

BİST VİOP Bülteni

15 Aralık 2023



ahlatciyatirim.com.tr

   [ahlatci_yatirim](https://twitter.com/ahlatci_yatirim)

  [ahlatciyatirim](https://www.linkedin.com/company/ahlatciyatirim)

FAİZ İNDİRİMİ BEKLENTİLERİ RİSKLİ VARLIKLARI POZİTİF ETKİLİYOR...

Dün Borsa İstanbul FED kararlarının ardından yurt dışındaki riskli varlıklara gelen yükselişlere paralel şekilde sert yükseliş yaşadı. Bankacılık endeksi %5.4, sanayi endeksi ise %2,8 yükseliş yaşadı. Endeksin 7.800 seviyesine kadar gelmesi sonrası hafta kapanışı eğer 8.000 üzerinde gerçekleşebilirse yeni haftada yükselişin sürmesine yönelik iyimserliğimiz artmış olacak. Bir sonraki direnç ise 8.150 seviyesinde bulunuyor. Bugün seans kapanışının ardından gelmesini beklediğimiz Moody's'in kredi görünümü de piyasaların radarında olacak. Moody's'ten Eylül ayında seçimlerden sonra geleneksel ekonomi politikalarına dönüşün faydalarının görülmeye başlanacağı belirtilerek, buna bağlı kalınması halinde Türkiye'nin kredi notunun da yükselbileceği sinyalini vermişti. S&P sonrası Moody's'ten de görünümün pozitifte çekilmesini bekliyoruz.

Dün haftalık yurt dışında yerleşik kişilerin her hafta olduğu gibi hisse ve tahvil yatırımlarına ilişkin sonuçlar açıklandı. Haftalık toplam net portföy girişi 1,45 milyar 21 Temmuz 2017'den bu yana en yüksek seviyesinde gerçekleşti. Reel getiri imkanı tahvile olan yabancı ilgisini artırırken, haftalık portföy girişinde uzun zaman sonra ilk kez 1 milyar dolar eşiği aşıldı. TCMB verilerine göre 8 Aralık haftasında yabancıların tahvilde net alımı 891 milyon dolar (önceki hafta 152 milyon dolar) olarak kaydedildi. Hissede net yabancı alımı ise aynı dönemde 562 milyon dolar (önceki hafta 376 milyon dolar) oldu. Böylelikle haftalık portföy girişi yaklaşık 1,5 milyar dolarla Temmuz 2017'den bu yana en yüksek seviyede gerçekleşti. Hisse senetlerinde de Kasım 2020'den bu yana en yoğun giriş yaşandı. Ekonomi politikasındaki dönüşüm sonrası CDS risk primimizdeki önemli geri çekilme, faizlerdeki yükselişe tahvillerin cazip hale gelmesi ve başarılı sözlü yönlendirmenin devamıyla birlikte yabancı girişlerinin artmaya devam ettiğini görüyoruz.

Yurt dışına çıktığımızda ise günün en önemli gelişmesi olarak Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) faiz kararı takip edildi. AMB'den yapılan açıklamada, Banka'nın 3 temel politika faizini sabit bırakma kararı aldığı, refinansman faizinin %4,50'de, mevduat faizinin %4'de, marjinal fonlama faizini de %4,75 seviyesinde koruduğu kaydedildi. Karar metninde "Yönetim Konseyi'nin gelecekteki kararları, politika faiz oranlarının gerektiği sürece yeterince kısıtlayıcı seviyelerde belirlenmesini sağlayacaktır. Kısıtlamanın uygun seviyesini ve süresini belirlemek için verilere bağlı bir yaklaşım izlemeye devam edilecek" ifadeleri yer aldı. AMB Başkanı Christine Lagarde basın açıklamasında 2023 ve 2024 enflasyon beklentilerini aşağı yönlü revize ettik. Enflasyon son dönemde aşağı gelmiş olsa da kısa vadede bir miktar yukarı gidebilir. Daha önceki faiz artışları etkilerini göstermeye devam ediyor. Verilere bağlı kalmaya devam ederek sıkılaştırmanın seviyesini ve vadesini belirleyeceğiz. Ekonomik faaliyetin kısa vadede daralacağını düşünüyoruz ifadelerini kullandı.

ABD hisse senetleri Perşembe günü öğleden sonraki işlemlerde ivme kaybederek seansın en yüksek seviyelerinden gerilese de günü pozitif tamamladı. Gösterge tahvil getirileri, yatırımcıların ABD Merkez Bankası'nın Fed'in kararının ardından ivme kazanan hisse senetlerinden vazgeçmesinin ardından birkaç ayın en düşük seviyelerine geriledi. Dolar endeksi dört ayın en düşük seviyesini görerek 102 seviyesinin de altını gördü. Piyasaların faiz indirimi beklentilerine dayalı fiyatlaması etkili olmaya devam ediyor.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
11:30	Almanya	***	İmalat PMI	43.2	42.6	Aralık
12:00	Euro Bölgesi	***	İmalat PMI	44.6	44.2	Aralık
17:15	ABD	**	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,3%	-0,6%	Kasım
17:45	ABD	**	Üretim PMI	49.3	49.4	Aralık
17:45	ABD	***	Hizmet PMI	50.6	50.8	Aralık

XU100

15 Aralık 2023



BİST100 Endeksi önceki işlem gününü %3.77 yükselişle 7.813,40 seviyesinde tamamladı. Günün en yüksek seviye olan 7.832, en düşük seviye ise 7.582 oldu. Toplam işlem hacmi 85 Milyar TL olarak gerçekleşti. FED'in faiz kararı sonrası global risk iştahındaki yükselişin endekste de yansıma bulunduğunu izledik. Banka ve XU030 hisselerine gelen yabancı alımlarıyla endeks 7.800'e kadar ulaştı. Yabancılar hisse almaya devam ediyor. Bugün Moody's değerlendirmesi bekleniyor. Bugün için takip edeceğimiz kritik destek seviyesi 7.650, ilk direnç seviyesi ise 8.000 olarak grafikte yer alıyor. 8.000 üzerinde tutunma sağlanabilirse yükselişin devamı beklenebilir.

Destekler: 7.650 / 7.550 / 7.400
Dirençler: 8.000 / 8.150 / 8.250

ENDEKS 30 KONTRATI

15 Aralık 2023



Endeks Aralık Vade Kontratı önceki işlem gününü %4.03 yükselişle 8.633 seviyesinde tamamladı. Günün en düşük seviye 8.334, en yüksek seviye ise 8.660 oldu. Risk iştahındaki artışla birlikte dün vadeli işlemlerde de yükselişler etkili oldu. Endekste 8.000 ve üzerinin test edilmesi durumunda kontratta da ivmenin yukarıya doğru olmasını bekliyoruz. Yeni günde 8.550-8.400 bandı üzerinde tutunma oluşursa alımların sürmesi beklenebilir. Bugün için takip edeceğimiz ilk destek seviyesi 8.550, ilk direnç seviyesi ise 8.750 olarak grafikte yer alıyor.

Destekler: 8.550 / 8.400 / 8.300
Dirençler: 8.750 / 8.900 / 9.150

USD/TRY
KONTRATI

15 Aralık 2023



Aralık Vade USDTRY Kontrati önceki işlem gününü %0,31 düşüyle 29.3567 seviyesinde tamamladı. Gün içi en düşük seviye 29.3290 olurken, en yüksek seviye 29.4195 olarak gerçekleşti. Güne dolar endeksindeki düşüş ile geri çekilmeye başlamasının ardından aşağı yönlü fiyatlama eğiliminin hakim olduğu gözlemlendi. Yabancı kaynak girişi arttıkça kurda yükseliş sınırlı kalabilir. Aralık vade kontratında şimdilik yaşanacak düşüşlerin sınırlı kalmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Aralık vade kontratında takip ettiğimiz ilk destek seviyesi 29.32 ilk direnç seviyesi ise 29.40 olarak grafikte yer alıyor

Destekler: 29.32 / 29.25 / 29.22

Dirençler: 29.40 / 29.45 / 29.50

ONS ALTIN
KONTRATI

15 Aralık 2023



Ons Altın Aralık Vade Kontrati önceki işlem gününü %2,51 yükselişle 2.037,60 Dolar seviyesinde tamamladı. Altın fiyatları, Perşembe günü ABD Merkez Bankası'nın faizlerin sona ereceğini işaret etmesinin ardından kazançlarını bir haftanın en yüksek seviyesine taşıdı. sıkılaştırma döngüsü ve 2024'te borçlanma maliyetlerinin düşeceğinin sinyalini veren FED doların ve Hazine tahvil getirilerinin düşmesine neden oldu. Ons Altın'da bugünkü işlemlere baktığımızda yükseliş destekleyen eğilimler görülemeye devam edilebilir.. Bugün için takip edeceğimiz ilk destek seviyesi 2.000, ilk direnç seviyesi ise 2.030 olarak grafikte yer alıyor.

Destekler: 2.025 / 2.015 / 2.010

Dirençler: 2.043 / 2.055 / 2.060

HİSSE HABERLERİ

15 Aralık 2023

KCHOL - S&P, Koç Holding'in uzun vadeli kredi notunu "BB-"ye yükseltti ve görünümü "pozitif" olarak revize etti.

PGSUS - Pegasus, 17 adet Airbus A321neo uçağın finansmanının finansal kiralama yöntemiyle sağlanmasına karar verdi.

MEKAG - Meka Beton bağlı ortaklığı, Kuzey Amerika pazarında Kırmı Eleme Tesisi Satışı konusunda Distribütörlük Sözleşmesi imzaladı

OTKAR - Otokar, yaklaşık 136 Milyon dolar bedelli yeni bir ihracat sözleşmesi imzaladı.

CEOEM - CEO Event Medya, Demokratik Kongo'da düzenlenecek organizasyon için 680 bin dolarlık hizmet sözleşmesi imzaladı

EKOS - EKOS, Cezayir'de 6,43 milyon euro tutarında sözleşme imzaladı.

RTALB - RTA Laboratuvarları, Thermo Fisher Scientific firması ile distribütörlük sözleşmesi imzaladı.

YATAS - Yataş, sünger tesisi yatırımı kapsamında Yatırım Teşvik Avans Kredisi'nden (YTAK) kalan kısmı kullandı.

EDIP.E, EYGYO.E, KNFRT.E, KONKA.E, MOBTL.E, RTALB.E ve SEGYO.E payları 15/12/2023 tarihli işlemlerden (seans başından) 12/01/2024 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar kredili işlemlere konu edilemeyecek.

DAGHL.E payları 15/12/2023 tarihli işlemlerden (seans başından) 12/01/2024 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar emir paketi tedbiri ile işlem görecek.

BİST VİOP Bülteni



Ahlatcı Yatırım araştırma departmanı tarafından hazırlanmıştır.

Bizi seçtiğiniz için tesekkürler.

Hazırlayan; **Barış ÜRKÜN** Araştırma Müdürü
Tuğba EKİN Araştırma Uzmanı

Mersis No: **0010056453000026**

Sermaye Piyasası Kurulunun "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar" Hakkında Tebliği Uyarınca Yayınlanması Zorunlu Olan

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.



İstanbul Genel Müdürlük Merkez Ofis

Maslak Mahallesi, Taşyoncası Sokak T4a Blok
Kat: -1 NO: 256 Maslak 34485 Sarıyer / İSTANBUL

İstanbul Sarıyer Şube

Sarıyer Mahallesi Meserburnu Caddesi No: 25 Sarıyer / İSTANBUL

Çorum Şube

Gülábibey Mahallesi, Eğridere Sokak No:17 Merkez / ÇORUM

Ankara İrtibat Bürosu

Söğütözü Caddesi No:2 Koç Kuleleri B Blok No:16 Söğütözü Çankaya / ANKARA

Adana İrtibat Bürosu

Reşatbey Mahallesi 62024 Sokak NO:7 Seyhan / ADANA

Denizli İrtibat Bürosu

Gazi Mustafa Kemal Bulvarı Bina No: 53 Kat:4 Bağımsız Bölüm Pamukkale / DENİZLİ

İsparta İrtibat Bürosu

Çelebiler Mahallesi, Cadde 112, No:7, İç Kapı No: 11, 32000 Merkez / İSPARTA

İstanbul Göktürk İrtibat Bürosu

Göktürk Merkez Mah. İstanbul Cad. Telekom Sk. No:2 İç Kapı No: 36 34077 Eyüpsultan / İSTANBUL

ahlatci_yatirim

ahlatciyatirim

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA

ahlatciyatirim.com.tr

444 0 968
bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

AHLATCI
YATIRIM