

31 Ocak 2023 Salı

Veri Akışında Bugün Neler İzlenecek?

- **ABD**, Konut Fiyat Endeksi – Yıllık (Kas), Chicago PMI, CB Tüketici Güveni (Oca)
- **Euro Bölgesi**, GSYH – Öncü (4Ç22)
- **Almanya**, Perakende Satışlar (Ara), İşsizlik Oranı, (Oca)
- **Türkiye**, Turizm İstatistikleri (4Ç22), Dış Ticaret Dengesi, Hizmet ÜFE, Aylık Para ve Banka İstatistikleri (Ara), AKBNK, OTKAR Finansal Sonuçları – (4Ç22)

Küresel borsalar bu sabah satıcılı yönde hareket ediyor...

Küresel merkez bankaları (Fed, ECB ve BoE) faiz kararları öncesinde güç kazanan dolar endeksi (DXY) ve ABD 10 yıllık tahvil getirileri küresel risk iştahını baskılıyor. Bu sabah ABD ve Avrupa vadeli endeksler de satıcılı seyrin hakim olduğu gözlemlenirken, Asya borsalarında Çin ve Japonya'da takip edilen makro ekonomik veri akışı sonrası günü düşüş ile tamamlayamaya hazırlanıyor. Dünyanın en büyük ikinci ekonomisi olan Çin'de kovid kısıtlamalarının kaldırılması sonrası Ocak ayında İmalat ve Hizmet PMI rakamları 50 eşik değerini üzerine yükseliş kaydederek, sektörde büyümeye işaret etti. Japonya'da perakende satışlar Aralık ayında yıllık bazda %3,0 olan beklentilerin üzerinde %3,80 oranında artış kaydetti. IMF, Dünya Ekonomik Görünüm Raporunda büyüme tahminlerini yükseltti. Raporla, dünya ekonomisinin 2022'de yüzde 3,4 büyüdüğünün tahmin edildiği, büyüme hızının 2023'te yüzde 2,9'a düşmesinin ardından 2024'te yüzde 3,1'e çıkmasının beklendiği kaydedildi. 2023 yılına ilişkin ABD ekonomisinin büyüme tahmini yüzde 1'den yüzde 1,4'e, Euro Bölgesi ekonomisi büyüme tahmini yüzde 0,5'den yüzde 0,7'ye revize etti. Bu sabah dolar endeksi (DXY) 102,25'de pozitif yönde hareket ederken, ABD 10 yıllık tahvil getirisi %3,55'te bulunmaktadır. DXY ve tahvil getirilerinde güç kazanımı sonrası Ons Altın fiyatları yeni güne 1920 dolar altında negatif yönde başlıyor. BIST100 endeksinde 5568 puandan gelen kısa vadeli düzeltme hareketi devam ediyor. Endeks son beş aydır hareket ettiği orta vadeli yükselen kanal desteğine yakın hareket etmektedir. Yılbaşından bu yana %16,64 oranında değer kaybeden bankacılık endeksinin toparlanması halinde, endeks 5000 üzerinde tutunma çabasına girebilir. Küresel piyasalarda bugün ABD'de CB Tüketici Güveni ile Chicago PMI, Euro Bölgesi öncü GSYH rakamları ve yurt içerisinde dış ticaret istatistikleri ile hizmet ÜFE öne çıkan gelişmeler arasında yer alıyor. BIST100 endeksinde güne negatif yönde başlanmasını beklemekteyiz. Gün içerisinde kritik ve psikolojik eşik 5000 önemli destek olurken, yukarı yönlü hareketlerde 5 günlük AO 5190 – 5200 bölgesi direnç olarak takip edilebilir.

Piyasalarda dün neler oldu?

