

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 28,6840	EUR/TRY 31,1469	EUR/USD 1,0839	BIST-100 7.666	Gram Altın 1808,4
-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	----------------------

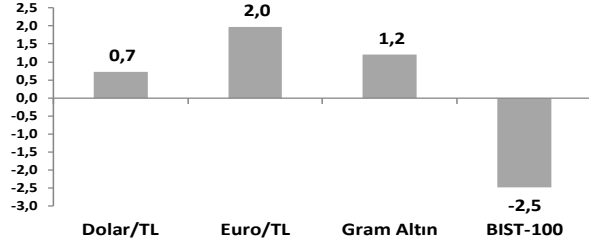
Brent petrol aktif kontratı 7 Temmuz'dan beri en düşük seviyesinde

- Yurt içinde konut satışları ekimde yıllık %8,7 azaldı
- Özel sektörün yurt dışı kredi borcu eylülde aylık 1,1 milyar \$ arttı
- Konut fiyat endeksi eylülde yıllık bazda %89,2 artış gösterdi

ABD hisse senedi piyasaları, haftalık işsizlik maaşı başvurularındaki artış ve SÜE'de ekim ayında görülen düşüş sonrası Fed'in faiz artırım ihtimalinin azaldığına yönelik beklentilerle güne alıcılı başladı. Cleveland Fed Başkanı Mester'in enflasyonda %2'ye doğru giden patikada olduklarını anlamak için daha çok makro verinin onayına ihtiyaç duyulduğunu belirtmesi bir miktar satış baskısı yaratsa da S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü %0,1'er getirilerle tamamladı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endekslerinde**, özellikle Burberry'nin 2024 hedeflerini, lüks tüketim mallarına olan küresel talebin düştüğü ortamda tutturma ihtimalinin düşük olduğunu belirtmesi satışları beraberinde getirdi. Endekslerdeki düşüşten pozitif ayrılan DAX'ta Siemens'in kârının önemli rolü olduğu görüldü. Endeksler günü genel olarak -%1,0 ilâ %0,3 değişimlerle sonlandırdı. **ABD tahvil piyasasında**, makro ekonomik verilerin de etkisiyle alıcılı bir seyrin hakimiyetinde. 2 yıllık tahvil getirisi %4,84'e, 10 yıllık tahvil getirisi %4,44'e geriledi. **Dolar endeksi** yatay bir seyrin gösterdi: 104,3. **Brent petrol** aktif vadeli kontratı, ABD SÜE'deki aylık düşüşün de etkisiyle önceki günkü düşüş trendini sürdürerek günü %4,6 kayıpla 72,9\$/bbl'den noktalandı. **Altının ons fiyatı** zayıf ABD verileri sonrası %1,1 artarak günü 1981\$/ons'tan bitirdi.

- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvurulan 11 Kasım haftasında 231 bin ile beklentilerin (220 bin, önceki hafta: 218 bin) üzerinde gerçekleşti.** Dört haftalık hareketli ortalaması ise 7.750 artışla 220.250'ye yükseldi. Devam eden başvurular da 4 Kasım'da sona eren hafta da 1,87 milyona yükselirken, sigortalı işsizlik oranı %1,3'e çıktı.
- ABD'de sanayi üretimi ekimde aylık %0,6 geriledi (beklenti: -%0,4).** İmalat üretimi bir önceki ay %0,2 arttıktan sonra ekimde %0,7 azaldı. Kamu hizmetleri üretimi aylık %1,6'lık düşüğe en fazla daralan sektör oldu. Kapasite kullanımı ise %79,5'ten %78,9'a geriledi. **NAHB konut piyasası endeksi** kasımda aylık 6 puan düşüşle 34 seviyesinde gerçekleşti. Endeks son üç aydır 50 eşik seviyesinin altında. Bunda yüksek konut kredisi faizleri ve konut satın alım gücünün düşük olmasının etkili olduğu değerlendiriliyor.
- Yurt içinde konut satışları** yıllık bazda Temmuz 2022'den bu yana düşüş gösteriyor (ocak ve temmuz ayları hariç). Satışlar ekimde yıllık %8,7, Ocak-Ekim döneminde ise %14,3 azalışla 993,8 bin adet olarak gerçekleşti. Yılın ilk on ayında ipotekli konut satışları yıllık %31,2, diğer konut satışları yıllık %9,9 azaldı. **Konut fiyat endeksi** eylülde bir önceki aya göre %4,3 arttı. Yıllık bazda ise %89,2, reel olarak ise %17,8 artış gösterdi.
- Özel sektörün yurt dışından sağladığı kredi borcu eylülde aylık 1,1 milyar \$ artışla 157,2 milyar \$'a yükseldi.** Bankaların borcundaki aylık 1,5 milyar \$ (krediler 0,7 milyar \$, tahvil borcu 0,8 milyar \$ arttı) artış etkili oldu; toplam borç 50,3 milyar \$'a yükseldi. Reel sektörün borcu ise aylık 0,5 milyar \$ azalışla 97,7 milyar \$'a geriledi. Özel sektörün yurt dışından sağladığı kredi borcunun 1 yıla kadar olan vade dağılımına bakıldığında (eylül 2023 itibarıyla) Kasım 2023-Eylül 2024 döneminde ödenecek toplam borç 41,5 milyar \$; borcun 24,5 milyar \$'ı bankalara, 14,2 milyar \$'ı reel sektöre, 2,8 milyar \$'ı bankacılık dışı finansal kuruluşlara ait.
- TCMB haftalık verisine göre; brüt rezervler 10 Kasım haftasında 0,2 milyar \$ arttı; 128,6 milyar \$ (altın: 44,0 milyar \$, FX: 84,6 milyar \$). Net uluslararası rezervler ilgili haftada 0,7 milyar \$ artarak 25,4 milyar \$ oldu. Yerel piyasalara (hisse+DİBS kesin alım) ilgili haftada 138 milyon \$ giriş gerçekleşti; hisse senetlerine 7 milyon \$, DİBS'e (kesin alım) ise 131 milyon \$. **Yurt içinde bugün ise kasım ayı Piyasa Katılımcıları Anketi ve eylül kısa vadeli dış borç stoku verisi** açıklanacak.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Piyasa Katılımcıları Anketi (12 ay sonrası enflasyon beklentisi, %)

ABD Konut Başlangıçları (ekim, aylık % değişim)

Yatırımcı Takvimi için [tıklayın](#)

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	15/11	14/11	2022
TLREF	36,14	36,19	10,26
TR 10 yıllık	28,49	28,83	9,83
ABD 10 yıllık	4,53	4,45	3,87
Almanya 10 yıllık	2,64	2,60	2,57

Döviz Kurları

	15/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
\$/TL	28,6774	0,2	0,7	53,3
€/TL	31,1212	-0,1	2,0	55,7
€/£	1,0848	-0,3	1,3	1,3
\$/Yen	151,36	0,7	0,3	15,4
GBP/\$	1,2416	-0,7	1,1	2,8

Hisse Senedi Endeksleri

	15/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
BIST-100	7.666	-0,1	-2,5	39,1
S&P 500	4.503	0,2	2,7	17,3
FTSE-100	7.487	0,6	1,2	0,5
DAX	15.748	0,9	3,4	13,1
SMI	10.708	-0,1	1,1	-0,2
Nikkei 225	33.520	2,5	4,2	28,5
MSCI EM	984	2,5	2,7	2,8
Şangay	3.073	0,5	0,7	-0,5
Bovespa	123.166	0,0	3,3	12,2

Emtia Fiyatları

	15/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
Brent (\$/varil)	81,2	-1,6	2,1	-5,5
Altın (\$/ons)	1.960	-0,2	0,5	7,4
Gram Altın (TL)	1.804,6	0,0	1,2	64,7
Bakır (\$/libre)	371,9	1,0	2,2	-2,4

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır.

