

Piyasalarda Son Görünüm*

| | | | | | |
|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|
| USD/TL 18,6410 | EUR/TRY 19,3893 | EUR/USD 1,0387 | BIST-100 4.923 | Gram Altın 1049,6 | Gösterge Tahvil 10,71 |
|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------------|--------------------------|

Yurt içinde dış denge ve ekonomik güven endeksi açıklanacak

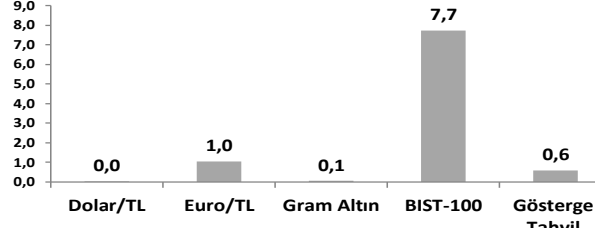
- Ticaret Bakanlığı öncü verisine göre Ekim'de dış açık 8,0 milyar \$ oldu
- ABD'de bugün konut fiyat ve tüketici güven endeksi açıklanacak
- Almanya'da Kasım'da öncü veriye göre yıllık enflasyon beklentisi %10,4

ABD hisse senedi piyasaları günü Bölgesel Fed Başkanlarının konuşmalarının etkisiyle negatif bölgede kapadı. 1) NY Fed Başkanı Williams'ın işgücü piyasası ve ekonomide güçlü talebe vurgu yaparak enflasyonun da Eylül projeksiyonunun üzerinde olmasının politika adımlarını bir miktar değiştireceğini belirtmesi, 2) St.Louis Fed Başkanı Bullard'ın piyasaların Fed'in enflasyonu kontrol altına almak adına atacağı adımları yeterince fiyatlamadığını vurgulaması 3) Fed Başkan yardımcısı Brainard'ın uzun süreli arz şokları ve yüksek enflasyon ortamında para politikasında atılacak adımlarla, enflasyon beklentilerinin hedeflenenin üzerine çıkması riskinden kaçınması gerektiğinin altını çizmesi piyasalarda satış baskısını tetikledi. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %1,5 ve %1,6 düşüşlerle sonlandırdı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endeksleri güne Çin'deki kapanma haberlerinin yarattığı olumsuz etki ile başladıktan sonra, ECB Başkanı Lagarde'in Avrupa Parlamentosunda enflasyonun tepe noktasını görmüş olduğuna ve enflasyonun hızlıca düşeceğine dair herhangi bir bileşenden ikna edici bir sinyal almadığını belirtmesi ile negatif bölgede seyretti. Endekslerdeki günlük düşüş %0,1 ilâ %1,1 arasındaydı.**

ABD tahvil piyasasında Fed üyelerinin açıklamaları sonrasında satış baskısı hakimdi. 2 yıllık tahvil getirileri %4,44'e sınırlı gerilerken, 10 yıllıklar ise seans başında %3,62'ye kadar gerilemesinin ardından günü %3,68 seviyesinden sonlandırdı. 10 ve 2 yıllık tahvil getiri farkı -78bps'den -76bps'e geriledi. Dolar endeksi (DXY) Fed Başkanlarının şahin tonlamaları sonrası %0,7 değerlenerek günü 106,7 seviyesinden sonlandırdı. Brent petrol aktif vadeli kontrat fiyatı, günü Çin'deki Covid-19 kısıtlamalarının da etkisiyle %0,5 kayıpla 83,2\$/bbl'den tamamlandı. Altının ons fiyatı DXY'deki güçlenmenin ardından gerileyerek günü 1.741\$/ons'tan sonlandırdı.