ABD borsaları haftanın ilk işlem gününde negatif seyretti. Dow Jones %0,77, S&P500 %1,30 ve Nasdaq %1,96 değer kaybetti. Ülkede aralıkta -18,8 seviyesinde bulunan Dallas Fed imalat işletme endeksi ocakta -8,4 ile 7 ayın en yüksek seviyesine yükseldi. Euro Bölgesi'nde final tüketici güveni -22,2'den -20,9'a yükseldi. Tüketicilerin enflasyon beklentileri 23,7 seviyesinden 17,7 seviyesine gerilerken, sanayi güveni 1,3 ile 4 ay sonra ilk kez pozitif bölgeye geçti. Almanya'da 2022 dördüncü çeyrek öncü büyüme rakamları takip edildi. Alman ekonomisi son çeyrekte %0,2 daraldı. Ekonominin küçülmesinde enerji krizi ve yüksek enflasyon etkili oldu. Yurt içinde ekonomik güven endeksi ocakta %1,3 artış kaydetti. Endeks 99,3 ile son bir yılın en yüksek seviyesine çıktı. TÜİK'ten yapılan açıklamaya göre tüketici güveni %4,6, reel kesim güveni %1,8 ve inşaat sektörü güveni %0,6 artış kaydetti. Diğer yandan hizmet sektörü güveni %1,7 ve perakende ticaret sektörü güveni %1 düştü. BDDK tarafından yapılan açıklamaya göre, bankacılık sektörü net karı aralıkta yıllık %152 artışla 44,4milyar TL oldu. Sektörün net karı 2022 yılının tamamında ise %366 artışla 433,5milyar TL oldu. Sektörün aktif büyüklüğü ise 14,3trilyon TL'ye ulaştı.

Veri Gündemi: Piyasalar veri akışının yoğun olduğu bir güne başlıyor. ABD'de konut fiyat endeksi takip edilecek. Konut fiyatları ekimde %9,80 artış kaydetmişti. Diğer yandan aralıkta 45,10 olan Chicago PMI'nin 45, Conference Board tüketici güveninin ise 109 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Euro Bölgesi'nde 2022 dördüncü çeyrek öncü büyüme rakamları izlenecek. Bölgede ekonominin son çeyrekte %0,10 daralması, yıllık bazda ise %2,20 büyümesi bekleniyor. Almanya'da kasım %1,10 artış kaydeden perakende satışların aralıkta %0,40 artması, işsizliğin %5,50 seviyesinde sabit kalması bekleniyor. Yurt içinde turizm istatistikleri, dış ticaret dengesi, hizmet ÜFE ve aylık para-banka istatistikleri takip edilecek. 2022 üçüncü çeyrekte turizm geliri %27,1, ziyaretçi sayısı %54 artış kaydetmişti. Kasım'da ihracat %2,1, ithalat %14 artmıştı. Dış ticaret açığı ise bir önceki yılın aynı ayına göre %60,7 artarak 8,8milyar dolara yükselmişti. Son olarak hizmet ÜFE ise kasım %98,82 seviyesinde açıklanmıştı. Yurt içinde makro verilerin yanı sıra şirket bilançoları da takip edilecek. 2022 son çeyrekte AKBNK'nin net karının 20.308milyon TL, OTKAR'ın 564milyon TL olması bekleniyor.

	Kapanış	Değ%
XU100	5096,29	-1,84
XU030	5630,08	-2,17
XUSIN	8365,72	-1,53
XBANK	4190,91	+0,19
XUTUM	5615,10	-1,54
BIST Hacim-Tüm (mn TL)	90.458	-22,26

VIOP-Yakın Vade	Kapanış	Önceki
BIST-30	5.717	5.874
Dolar/TL	18,82	18,83

Spot	Dün	Önceki
Dolar/TL	18,80	18,80
Euro/TL	20,39	20,43
Sepet Kur	19,80	19,79

En Çok Artan (Tüm)	Kapanış	Değ%
ISGSY	15,07	+10,00
BURVA	35,64	+10,00
ERCB	144,20	+9,99
MARSHL	478,30	+9,98
ALCTL	83,80	+9,97

En Çok Düşen (Tüm)	Kapanış	Değ%
SOKE	19,30	-9,98
VKING	39,18	-9,97
MTRYO	3,44	-9,95
ATLAS	3,42	-9,76
CANTE	109,00	-9,32

En Hacimliler (Tüm)	Kapanış	mn TL
THYAO	144,80	7.173
GUBRF	295,50	5.931
TUPRS	604,30	4.673
AKBNK	17,03	4.593
KOZAL	560,70	3.599

31 Ocak 2023 Salı

4Ç22 Finansal Sonuçları

- **İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (ISGYO, Sınırlı Pozitif):** Şirket'in 2022 yılı dördüncü çeyrek ana ortaklık net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %520,5 oranında artışla 8.186mn TL'ye yükselmiştir. Net karda piyasa beklentisi medyan tahmini 7.645mn TL'de bulunmaktaydı. Şirket'in 4Ç22 satış gelirleri bir önceki yılın aynı dönemine göre -19%, bir önceki çeyreğe göre -23% düşüşle 163,40mn TL olarak gerçekleşirken, konsensüs beklentisi 160mn TL'de bulunmaktaydı. Böylece şirketin 2022 yılı toplam satış gelirleri yıllık bazda %40,6 oranında artışla 687mn TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket, 4Ç22'de bir önceki yılın aynı dönemine göre %6 ve çeyrek bazda %32,8 oranında artışla 109,5mn TL FAVÖK elde etmiştir. FAVÖK'te piyasa medyan beklentisi 72mn TL'de bulunmaktaydı. Şirket'in FAVÖK marjı 4Ç22'de %67 olarak gerçekleşmiştir. Şirketin 12 aylık sonuçlarına göre ana ortaklık net dönem karı bir önceki yılın aynı dönemine göre %528,9 oranında artış ile 8.364mn TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirket Haberleri

- **Ahlatçı Doğalgaz (AHGAZ):** Şirket, %99,7 oranında bağlı ortaklığı olan Enerya Enerji Anonim Şirketi'nin halka arz çalışmalarının başlatıldığını duyurdu.
- **Burçelik Vana Sanayi (BURVA, Pozitif):** Şirket, yurtdışındaki bir müşterisi ile 926.584USD tutarlı, Haziran 2023 tarihine kadar teslim edilecek Vanaların Temini konusunda anlaşmış olup, söz konusu sözleşme 30.01.2023 tarihinde imzalanmıştır.
- **Cosmos Yatırım Holding (COSMO, Pozitif):** Şirketin bağlı ortaklığı Mekatronik Yapı Taahhüt San. A.Ş. yurtdışı müşterisi ile 30.01.2023 tarihinde hassas kontrollü temiz oda ve arge laboratuvarı kurulumuna yönelik sözleşme imzalamıştır. Sözleşmenin toplam bedeli KDV dahil 12,4mn TL'dir.
- **Girişim Elektrik Sanayi (GESAN, Pozitif):** Şirketin %70 bağlı ortaklığı Europower Enerji ve Otomasyon Tek. San. Tic. A.Ş., Cezayir'de yerleşik bir firmadan "Muhtelif sayıda ve özellikte Orta Gerilim Hücre" ürünlerinin tedariki için sipariş almıştır. Sipariş bedeli 6,1 mn USD'dir.
- **Koza Altın İşletmeleri (KOZAL):** Şirketin, 19.08.2022 tarihli KAP açıklamasında, çeşitli bankalarda toplam 1,1 mlr TL'lik kur korumalı mevduat hesabı açıldığı bildirilmişti. Vadesi dolan bu mevduatların, vade dönüş tutarları olan toplam 1,2mlr TL üzerinden 6 ay uzatılmıştır. Elde edilen gelir için, Stopaj ve Kurumlar vergisi ödenmeyecektir.
- **Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları (SISE):** Şirket, 2022 yıllık finansal sonuçlarının 3 Şubat 2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlamayı planlamaktadır.
- **Ulusoy Un Sanayi (ULUUN, Pozitif):** Şirketin ürün çeşitliliğinin artırılması amacıyla Samsun Gıda Organize Sanayi Bölgesi'nde 37.200Ton/Yıl kapasiteli makarna üretim hattı için proje çalışmalarına başlanmış ve teşvik belgesi çıkarılmıştır.
- **Zedur Enerji (ZEDUR):** Şirket, paylarının %99 'una sahip olduğu bağlı ortaklığı "Isparta Elektrik Üretim A.Ş." ile aynı bağlı ortaklığa ait paylarının %100 üne sahip olduğu Dinar Elektrik Üretim

parite[®]webborsa[®]

31 Ocak 2023 Salı

A.Ş.'nin, ortaklık payları ve yönetim hakimiyeti değişmeyecek şekilde "Isparta Elektrik Üretim A.Ş. " çatısı altında Türt Ticaret Kanunu' nun 155. Maddesi uyarınca "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" kapsamında birleştirme kararı almıştır.

Pay Geri Alımları

- **Esenboğa Elektrik (ESEN):** Şirket, pay başına 65,75 – 67,30 TL fiyat aralığından (ortalama 66,7180) 1.504 adet pay geri almıştır.
- **İndeks Bilgisayar (İNDES):** Şirket, pay başına 17,59 TL – 17,70 TL fiyat aralığından 50.000 adet pay geri almıştır.
- **Meditera Tıbbi Malzeme (MEDTR):** Şirket, pay başına başına 35,94 – 36,30 TL fiyat aralığından (ortalama 36,13) 13.651 adet pay geri almıştır.
- **MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK):** Şirket, pay başına 79,00 TL – 80,95 TL (ağırlıklı ortalama 79,94 TL) fiyat aralığından toplam 21.578 TL nominal değerli MPARK paylarını geri almıştır.
- **Türkiye Sigorta (TURSG):** Şirket, pay başına 10,43 TL – 10,47 TL (ağırlıklı ortalama 10,45 TL) fiyat aralığından toplam 250.000 TL nominal değerli TURSG paylarını geri almıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Çin'de ekonomik aktivite Ocak'ta büyüdü.** Çin'de ekonomik aktivite, Kovid-19 tedbirlerinin gevşetilmesi ile birlikte Ocak ayında büyümeye geri döndü. Ulusal İstatistik Bürosu tarafından hazırlanan resmi imalat PMI Ocak ayında, Aralık ayındaki 47,0 puandan, 50,1 puana yükseldi. Hizmetler sektöründeki aktiviteyi ölçen imalat dışı PMI, Ocak ayında imalat sektörüne göre çok daha güçlü bir büyüme ortaya koydu. Ekonominin yeniden açılması ile imalat dışı PMI Aralık ayındaki 41,6 puandan 54,4 puana çıktı. (BloombergHT)
- **IMF Baş Ekonomisti: Enflasyon ile küresel mücadele sona ermiş değil.** Bloomberg TV'ye konuşan Gourinchas, "Enflasyona karşı verdiğimiz savaşı kazanmaktan uzaktayız. Bir kaç iyi ilerleme sağladı. Bu cesaret verici. Doğru yönde ilerliyoruz" dedi. 2023 yılının, büyümenin geçtiğimiz 20 yılın ortalamasının altında kaldığını ve enflasyonu tepe noktasından daha yeni aşağı gelmeye başladığı ortamda "zorlu bir yıl" olacağını vurguladı. (Foreks)
- **IMF küresel ekonomik büyüme hızının bu yıl yavaşlamasını bekliyor.** Uluslararası Para Fonu (IMF), küresel ekonomik büyüme hızının Rusya-Ukrayna savaşı ve devam eden enflasyonla mücadelenin etkisiyle yüzde 3,4'ten bu yıl yüzde 2,9'a gerileyeceğini tahmin etti. Yaşam maliyeti krizinin olduğu bir dönemde çoğu ekonomide önceliğin enflasyonu sürdürülebilir şekilde düşürmek olduğu vurgulanan raporda, daha sıkı para politikası koşulları ve daha düşük büyüme potansiyeli finansal ve borç istikrarını etkilerken makroihtiyati araçların devreye alınması ve borçların yeniden yapılandırma çerçevelerinin güçlendirilmesinin gerektiği aktarıldı. Küresel enflasyonun ise 2022'deki yüzde 8,8 seviyesinden 2023'te yüzde 6,6'ya ve 2024'te yüzde 4,3'e düşmesinin beklendiği ancak enflasyonun hala yüzde 3,5 olan salgın öncesi seviyelerinin üzerinde olduğu

31 Ocak 2023 Salı

kaydedildi. IMF'nin raporunda, ülkelerin güncellenen büyüme tahminleri de paylaşıldı. Buna göre, ABD ekonomisinin 2023 yılına ilişkin büyüme tahmini yüzde 1'den yüzde 1,4'e çıkarıldı. Avro Bölgesi ekonomisinin bu yıla ilişkin büyüme tahmini yüzde 0,5'den yüzde 0,7'ye yükseltildi. (AA)

