

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	7.959,95	0,78
BIST 30	8.478,39	0,92
BIST BANKA	8.086,21	1,16
BIST SINAI	12.742,56	0,72
BIST TUM	9.322,88	0,68
BIST TUM-100	29.774,32	0,41
BIST Hacim TUM(mn TL)	113.532	-19,52
VİOP30 Yakın Vade	8.759,75	0,76

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	28,87	0,13
EURTRY	31,59	0,29
EURUSD	1,09	0,34

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.004	0,53
BRENT	80,9	-0,49

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
GLBMD	10,00	NATEN	-9,98
ECZYT	10,00	DAPGM	-9,97
FONET	9,98	ESEN	-8,60
ATATP	9,98	LIDFA	-7,24
SAMAT	9,97	KIMMR	-6,71

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	259,75	8.768,56
ASELS	47,80	3.721,69
ISCTR	21,26	3.600,51
TUPRS	150,50	3.564,66
AKBNK	31,86	3.196,55

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasaları haftaya satıcılı başladı. Bu sabah Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,64, Topix Endeksi %0,41 düştü. Çin'de sanayi kârlarında yıllık bazda gerilemenin ocak-ekim dönemi itibarıyla da sürdüğünü, buna karşın gerileme hızının yaklaşık bir yılın en düşük hızına indiğini işaret eden veren ardından Şanghay Bileşik Endeksi %0,32, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,52 eksiye seyretmekte. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,26 geriledi. Güney Kore Kospi Endeksi yatay seyrediyor, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,58 düştü. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %0,36 geriledi. ABD'de üç büyük hisse senedi endeksinin (Tahvil faizlerindeki düşüşe paralel olarak) art arda dört hafta yükselmesinin ardından vadeli, ABD piyasalarının haftaya satıcılı başlayacağını işaret etmektedir. Avrupa piyasaları da satıcılı bir başlangıca hazırlanıyorlar.

Bugün takvimde ABD konut piyasasına ilişkin ekim ayı (Nihai) inşaat izinleri ve yeni konut satışları verileri takip edilebilir. İnşaat izinlerinde aylık 1,4-1,5 milyon bandındaki hafifçe yukarı yönlü seyir devam ediyor. Yeni konut satışlarında da yukarı yönlü seyir sürerek Eylülde 759 bin seviyesinde gerçekleşmişti. Buna karşın faizlerdeki yükseliş ile ikinci el konut satışlarındaki yavaşlamanın devam ettiği görülmektedir.

[Teknik analiz bülteni için tıklayınız.](#)

Piyasalarda Cuma Günü Ne Oldu? Haftanın son işlem günü Avrupa hisse endekslerinde pozitif fiyatlamalar hâkim oldu. DAX Endeksi %0,22 ve CAC 40 Endeksi %0,20 artarken FTSE 100 Endeksi yatay alıcılı fiyatlandı. ABD tarafında yarım gün işlem gören hisse endeksleri karışık bir görünüm sergiledi. Dow Jones Endeksi %0,33 artarken Nasdaq Bileşik Endeksi %0,11 düştü. S&P 500 Endeksi ise hafifçe arttı. Dolar Endeksi (DXY) 103,4 puana gerilerken EUR/USD paritesi %0,34 artışla 1,09'dan işlem gördü. ABD 10 yıllık Hazine tahvili faizi 1,9bp artarak %4,47'ye yükseldi. Ons altın %0,53 değerlendirilerek 2.004USD'ye ulaştı. Emtia grubundan Brent petrol %0,49 düşüşle varil başına 80,9USD'den alıcı buldu. Avrupa'nın lokomotifini Almanya'da ekonomi, bu yılın üçüncü çeyreğinde önceki çeyreğe kıyasla %0,1 daraldı. Ülkede geçen ay 86,9 puan olan Ifo iş ortamı güven endeksi, kasımda 87,3 puana yükselerek aylık art arda artışını üçüncü aya taşıdı.

BIST 100 Endeksi cuma günü 7.851-7.996 puan aralığında işlem gördü. Endeks cuma günü %0,78 artarak haftayı 7.959 puandan tamamladı. Endeks'in işlem hacmi ise 79,29 milyar TL olarak gerçekleşti. USD/TRY kuru %0,13 artışla 28,87 TL'ye ve EUR/TRY kuru %0,29 artışla 31,59 TL'ye yükseldi. Gram altın 11 TL değerlendirilerek 1.858 TL'ye ulaştı. TCMB, kasım ayına ilişkin reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranlarını yayımladı. Reel kesim güven endeksi aylık bazda 3,1 puan azalarak 100,2 oldu. İmalat sanayi genelinde mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı 0,7 puan artarak %77,5 seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde TÜİK verilerine göre mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi hizmet sektöründe %2,4 ve perakende ticaret sektöründe %1,9 azaldı, inşaat sektöründe ise %2,2 arttı. Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın verilerine göre toplam ziyaretçi sayısı yılın ilk 10 ayında 50,22 milyon kişi oldu.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:30	Ifo İhracat Beklenti Endeksi	Kas		-6,9
ABD	16:00	İnşaat İzinleri (Final)	Ekim	1,49M	1,49M
ABD	18:00	Yeni Konut Satışları	Ekim	721K	759K