- **Yurt dışında bugün Almanya'da Kasım öncü enflasyon, ABD'de Eylül konut fiyat ve Kasım Conference Board tüketici güven endeksi verileri açıklanacak.** Almanya'da Kasım'da öncü veriye göre yıllık enflasyonun %10,4 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. ABD'de Conference Board tüketici güven endeksinin ise Kasım'da endeksin 100 seviyesine gerilemesi bekleniyor.
- **Yurt içinde bugün TÜİK Ekim dış denge ve Kasım ekonomik güven endeksi verilerini açıklayacak.** Ticaret Bakanlığı'nın öncü verisine göre, Ekim'de dış ticaret 8,0 milyar \$ açık verdi. İhracat yıllık %2,8, ithalat %31,9 arttı. Enerji başta olmak üzere uluslararası emtia fiyatlarındaki artış, altın ithalatındaki yüksek seyir, avro/dolar paritesindeki düşüş ve dış talepteki zayıflama dış açığın yüksek gerçekleşmesinde etkili oluyor.
- **Ekonomik güven endeksi** Ekim'de aylık %3,0 artışla 97,1'e yükselmişti. Alt endekslerden, tüketici güven endeksi, reel kesim (imalat sanayi) ve sektörel güven endeksleri artış göstermiş idi. Kasım'da tüketici güven endeksi (m.a.) aylık %0,6 oranında artarak 76,6 seviyesinde gerçekleşti. Reel sektör güven endeksi (m.a.) Kasım'da aylık 0,7 azaldı. Sektörel güven endekslerinden perakende sektörü ve inşaat sektöründe yükseliş, hizmet sektöründe ise düşüş görüldü.
- **Yurt içi piyasalarda** \$/TL bu sabah 18,64 seviyelerinde. Tahvil piyasasında 2 yıl vadeli tahvil getirisi dün günü 10 baz puan düşüşle %10,71'den tamamladı.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

| | | |
|--|------|------|
| Türkiye Dış Denge (Ekim, milyar \$) | -9,6 | -8,0 |
| Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (Kasım) | 97,1 | - |

Yatırımcı Takvimi için tıklayın

Devlet Tahvili Getirileri

| (%) | 28/11 | 25/11 | 2021 |
|-------------------|-------|-------|-------|
| TLREF | 10,07 | 9,43 | 14,22 |
| TR 2 yıllık | 10,71 | 10,8 | 22,74 |
| TR 10 yıllık | 10,84 | 10,84 | 24,32 |
| ABD 10 yıllık | 3,68 | 3,68 | 1,51 |
| Almanya 10 yıllık | 1,99 | 1,97 | -0,18 |

Döviz Kurları

| | 28/11 | Günlük (%) | Haft. (%) | 2021 sonu (%) |
|--------|---------|------------|-----------|---------------|
| \$/TL | 18,6288 | 0,2 | 0,0 | 40,0 |
| €/TL | 19,2739 | -0,3 | 1,0 | 27,8 |
| €/§ | 1,0340 | -0,5 | 1,0 | -9,1 |
| \$/Yen | 138,95 | -0,2 | -2,2 | 20,7 |
| GBP/§ | 1,1959 | -1,1 | 1,2 | -11,6 |

Hisse Senedi Endeksleri

| | 28/11 | Günlük (%) | Haft. (%) | 2021 sonu (%) |
|------------|---------|------------|-----------|---------------|
| BIST-100 | 4.923 | 1,0 | 7,7 | 165,0 |
| S&P 500 | 3.964 | -1,5 | 0,4 | -16,8 |
| FTSE-100 | 7.474 | -0,2 | 1,3 | 1,2 |
| DAX | 14.383 | -1,1 | 0,0 | -9,5 |
| SMI | 11.162 | -0,1 | 0,7 | -13,3 |
| Nikkei 225 | 28.163 | -0,4 | 0,8 | -2,2 |
| MSCI EM | 931 | -1,1 | 0,0 | -24,5 |
| Şangay | 3.079 | -0,7 | -0,2 | -15,4 |
| Bovespa | 108.782 | -0,2 | -0,9 | 3,8 |

Emtia Fiyatları

| | 28/11 | Günlük (%) | Haft. (%) | 2021 sonu (%) |
|------------------|---------|------------|-----------|---------------|
| Brent (\$/varil) | 83,2 | -0,5 | -4,9 | 7,0 |
| Altın (\$/ons) | 1.741 | -0,8 | 0,2 | -4,8 |
| Gram Altın (TL) | 1.041,2 | -0,8 | 0,1 | 33,5 |
| Bakır (\$/libre) | 361,2 | -0,4 | 1,1 | -19,1 |

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır.
**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Bugün açıklanacak BDDK aylık verileri öncesi dün banka hisseleri alıcılıydı ve BIST-100 endeksinin %1 artışına en büyük sektörel katkıyı bankalar verdi. Benzer şekilde GYO ve sigorta sektör endeksleri de günü olumlu ayrışma ile tamamladı. Buna karşılık dün enerji ve altın madenciliği hisselerinde kâr satışları gördük. Dün yurtdışı taraf zayıf seyir gösterdi ve endeksler günü genelde satıcılı kapattı. BIST’de hisse bazlı hareketlerin ve yukarı yönlü eğilimin bugün de korunmasını bekliyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün gün içerisinde test ettiği 4970 seviyesinden sınırlı geri çekilme yaşadı. Kapanış 4923 seviyesinde gerçekleşti. Endekste yukarı hareket geçerliliğini sürdürüyor. Geri çekilmeler halen sınırlı ve gün içi düzeltme boyutunda. 4780-4800 bandı üzerindeki kapanışın iyimserliği desteklediğini düşünmeye devam ediyoruz. BIST’te saatlik, günlük ve haftalık periyot için ortalamalarda yukarı eğilim korunuyor. Dolayısıyla olumlu teknik görünüm belirtmeye devam ediyoruz. Endekste bir süredir belirtmiş olduğumuz 5000 seviyesinin gündemde olduğunu düşünmeye devam ediyoruz. Bu bölgenin dolar bazlı aylık grafikler açısından önemli bir bölge olduğunu belirtebiliriz. Üzerinde gerçekleşecek aylık kapanış yeni yükselişi destekleyici olacaktır. BIST100 için 4800-4750 yakın destek, 4680 seviyesi altı ise kısa periyot için zayıflama bölgesi olarak düşünülebilir. Bu bölge üzerindeki hareketin korunması iyimserliğin devamını destekleyici olacaktır. BIST100’de 4900-4880/50-4800-4750-4700 destek, 4940-4970-5000/65-5100/50 direnç.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayınız](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** BIM, Ford Oto, Mavi, Pegasus, TAV ve Yataş. Detaylar için [tıklayınız](#)

| Endeks Değ (%) | Gün | Hafta | Ay | YBB |
|-------------------|-----|-------|------|-------|
| BIST-100 | 1.0 | 7.7 | 26.9 | 165.0 |
| BIST-30 | 1.1 | 7.6 | 26.3 | 162.8 |
| Banka Endeksi | 3.1 | 5.6 | 21.5 | 180.8 |
| Sınai Endeks | 0.8 | 8.3 | 29.1 | 139.4 |
| Hizmetler Endeksi | 0.7 | 6.1 | 25.0 | 212.8 |

Piyasa Verileri

| | |
|---------------------------|-----------|
| BIST100 Piy. Değ. (mn TL) | 3,966,932 |
| Bankalar Piy. Değ. | 566,450 |
| Holdingle Piy. Değ. | 711,207 |
| Sanayi Piy. Değ. | 2,176,866 |
| BIST İşlem Hacmi (mn TL) | 145,838 |
| BIST Ort. Halka Açıklık | 31% |

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

| | | |
|---------------------|------|-------|
| Türk Prysmian Kablo | 9.99 | 192.7 |
| Yataş | 9.99 | 163.4 |
| Torunlar G.M.Y.O. | 9.95 | 259.4 |
| Smart Güneş Enerjis | 9.94 | 97.0 |
| Nurul G.M.Y.O. | 9.89 | 212.9 |

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

| | | |
|---------------------|-------|-------|
| Aydem Yenilenebilir | -7.78 | 494.5 |
| Jantsa Jant | -4.85 | 380.8 |
| Erbosan | -4.51 | 258.6 |
| Ege Endüstri | -4.51 | 519.6 |
| Kartonsan | -4.16 | 136.4 |

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

| | | |
|--------------------|-------|--------|
| Türk Hava Yolları | 1.14 | 9966.2 |
| Petkim | 5.19 | 5195.3 |
| Aselsan | -2.45 | 5128.7 |
| Ereğli Demir Çelik | 0.05 | 4998.7 |
| Kardemir (D) | -0.50 | 4565.7 |

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

| | | | |
|--------------|--------|-----|---------|
| F_XU0301222 | 5459.8 | 1.0 | 232,496 |
| F_XU0300223 | 5693.3 | 0.9 | 1,297 |
| F_USDTRY1122 | 18.63 | 0.0 | 140,336 |
| F_EURTRY1122 | 19.48 | 0.8 | 1,668 |

Açık Pozisyon Adet Değ.

| | | |
|--------------|---------|----------|
| F_XU0301222 | 323,586 | 3,179 |
| F_USDTRY1122 | 492,496 | -110,783 |

Şirket Haberleri Devamı

- Kontrolmatik:** Kontrolmatik Powin LLC ile yapılan 7,5 GWh lityum iyon hücre alımına yönelik çerçeve alım anlaşması doğrultusunda, ABD'de 3 GWh/yıl kapasiteli batarya hücresi, batarya paketi ve enerji depolama sistemleri üretim tesisi kurmak amacıyla 40 milyon \$ sermayeli şirket kurulmasına karar verildiğini duyurdu. Şirketin faaliyet alanında ABD'de sağlanan teşviklere başvuru yapmasına karar verilmiştir.
- Şişecam,** Rusya menşeli düzcam ithalatına yönelik 2017'de uygulanan anti dumping önleminin (CIF bedelin %8'i ve %10'u oranında) uzatılması için Ticaret Bakanlığına başvurdu. Bakanlık dumpinge karşı kesin önleme ilişkin nihai gözden geçirme soruşturması açtı.
- Emlak Konut GYO,** İstanbul Kartal Esentepe 1. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşinin yüklenicisi ile yapılan sözleşmeye ek protokol imzalandığını ve böylece 403,6 milyon TL olan Asgari Şirket Payı Toplam Gelirinin 1,08 milyar TL'ye yükseldiğini açıkladı. Olumlu.
- Bankacılık Sektörü:** BDDK bugün bankaların Ekim ayı toplu sonuçlarını açıklayacak. Sektörün Ekim ayı net kârının önceki ayın çok hafif üzerinde 35 milyar TL düzeyinde olmasını bekliyoruz. Buna göre sektörün Ocak-Ekim ayı net kârının da %400'e yakın artışla 321 milyar TL düzeyinde açıklanmasını bekliyoruz.

| PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ | | | | |
|----------------------------|-------|-----------|------------------|---------------------------|
| Şirket | Kodu | Pay Adedi | Fiyat Bandı (TL) | Kendi Paylarına Oranı (%) |
| MLP Sağlık | MPARK | 14,000 | 76.07 | 3.2129% |

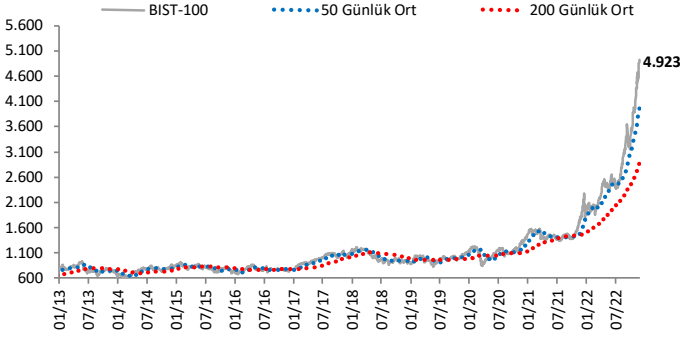
| GERİ ALINAN PAYLARIN ELDEN ÇIKARILMASI BİLDİRİMLERİ | | | | |
|---|-------|------------|------------------|---------------------------|
| Şirket | Kodu | Pay Adedi | Fiyat Bandı (TL) | Kendi Paylarına Oranı (%) |
| Hedef GSYO | HDFGS | 26,872,961 | 3.40 | - |

| BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ | | | | |
|---|-------|---------------------|--------------------|----------------------|
| Şirket | Kodu | Mevcut Sermaye (TL) | Bedelsiz Oranı (%) | Bedelsiz Tutarı (TL) |
| Bayrak EBT Taban | BAYRK | 23,562,500.00 | 87.4% | 20,600,000.00 |

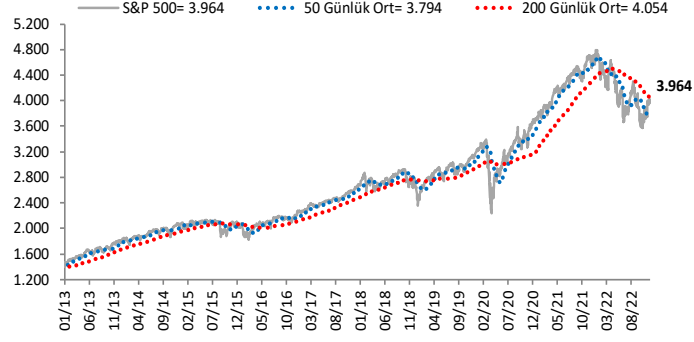
| BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ | | | | |
|--|-------|---------------------|-------------------|---------------------|
| Şirket | Kodu | Mevcut Sermaye (TL) | Bedelli Oranı (%) | Bedelli Tutarı (TL) |
| Osmanlı Menkul | OSMEN | 20,857,759.00 | 0.4% | 89,350.00 |
| Osmanlı Menkul | OSMEN | 20,431,259.00 | 2.1% | 426,500.00 |
| Türkiye Kalkınma ve Yatırım | KLNMA | 2,000,000,000.00 | 25.0% | 500,000,000.00 |

Göstergeler

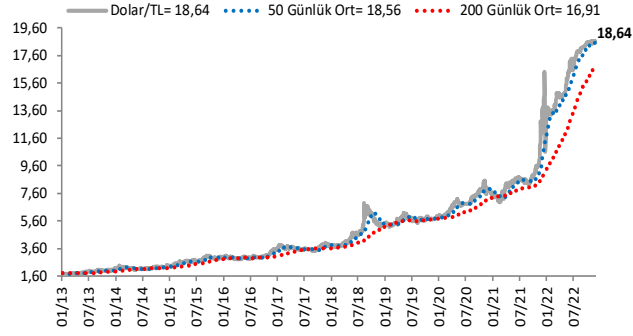
BIST-100 (bin)



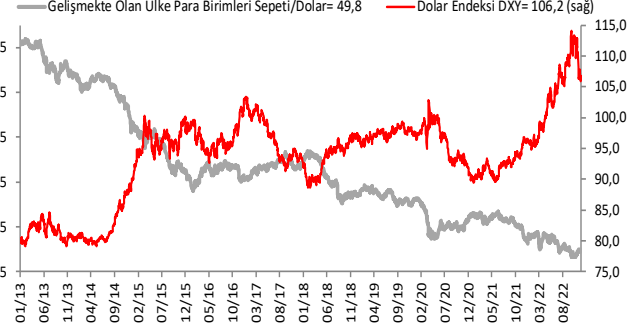
S&P 500



\$/TL



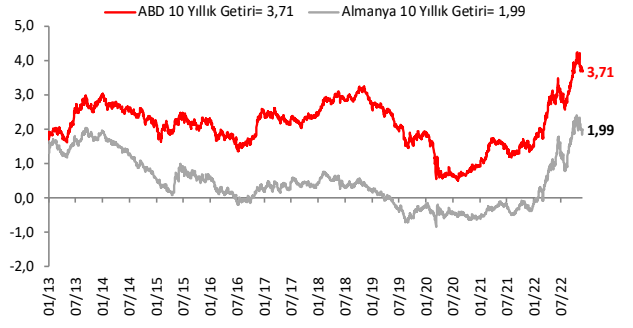
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



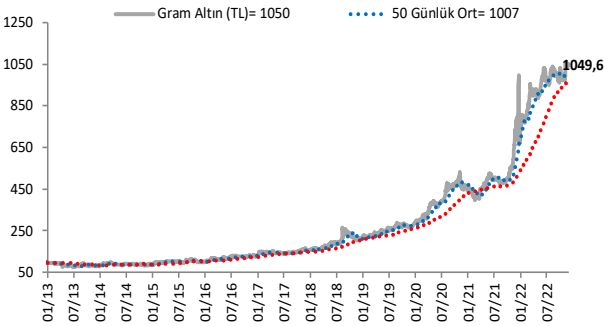
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvil 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 Nasır

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 Őekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İř 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 Őekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iř bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiğbir Őekil 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, geręekleřtirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, geręekleřtirilecek 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 Őekil ve surette Akbank T.A.ř, Ak Yatırım A.ř ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiğbir Őekil 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, iř bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geğmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim Őirketleri, 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



AKYatırım

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar