

	Kapanış	Değ%
XU100	7.895,96	+0,28
XU030	8.584,09	+0,22
XUSIN	11.672,25	-0,20
XBANK	9.851,37	+0,35
BIST Hacim-Tüm (mn TL)	121.481	-5,39

VIOP-Yakın Vade	Uzlaşma	Önceki
BIST-30	9.023	9.040
Dolar/TL	30,61	30,63

	Dün	Önceki
S&P 500	4.780,23	4.783,46
Dow Jones Industrial	37.711,03	37.695,74
NASDAQ Composite	14.970,19	14.969,65

	Son	Önceki
Türkiye 5 Yıllık CDS Primi	302	303
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi	3,97	4,02
TR 2 Yıllık Tahvil Faizi	40,81	40,21

Spot	Kapanış	Değ%
Dolar Endeksi	102,291	-0,07
Dolar/TL	29,9972	+0,13
Euro/TL	33,0331	+0,43
EUR/USD	1,0972	+0,05
EUR/GBP	0,85988	-0,14
GBP/USD	1,27599	+0,20
USD/JPY	145,405	-0,27
Altın Gram	1.955,65	+0,33
Altın ONS	2.027,59	+0,20
Gümüş Gram	21,9333	-0,48
Gümüş ONS	22,742	-0,60
Brent Petrol	77,643	+1,43

En Hacimliler	Kapanış	mn TL
THYAO	246,70	7.356
ISCTR	25,72	6.207
EREGL	43,90	5.946
AKBNK	41,12	5.772
KCHOL	153,20	4.470

Veri Gündeminde Bugün

- **ABD**, ÜFE (Ara), Fed Üyesi Kashkari'nin Konuşması, Dördüncü Çeyrek Bilanço Sezonu Başlangıcı,
- **İngiltere**, GSYH (Kas), Sanayi Üretimi, Ticaret Dengesi (Ara),
- **Türkiye**, Perakende Satışlar, Dış Ticaret Endeksleri (Kas), Ödemeler Dengesi İstatistikleri (Kas),
- **Türkiye**, Moody's Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi

Küresel piyasalarda karışık seyir

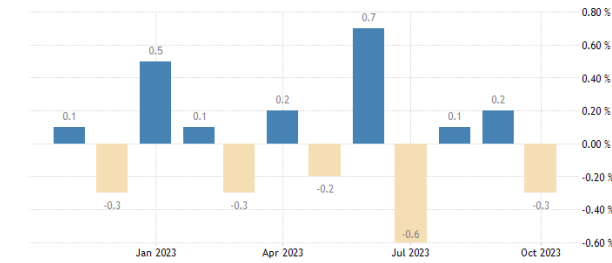
Dün beklentilerin üstünde gerçekleşen ABD enflasyon verileri sonrası azalan küresel risk iştahı bugün karışık yönde seyrediyor. ABD'de TÜFE aralıkta yıllık bazda %3,1'den %3,4 seviyesine yükseldi. Piyasalarda veri öncesi %68'lerde bulunan mart ayı faiz indirim olasılığı veri sonrası %65'e geriledi. Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch de; talebin hala güçlü kalması ve işgücü piyasasındaki sıkı görünüm nedeniyle Fed'den hazirana kadar faiz indirimi beklemediğini açıkladı. Enflasyon verisinin hala yapılması gerekenler olduğunu gösterdiğini belirten Cleveland Fed Başkanı Mester, mart ayının faiz indirimi için erken olacağını iletti. Japonya'da cari hesap 1,926trl JPY fazla verdi. Beklentiler 2,385trl JPY fazla verilmesi yönünde bulunuyordu. Çin'de TÜFE aralık ayında %0,1 artış gösterdi. Yıllık bazda %0,3 düşen TÜFE'nin %0,40 düşmesi öngörülüyordu. Bu sabah ABD vadelieleri eksi, yoğun veri gündeminin takip edildiği Asya borsaları karışık yönde hareket etmektedir. Dolar endeksi (DXY) 102,3 ile yatay, ABD 10 yıllık tahvil faizleri %3,98 ile eksi yönde bulunuyor. ONS altın sabah saatleri itibarıyla 2035 dolardan işlem görmektedir. Petrolde, artan belirsizlik ortamında yön arayışı devam ediyor. Brent petrol bugün varil başına 78,7 dolardan işlem görmektedir. Danışmanlık şirketi Wood Mackenzie, küresel petrol talebinin 2024 yılında günde yaklaşık 2 milyon varil artmasını beklediğini açıkladı. Ilımlı yükselişin devam ettiği dolar/TL bu sabah 30,12 ile artı yönde işlem görüyor. ABD'li yatırım bankası JPMorgan tarafından dün yayımlanan raporda, dolar/TL için 2024 yılsonu tahminini 34 seviyesinden 36'ya revize edildiği belirtildi. UBS ise, orta vadeli risk/prim oranının dolar/TL'de kısa pozisyon için uygun olduğunu ifade etti. Bugün ABD'de ÜFE takip edilecek. Ayrıca ABD'li bankalar için dördüncü çeyrek bilanço sezonu başlıyor. Fitch Ratings, faaliyet ortamı ve hükümet müdahalesi risklerinin büyük Türk bankalarının notlarını sınırladığını bildirdi. Yurt içinde bugün ödemeler dengesi istatistikleri öne çıkıyor. Cari dengenin 1,6mlr dolar açık vermesi bekleniyor. Bugün ayrıca Moody's Türkiye'ye ilişkin kredi notu değerlendirmesini açıklayacak. Moody's'in Türkiye'nin kredi notunu "B3" olarak tutması beklenirken, görünümünü ise "durağan"dan "pozitif"e yükselteceği tahmin ediliyor. BIST100 endeksinde, yeni güne yatay yönde başlanmasını beklemekteyiz. Yukarı yönlü olarak 8000-8100 direnç olarak takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde 7814 ve 7723 izlenebilir.

Veri Gündemi

TÜFE verilerinin ardından bugün **ABD’de** ÜFE verileri ayrıca Fed üyesi Kashkari’nin konuşmaları takip edilecek. ÜFE kasımda değişim göstermezken yıllık bazda %1,3’ten %0,9’a gerilemişti. Aralıkta beklenti aylık %0,2 artış olması yönünde bulunmaktadır.

Ayrıca ABD’de bugün 2023 yılının 4.çeyreğine ilişkin bilanço dönemi bankalar ile başlıyor. JP Morgan’ın 4Ç23’te 39,71mlr dolar üzerinden 2,49 hisse başına kar açıklaması bekleniyor. Bank of America’da beklentiler 4Ç23’te 23,91mlr dolar gelir ve 0,60 dolar hisse başına kar beklenmektedir. Wells Fargo & Co’da ise beklentiler 0,96 dolar hisse başına kar ile 20,36mn dolar gelir elde edilmesi yönünde bulunuyor. Citigroup’un 18,88mlr dolar gelir ile 0,96 dolar HBK elde etmesi bekleniyor.

İngiltere’de bugün aylık büyüme rakamları, sanayi üretimi ile ticaret dengesi açıklanacak. İngiltere’de ekonomik aktiviteye ilişkin endişeler devam ederken, ekim ayı GSYH %0,3 düşüş kaydetmişti. Kasımda beklenti %0,2’de artış göstermesi yönünde bulunmaktadır. Sanayi üretiminin aralık ayında %0,30 yıllık bazda ise %0,70 artış göstermesi bekleniyor. Sanayi üretimi kasımda aylık %0,80 düşüş yıllık bazda ise %0,40 artış kaydetmişti. Ticaret dengesi ise kasımda 17,03mlr GBP açık vermişti.

İngiltere – Aylık GSYH (Eki)

Kaynak: Tradingeconomics

Yurt içinde bugün perakende satışlar, dış ticaret endeksleri ile ödemeler dengesi istatistikleri takip edilecek. Yurt içinde bugün ayrıca Moody’s’in Türkiye kredi notu değerlendirmesi bekleniyor. Perakende satışlar ekimde aylık %2,0 artışla yıllık bazda %14,2’den %13,7’ye geriledi. Ekim ayında gıda, içecek ve tütün satışları %0,9 arttı, gıda dışı satışlar (otomotiv yakıtı hariç) %3,0 arttı, otomotiv yakıtı satışları ise %0,2 azaldı. Perakende ciro ise aylık %4,6 artışla yıllık bazda %83,6 seviyesinde gerçekleşti.

İhracat birim değer endeksi Ekim ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %0,1, ihracat miktar endeksi ise %7,2 arttı. Ekimde ithalat birim değer endeksi %12,7 azalırken, ithalat miktar endeksi %15,3 artış kaydetti. İhracat birim değer endeksinin ithalat birim değer endeksine bölünmesiyle hesaplanan ve 2022 yılı Ekim ayında 75,2 olarak elde edilmiş olan dış ticaret haddi, 11,0 puan artarak, 2023 yılı Ekim ayında 86,2 oldu.

Cari işlemler dengesinin 1,6mlr dolar açık vermesi bekleniyor. Ekim ayında cari işlemler hesabı 186mn dolar fazla kaydetmişti. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı ise 5.067mn dolar fazla vermişti. Ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığı 4.866mn dolar olarak gerçekleşmiştir. Portföy yatırımları 689mn dolar tutarında net çıkış kaydetmiştir. Alt kalemler itibarıyla incelendiğinde, yurt dışı yerleşiklerin hisse senedi piyasasında 423mn dolar ve devlet iç borçlanma senetleri piyasasında 16mn dolar net satış yaptığı görülmektedir.

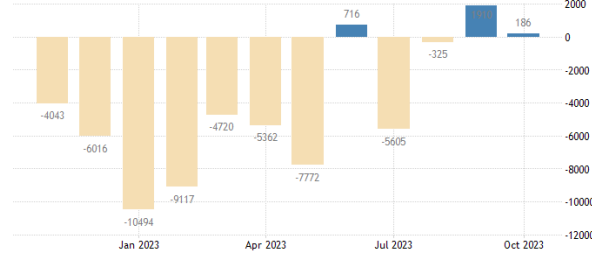
Bugün gece saatlerinde açıklanması beklenen Moody’s’in değerlendirmesinde Türkiye’nin kredi notunu "B3" olarak tutması beklenirken, görünümünü ise "durağan"dan "pozitif"e yükselteceği tahmin ediliyor. Moody’s 19 Aralık’ta yayımladığı "Kredi Görüşü" raporunda Türkiye ile ilgili "Cari açığın azaldığına ve döviz rezervlerinin arttığına dair daha fazla kanıt, özellikle de bu eğilimlerin ülkenin dış rekabet

12 Ocak 2024 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

gücündeki iyileşmenin ve sermaye girişlerinin devam etmesinin bir sonucu olması halinde, not için olumlu olacaktır." ifadelerine yer vermişti.

Türkiye – Ödemeler Dengesi İstatistikleri (Kas)

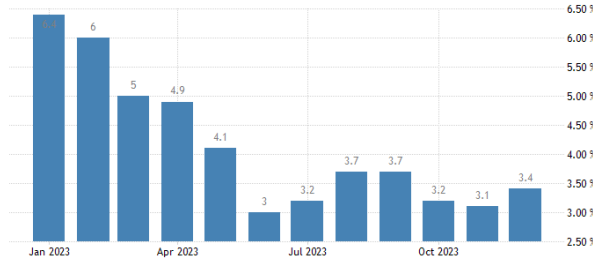


Kaynak: TCMB

Piyasalarda dün neler oldu?

Küresel piyasalarda gözler **ABD'nin** enflasyon rakamlarındaydı. Tüketici fiyat endeksi (TÜFE) aralıkta %0,3 artarak yıllık bazda %3,1'den %3,4'e yükseldi. Piyasada beklenti %3,2'de bulunuyordu. Fed'in enflasyon hedeflemesinde yakından takip ettiği çekirdek TÜFE ise aralık ayında %0,3 artış kaydetti. Çekirdek TÜFE yıllık bazda %3,9 seviyesinde gerçekleşti.

ABD – TÜFE (Ara)

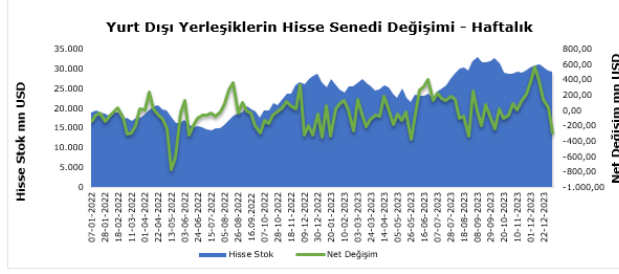


Kaynak: Tradingeconomics

ABD'de ayrıca haftalık işsizlik başvuruları ile federal bütçe dengesi açıklandı. 2-5 Ocak haftasında işsizlik başvuruları 202bin kişi artış kaydetti. Beklenti 210binde bulunuyordu. Önceki haftanın verisi 203bin olarak yukarı yönde revize edildi. Dört haftalık ortalama ise 207,75 bin olarak gerçekleşti. Açıklanan veriler işgücü piyasasının sıkı kalmaya devam ettiğini işaret ediyor. Beklentinin 65,3mlr olduğu federal bütçe dengesi aralıkta 129mlr dolar açık verdi. Kasımda bütçe açığı 314mlr dolar seviyesinde gerçekleşmişti.

Yurt içinde TCMB tarafından haftalık olarak yayımlanan para ve banka istatistikleri ile menkul kıymet istatistikleri takip edildi. Yurt dışı yerleşikler 2-5 Ocak 2024 haftasında hisse senetlerinde 299,68mn dolar net satış gerçekleştirdi. Böylelikle geçtiğimiz hafta satış tarafında yer alan yabancıların alış tarafındaki dokuz haftalık serisi sona erdi. Yurt dışı yerleşikler 2023 yılında hisse senetlerinde 1.389,00mn dolar net alış gerçekleştirdi. Yabancılar 2021 ile 2022 yıllarında sırasıyla net 1.364mn ve 4.040mn dolar satış gerçekleştirmişti. 2-5 Ocak haftasında DİBS (kesin alım) tarafında 45,91mn dolarlık satış gerçekleşirken, ÖST tarafında ise 11,06mn dolarlık alış kaydedildi. Toplamda, yurt dışı yerleşikler 2-5 Ocak haftasında 334,53mn dolarlık net satış gerçekleştirdi. 2023 yılında yurt dışı yerleşikler toplam portföyde 3.393mn dolarlık net alış gerçekleştirmişti. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı ise 1-5 Ocak haftasında 269,9mn dolar azalışla 175,9mlr dolar oldu. TCMB toplam rezervleri 5 Ocak ile sona eren haftada 145,1mlr dolardan 139,6 dolara geriledi. Böylelikle TCMB rezervleri üst üste ikinci haftasında da düşüş gösterdi.