UYARI: Burada yer alan 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. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Kontrolmatik Teknoloji (KONTR,Pozitif):** (KAP) Şirketin %100 bağlı ortaklığı Kontrolmatik Technologies Orta Asya FC LLC ile yurt dışı bir müşterisi arasında 220kV yüksek gerilim kapsamında 4,2mn USD tutarındaki sözleşme 24.11.2023 tarihi itibarıyla imzalanmıştır.
- **Smart Güneş Teknolojileri (SMRTG,Pozitif):** (KAP) Şirketin %100 bağlı ortaklığı olan Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile yurtiçinde yerleşik bir kurumsal müşterisi arasında Güneş Enerji Santrali projelendirme ve malzeme tedariki işine istinaden KDV hariç toplam 16,18mn USD tutarında sözleşme imzalanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **TCMB'den bir yıl sonra blog yazısı: KKM'de vadesi dolan şirket döviz talep ediyor mu?** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) ekonomistleri, kur korumalı mevduat sahibi şirketlerin döviz alım davranışlarına yönelik hazırlanan blog yazısında TL'ye geçiş sürecinde ek bir döviz talebi yaratılmadığını, vadesi dolan firmaların nette döviz alıcısı olma olasılığının düzenlemeler sonrasında belirgin şekilde düştüğünü belirtti. (Bloomberg HT)
- **Anonim ve limited şirketlerde asgari sermaye tutarı artırıldı.** Yeni düzenleme ile birlikte, anonim şirketler en az 250 bin TL, limited şirketler ise 50 bin TL sermayeyle kurulabilecek. (Bloomberg HT)
- **Çin'in sanayi kârı Ocak-Ekim döneminde düştü.** Çin'in Ocak-Ekim sanayi kârı neredeyse bir yılın en yavaş hızında düştü. (Bloomberg HT)
- **Petrol ertelenen OPEC+ toplantısı öncesi yatay seyirde.** Petrol fiyatları, yatırımcıların OPEC+'nın Perşembe günü ertelenen toplantısında üretim kesintilerini derinleştirmek için uzlaşma oluşturup oluşturamayacağını ölçmesiyle üç günlük düşüşün ardından sakinleşti. (Bloomberg HT)
- **ABD PMI verisinde istihdam sürprizi.** S&P Global, ABD'nin kasım ayına ilişkin imalat, hizmet ve bileşik PMI öncü verilerini açıkladı. Buna göre, imalat sanayi PMI, kasımda geçen aya kıyasla 0,6 puan azalarak 49,4 değerine düştü. Bu dönemde 3 ayın en düşük seviyesine gerileyerek imalat sektöründeki daralmaya işaret eden endeksin 49,8 değerini alması öngörülüyordu. Piyasa beklentilerinin altında kalan endeks, ekimde 50 olarak kaydedilmişti. (Bloomberg HT)
- **Almanya'da iş dünyasının güveni Kasım'da yükseldi.** Almanya'da geçen ay 86,9 puan olan Ifo İş Ortamı Güven Endeksi, kasım ayında 87,3 puana yükselerek, aylık art arda artışını üçüncü aya taşıdı. Ülkede son çeyrekte küçülme bekleniyor. (Bloomberg HT)
- **Lagarde: Enflasyonla mücadele bitmedi.** Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde'a göre AMB artık sıkılaştırmaya ara verip bekle-gör moduna geçebilecek noktada. Frankfurt'ta Bundesbank'ın düzenlediği bir etkinlikte konuşan Lagarde, "Biz zaten çok şey yaptık. Kullandığımız mühimmatın miktarı göz önüne alındığında, ücretler, şirket kârları, mali, jeopolitik gelişmeler gibi hayatımızın bileşenlerini ve kesinlikle mühimmatımızın ekonomik hayatımızı nasıl etkilediğini çok dikkatli bir şekilde gözlemleyerek mevcut faiz seviyesinde ne kadar kalmamız gerektiğine ve hangi kararı vermemiz gerektiğine karar verebiliriz" dedi. (Bloomberg HT)
- **Ziyaretçi sayısı 10 ayda 50 milyonu aştı.** Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın verilerine göre, Türkiye'yi tercih eden toplam ziyaretçi sayısı yılın 10 ayında 50,22 milyon kişi oldu. Turizmde yıl sonu hedefi 60 milyon turist. Ekim ayında ziyaret eden yabancı sayısı ise geçen yılın aynı ayına göre %3,83 artarak 4,99 milyon'a ulaştı. (Bloomberg HT)

UYARI: Burada yer alan 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. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Sektörel güven inşaatta yükseldi, perakende ve hizmette düştü.** TÜİK verilerine göre, mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi kasım ayında bir önceki aya göre, hizmet sektöründe %2,4 azaldı, perakende ticaret sektöründe %1,9 azaldı, inşaat sektöründe %2,2 arttı. (Bloomberg HT)
- **Bankacılık likidite fazlasına döndü.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) zorunlu karşılık adımı sonrasında bankacılık sisteminde çekilen likidite sınırlı da olsa yeniden fazla vermeye başladı. TCMB verilerine göre, 22 Kasım itibarıyla net fonlama eksi 19,9mlr TL ile zorunlu karşılık düzenlemelerinin devreye girmesinin ardından ilk kez negatif bölgeye geçti. 23 Kasım tarihinde de net fonlama -30,8mlr TL'ye yükseldi. Net fonlamanın negatif bölgede olması sistemde likidite fazlasına işaret ediyor. (Bloomberg HT)
- **Reel kesim güveni 10 ayın en düşük seviyesinde.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) kasım ayına ilişkin reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranlarını yayımladı. Reel kesim güven endeksi kasımda bir önceki aya göre, 3,1 puan azalarak 100,2 oldu. Veri 10 ayın en düşük seviyesi olarak kaydedildi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

27 Kasım Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Hizmet ÜFE (Aylık)	Ekim		0,10%
Japonya	02:50	Hizmet ÜFE (Yıllık)	Ekim		2,10%
Almanya	09:30	İfo İhracat Beklenti Endeksi	Kas		-6,9
ABD	16:00	İnşaat İzinleri (Final)	Ekim	1,49M	1,49M
ABD	18:00	Yeni Konut Satışları	Ekim	721K	759K

28 Kasım Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Ara	-27	-28,1
ABD	17:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Aylık)	Eyl	0,40%	0,40%
ABD	17:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Yıllık)	Eyl		2,60%
ABD	18:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Kas	101	102,6

29 Kasım Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Final-USD)	Ekim		-6,72Mlr
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Kas		96,5
Euro Bölgesi	13:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Kas		93,3
Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Güven Endeksi (Final)	Kas	-16,9	-16,9
Almanya	16:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Kas	-0,20%	0,00%
Almanya	16:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Kas	3,50%	3,80%
ABD	16:30	Çekirdek PCE	3. Çeyrek	2,40%	2,40%
ABD	16:30	PCE	3. Çeyrek	2,90%	2,90%
ABD	16:30	GSYH (İkinci Tahmin)	3. Çeyrek	4,90%	4,90%
ABD	16:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi (USD)	Ekim		-85,8B

30 Kasım Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Aylık)	Ekim	0,80%	0,50%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Yıllık)	Ekim		-4,40%
Çin	04:30	NBS Bileşik PMI	Kas		50,7
Çin	04:30	NBS Hizmet PMI	Kas		50,6
Çin	04:30	NBS İmalat PMI	Kas		49,5
Japonya	08:00	Tüketici Güven Endeksi	Kas		35,7

UYARI: Burada yer alan 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. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Almanya	10:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ekim	0,50%	-0,80%
Almanya	10:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ekim	-1,90%	-4,30%
Türkiye	10:00	GSYH (Yıllık)	3. Çeyrek	5,70%	3,80%
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE (Aylık)	Ekim		1,70%
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE (Yıllık)	Ekim		78,46%
Almanya	11:55	MD İşsizlik Oranı	Kas	5,80%	5,80%
Euro Bölgesi	13:00	İşsizlik Oranı	Ekim	6,50%	6,50%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Kas		0,10%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Kas	2,80%	2,90%
ABD	16:30	PCE (Aylık)	Ekim	0,10%	0,40%
ABD	16:30	PCE (Yıllık)	Ekim	3,10%	3,40%
ABD	16:30	Çekirdek PCE (Aylık)	Ekim	0,20%	0,30%
ABD	16:30	Çekirdek PCE (Yıllık)	Ekim	3,50%	3,70%
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	218K	209K
ABD	16:30	Kişisel Gelirler (Aylık)	Ekim	0,20%	0,30%
ABD	16:30	Kişisel Tüketim (Aylık)	Ekim	0,20%	0,70%

01 Aralık Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Ekim	2,60%	2,60%
Japonya	03:30	Au Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Kas	48,1	48,7
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Kas		49,5
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Kas		48,4
Almanya	11:55	HCOB İmalat PMI (Final)	Kas	42,3	42,3
Euro Bölgesi	12:00	HCOB İmalat PMI (Final)	Kas	43,8	43,8
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Aylık)	Kas		3,69%
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Yıllık)	Kas		72,73%
İngiltere	12:30	S&P/CIPS İmalat PMI (Final)	Kas	46,7	46,7
ABD	17:45	S&P İmalat PMI (Final)	Kas	49,4	50
ABD	18:00	ISM İmalat PMI	Kas	47,6	46,7
ABD	18:00	İnşaat Harcamaları (Aylık)	Ekim	0,40%	0,40%
ABD	18:00	İnşaat Harcamaları (Yıllık)	Ekim		8,70%

UYARI: Burada yer alan 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. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İş Merkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Piramit PYS Araştırma Uzmanı
02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen
Araştırma Uzmanı
02123953251

ahmet.okmen@piramitmenkul.com.tr



UYARI: Burada yer alan 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. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.