- **Japonya Maliye Bakanı: Hükümet ile BOJ'un enflasyon için yaptıkları açıklamayı gözden geçirmek için çok erken.** Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, hükümet ile BOJ'un yüzde 2 enflasyon hedefinin mümkün olan en çabuk şekilde başarılması çağrısını yaptıkları 2013'teki ortak açıklamanın gözden geçirilmesi için çok erken olduğunu söyledi. Bakan Suzuki, ortak açıklamanın olası gözden geçirmesi için henüz bir takvimin belirlenmediğini vurguladı. Ortak açıklamanın gözden geçirilmesi ihtiyacını sorulduğu Suzuki, "Yeni BOJ başkanına henüz karar verilmediği ortamda bu konuda yorumda bulunmak için çok erken. Hükümet ve BOJ ücretlerde büyümenin enflasyon hedefinin yakalanması için önemini tamamen bilincindeler" dedi. (Foreks)
- **Japonya'da perakende satışlar beklentilerin üzerinde gerçekleşti.** Japonya Ekonomi, Ticaret ve Sanayi Bakanlığı verilerine göre Aralık ayında perakende satışlar geçen yılın aynı ayına göre yüzde 3,8 arttı. Ekonomistler, son 10 aydır sürekli artan perakende satışların Aralık ayında yüzde 3,0 yükselmesini bekliyorlardı. Aralık ayında sanayi üretimi ise bir önceki aya göre yüzde 0,1 geriledi. Beklenti yüzde 1,2 düşüş olacağı yönündeydi. Aralık ayında Japonya'da işsizlik oranı ise bir önceki aya göre değişim göstermeyerek yüzde 2,5 oldu. (BloombergHT)
- **Krugman: Piyasalar enflasyonun sona erdiğine çok güveniyorlar.** Bloomberg TV'de "Balance of Power" programına katılan Krugman, "Piyasaların kendilerinin önüne geçebileceğinden biraz endişeliyim. Piyasalar enflasyonun bittiğini fiyatlıyor. Bu kendini inkar eden bir kehanet olabilir." dedi. Krugman, "Enflasyon yeterince hızlı aşağı gelirken ve gerilemeye devam etmesi muhtemelken, bu savaşın sona erdiği konusunda çok yüksek derecede belirsizlik var. Eğer finansal piyasalar enflasyon tehdidinin geride aldığı algısı ile çok fazla gevşerler ise, bu bir yere kadar enflasyonu yeniden canlandırabilir" diye konuştu. (Foreks)
- **OPEC+'dan değişiklik beklenmiyor.** 1 Şubat'ta Türkiye saati ile 14.00'da sanal olarak gerçekleştirilecek toplantıya ilişkin bilgi veren OPEC+ delegelerine göre, bugün yapılacak Ortak Bakanlar İzleme Komitesi, cari üretim politikasının değiştirilmemesi yönünde bir tavsiyede bulunacaklar. Bununla birlikte Komite, gerekli görmesi halinde OPEC+ üyelerine tam bir toplantı için çağrıda bulunabilecek. (BloombergHT)
- **Alman sanayi sektörü enerjiye kriz öncesine göre yüzde 40 daha fazla ödeyecek.** Allianz Trade tarafından yapılan çalışmaya göre, Alman sanayisi enerji için 2023'te Rusya'nın Ukrayna'ya saldırmasının tetiklediği kriz öncesine, 2021 yılına göre yaklaşık yüzde 40 daha fazla ödeme yapacak. "Büyük enerji fiyat şoku hala Avrupa şirketlerinin önünde uzanıyor" değerlendirmesinin yapıldığı çalışmaya göre, enerji fiyatlarının yüksekliği Avrupa genelinde şirket karlarını yüzde 1-1,5 azaltacak ve daha düşük yatırıma yol açacak. Alman şirketlerinin finansal durumlarının güçlü olduğunu belirten Allianz Trend, devletin uyguladığı gaz fiyatı sınırının bu finansal duruma yardımcı olacağını da vurguladı. (Foreks)
- **Çin'de rekor bütçe açığı.** Çin'in bütçe açığı 2022'de 8,96 trilyon yuanla rekor seviyeye ulaştı. 2022'de açık 2021'deki bütçe açığından yüzde 51 daha yukarıda gerçekleşti. 2022'deki açık, salgın yılı olan 2020'deki bütçe açığının da yüzde 3 üzerine çıktı. 2022'de genel kamu geliri yüzde 0,6

31 Ocak 2023 Salı

artarak 20,4 trilyon yuan (3,02 trilyon dolar) oldu. Bütçe açığında salgın önlemleri ve gayrimenkul sektöründe yaşananların etkisiyle bütçe gelirlerinin daralması önemli rol oynadı. Gayrimenkul alım-satımında ödenen vergilerden elde edilen gelir bir önceki yıla göre yüzde 22 düşerken, arazi kullanım haklarının satışından elde edilen gelir ise bir önceki yıla göre yüzde 23,3 azaldı. Genel kamu harcamaları ise yıllık yüzde 6,1 artışla 26,1 trilyon yuan (3,87 trilyon dolar) oldu. (Foreks)

- **Çip fiyatlarının 2023'ün ilk yarısında düşmeye devam etmesi bekleniyor.** Geçtiğimiz yıl gerileyen hafıza çipi fiyatlarının bu yılın ilk yarısında da düşmeye devam etmeleri bekleniyor. Bu fiyat düşüşü beklentileri, hali hazırda yatırımları ve istihdamı azaltan sektör üzerinde daha fazla baskı yaratıyor. Hafıza çiplerinin iki ana tipinin ortalama fiyatlarının cari çeyrekte çift haneli oranlarda düşmesini bekleyen sektör analistleri, 2022'nin son 3 ayında bu ürünlerde fiyatları önceki çeyreğe göre yüzde 20'den fazla düştiklerini de hatırlattı. DRAM ve NAND flash çiplerinde fiyatların Ekim-Aralık döneminde önceki 3 aya göre sırasıyla yüzde 23 ve yüzde 28 gerilediklerini belirten TrenForce, bu yılın ilk yarısında da bu çiplerin fiyatlarının düşmeye devam etmelerinin muhtemel olduğunu, DRAM fiyatlarının ilk çeyrekte yüzde 20 ve ikinci çeyrekte yüzde 11 düşeceğini öngördüklerini vurguladı. NAND fiyatlarının ilk çeyrekte yüzde 10 ve ikinci çeyrekte yüzde 3 düşmeleri bekleniyor. (Foreks)
- **HSBC'den Fed tahmini.** HSBC Asset Management'a göre, ABD'de ekonomik resesyona dair işaretler belirginleştikçe Fed para politikasında rotayı tersine çevirecek ve faizleri para piyasalarının öngördüğünüden daha erken ve agresif bir hızda indirecek. HSBC Küresel Başstratejisti Joe Little, Fed yetkililerinin yıl sonunda önce faiz oranlarını 100 baz puan indirebileceğini ve şu anda ABD swap piyasasında fiyatlanan yarım puanlık gevşemeyi iki katına çıkarabileceğini vurguladı. Little 2024 yılında ise 200 baz puanlık bir indirim daha olabileceğini işaret etti. Para politikası değişikliklerine en duyarlı vade olan iki yıllık tahvil getirileri Kasım ayında ulaşılan 15 yılın zirvesinden gerilese de Little piyasaların hala gevşemeyi yeterince fiyatlamadığına dikkat çekti. Little, geçen hafta yayınlanan verilerde gösterildiği gibi zayıflayan tüketici talebinin ABD faaliyeti üzerinde baskı oluşturacağını ve art arda iki veya üç çeyrek ekonomik daralmaya neden olacağını öngördü. (BloombergHT)
- **İngiltere'de iş dünyasının güveni arttı.** İngiltere ekonomisini saran karamsarlık, ekonomik aktivitenin azaldığına yönelik gelen işaretlere rağmen, ortadan kalkmaya başladı. Lloyds Banking Group tarafından hazırlanan aylık iş barometresine göre güven 5 puan artarak yüzde 22 seviyesine çıktı. Veri 6 ayın en yüksek seviyesi olarak kaydedildi. (BloombergHT)
- **Morgan Stanley, Fed kararı öncesinde hisse senetlerindeki ralliye katılmanın hayal kırıklığı yaratabileceği uyarısı yaptı.** Morgan Stanley stratejisti Michael Wilson, Fed kararı öncesinde hisse senedi piyasasında yaşanmakta olan ralliye katılmanın hayal kırıklığı yaratabileceği uyarısında bulundu. "Fed'e dolaylı olarak karşı duruş sergilemek olan hisse senedi piyasasındaki ralliye katılan, dalan yatırımcılar hayal kırıklığına uğrayabilir" uyarısında bulunan Wilson, "Hisse fiyatlarındaki hareketler pek çok yatırımcıyı bir şeyleri kaçırmakta oldukları ve rallide daha aktif şekilde yer almaları konusunda ikna etmeye başladı. Biz son dönemdeki fiyat hareketlerinin daha çok Ocak ayının mevsimsel etkisi ve Aralık sonundaki kısa pozisyon kapatmaların bir yansıması olduğunu düşünüyoruz" dedi. Cari duruma bakıldığında, karların beklenenden kötü geldiğine işaret eden Wilson, "İkinci olarak, yatırımcılar 'Fed ile savaşıma' temel kuralını unutmuş görünüyorlar. Bu hafta bu temel kuralın hatırtatıcısı olabilir" dedi. (Foreks)

31 Ocak 2023 Salı

- **Türk-İş: Açlık sınırı ilk aydan asgari ücreti aştı, gıda enflasyonu yeniden üç hane.** Türk-İş tarafından hazırlanan 'Açlık ve Yoksulluk Sınırı' araştırmasına göre, Ankara'da yaşayan dört kişilik bir ailenin "gıda için" yapması gereken asgari harcama tutarındaki artış bir önceki aya göre yüzde 9,02 oranında gerçekleşti. Son on iki ay itibariyle değişim oranı yüzde 108,57 oldu. 8 bin 864 lira olarak ölçülen açlık sınırı 8 bin 506 lira olan asgari ücreti ilk aydan aştı. Gıda harcaması ile giyim, konut, kira, elektrik, su, yakıt, ulaşım, eğitim, sağlık ve benzeri ihtiyaçlar için yapılması zorunlu diğer aylık harcamalarının toplam tutarı yani yoksulluk sınırı 28 bin 874 lira olarak belirlendi. (BloombergHT)

Genel Kurul Tarihleri

Hisse Kodu	Şirket Adı	Genel Kurul Tarihleri
BRKO	Birko Birleşik Koyunlular	31.01.2023
MERKO	Merko Gıda Sanayi ve Ticaret	10.02.2023
TETMT	Tetamat Gıda Yatırımları	20.02.2023
CANTE	Çan2 Termik	23.02.2023
OZGYO	Özderici Gayrimenkul	24.02.2023

Ekonomik Takvim

31 Ocak Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Perakende Satışlar - Aylık	Ara	0,40%	1,10%
Almanya	10:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Ara		-5,90%
Türkiye	10:00	Turizm İstatistikleri	4Ç22		
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi	Ara		
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE - Yıllık	Ara		98,82%
Almanya	11:55	İşsizlik Oranı	Oca	5,50%	5,50%
Almanya	11:55	İşsizlik Değişimi	Oca	5bin	-13 bin
Euro Bölgesi	13:00	GSYH- Çeyreksele - Öncü	4Ç22	-0,10%	0,30%
Euro Bölgesi	13:00	GSYH- Yıllık - Öncü	4Ç22	2,20%	2,30%
Türkiye	14:30	Aylık Para ve Banka İstatistikleri	Ara		
ABD	17:00	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık	Kas		9,80%
ABD	17:45	Chicago PMI	Oca	45,00	45,10
ABD	18:00	Conference Board (CB) Tüketici Güveni	Oca	109,00	108,30
Türkiye		AKBNK 4Ç22 Finansal Sonuçları (TL)	4Ç22	20.308mn	4.783mn (4Ç21)
Türkiye		OTKAR 4Ç22 Finansal Sonuçları (TL)	4Ç22	564mn	525mn (4Ç21)

1 Şubat Çarşamba

parite[®]

webborsa[®]