Türkiye – Menkul Kıymet İstatistikleri



Kaynak: TCMB

Genel Kurullar

Hisse Kodu	Şirket Kodu	Tarih
RALYH	Ral Yatırım Holding	12.01.2024
GSDDE	GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret	17.01.2024
TRILC	Türk İlaç ve Serum Sanayi	19.01.2024
IEYHO	Işıklar Enerji ve Yapı Holding	25.01.2024
ARENA	Arena Bilgisayar Sanayi	30.01.2024
IDEAS	İdeal Finansal Teknolojiler	31.01.2024

Temettü Dağıtım Tablosu

Hisse Kodu	Son Kapanış (TL)	NAKİT DAĞITIM-TL			Teklif Edilen Dağıtım Tarihi	Taksit Sayısı	KALAN GÜN SAYISI	Son Kapanışa Göre Brüt Temettü Verimi (%)
		Brüt Temettü Toplamı (Bin TL)	Brüt Temettü (Hisse Başı)	Net Temettü (Hisse Başı)				
OSMEN	175,20	23.250	1,11	0,99	31.01.2024		19	0,63

ABD Bilanço Açıklama Tarihleri

Tarih	Şirket	HBK Bek.	(\$) cent	Gelir Bek.	(\$) mlr
		4Ç23	3Ç23	4Ç23	3Ç23
12.01.2024	JP Morgan	3,49	4,33	39,71	40,70
12.01.2024	Bank of America	0,60	0,9	23,91	25,20
12.01.2024	Wells Fargo & Co	0,96	1,48	20,36	20,86
12.01.2024	Black Rock Inc	8,72	10,91	4,58	4,52
12.01.2024	Citigroup Inc	0,86	1,52	18,88	20,10
12.01.2024	Delta Air Lines	1,16	2,03	13,56	14,55

Şirket Haberleri

- **Astor Enerji (ASTOR, Pozitif):** Firma ile Prima Industrie S.P.A./İtalya arasında 10 Ocak 2024 tarihinde makine alımı için 5mn- EURO tutarında sözleşme, Türkiye'de yerleşik bir firma ile 11.01.2024 tarihinde 15mn EUR tutarında "transformatör" satış sözleşmesi imzalamıştır. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasıllata oranı % 6,65'tir. Şirket ayrıca, Irak'ta yerleşik bir firma ile 11.01.2024 tarihinde 7,96mn USD tutarında "transformatör" satış sözleşmesi imzalamıştır. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasıllata oranı % 3,23'tür.
- **Aygaz (AYGAZ):** Koç Holding ve Aygaz'ın birlikte paylarının tamamına sahip oldukları Sendeo Dağıtım Hizmetleri A.Ş ile Ahmet Musul'un paylarının tamamına sahip olduğu Ekol Ekspres Kargo A.Ş. ("Kolay Gelsin") şirketlerinin faaliyetlerinin, Sendeo ortakları ve Ahmet Musul'un ilkesel olarak eşit ortaklığı altında "Kolay Gelsin" markasıyla yürütülmesi amacıyla, tarafların anlayışlarını ortaya koymak üzere bağlayıcı olmayan bir Niyet Mektubu imzalanmıştır.
- **Ereğli Demir Çelik (EREGL, Pozitif):** Şirket "Net Sıfır Yol Haritası" projesi kapsamında 2030 yılına kadar karbon emisyonlarını %25, 2050 yılına kadar ise net sıfır olmayı hedefliyor.Şirket bu kapsamda toplamda 3,2 milyar dolarlık bir yatırım gerçekleştireceğini açıkladı. (BloombergHT)
- **Fonet Bilgi Teknolojileri (FONET, Sınırlı Pozitif):** Denizli İl Sağlık Müdürlüğü ile 36 ay süreli "Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) Hizmet Alımı" sözleşmesi 48mn TL bedelle 11.01.2024 tarihinde imzalanmıştır.
- **Forte Bilgi Teknolojileri (FORTE):** Şirketin 22/12/2023 tarihinde yaptığı KAP açıklaması kapsamında, şirket Yönetim Kurulu 11/01/2024 tarih ve 2024/01 sayılı kararı ile, Cetwell Bilgi Teknolojileri ve Zirai Sistemler Danışmanlık Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi Ticaret Limited Şirketi'nin %51'lik hissesinin 4mn TL bedel ile satın alınmasına karar vermiştir.
- **Ford Otomotiv (FROTO):** Şirketin üyesi olduğu Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında yürütülmekte olan Toplu İş Sözleşmesi müzakere sürecinde, Türk Metal Sendikası tarafından tüm işyerleri için uygulama tarihi sonradan belirlenmek üzere Grev Kararı alındığı şirkete bildirilmiştir. Toplu İş Sözleşmesi imzalanması amacıyla görüşmeler halen devam etmekte olup, sürece ilişkin önemli gelişmeler, ilgili düzenlemeler çerçevesinde kamuya açıklanacaktır.
- **Kuzey Boru (KBORU, Sınırlı Pozitif):** Şirket, 10.01.2024 tarihinde; Güney Kore'de yerleşik firma olan Ssanyong Engineering & Construction Co ile Ekvatorial Gine, Mongomo Köylerinin, İçme suyu ve Sanitasyon Sistemi Projesi kapsamında 346bin EUR tutarında "Altyapı HDPE100 Boru", İtalya'da yerleşik bir firma ile NATO Projesi kapsamında Askeri Üs altyapısı için 400bin EUR "Koruge Boru", Yurtiçinde yerleşik bir firma ile 28,5mn TL (KDV Dahil) tutarında "Altyapı HDPE100 Boru" olmak üzere satış sözleşmeleri imzalamıştır. Sözleşme bedellerinin tamamı tahsil edilmiştir. Yapılan sözleşmelerin tamamının 2022 yılı hasıllata oranı %6,71 dir.
- **Mia Teknoloji (MIATK, Pozitif):** Şirket ile Samsun Ondokuz Mayıs Üniversite Hastanesi arasında 2024 yılı için 1 yıl süre ile "Hastane Bilgi Yönetim Sistemi Bakım, Güncelleme, Geliştirme Hizmet Alımı Sözleşmesi" KDV dahil 5,7mn TL bedel ile imzalanmıştır. Ayrıca şirket AR-GE ekibi tarafından geliştirilen "MİA TeleHealth Uzaktan Sağlık Bilgi Sistemi" projesi tamamlanarak ilk satışını gerçekleştirmiştir. Samsun Ondokuz Mayıs Üniversite Hastanesi ile MİA TeleHealth Uzaktan Sağlık Bilgi Sistemi Sözleşmesi 1 yıl süre ile imzalanarak sözleşme kapsamında her muayene ücretinin %15'i üzerinden ödeme alınması konusunda anlaşmıştır.
- **MLP Sağlık (MPARK):** Şirketce 11.01.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 140,00 TL - 145,40 TL (ağırlıklı ortalama 142,15 TL) fiyat aralığından toplam 35.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, 11.01.2024 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 18.130.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %8,7148'e ulaşmıştır.