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- ABD’de hafta içerisinde açıklanan enflasyon verilerinin de etkisiyle faizler ve döviz endeksi sert bir şekilde gerilerken, ABD enflasyonundaki yavaşlama eğilimi yurtdışı borsalar ile birlikte BİST’te de risk iştahını olumlu etkilemeye devam ediyor. Dün endeks, özellikle yabancı payı yüksek olan hisseler başta olmak üzere, %1,5 artı kapattı. Türkiye CDS’lerinde iyileşme devam ederken 355 seviyelerine gelinmesiyle son 2 yılın en düşük seviyeleri görüldü. Borsa’da Ağustos ayından beri görülen yabancı satışları Kasım ayında tersine döndü. QNB payları düzeltilmiş yabancı payı dip seviyelerinden yaklaşık 50 baz puan artarak %27 seviyelerine yaklaştı. Ancak bilanço dönemi sonrası haber akışının sınırlı olması ve jeopolitik risklerin devam etmesi nedeniyle oynaklığın yüksek kalmaya devam edebileceğini düşünüyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün yüksek açılışın ardından günün genelinde alıcılı seyrini korumayı başardı. Kapanış 7781 seviyesinde gerçekleşti. BIST’te devam eden tepki hareketiyle 21 ve 50 günlük ortalama bölgesi üzerine geri dönüş çabası devam ediyor. Kapanış 7776 seviyesinde bulunan bu iki ortalama bölgesinin hemen üzerinde. Bununla birlikte kısa periyot için yakın direnç bölgesi olarak değerlendirdiğimiz 7830 seviyesi altındaki hareket geçerli durumda. Bu bölgenin aşılması, nispeten güçlü direnç bölgesi olarak değerlendirdiğimiz 7950-8250 bandına yönelik hareketi destekleyici olabilir. Bu aşamada yaşanan tepki hareketini sınırlı tepki olarak değerlendirmeye devam ediyoruz. 7665-7500 ara destek, 7350-7100 bandı ise nispeten güçlü destek bölgesi olarak düşünülebilir. 7665-7500-7350-7100-6950 destek, 7830-7940-8030-8100-8250 direnç.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayın](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** BIM, Koç Holding, Kardemir D, Mavi, TAV, Tofaş, Torunlar GYO, Turkcell, Tüpraş, Yapı Kredi. Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	1.5	-0.8	-1.9	41.2
BIST-30	1.9	0.3	-1.4	38.5
Banka Endeksi	2.9	0.3	-6.7	53.2
Sınai Endeks	0.7	-1.2	-2.5	40.6
Hizmetler Endeksi	1.8	-0.7	1.0	58.2

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	6,639,336
Bankalar Piy. Değ.	1,022,171
Holdingler Piy. Değ.	1,217,800
Sanayi Piy. Değ.	3,592,871
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	114,010
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

En Yüksek Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)

Akfen G.M.Y.O.	5.80	333.6
Global Yatırım Holdi	5.59	219.1
Akbank	4.83	2107.9
Galata Wind Enerji	4.78	310.9
Akçansa	4.45	221.1

En Düşük Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)

Mia Teknoloji	-10.00	3340.4
Penta Teknoloji Ürü	-3.39	390.0
Qua Granit Hayal Ya	-3.21	136.7
Eczacıbaşı İlaç	-2.61	144.0
Yeo Teknoloji Enerji	-2.50	459.8

En Yüksek Hacim Değişim (%) Hacim (mn TL)

Türk Hava Yolları	3.69	10348.9
Tüpraş	1.58	4534.0
Sabancı Holding	1.21	3713.6
Mia Teknoloji	-10.00	3340.4
İş Bankası (C)	2.39	2569.4

VİOP Kontrat Uzl. Fiy. Değ. (%) İşl. Ad.

F_XU0301223	8557.3	1.4	177,041
F_XU0300224	9081.5	1.1	1,150
F_USDTRY1123	28.97	-0.1	50,757
F_EURTRY1123	31.51	0.2	209

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0301223	265,793	-10,142
F_USDTRY1123	817,953	-30,715

Şirket Haberleri

- Havacılık Sektör Notu: Türkiye yolcu sayısı yıllık %11 arttı. Ekim ayında Türkiye yolcu sayısı yıllık %11 artarak 2019 yılının %102'si olan 20 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Yurt içi yolcu sayısı yıllık %12 artarak 2019 yılının %90'ı olan 7,6 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Uluslararası yolcu sayısı yıllık %10 artarak 2019 yılının %111'i olan 12 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Yurt içi, uluslararası ve toplam yolcu sayılarının bir önceki ayda, 2019 yılının aynı döneminin sırasıyla %99, %110 ve %105 seviyelerinde gerçekleşmişti. Ekim 2023'te Türkiye yolcu sayısı eğiliminde yaşılamadığını izlemekteyiz. İstanbul Havalimanı'nda, THY'nin ana üssü, toplam yolcu sayısı yıllık %11 artarak 6,6 milyon kişiye ulaştı. Yurt içi yolcu sayısı yıllık %8 artarak 1,5 milyon kişiye ulaşırken uluslararası yolcu sayısı yıllık %12 artarak 5,2 milyon kişiye ulaştı. Sabiha Gökçen'in, Pegasus ve AnadoluJet'in ana üssü, toplam yolcu sayısı %15 artarak 2019 yılının %106'sı olan 3,3 milyon yolcu seviyesinde gerçekleşmiştir. Bir önceki ayda Sabiha Gökçen toplam yolcu sayısı 2019 yılının %106'sı seviyesine ulaşmıştı. Ekim 2023'te Sabiha Gökçen yolcu sayısı eğiliminde yatay bir seyir görüyoruz. Antalya Havalimanı'nın, Pegasus, THY ve AnadoluJet'in üssü, toplam yolcu sayısı %3 artarak 2019 yılının %99'u olan 4,1 milyon yolcu seviyesinde gerçekleşmiştir. Bir önceki ayda Antalya Havalimanı toplam yolcu sayısı 2019 yılının %100'ü seviyesine ulaşmıştı. Ekim 2023'te yolcu sayısı eğiliminde yatay bir seyir görüyoruz. TAV'ın toplam yolcu sayısı yıllık %11 artarak 2019 yılının %112'si olan 9,5mn seviyesine yükseldi. Yurt içi yolcu sayısı 2019 yılının %100'ü seviyesinde gerçekleşirken uluslararası yolcu sayısı %118 seviyesinde gerçekleşti. Bir önceki ayda, yurt içi, uluslararası ve toplam yolcu sayısı 2019 yılının sırasıyla %107, %107 ve %107'si seviyelerindeydi. Ekim 2023'te TAV'ın yolcu sayısı eğiliminde bir artış görmekteyiz. Söz konusu haberi TAV için "Olumlu" olarak değerlendiriyoruz.

BUGÜN BEKLENEN ÖZSERMAYE HAREKETLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelli Oranı (%)	Bedelli Fiyatı (TL)	Teorik/Ref. Fiyat (TL)	Son Kapanış (TL)
Koroplast Temizlik Ambalaj Urunleri	KRPLS	0.0556	0.7%	-	-	-	7.94	8.00

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

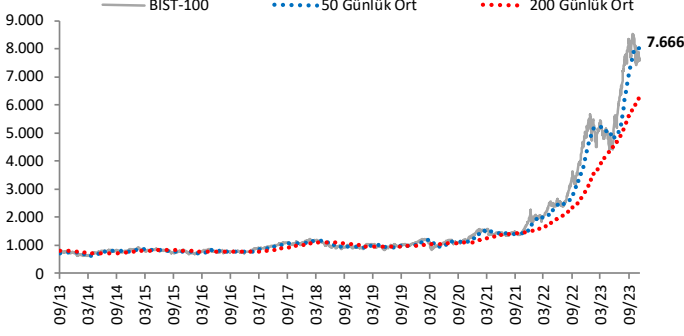
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Toplam Alımların Kendi Paylarına Oranı (%)
Logo Yazılım	LOGO	100,000	71.64	7.2	4.86%
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	10,000	164.47	1.6	7.53%
Smart Gunes Enerjisi Teknolojileri	SMRTG	50,000	64.65	3.2	0.07%
Toplam				12.0	

