



FED TUTANAKLARI SONRASI PİYASALAR İSTİHDAM SONUÇLARINI BEKLİYOR..

Borsa İstanbul'da dün düzeltme hareketleri devam etti. Dün yine yaşanan zayıf seyre rağmen endeksin 5.500 olarak izlediğimiz destek seviyesi üzerinde tutunarak kapanış yaptığı gözlemlendi. Dünkü hareketlerde bankacılık ve sanayi endeksinde yaşanan düşüşlerde bu defa sanayi hisselerinin bir adım ön planda yer aldığı gözlemlendi. Dün endeksin düşüşüne en fazla etki eden ilk beş hisse SASA, ASELS, HEKTS, THYAO ve SISE oldu.

Dün global piyasalarda Fed'in üç hafta önceki toplantısının tutanaklarının detayları takip edildi. Fed yetkilileri tutanaklarda, finansal koşulların "gereksiz" gevşemesinin fiyat istikrarını sağlama çabalarına zarar vereceği konusunda uyarıda bulundu. Toplantı tutanakları, politika yapıcıların hâlâ tahmin edilenden daha sıcak olma tehdidi oluşturan fiyat artışlarının hızını kontrol etmeye odaklandıklarını ve finansal piyasalarda enflasyonla mücadele taahhütlerinin zayıfladığına dair herhangi bir "yanlış algıdan" endişe duyduklarını gösterdi. Tutanaklar, daha küçük faiz artışlarına geçme kararının yatırımcılar veya genel olarak kamuoyu tarafından Fed'in enflasyonu %2 hedefine geri getirme taahhüdünün zayıflaması olarak yorumlanmaması gerektiğini de ortaya koyuyor. Tutanaklara göre hiçbir katılımcı, faiz oranı hedefini 2023'te düşürmeye başlamanın uygun olacağını beklemiyor.

S&P 500, Fed'in son toplantısının tutanaklarının yetkililerin faiz artırımlarının hızını düşürmeyi kabul etmelerine rağmen halen enflasyonu kontrol etmeye odaklandıklarını göstermesinin ardından, Çarşamba günü dalgalı geçen seansta kazançlarını azalttı. Gün içinde açıklanan veriler, ABD'de Kasım ayında açık iş ilanlarının sıkı bir işgücü piyasasına işaret ettiğini gösterdi ve bu da Fed'in parasal sıkılaştırma döngüsünü daha uzun süre sürdürmesi için katalizör oldu. Diğer açıklanan veride ise imalatın Aralık ayında daha da daraldığını gösterdi. Minneapolis Fed başkanı Kashkari dün, faiz artırımlarının devam etmesi gerektiğini vurguladı ve politika faizinin %5,4'te durması gerektiğine dair kendi tahminini ortaya koydu. Piyasa katılımcıları, Fed'in Şubat ayında 25 baz puanlık bir faiz artırımları yapma olasılığını %66,7 olarak görüyor ve oranların Haziran'a kadar %4,98'de zirve yapacağını düşünüyor.

Avrupa borsaları, Euro bölgesinin en büyük ikinci ekonomisi olan Fransa'dan gelen düşük enflasyon okuması ve beklenenden iyi gelen ticari faaliyet verilerinin desteğiyle önceki günle birlikte üst üste üçüncü seansını da yükselişle kapattı. Stoxx 600 %1,4 yükselirken, Fransız CAC 40 %2,3 yükseldi. Her iki endeks de üç haftanın en yüksek seviyesinde seyrediyor. Çarşamba günü veriler, euro bölgesi ticari faaliyetinin başlangıçta düşünüldenden daha az daraldığını gösterdi ve bu da bloğun resesyonunun korkulduğu kadar derin olmayabileceğini gösteriyor. Öncü veriler, Fransa'da enflasyonun Aralık ayında bir önceki ayki rekor seviyesinden düştüğünü gösterdi ve bu, avro bölgesi imalat rakamlarındaki iyileşmeden Almanya'daki enflasyondaki yavaşlamaya kadar bir dizi beklentilere göre iyi gelen veriyi takip etti.

Yurt içinde ise bankalara gönderilen yazıya göre TCMB, liralasma stratejisi kapsamında bankaların teminat havuzunda tuttıkları enflasyona endeksli tahviller için uyguladığı iskonto oranını %60'tan %70'e yükseltti. Yazıda ayrıca, strateji metni çerçevesinde TCMB piyasa işlemleri teminat havuzunda TL cinsi varlıkları destekleyici düzenlemeler yapılmaya devam edilecektir" ifadesine de yer verildi.

Çin'de bu sabah gördüğümüz veriye göre artan Covid-19 vakalarının talebi düşürmesinin etkisiyle hizmet sektörü aktivitesi Aralık ayında daraldı. Hizmet sektörü PMI Aralık ayında Kasım ayındaki 46,7 puandan 48,0 puana yükselse de 50 puan olan eşik seviyesinin altında kalarak daralmaya işaret etmeye devam etti. Hizmet PMI son 4 aydır 50 puan seviyesinin altında gerçekleşiyor. Yazının yazıldığı sıralarda Asya piyasalarına baktığımızda Fed tutanakları ardından görünümün pozitif olduğu gözleniyor.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
12:30	İngiltere	***	Hizmet PMI	50,0	48,8	Aralık
12:30	İngiltere	**	Bileşik PMI	49,0	48,2	Aralık
16:15	ABD	***	ADP Özel Sektör İstihdam Artışı	150Bin	127Bin	Aralık
16:30	ABD	***	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	225Bin	225Bin	Haftalık
17:45	ABD	**	Hizmet PMI	44,4	46,2	Aralık
21:20	ABD	**	FED FOMC Üyesi James Bullard'ın Konuşması	-	-	-



XU100

5 Ocak 2023



Endeks önceki işlem gününü %0.61 düşüyle 5.626,57 seviyesinde tamamladı. 144,9 milyar TL işlem hacminin gerçekleştiği günde bankacılık endeksi %2.39, sanayi endeksi ise %1.41 düştü. Haftanın ikinci işlem gününe yükselişle başlangıç yapan endeks devamında düzletme hareketine yöneldi. Dünkü düşüşte endeks 5.550-5.400 bölgesinin üzerinde kalmayı başardı. Hafta ortasında pozitif seyrin korunmasını bekliyoruz. Bugün 5.550-5.400 bölgesi üzerinde tutunma sağlanabilirse yeniden bir yükseliş isteği görülebilir. Bu bölge üzerinde kalınabilirse gelebilecek alımlarla 5.720 ve 5.800 seviyeleri test edilebilir. Gün içi geri çekilmelerin bahsettiğimiz bölge altına geçilmesi durumunda aşağı yönlü sonraki seviyeler 5.250 seviyeleri diğer destekler olarak izlenecek.

Dirençler: 5.720 / 5.800 / 5.950

Destekler: 5.550 / 5.400 / 5.250



ENDEKS 30 KONTRATI

5 Ocak 2023



Şubat ayı vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.61 düşüyle 6.418 seviyesinde tamamladı. Kontrat önceki işlem günü en yüksek 6.509,50 seviyesini, en düşük ise 6.406 seviyesini gördü. Şubat ayı vadeli kontratta dün önceki günlerde yaşanan yükselişlerin üzerine geçilse de gün kapanışı satışlarla karşılaşılması neticesinde kayıpla gerçekleşti.. Şubat ayı vadeli kontratta bugün muhtemel yükseliş yönlü hareketlerde 6.500 seviyesi ilk direnç olarak izlenmeli. Burası aşılabılırsa 6.650 ve 6.730 seviyeleri gündeme gelebilir. Olası gün içinde gelebilecek satışlarda ise 6.300 altına sarkmalar oluşursa 6.250 ve 6.100 seviyeleri destekler olarak takip edilecektir.

Dirençler: 6.500 / 6.650 / 6.730

Destekler: 6.300 / 6.250 / 6.100



USD/TRY KONTRATI

5 Ocak 2023



Ocak ayı vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.21 yükselişle 19.1500 TL seviyesinde tamamladı. Türk Lirası'nın Dolar'a karşı değer kaybı kısmi değer kaybı devam ediyor. Kurda geçen haftalarda 18.60-18.65 bandının üzerine geçiş sonrası 18.65-18.75 bandındaki hareket sürüyor. Kontrollü olduğunu düşündüğümüz DolarTL kurunda 18.65 ve çevresindeki dar aralıktaki hareketler enflasyon etkisi nedeniyle devam ediyor ve bu görünüm halen önemli bir değişikliğe işaret etmiyor. Bu durum kontratın da geri çekilmesinin önünde engel oluşturuyor ve kısa vadelerde dar bir aralıktaki kur 18.50-18.45 bandına yaklaştıkça yeniden yukarı yönlü hareket alanı tanıyor. Teknik olarak baktığımızda ise Ocak ayı vadeli kontratın önümüzdeki günler için 19.3000 seviyesi üzerinde kalıp kalamayacağını izleyeceğiz. Bugün bu seviye altında kalmaya devam ederse düşüş yönlü hareket etme isteği yine ön planda kalabilir. Genel görünümde Türk Lirası'ndaki zayıf seyir kontratta geri çekilmelerde alım fırsatlarını karşımıza çıkarabilir. Bugün ilk olarak 19.1700-19.1900 direnç seviyeleri takip edilmeli. Gün içi düşüşlerde ise 19.0500 ve 19.0000 seviyeleri destek olarak izlenmeli.

Dirençler: 19.1700 / 19.1900 / 19.2100
Destekler: 19.0500 / 19.0000 / 18.8500



ONS ALTIN KONTRATI

5 Ocak 2023



Şubat ayı ons altın vadeli kontrat yılın son işlem gününü %0.16 yükselişle 1.864,65 seviyesinde tamamladı. En yüksek 1.877,90 TL seviyesini, en düşük ise 1.860,50 USD seviyesini gördü. Altın fiyatları Salı günü gösterge ABD tahvil getirilerinin düşmesiyle birlikte altı aydan fazla bir sürenin en yüksek seviyelerine ulaşarak 2023'e başladı. Bugün Dolar endeksinin 104-105 bölgesi üzerine doğru geçip geçemeyeceğini izleyeceğiz.. Bu bant üzerine geçilirse spot ons Altın'da yukarı yönlü hareket gözlenebilir. Böyle bir durumda kontratta da yükseliş yönlü hareketler gözlenebilir. Şubat ayı vadeli kontratta bugün 1.860 desteği üzerinde tutunursa gelebilecek alımlarla 1.870 ve 1.880 seviyeleri hedeflenebilir. Yaşanan son gelişmeler çerçevesinde bugün 1.850 seviyesi altına sarkma olduğu durumlarda 1.840 ve 1.835 destek seviyeleri takibimizde olacak.

Dirençler: 1.870 / 1.880 / 1.895
Destekler: 1.860 / 1.850 / 1.845



HİSSE HABERLERİ

5 Ocak 2023

BEYAZ.E, CELHA.E, KONYA.E, LIDFA.E, MARTI.E, ULUSE.E payları 05/01/2023 tarihli işlemlerden (seans başından) 03/02/2023 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecek.

HURGZ.E, SMRTG.E paylarında 05/01/2023 tarihli işlemlerden (seans başından) 03/02/2023 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacak.

ADESE: Adese Gayrimenkul, Arı-Es Mühendislik Enerji Yatırımları ve Danışmanlık ile "lisanssız" güneş enerjisi santrali (GES) kurulmasına yönelik proje geliştirme sözleşmesi imzaladı.

KORDS: Kordsa dolaylı bağlı ortaklığı PT Indo Kordsa Polyester'in, Şirketin bağlı ortaklığı olan PT Indo Kordsa tarafından devralınması suretiyle birleşme işlemi tamamlandı.

KORDS: Kordsa'nın dolaylı bağlı ortaklığı olan Kordsa Inc.'in %100 bağlı ortaklıkları konumunda bulunan Axiom Materials Inc ile Advanced Honeycomb Technologies Corporation şirketlerinin birleşme işlemi tamamlandı.

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA DEPARTMANI TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR.
BİZİ SEÇTİĞİNİZ İÇİN TEŞEKKÜRLER.

Hazırlayan; Yücel Tonguç ERBAŞ
Genel Müdür Yardımcısı

Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü



/ahlatciyatirim

www.ahlatciyatirim.com.tr

İstanbul**Genel Müdürlük Merkez Ofis:**

Maslak Mahallesi, Taşyoncası
Sokak T4a Blok Kat: -1 NO:256
Maslak 34485 Sarıyer / İstanbul
Çağrı Merkezi: 444 0 968
0850 450 0066
tel: +90 212 304 1919
fax: +90 212 290 2141
Whatsapp: +90 538 406 7166
Email: bilgi@ahlatciyatirim.com.tr
Mersis No: 0010056453000026

Ankara İrtibat Bürosu:

Söğütözü Caddesi No:2 Koç Kuleleri B Blok No:16 Söğütözü
Çankaya/Ankara
Çağrı Merkezi: 444 0 968
fax: +90 212 304 1908
Whatsapp: +90 534 799 3426
Email: bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

Çorum Şube:

Gülabbey Mahallesi, Eğridere
Sokak No:17 Merkez-Çorum
Çağrı Merkezi: 444 0 968
0850 450 0066
tel: +90 364 211 1019
fax: +90 212 290 2141
Whatsapp: +90 538 406 7166
Email: bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

Göktürk İrtibat Bürosu:

Göktürk Merkez Mahallesi, İstanbul Caddesi Telekom Sokak No:2 İç Kapı No:36 34077 Eyüpsultan/İstanbul
Çağrı Merkezi: 444 0 968
fax: +90 212 290 2141
Whatsapp: +90 538 406 7166
Email: bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.