- **Netaş Telekomünikasyon (NETAS, Pozitif):** Şirket, Türk Telekomünikasyon A.Ş.'den, 717bin ABD doları tutarında HGW Wifi5 modem ve 1,5mn ABD doları tutarında IP TV Set Top Box siparişi almıştır. Ayrıca şirket Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş.'den Turkcell'in Ankara'da bulunan Veri Merkezi'ndeki yeni modülün DC (doğru akım) güç besleme sistemi için 1,7mn ABD Doları bedelle ve Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş.'den sabit internet erişim şebekesi kapsamında kullanılacak olan GPON (Gigabit Passive Optical Network) yazılım ve donanımlarının tedarigi için 1,5mn Çin Yuanı tutarında sipariş almıştır.
- **Türk Traktör (TTRAK):** Şirketin üyesi olduğu Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında yürütülmekte olan Toplu İş Sözleşmesi müzakere sürecinde, Türk Metal Sendikası tarafından tüm işyerleri için uygulama tarihi sonradan belirlenmek üzere Grev Kararı alındığı şirkete bildirilmiştir. Toplu İş Sözleşmesi imzalanması amacıyla görüşmeler halen devam etmekte olup, sürece ilişkin önemli gelişmeler, ilgili düzenlemeler çerçevesinde kamuya açıklanacaktır.
- **VBT Yazılım (VBTYZ, Pozitif):** VBT Yazılım A.Ş., Türkiye'de yerleşik Bir Özel Banka ile "Network Altyapısı Donanım" temini konusunda anlaşmıştır. Sözleşmenin toplam bedeli 2,05mn Amerikan Dolarıdır.
- **Yayla Agro (YYLGD):** Şirketin 28 Aralık 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile başlatılmış olan "Pay Geri Alım Programı" kapsamında: 11 Ocak 2024 tarihinde 13,29 - 13,64 fiyat aralığından (ortalama 13,447) 1.000.000 adet pay geri alınmıştır. İşlemin toplam tutarı 13.446.642 TL'dir. 11 Ocak 2024 tarihi itibarıyla ilgili pay geri alım programı kapsamında toplam 4.707.595 adet pay geri alımı yapılmıştır. Geri alınan payların ortaklık sermayesine oranı % 0,433'tür.
- **Zorlu Enerji (ZOREN):** Şirket %100 dolaylı bağlı ortaklığı Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretimi AŞ'nin Manisa İli Alaşehir ilçesinde bulunan Alkan JES Projesi'ne entegre olarak güneş enerjisinden elektrik üretmek üzere 0,21746 MWp gücünde Birleşik Yenilenebilir Elektrik Üretim Tesisi (Ana Kaynak JES + Yardımcı Kaynak GES) kurmak amacıyla EPDK'ya yapmış olduğu başvuru kabul edilerek projenin elektrik üretim lisansındaki güç 18,81746 MWm/18,60 MWe olarak tadil edilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **TCMB New York'ta hangi mesajları verdi?** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) "Yatırımcı Günü" etkinliğinin ilki, ABD'nin New York kentinde gerçekleşti. Etkinlikte, TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan, enflasyonu düşürmek konusunda kararlılıklarını dile getirirken para politikasında sıkılaşma sürecinin mümkün olan en kısa sürede tamamlanmasını beklediklerini belirtti. (BloombergHT)
- **Fitch'ten Türk bankaları analizinde 'müdahale' vurgusu.** Fitch Ratings, perşembe akşamı yayımladığı raporda "Faaliyet ortamı ve hükümet müdahalesi riskleri büyük Türk bankalarının notlarını kısıtlıyor" dedi. Fitch, Türkiye'nin "zayıf Döviz mali esnekliği ve döviz rezervleri" göz önüne alındığında, hükümetin bankacılık sektörüne müdahalesinin, bankaların notunu "B-" ile ülke notunun bir kademe altında sınırladığını söyledi. (BloombergHT)
- **IEA: Küresel yenilenebilir enerji kapasitesi 2030'a kadar 2,5 katına çıkacak.** Uluslararası Enerji Ajansının (IEA) Yenilenebilir 2024 raporuna göre, dünya yenilenebilir enerji kapasitesinde yaklaşık son 30 yıldaki en hızlı büyüme görülüyor. Dünyada geçen yıl 2022'ye göre 510 gigavatla yüzde 50 daha fazla yenilenebilir enerji kapasitesi devreye alındı, bu artışın yüzde 75'i güneş enerjisinden sağlandı. Küresel yenilenebilir enerji gücündeki büyümede Çin başı çekerken, Avrupa, ABD ve Brezilya'daki yenilenebilir enerji kapasite artışı da rekor seviyeye ulaştı. İklim değişikliğiyle mücadelenin yanı sıra ülkelerin enerji arz güvenliğinde kritik rol oynayan yenilenebilir enerjide büyümenin giderek hızlanacağı öngörülürken, 2028'e kadar dünyanın yenilenebilir enerji kapasitesinin 7 bin 300 gigavata ulaşacağı hesaplanıyor. Bu artış hızının sürmesiyle, küresel

12 Ocak 2024 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

yenilenebilir enerji kapasitesinin 2030 itibarıyla bugünkü seviyesine göre 2,5 katına çıkacağı öngörülmüyor. Söz konusu büyümenin yüzde 95'inin güneş ve rüzgar enerjisinden sağlanması beklenirken, yenilenebilir enerji kaynaklarının elektrik üretiminde en büyük kaynak olan kömürü 2025 itibarıyla geride bırakacağı tahmin ediliyor. (AA)

- **JPMorgan'dan dolar/TL tahmini revizyonu.** JPMorgan, bugün 30 seviyesini aşan dolar/TL için 2024 yıl sonu tahminini 34 seviyesinden 36'ya revize etti. Aralarında Saad Siddiqui ve Fatih Akçelik'in de olduğu stratejistler yayımladıkları raporda "Pozitif reel getiriler ve ucuz değerlemeler lira için reel olarak değer kazanma potansiyeli argümanını ortaya koyuyor. Ancak bu, dezenflasyon sürecine devam edilmesine bağlı" dedi. (BloombergHT)
- **UBS'ten TL tavsiyesi.** 11 Ocak tarihli, UBS Gelişen Piyasalar Stratejistleri Nimrod Mevorach, Manik Narain ve Ekonomist Gyorgy Kovacs tarafından hazırlanan raporda 23 Kasım'dan itibaren 3 aylık forward aracılığıyla Dolar/TL 'de kısa pozisyon tavsiyesi verildi. UBS ekibi dolar/TL'nin forward işlemlere karşı eğiminin orta vadede hâlâ aşağı yönlü olduğunu düşündüklerini belirtti. Raporda uzun süreli yüksek negatif reel faiz döneminin sona ermesi, zayıflayan iç talep ve altın ithalatına yönelik teşviklerin azalması yoluyla 2024 yılı için 39 milyar dolarlık cari açık projeksiyonu üzerinde aşağı yönlü risk oluşturduğu belirtildi. (BloombergHT)
- **SEC, spot Bitcoin ETF'lere onay verdi.** SEC Başkanı Gary Gensler, spot Bitcoin ETF hisselerinin listelenmesi ve alım satımının onaylandığını bildirdi. Komisyonun Mart 2023'e kadar 20'den fazla spot Bitcoin ETF başvurusunu onaylamadığını hatırlatan Gensler, bunlara benzer yeni bir dizi başvuruya karşı karşıya olduklarını ancak koşulların değiştiğini ifade etti. Gensler, ABD'de federal mahkemenin geçen yıl SEC'in Grayscale'in bu kapsamdaki başvurusunu reddetmesini hatalı bulduğunu anımsatarak, ileriye yönelik en sürdürülebilir yolun spot Bitcoin ETF hisselerinin listelenmesi ve alım satımını onaylamak olduğunu düşündüğünü belirtti. (AA)
- **AMB yüzde 2 enflasyondan emin olunca faiz indirecek.** Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, bankanın faizleri indirmeye, enflasyonun Euro Bölgesi'nde yüzde 2 hedefine ilerlediğinden emin olduğunda başlayacağını açıkladı. Lagarde, France 2 TV'ye perşembe günü verdiği röportajda faiz indirimleri için "Size tarih veremem. Ancak şunu söyleyebilirim ki, eğer bu savaşı kazanırsak, 2025'te tahmin ettiğimiz gibi yüzde 2'ye ulaşırsak ve önümüzdeki aylarda elde edeceğimiz veriler de bunu doğrularsa, o zaman sahip olduğumuz bu kesin bilgi ile faizleri indirmeye başlarız" dedi. (BloombergHT)
- **Fed yetkilisinden enflasyon sonrası faiz mesajı.** Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester tahminlerin üzerinde gerçekleşen Aralık enflasyon verisinin ardından Mart'ta faiz indiriminin erken olacağı görüşünde. Fed'in hala yapması gerekenler olduğunu belirten Mester "Tahminimce Mart ayında faiz indirimini düşünmek erken olur. Çünkü daha fazla kanıt görmemiz gerekiyor" dedi. Bloomberg International'a verdiği mülakatta Mester "Aralık enflasyonu hala yapmamız gerekenler olduğunu gösteriyor. Bu da kısıtlayıcı para politikasının devam etmesi anlamına geliyor" ifadesini kullandı. (BloombergHT)
- **İki çelik devinden iddialı yeşil hedef.** Erdemir ve İsdemir Finansal Yönetim ve Mali İşler Sorumlusu Serdar Başoğlu, iki şirketin karbon emisyonlarını 2030'a kadar yüzde 25 azaltacağını açıkladı. Başoğlu 2030'a kadar yüzde 25 emisyon azaltımı hedefi için 3,2 milyar dolar yatırım yapılacağını belirterek, Erdemir ve İsdemir'in 1000 MW güneş enerji santrali kuracağı bilgisini verdi. Bu yatırımların yüzde 70'ten fazlasını dış kaynakla finanse edeceklerini bildiren Başoğlu eurobond ihracını düşündüklerini dile getirdi. (BloombergHT)
- **Allianz Trade: Dünya ekonomisi 2024 yılında negatif bir arz şoku ile karşı karşıya kalabilir.** Allianz Trade'in son açıkladığı Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'na göre, küresel GSYH'nin yüzde 60'ını oluşturan ülkelerin sandık başına gideceği 2024 yılının seçim takvimi, ekonomik belirsizliği artıracak. Bunun yanı sıra jeopolitik ve ekonomik politika belirsizliği de dünya ekonomisini 2024 yılında negatif bir arz şoku ile karşı karşıya bırakabilir. (Foreks)

12 Ocak 2024 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

- **WoodMac: Küresel petrol talebi 2024 yılında 2 milyon varil artacak.** Danışmanlık şirketi Wood Mackenzie, küresel petrol talebinin 2024 yılında günde yaklaşık 2 milyon varil artmasının beklendiğini ve artışın %25'inden fazlasının Çin'den geleceğini öngördü. WoodMac bu yıl için toplam petrol talebini günlük 103,5 milyon varil olarak öngördü. WoodMac'in araştırmadan sorumlu kıdemli başkan yardımcısı Alan Gelder, "Petrol talebindeki büyümenin büyük bir kısmı yılın ikinci yarısında gerçekleşecek. Bu da ekonomik büyüme ve düşük faiz oranlarından kaynaklanacak" dedi. (Foreks)
- **Küresel ticaret Aralık 2023'te yüzde 1,3 daraldı- IfW.** Alman ekonomik düşünce kuruluşu IfW Kiel, Kızıldeniz'deki ticari gemilere yönelik saldırılarının bu kilit bölgede taşınan kargo hacimlerinde düşüşe yol açması nedeniyle küresel ticaretin Kasım ayından Aralık 2023'e kadar %1,3 oranında gerilediğini bildirdi. IfW Kiel, Kasım ayında Kızıldeniz üzerinden günde yaklaşık 500.000 konteyner taşınırken, şu anda günde yaklaşık 200.000 konteyner taşındığını belirtti. (Foreks)
- **KKM'de çıkışlar yeniden hızlandı.** Bir süredir sınırlı düzeyde düşüş gösteren kur korumalı mevduatlarda çıkışların yeniden hızlandığı görüldü. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) haftalık bülteninde yer alan bilgilere göre, kur korumalı TL mevduat ve katılma hesapları 2 trilyon 626,4 milyar TL'den 2 trilyon 576,5 milyar TL'ye geriledi. 50 milyar TL'lik düşüş yaklaşık iki ayın en hızlı düşüşü olarak kaydedildi. (BloombergHT)
- **Fitch, Fed'den hazirana kadar faiz indirimi beklemiyor.** Fitch Ratings, merkez bankalarının faiz indirimlerinde yavaş hareket edeceğini ve ABD Merkez Bankasının (Fed) haziran veya temmuz itibarıyla faiz indirimine başlayabileceğini öngörüyor. (AA)
- **Kredi büyümesi beş ayın en yükseğinde.** Bankacılık sektörünün kredi hacmi, geçen hafta 31 milyar 707 milyon lira artarak 11 trilyon 661 milyar 959 milyon liraya yükseldi. Tüketici kredilerinde büyüme yüzde 21'i aşarken ticari kredilerdeki büyüme de yüzde 15,7 olarak kaydedildi. (BloombergHT)

Ekonomik Takvim

12 Ocak Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	10:00	GSYH - Aylık	Kas	0,20%	-0,30%
İngiltere	10:00	GSYH - Yıllık	Kas	0,20%	0,30%
İngiltere	10:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara	0,30%	-0,80%
İngiltere	10:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara	0,70%	0,40%
İngiltere	10:00	Ticaret Dengesi - GBP	Ara	-15,70mlr	-17,03mlr
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar - Aylık	Kas		2,00%
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Kas		13,70%
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Endeksleri	Kas		
Türkiye	10:00	Ödemeler Dengesi İstatistikleri - USD	Kas	-1,06mlr	0,19mn
ABD	16:30	Çekirdek ÜFE - Aylık	Ara	0,20%	0,00%
ABD	16:30	Çekirdek ÜFE - Yıllık	Ara	1,90%	2,00%
ABD	16:30	ÜFE - Aylık	Ara	0,10%	0,00%
ABD	16:30	ÜFE - Aylık	Ara		0,90%
ABD	18:00	Fed Üyesi Kashkari'nin Konuşması			
Türkiye		Moody's Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi			

15 Ocak Pazartesi



12 Ocak 2024 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD		Piyasalar Tatil Nedeniyle Kapalı			
Almanya	11:00	GYSH- Yıllık	Oca		1,80%
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Kas		-0,70%
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Kas		-6,60%
Euro Bölgesi	13:00	Ticaret Dengesi	Kas		11,1mlr
Türkiye	17:00	Havalimanı İstatistikleri	Ara		

16 Ocak Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE- Aylık	Ara		0,20%
Japonya	02:50	ÜFE - Yıllık	Ara		0,30%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE- Aylık	Ara		-0,95%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE - Yıllık	Ara		50,47%
Almanya	10:00	TÜFE - Aylık	Ara		0,10%
Almanya	10:00	TÜFE - Yıllık	Ara		3,70%
Almanya	13:00	ZEW Ekonomik Hissiyati	Oca		12,8

17 Ocak Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	GSYH - Çeyreklik	4Ç23		1,30%
Çin	05:00	GSYH - Yıllık	4Ç23		4,90%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara		6,60%
Çin	05:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Ara		10,10%
Çin	05:00	İşsizlik Oranı	Ara		5,00%
İngiltere	10:00	Çekirdek TÜFE - Aylık	Ara		-0,30%
İngiltere	10:00	Çekirdek TÜFE - Yıllık	Ara		5,10%
İngiltere	10:00	TÜFE - Aylık	Ara		-0,20%
İngiltere	10:00	TÜFE - Yıllık	Ara		3,90%
İngiltere	10:00	ÜFE - Aylık	Ara		-0,10%
İngiltere	10:00	ÜFE - Yıllık	Ara		-0,20%
Euro Bölgesi	13:00	Çekirdek TÜFE- Aylık	Ara		0,40%
Euro Bölgesi	13:00	Çekirdek TÜFE- Yıllık	Ara		3,40%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE - Aylık	Ara		-0,60%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE - Yıllık	Ara		2,90%
ABD	16:30	Perakende Satışlar - Aylık	Ara		0,30%
ABD	16:30	Perakende Satışlar - Yıllık	Ara		4,09%
ABD	17:15	Kapasite Kullanım Oranı	Ara		78,80%
ABD	17:15	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara		0,20%
ABD	17:15	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara		-0,39%

18 Ocak Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	07:30	Kapasite Kullanım Oranı - Aylık	Kas		1,50%



12 Ocak 2024 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Japonya	07:30	Sanayi Üretimi - Aylık	Kas	-0,90%	1,30%
Euro Bölgesi	12:00	Cari Hesap - EUR	Kas		30,1mlr
Türkiye	14:30	Para ve Banka İstatistikleri	Haf		
Türkiye	14:30	Menkul Kıymet İstatistikleri	Haf		
ABD	16:30	Konut Başlangıçları	Ara		1,560mn
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haf		
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları (4 Haf. Ort.)	Haf		

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.