31 Ocak 2023 Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	İmalat PMI - Final	Oca		48,90
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI- Final	Oca	49,50	49,00
Türkiye	10:00	ISO İmalat PMI	Oca		48,10
Almanya	11:55	S&P Global İmalat PMI - Final	Oca	47,00	47,10
Euro Bölgesi	12:00	S&P Global İmalat PMI - Final	Oca	48,80	47,80
Türkiye	12:00	İTO İstanbul Enflasyon - Yıllık	Oca		92,97%
İngiltere	12:30	S&P Global İmalat PMI - Final	Oca	44,70	45,30
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE - Yıllık Öncü	Oca	9,00%	9,20%
Euro Bölgesi	13:00	İşsizlik Oranı	Ara	6,50%	6,50%
ABD	16:15	ADP Özel Sektör İstihdam	Oca	170 bin	235bin
ABD	17:45	S&P Global İmalat PMI - Final	Oca		46,20
ABD	18:00	ISM İmalat PMI	Oca	48,20	48,40
ABD	18:00	JOLTS	Ara	10mn	10.458mn
ABD	22:00	Fed Faiz Kararı	Şub	4,50 4,75%	4,25 4,50%
ABD	22:30	Fed Başkanı Powell'in Basın Toplantısı			
Türkiye		GARAN 4Ç22 Finansal Sonuçları- (TL)	4Ç22	18.901mn	3.531mn (4Ç21)
Türkiye		TSKB 4Ç22 Finansal Sonuçları- (TL)	4Ç22	1.392mn	314,7mn (4Ç21)

2 Şubat Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Ticaret Dengesi - EUR	Ara	9mlr	10,8mlr
Türkiye	14:30	Para ve Banka İstatistikleri	Haf		
Türkiye	14:30	Menkul Kıymet İstatistikleri	Haf		
İngiltere	15:00	İngiltere Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı	Şub	4,00%	3,50%
Euro Bölgesi	16:15	Avrupa Merkez Bankası (ECB) Faiz Kararı	Şub	3,00%	2,50%
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haf		186 bin
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları 4 Haf. Ort	Haf		197,50 bin
İngiltere	17:15	BoE Başkanı Bailey'in Konuşması			
ABD	18:00	Fabrika Siparişleri	Ara	2,30%	-1,80%
Euro Bölgesi	18:15	ECB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı			
Türkiye		TOASO 4Ç22 Finansal Sonuçları-(TL)	4Ç22	2.724mn	1.216mn (4Ç21)
Türkiye		YKBANK 4Ç22 Finansal Sonuçları- (TL)	4Ç22	16.356mn	3.557mn (4Ç21)

3 Şubat Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Hizmet PMI - Final	Oca		52,40
Türkiye	10:00	TÜFE- Aylık	Oca	3,80%	1,18%

31 Ocak 2023 Salı

Türkiye	10:00	TÜFE - Yıllık	Oca	53,50%	64,27%
Türkiye	10:00	ÜFE- Aylık	Oca		-0,24%
Türkiye	10:00	ÜFE - Yıllık	Oca		97,72%
Almanya	11:55	S&P Global Bileşik PMI - Final	Oca	49,70	49,00
Almanya	11:55	S&P Global Hizmet PMI - Final	Oca	50,40	49,20
Euro Bölgesi	12:00	S&P Global Bileşik PMI - Final	Oca	50,20	49,30
Euro Bölgesi	12:00	S&P Global Hizmet PMI - Final	Oca	50,70	49,80
İngiltere	12:30	S&P Global Bileşik PMI - Final	Oca	47,80	49,00
İngiltere	12:30	S&P Global Hizmet PMI - Final	Oca	48,00	49,90
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE- Aylık	Ara	-0,40	-0,90%
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE - Yıllık	Ara	22,60%	27,10%
ABD	16:30	Ort. Saatlik Kazançlar- Aylık	Oca	0,30%	0,30%
ABD	16:30	Ort. Saatlik Kazançlar- Yıllık	Oca	4,30%	4,60%
ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam (TDI)	Oca	185bin	223bin
ABD	16:30	İşsizlik Oranı	Oca	3,6%	3,50%
ABD	17:45	S&P Global Bileşik PMI - Final	Oca		45,00
ABD	17:45	S&P Global Hizmet PMI - Final	Oca		44,70
ABD	18:00	ISM İmalat Dışı PMI	Oca	50,20	49,60

6 Şubat Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Fabrika Satışları	Ara	-0,50%	-5,30%
Almanya	11:30	S&P Global İnşaat PMI	Oca		41,70
Euro Bölgesi	11:30	S&P Global İnşaat PMI	Oca		42,60
İngiltere	12:30	S&P Global İnşaat PMI	Oca	49,60	48,80
Euro Bölgesi	12:30	Sentix Yatırımcı Güveni	Şub		-17,50
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar - Aylık	Ara	0,50%	0,80%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Ara	-3,30%	-2,80%

Kaynak: Investing, Matriks, TÜİK, Foreks

31 Ocak 2023 Salı

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.