaracak. (Foreks)

- **Türkiye Varlık Fonu borçlanma için bankaları yetkilendirdi.** Türkiye Varlık Fonu (TVF), 5 yıl vadeli dolar cinsi eurobond satışına yönelik olarak 5 Şubat itibarıyla yatırımcı toplantıları düzenlemeleri için BBVA, J.P. Morgan ve Standard Chartered'ı ortak küresel koordinatörler ve BofA Securities, Emirates NBD Capital, ICBC, ING, QNB Capital ve Societe Generale'ı de ortak talep toplayıcılar olarak yetkilendirdi. Habere göre hedef piyasa yalnızca uygun karşı taraflar ve profesyonel müşteriler olarak belirlendi. (BloombergHT)

Ekonomik Takvim

6 Şubat Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu	Oca		
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri - Aylık	Ara	-0,10%	0,30%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar - Aylık	Ara	-0,90%	-0,30%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Ara	-1,10%	-1,10%
Türkiye	14:30	Reel Efektif Döviz Kuru			
ABD	20:00	Fed Üyesi Mester'in Konuşması			
Türkiye		VAKBN Finansal Sonuçları - TL (Tahmini)	4Ç23	10.181mn	9.514mn TL (3Ç23)

7 Şubat Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara	-0,40%	-0,70%
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara		-4,87%
ABD	16:30	Ticaret Dengesi - USD	Ara	-62,20mlr	-63,20mlr
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri - TL	Oca		-196,96mlr
ABD	20:30	Fed Üyesi Barkin'in Konuşması			
ABD		Fed Üyesi Bowman'ın Konuşması			

8 Şubat Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari Denge - JPY	Ara	1,018trl	1,926trl
Çin	04:30	TÜFE - Aylık	Oca	0,40%	0,10%
Çin	04:30	TÜFE - Yıllık	Oca	-0,50%	-0,30%
Çin	04:30	ÜFE - Yıllık	Oca	-2,60%	-2,70%
Türkiye	10:30	Finansal Yatırım Araçlarının Reel Getiri Oranları	Oca		
Türkiye	10:30	TCMB Enflasyon Raporu	Oca		
Türkiye	14:30	Para ve Banka İstatistikleri	Haf		
Türkiye	14:30	Menkul Kıymet İstatistikleri	Haf		
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haf	219bin	224bin
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları (4 Haft. Ort)	Haf		207,75bin
ABD	20:05	Fed Üyesi Barkin'in Konuşması			
Türkiye		AKGRT Finansal Sonuçları - TL (Tahmini)	4Ç23	283,5mn	132mn (3Ç23)

9 Şubat Cuma



6 Şubat 2024 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin		Piyasalar Tatil Nedeniyle Kapalı			
Almanya	10:00	TÜFE - Aylık (Final)	Oca	0,20%	0,10%
Almanya	10:00	TÜFE - Yıllık (Final)	Oca	2,90%	3,70%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara		-1,40%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara		0,20%
Almanya	13:30	Bundesbank Başkanı Nagel'in Konuşması			

12 Şubat Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya		Piyasalar Tatil Nedeniyle Kapalı			
Çin		Piyasalar Tatil Nedeniyle Kapalı			
Türkiye	10:00	İşgücü İstatistikleri	Ara		9,00%
ABD	19:00	New York Fed Tüketici Enflasyon Beklentileri	Oca		3,00%
ABD	22:00	Federal Bütçe Dengesi	Oca		129,0mlr

Kaynak: Investing, Matriks, TÜİK, TCMB, Foreks

Anadolu Yatırım Araştırma Müdürlüğü**Sevgül Düzgün**

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Müdür

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

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.