GERİ ALINAN PAYLARIN ELDEN ÇIKARILMASI BİLDİRİMLERİ

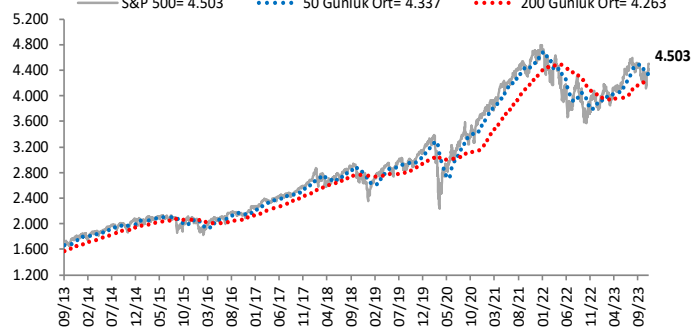
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Toplam Alımların Kendi Paylarına Oranı (%)
Marmaris Altinyunus	MAALT	174,299	893.00	155.6	0.00%
Toplam				155.6	

Göstergeler

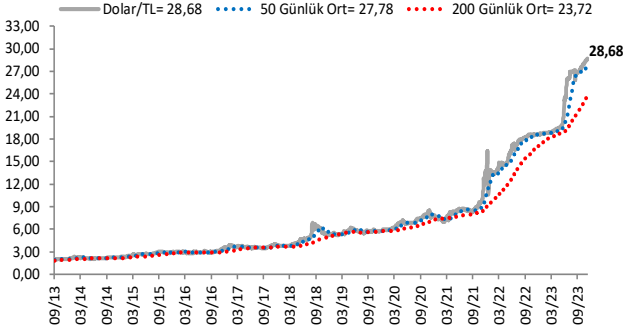
BIST-100 (bin)



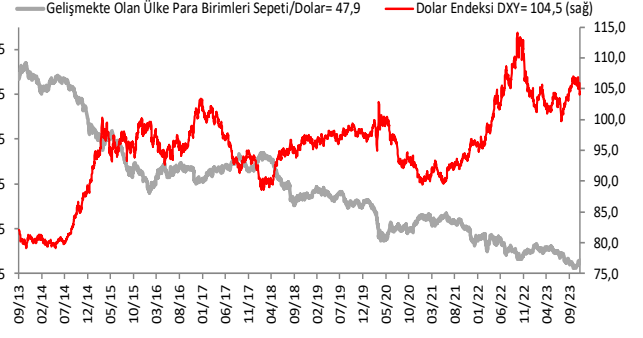
S&P 500



\$/TL



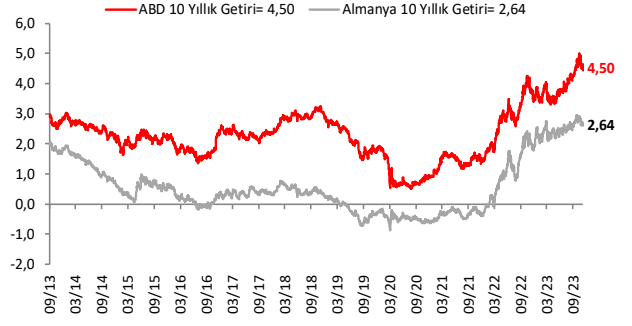
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



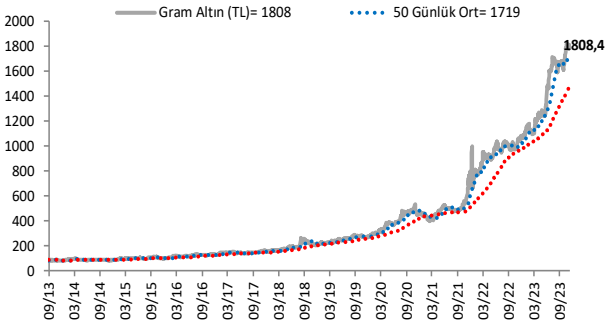
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



5 Yıllık CDS (baz puan)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Çağrı Sarıkaya – Baş Ekonomist

Cagri.Sarikaya@akbank.com

Çağlar Yüncüler

Caglar.Yunculer@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Alp Nasir

Alp.Nasir@akbank.com

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiğbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtar gerekliliği söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiğbir şekil ve surette Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař'nin herhangi bir taahhüdünü iğermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizzat kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiğbir şekil ve surette Akbank T.A.ř, Ak Yatırım A.ř ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiğbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. 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, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler iğermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



AKYatırım

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar