

- Geçtiğimiz hafta Fed, politika faizini 25 baz puan indirdi; ardından enflasyon beklentilerinde yukarı yönlü bir revizyon ve Başkan Powell'in gelecekteki faiz indirimlerini değerlendirirken 'daha temkinli' olacaklarını vurgulaması piyasaları sarstı.
- Geçtiğimiz hafta **BIST100** %4,0 değer kaybederek **7.725** seviyesine geriledi. Endeksin 2024 yılı performansı %30,0; 12 aylık getirisi ise %25,2 oldu.
- Fed sonrası küresel hisse senedi piyasaları negatif seyretti. S&P 500 endeksi %2,0 değer kaybederken, Avrupa borsalarında — başta Londra Borsası olmak üzere — %2,6'ya varan kayıplar yaşandı. Küresel emtia piyasaları da karışık seyretti. Ham petrol %2,6 gerilerken baz metallerde %3,1'e varan kayıplar kaydedildi. Kıymetli madenlerde ise altın %1,0 düşerken, gümüş %3,4 değer kaybetti. Tarımsal emtialarda kakao ve kahve yükselirken, başta şeker ve buğday olmak üzere diğer tarımsal ürünler değer kaybetti. Bloomberg Tarım Endeksi ise %1,3 düştü.
- Türkiye Kredi Temerrüt Takası (CDS) **260** baz puan seviyelerine yükselirken, **5 Yıllık Eurobond**'un faizi 27 baz puan değişim ile **%6,61**'e yükseldi.
- Emeklilik Fonları tarafından geçen hafta en fazla **TURSG, PGSUS, ASELS** alınıp; **BIMAS, TCELL, KCHOL** satıldı.
- Ata Portföy Yatırım Fonları arasında ise haftalık bazda en yüksek getiriyi **%0,92** ile **Ata Portföy Para Piyasası Fonu (AAL)** sağladı. Fonun yıllık getirisi ise **%59,7** oldu.
- Yeni ihraç edilen ve ağırlıklı olarak uranyum, nükleer ile diğer düşük karbon emisyonlu enerji kaynaklarına yatırım yapan **Ata Portföy Enerji Değişken Fon (URA)**, **2.650** yatırımcıya ulaştı.

Borsa Endeksleri

	Son Değer	Haftalık Değişim	Aylık Değişim	Yıl Başından Beri
BIST100 (Türkiye)	9.725	-%3,96	%7,67	%30,18
S&P500 (ABD Genel Endeks)	5.931	-%1,99	%0,23	%24,34
Dow (ABD Blue Chip)	42.840	-%2,25	-%1,31	%13,67
NASDAQ (ABD Teknoloji)	19.573	-%1,78	%3,20	%30,39
Euro Stoxx 50 (Avrupa Blue Chip)	4.862	-%2,13	%2,80	%7,54
CAC40 (Fransa)	7.274	-%1,82	%1,06	-%3,56
DAX (Almanya)	19.885	-%2,55	%4,63	%18,70
FTSE100 (İngiltere)	8.085	-%2,60	-%0,01	%4,54
IBOVESPA (Brezilya)	122.102	-%2,01	-%4,75	-%9,00
NIKKEI (Japonya)	38.702	-%1,95	%0,91	%15,65

Küresel Emtia Piyasası

Enerji ve Baz Metaller	Son Değer (USD)	Haftalık Değişim	Aylık Değişim	Yıl Başından Beri
Ham Petrol (WTI)	69,46	-%2,57	%0,86	-%3,06
Brent Petrol (Brent)	72,94	-%2,08	%0,18	-%5,32
Doğal Gaz (Nat Gas)	3,75	%14,27	%10,43	-%1,37
Alüminyum (Aluminum)	2.512,83	-%2,09	-%4,30	%6,86
Bakır (Copper)	8.871,10	-%0,79	-%1,55	%4,51
Demir Cevheri (Iron Ore)	773,50	-%3,13	%1,38	%7,05

Kıymetli Madenler	Son Değer (USD)	Haftalık Değişim	Aylık Değişim	Yıl Başından Beri
Altın (Gold)	2.622,91	-%0,96	-%1,04	%27,14
Gümüş (Silver)	29,52	-%3,38	-%4,32	%24,06

Tarım	Son Değer (USD)	Haftalık Değişim	Aylık Değişim	Yıl Başından Beri
Kahve (Coffee)	325,00	%1,72	%11,11	%71,05
Kakao (Cocoa)	11.954,0	%6,91	%43,33	%184,89
Mısır (Corn)	446,25	%0,96	%1,42	-%13,22
Pamuk (Cotton)	68,06	-%1,75	-%3,16	-%14,45
Canlı Sığır (Live Cattle)	188,40	-%1,89	%0,25	%2,59
Soya (Soybean)	979,25	-%1,58	-%2,00	-%21,72
Şeker (Sugar)	19,51	-%5,84	-%9,88	-%5,79
Buğday (Wheat)	533,00	-%3,49	-%6,86	-%21,53
Bloomberg Tarım Endeksi	56,07	-%1,27	-%0,55	-%10,23
FAO Gıda Endeksi (Ekim)	127,50	-	%0,48	%7,08

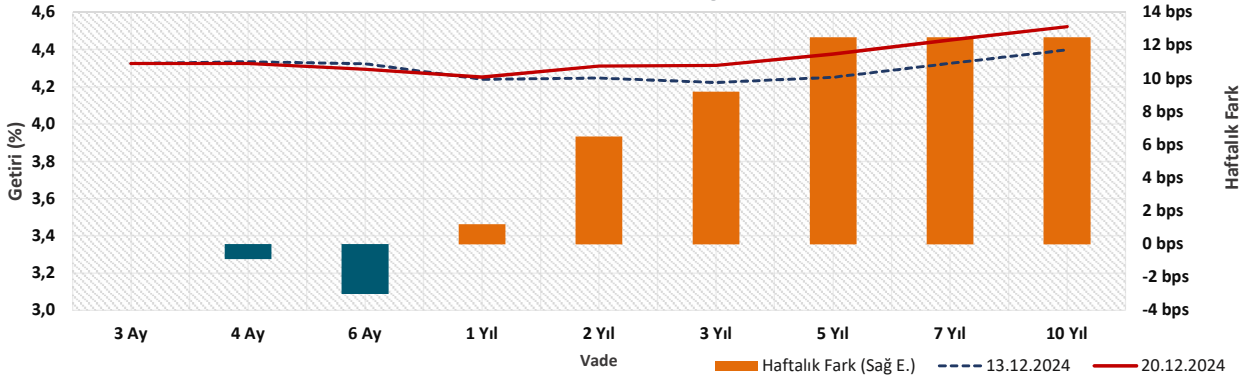
Kaynak: Bloomberg

USD Karşısında Döviz Kurları

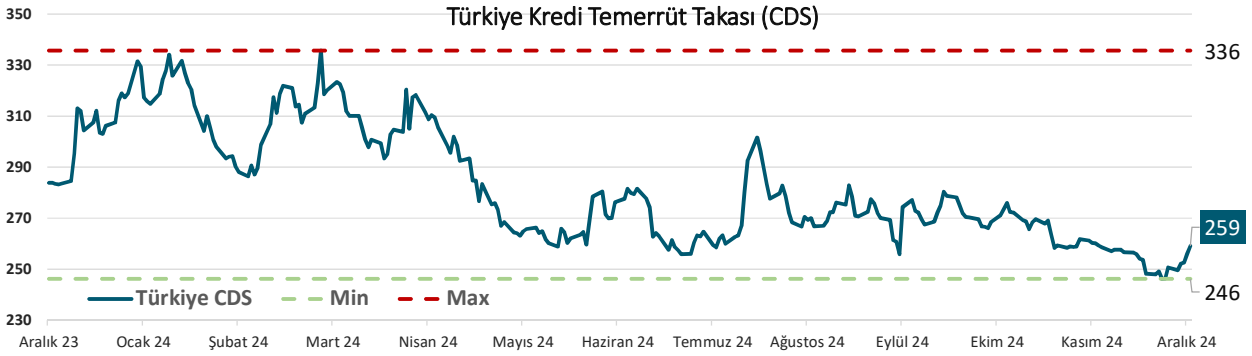
Gelişmekte Olan Piyasalar	Son Değer	Haftalık Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
USD/TRY (Türk Lirası)	35,1939	%0,68	%2,11	%20,78
USD/ZAR (Güney Afrika Randı)	18,3054	%2,43	%1,05	-%0,30
USD/BRL (Brezilya Reali)	6,0842	%0,45	%5,39	%24,64
USD/INR (Hindistan Rupisi)	85,0737	%0,24	%0,06	%2,16

Gelişmiş Piyasalar	Son Değer	Haftalık Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
DXY (Dolar Endeksi)	107,62	%0,58	%0,88	%5,67
EUR/USD (Avro)	1,0430	-%0,68	-%1,08	-%5,28
USD/JPY (Japon Yeni)	156,31	%1,73	%0,56	%9,98
GBP/USD (İngiliz Sterlini)	1,2570	-%0,39	-%0,65	-%0,95
USD/CAD (Kanada Doları)	1,4359	%0,88	%2,75	%8,10
USD/SEK (İsveç Kronu)	11,0283	%0,46	%0,01	%9,27
USD/CHF (İsviçre Fransı)	0,8931	%0,04	%1,01	%4,31
XBT/USD (Bitcoin)	96.557	-%4,72	%2,22	%119,43

