



Yatırımcılar Enflasyon Muhasebesine Karşı Temkinli

BİST 100 endeksi, günü yüzde 2.83 düşüşle, 7,529.31 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 7,529.31, en yüksek 7,721.23 puanı gören BİST 100 endeksi, dünkü kapanışının (219.54) puan altına indi. Endeksin dolar bazında değeri ise 259.11\$ seviyesinde bulunuyor.

Borsada işlem gören hisse senetleri içerisinde endekse dahil olan toplam 100 hisselerin, 8 tanesi değer kazanırken, 92 tanesi ise değer kaybetti. BİST 100 endeksine dahil hisselerin işlem hacimleri toplamı 82 Milyar TL (2.82 Milyar \$) oldu. Bu hacmin borsa toplam işlem hacmi içindeki oranı %71.32 olarak gerçekleşti.

ÜFE artışının son üç yılda %100'ün ve mevcut yılda %10'un üzerinde artması koşulunda enflasyon muhasebesi uygulanması gerekiyor. Aralık 2021 yılında koşullar sağlanmasına rağmen kanuna eklenen bir madde ile enflasyon muhasebesi iki yıl ertelenerek 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolarında uygulanmasına karar verildi. Bu tarihte, enflasyon düzeltmesi şartlarının oluşup oluşmadığı dikkate alınmaksızın enflasyon muhasebesi bilançolarda uygulanacak. Aktiflerini daha çok öz sermaye ile finanse eden, öz sermayesi yüksek şirketler enflasyon düzeltmesinden zarar yazabilecek iken, aktiflerini borç ile finanse eden, öz sermayesi düşük şirketler muhasebesinden kazanç sağlayabilir.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, konuyla ilgili yaptığı açıklamalarda bankacılık/finans kuruluşlarına özel ayrımcılık yapılabileceği ve enflasyon muhasebesi kapsamına alınmayacağı yönünde ifadeleri bulunuyor.

Şirketlerin büyümeye devam ettiği mevcut dönemde endekste iştahsız ve hacimsiz seyrin hakim olduğu görülüyor. İzlenen kararsız seyrinde, jeopolitik ve siyasi gelişmelerin piyasalar üzerinde baskı yaratması ve yatırımcıların enflasyon muhasebesine karşı temkinli olmasının etkili olduğu düşünülebilir.

Yurtdışı Endeks	Son	Günlük F. (%)
S&P 500 FTR	4.707,10	1,37
DAX	16.105,00	-0,22
Nasdaq 100	15.565,00	-0,04
Nikei 225	32.926,35	0,25
Brent Petrol	74,57	0,42
Altın Ons	51.178,00	-0,07
Dolar Endeksi	99,96	0,19

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %	
BIST 100	XU100	7.529,31	-2,83	-4,86
BIST 30	XU030	8.135,16	-2,58	-4,24
BIST TÜM	XUTUM	8.698,55	-3,07	-5,40
BIST SİNAİ	XUSIN	11.733,84	-3,52	-6,82
BIST BANKA	XBANK	8.801,15	-0,93	2,06
BIST HİZMET	XUHIZ	6.923,54	-3,79	-6,59

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %	Hacimliler
OZSUB	10,00	LIDER	-10,00	THYAO
ISATR	10,00	SAMAT	-10,00	AKBNK
EDIP	9,98	SASA	-10,00	YKBNK
RTALB	9,97	ZEDUR	-9,99	SASA
TSGYO	9,89	ATATP	-9,99	ISCTR

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
BRYAT	1,52	SASA	-17,42
POLTK	1,02	THYAO	-17,33
MGROS	0,68	TCELL	-13,56
YKBNK	0,64	BIMAS	-10,10
SRVGY	0,61	FROTO	-9,68

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
THYAO	241,30	6.092,13	-43,49
AKBNK	36,78	6.046,98	-2,49
YKBNK	20,30	5.641,46	35,96
SASA	43,02	5.541,78	271,25
ISCTR	22,32	5.018,78	-9,12



Şirket Haberleri

- ARDYZ:** Şirketimizin Özbekistan da yer alan %100 bağlı ortaklığı ARDTECH INFORMATICS ile ARPANET Limited arasında Özbekistan Cumhuriyeti'nin Beruni şehrinde 3 kavşak noktasında kırmızı ışık ihlal tespit sistemi, 2 noktada hız ihlal tespit sistemlerinin (EDS) kurulması ve gelir paylaşımı modeli ile işletmesi işini 13.12.2023 tarihinde imzalanan sözleşme ile devralmıştır.
- TTKOM:** S&P Global Ratings (S&P), 30 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'nin yerel ve yabancı para cinsinden kredi notlarını teyit etmiş, transfer ve konvertibilite (T&C) değerlendirmesini "B" den "B+" ya, görünümünü ise "Durağan" dan "Pozitif"e revize etmiştir. S&P Türk Telekomünikasyon A.Ş.'nin kredi notunu Türkiye'nin ülke notu ile sınırlandırmaktadır. Buna göre, derecelendirme kuruluşu, Şirketimizin kredi notunu "B" olarak teyit etmiş, görünümünü "Durağan"dan "Pozitif"e revize etmiştir. S&P, ayrıca Türk Telekom'un bağımsız kredi profilini de (SACP) "bbb" olarak teyit etmiştir.
- CWENE:** Şirketimiz ile müşterimiz Hicri Ercili Deniz Nakliyat Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve grup firmaları arasında, güneş enerjisi santrali kurulumu gerçekleştirilmek amacıyla KDV hariç toplam 1.159.540,00 USD tutarında olmak üzere dört ayrı sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu projelerin, 2024 yılının sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.
- ALFAS:** Şirketimiz tarafından "AlfaSolar Teknoloji Yatırımları Anonim Şirketi" unvanlı bir anonim şirket kurulmasına, AlfaSolar Teknoloji Yatırımları Anonim Şirketi'nin 19.800.000 Türk Lirası olması planlanan kuruluş sermayesinin 19.800.000 Türk Lirası tutarının tamamının Şirketimiz tarafından nakden ve muvazaadan ari olarak taahhüt edilmesine; bu tutarın 1/4'ünün tescilden önce ödenmesine ve kalanının 24 ay içinde ödenmesine ve bu kapsamda Şirketimizin AlfaSolar Teknoloji Yatırımları Anonim Şirketi'nin %100 oranında (tek) pay sahibi olmasına, karar verilmiştir.
- CWENE:** Şirketimizin 29 Kasım 2023 tarihinde yapmış olduğu, CWSE Group GmbH ve CWSE Management GmbH unvanlı yeni şirketlerin kuruluşuna başladığına dair açıklaması ile ilgili olarak iki ayrı şirketin resmi işlemleri sürece uygun şekilde yerine getirilerek kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.
- MNDRS:** Halihazırda faaliyet gösteren ve 5 adet rüzgar türbini bulunan Akça RES tesisimizde 3 adet yeni rüzgar türbini kurulmasına ilişkin yapılan yatırımın 2023 yılı son çeyreğinde işletmeye geçmesi planlandığı duyurulmuştur. Bu kapsamda gerekli olan uygulama imar planı onayı, orman izni gibi resmi süreçlerin planlanan sürelerden daha uzun zaman alması nedeniyle ilgili yatırımın 2024 yılının ilk yarısında işletmeye alınabileceği öngörülmektedir. Akça RES tesisimizin mevcut kurulu gücü 22,5 MWm/20 MWe kapasitede olup, kapasite artışı yatırımının tamamlanması sonrasında kurulu güç 36,9 MWm/29,6 MWe kapasitede olacaktır.
- MEKAG:** Şirketimiz ile yurt içi yerleşik bir alıcı arasında Beton Santralleri'nin üretim ve satışına yönelik 13.11.2023 tarihinde görüşmelerin başlanmış olduğu yayınlamıştı. Yeni İş Görüşmelerinin nihai durumu olumlu sonuçlanmış olup, sözleşme konusu Beton Santralleri'nin sipariş bedeli KDV dahil 2.100.000 (ikiMilyonYüzBin) EUR 'dur.
- ASTOR:** Şirketimiz KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş. ile 12.12.2023 tarihinde 7.958.900 USD (Yedimilyondokuzyüzellisekizbindokuzyüz Amerikan Doları, 231.042.887,55 TürkLirası, TCMB satış kuru alınmıştır.) tutarında Transformatör satış sözleşmesi imzalamıştır. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasıllata oranı % 3,13'tür.



BIST-100 TEKNİK BAKIŞ

Endekste satış baskısı devam ediyor. Pozitif senaryodan bahsedebilmek için Endekste önemli bir seviye olan 8.000 üzerinde tekrar kapanış alınması takip edilebilir. Bu seviyenin üzerinde kalıcılık sağlandığı takdirde yukarıda 8.500 seviyelerine kadar yükseliş izlenebilir. Negatif senaryoda kısa vade de 7400 seviyeleri destek seviyesi olarak takip edilebilir.



YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve 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.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.