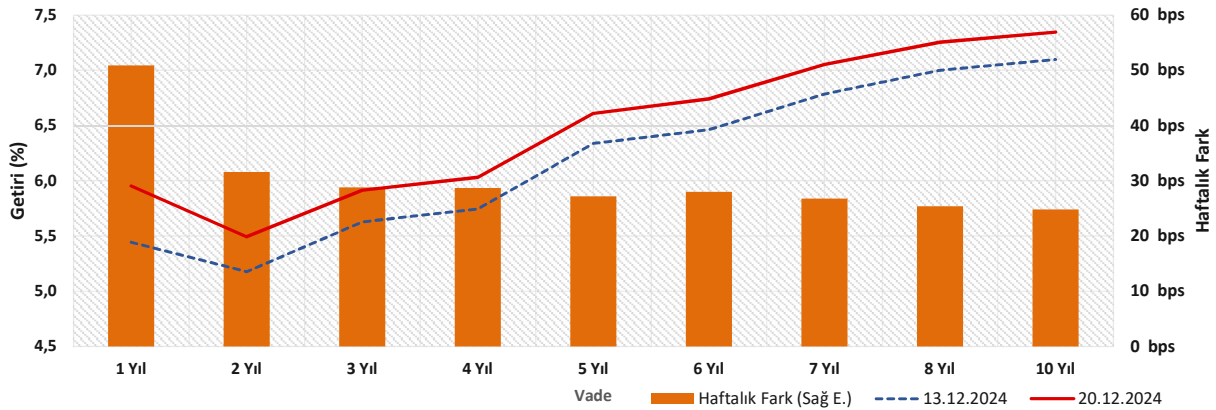
ABD Hazine Verim Eğrisi



Türkiye Kredi Temerrüt Takası (CDS)



Türkiye USD Eurobond Verim Eğrisi



Kaynak: Bloomberg

Ata Portföy Yatırım Fonları Performans

Sabit Getirili Fonlar

Fon Kodu	Fon İsmi	Haftalık Değişim	1 Aylık Değişim	YBB Değişim
AAL	Ata Portföy Para Piyasası Fonu (TL)	%0,92	%2,79	%57,71
DGH	Ata Portföy Üçüncü Serbest Fonu (TL)	%0,88	%2,67	%54,40

Değişken Fonlar

Fon Kodu	Fon İsmi	Haftalık Değişim	1 Aylık Değişim	YBB Değişim
AUT	Ata Portföy Dengeli Değişken Fon	-%0,24	%2,11	%54,81
AAK	Ata Portföy Çoklu Varlık Değişken Fonu	-%1,44	%1,95	%47,80
AED	Ata Portföy Birinci Değişken Fon	-%2,87	%1,14	%44,06

Hisse Senedi Fonları

Fon Kodu	Fon İsmi	Haftalık Değişim	1 Aylık Değişim	YBB Değişim
TLZ	Ata Portföy Analiz Hisse Senedi Fonu (TL)	-%2,46	%0,97	%27,11
AYA	Ata Portföy Kâr Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu (TL)	-%2,65	%1,64	%36,69
AAV	Ata Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (TL)	-%4,25	%1,54	%47,25

Döviz Ağırlıklı Fonlar

Fon Kodu	Fon İsmi	Haftalık Değişim	1 Aylık Değişim	YBB Değişim
ANZ	Ata Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon - TL Getiri	%0,32	%1,51	%26,56
JET	Ata Portföy Havacılık Ve Savunma Teknolojileri Değişken Fon	-%1,98	-%1,34	N/A
PKF	Ata Portföy Altın Katılım Fonu	-%2,03	-%0,64	%49,95
RTG	Ata Portföy Robotik Teknolojileri Değişken Fon	-%3,32	%5,03	%32,43
YLC	Ata Portföy Tarım Ve Gıda Değişken Fon	-%3,54	-%1,65	%6,97
AAS	Ata Portföy Fon Sepeti Serbest Fon	-%4,55	-%2,88	%15,13
URA	Ata Portföy Enerji Değişken Fon	-%5,32	N/A	N/A
ANZ-USD	Ata Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon - USD Getiri	-%0,25	%0,18	%6,26
AAS-USD	Ata Portföy Fon Sepeti Serbest Fon - USD Bazında	-%5,09	-%3,28	-%3,33

Emeklilik Fonu

Fon Kodu	Fon İsmi	Haftalık Değişim	1 Aylık Değişim	YBB Değişim
AEZ	Allianz Yaşam Ve Emeklilik Ata Portföy Değişken EYF	-%2,86	%2,02	%46,00

Kaynak: TEFAS, Rasyonet

Yatırım ve Emeklilik Fonları Varlık Dağılımı

Varlık Sınıfı	Emeklilik Fonları			Yatırım Fonları		
	12.12.2024	19.12.2024	haf. değ.	12.12.2024	19.12.2024	haf. değ.
Hisse Senedi	%25,23	%24,94	-29 bps	%9,14	%9,01	-13 bps
Kamu İç Borçlanma Araçları	%10,16	%10,55	39 bps	%2,57	%2,76	18 bps
Devlet Tahvili	%10,14	%10,53	39 bps	%2,28	%2,47	19 bps
Döviz Cinsi Kamu İç Borçlanma Araçları	%0,02	%0,02	0 bps	%0,29	%0,29	0 bps
Özel Sektör Borçlanma Araçları	%2,31	%2,42	11 bps	%2,79	%2,88	9 bps
Finansman Bonosu	%1,00	%1,04	5 bps	%1,28	%1,27	-1 bps
Özel Sektör Tahvili	%1,31	%1,37	6 bps	%1,51	%1,62	11 bps
Kamu Dış Borçlanma Araçları	%6,24	%6,29	5 bps	%3,79	%4,13	34 bps
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	%0,74	%0,74	0 bps	%14,36	%14,36	0 bps
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	%0,70	%0,67	-3 bps	%1,26	%1,27	1 bps
Kamu İç Kira Sertifikaları	%3,08	%3,18	10 bps	%0,98	%1,00	2 bps
Özel Sektör Kira Sertifikaları	%0,46	%0,46	0 bps	%1,12	%1,03	-9 bps
Kamu Yurt Dışı Kira Sertifikaları	%0,00	%0,00	0 bps	%0,00	%0,00	0 bps
Özel Sektör Yurt Dışı Kira Sertifikaları	%0,00	%0,00	0 bps	%0,00	%0,00	0 bps
Vadeli Mevduat	%1,83	%1,97	14 bps	%13,55	%13,44	-12 bps
Vadeli Mevduat (Altın)	%0,00	%0,00	0 bps	%0,00	%0,00	0 bps
Vadeli Mevduat (Döviz)	%0,11	%0,10	-1 bps	%3,34	%2,18	-117 bps
Vadeli Mevduat (TL)	%1,71	%1,86	15 bps	%10,21	%11,26	105 bps
Katılma Hesabı	%0,70	%0,76	5 bps	%5,95	%5,82	-12 bps
Katılma Hesabı (Altın)	%0,06	%0,06	0 bps	%0,00	%0,00	0 bps
Katılma Hesabı (Döviz)	%0,03	%0,03	0 bps	%3,20	%3,23	3 bps
Katılma Hesabı (TL)	%0,62	%0,67	5 bps	%2,75	%2,59	-15 bps
Ters Repo İşlemleri	%4,46	%4,72	26 bps	%31,30	%31,34	4 bps
Kıymetli Madenler	%31,99	%31,29	-70 bps	%3,35	%3,23	-12 bps
Yabancı Menkul Kıymetler	%3,65	%3,61	-4 bps	%4,27	%3,96	-31 bps
Yabancı Borsa Yatırım Fonları	%0,87	%0,86	-1 bps	%0,72	%0,68	-4 bps
Yabancı Hisse Senedi	%2,46	%2,43	-3 bps	%1,36	%1,32	-4 bps
Yabancı Kamu Borçlanma Araçları	%0,16	%0,16	0 bps	%1,57	%1,29	-28 bps
Yabancı Özel Sektör Borçlanma Araçları	%0,15	%0,16	1 bps	%0,63	%0,67	5 bps
Fon Katılma Payları	%7,31	%7,28	-3 bps	%3,88	%3,89	1 bps
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	%1,08	%1,05	-4 bps	%0,51	%0,52	1 bps
Diğer	%0,05	%0,07	2 bps	%1,18	%1,36	18 bps
Toplam	%100,00	%100,00	-	%100,00	%100,00	-
TOPLAM BÜYÜKLÜK (milyar TL)	1.221,00	1.201,00	-%1,6	4.059,00	4.105,00	%1,1

Emeklilik Fonlarında En Çok Alınan Hisseler	Haftalık Fark (TL)
TURSG	347.103.965
PGSUS	275.614.732
ASELS	206.847.210
GUBRF	197.769.667
DOHOL	133.106.985

Emeklilik Fonlarında En Çok Satılan Hisseler	Haftalık Fark (TL)
BIMAS	-1.475.966.778
TCELL	-1.210.737.721
KCHOL	-841.750.047
SAHOL	-841.488.259
THYAO	-819.567.898

Kaynak: Takasbank ve MATRİKS

Bu dokümanda yer alan bilgiler Ata Portföy tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır.