Günlük Bülten 7 Aralık 2022

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
18,6336	19,5117	1,0468	5.000	1060,0	11,2

Piyasalarda ekonomik görünüme ilişkin endişeler fiyatlandı

- Yurt içinde reel efektif döviz kuru endeksi Kasım'da 55,65 oldu
- Kasım Hazine nakit dengesi verisi açıklanacak
- Yurt içi piyasalarda $/TL bu sabah 18,63 seviyelerinde

ABD hisse senedi piyasalarında önemli şirketlerin CEO'larının (JPMorgan, Goldman Sachs, vs.) önümüzdeki dönem ekonomik görünüme dair yaptıkları değerlendirmeler, Fed'in para politikası faizinde tepe noktadan uzak olmasının da etkisiyle satış baskısı yarattı. *S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %1,4 ve %2,0 kayıplarla sonlandırdı.* ***Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endekslerinde*** *büyümeye ilişkin endişelerin satışları beraberinde getirdiği görüldü. Endekslerdeki günlük kayıplar %0,1 ilâ %1,3 arasındaydı. Günlük bazda %0,6 gerileyen Euro Stoxx 600'de ise BT, sağlık ve enerji sektörlerindeki %1'in üzerindeki düşüşler ön plana çıktı.* ***ABD tahvil piyasasında*** *gelecek döneme ilişkin endişelerle tüm vadelerde alımlar gözlendi. 2 yıllık tahvil getirileri günü %4,37'ye, 10 yıllıklar ise %3,53'e gerileyerek sonlandırdı. 10 ve 2 yıllık tahvil getiri farkı -81bps'den -84bps'e yükseldi.* ***Dolar endeksi (DXY)*** *günü %0,3 artışla 105,6'dan kapattı.* ***Brent*** *petrol aktif vadeli kontrat fiyatı 3 Ocak'tan beri ilk kez günü 80$/bbl'nin altında tamamladı: %4,0 düşüşle 70,4$/bbl. Bu gelişmede, Rusya'ya tavan fiyat uygulamasının da etkili olduğu gözlendi.* ***Altının ons fiyatı*** *günü %0,1 artarak 1.771$/ons'tan sonlandırdı.*

- **Çin'de ihracat ve ithalat son iki aydır azalış gösteriyor;** dolar bazında kasım ayında ihracat yıllık %8,7, ithalat ise %10,6 ile beklentilerin üzerinde daraldı. Bunda küresel ve iç talepteki yavaşlama etkili oluyor.

- **ABD'de dış ticaret açığı ekim ayında yükseldi;** aylık bazda 4 milyar $ artarak 78,2 milyar $ oldu. İhracat aylık bazda %0,7 azalırken, ithalat %0,6 arttı. **Almanya'da fabrika siparişleri** eylülde aylık bazda %2,9 düşüş göstermesinin ardından, **ekimde %0,8 arttı**; yurt içi siparişler %1,9 azalırken, yurt dışı siparişler %2,5 arttı. Mal grupları bazında sermaye malları siparişleri artarken, tüketim mallarında %6,3 ile sert düşüş görüldü.

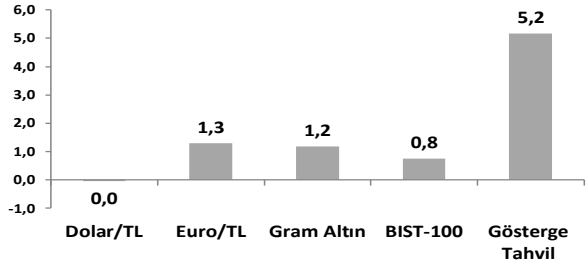
- **Avustralya Merkez Bankası (RBA) politika faizini 25 baz puan artırarak %3,1'e yükseltti;** böylece Mayıs ayından bu yana 300 baz puan faiz artırmış oldu. RBA ayrıca faiz artırımlarının devam edeceğini, artırımın zamanlaması ve boyutunun gelen verilere bağlı olacağını belirtti. **Hindistan Merkez Bankası** da repo faiz oranını 35 baz puan artırarak %6,25'e yükseltti.

- **Yurt içinde TCMB Kasım ayı Fiyat Gelişmeleri Raporu'nu yayımladı.** Raporda; tüketici enflasyonundaki yıllık gerilemede enerji ve temel mal gruplarının sürükleyici olduğu, aylık bazda artışta ise gıda grubu fiyat gelişmelerinin öne çıktığı belirtildi.

- **Hazine dün gerçekleştirdiği ihalelerde ROT dahil toplam 33,9 milyar TL borçlandı.** 5 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesinde ortalama yıllık bileşik faiz %10,52 seviyesinde gerçekleşti. Hazine iki günde gerçekleştirdiği ihalelerde toplam 35,9 milyar TL borçlanmış oldu.

- **Yurt içinde Tüfe bazlı Reel Efektif Döviz Kuru (REDK) kasım ayında 55,48'den 55,65'e yükseldi. Bugün kasım ayına ilişkin Hazine nakit dengesi verisi** açıklanacak. Hazine nakit dengesi ekimde 72,2 milyar TL, ocak-ekim döneminde 160,3 milyar TL açık vermişti.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)	Önceki	Beklenti
Türkiye Hazine Nakit Dengesi (Kasım, milyar TL)	-72,2	-
Almanya Sanayi Üretimi (Ekim, m.a., aylık % değişim)	0,6	-0,6

Yatırımcı Takvimi için **tıklayın**

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	06/12	05/12	2021
TLREF	9,70	9,65	14,22
TR 2 yıllık	11,20	10,9	22,74
TR 10 yıllık	10,81	10,67	24,32
ABD 10 yıllık	3,53	3,57	1,51
Almanya 10 yıllık	1,79	1,88	-0,18

Döviz Kurları

	06/12	Günlük (%)	Haft. (%)	2021 sonu (%)
$/TL	18,6334	0,0	0,0	40,1
€/TL	19,5109	-0,3	1,3	29,4
€/$	1,0467	-0,2	1,3	-7,9
$/Yen	137,00	0,2	-1,2	19,0
GBP/$	1,2133	-0,5	1,5	-10,3

Hisse Senedi Endeksleri

	06/12	Günlük (%)	Haft. (%)	2021 sonu (%)
BIST-100	5.000	0,9	0,8	169,2
S&P 500	3.941	-1,4	-0,4	-17,3
FTSE-100	7.521	-0,6	0,1	1,9
DAX	14.343	-0,7	-0,1	-9,7
SMI	11.109	-0,8	0,3	-13,7
Nikkei 225	27.886	0,2	-0,5	-3,1
MSCI EM	973	-1,2	2,1	-21,0
Şangay	3.213	0,0	2,0	-11,7
Bovespa	110.189	0,7	-0,7	5,1

Emtia Fiyatları

	06/12	Günlük (%)	Haft. (%)	2021 sonu (%)
Brent ($/varil)	79,4	-4,0	-4,4	2,0
Altın ($/ons)	1.771	0,1	1,2	-3,2
Gram Altın (TL)	1.058,9	0,0	1,2	35,7
Bakır ($/libre)	381,2	0,6	5,0	-14,6

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

Hisse Senetleri / VİOP (Ak Yatırım tarafından hazırlanmaktadır)

7 Aralık 2022

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST'de dün son dönemde baskı altında kalmış hisselere dönük toparlanma çabası dikkat çekti. BIST-100 endeksi günü %0,9 artışla 5.000 seviyesinden kapattı. BIST'in son iki haftalık eğilimi dikkate alındığında hisselerin bir bölümünde güçlü getiri beklentisi bulmanın zorlaştığı, buna karşılık alternatif piyasalarda tatmin edici getiriler olmadığı için BIST'e yatırımcı ilgisinin sürdüğü düşünülebilir. Dün ABD hisse senedi endeksleri ise günlük üst üste dördüncü düşüşünü yaşadı. Böylece yakın dönem zirvesinden gerileme %4'e yaklaştı. ABD hisselerindeki satış baskısı 2023'e dönük zayıflama beklentisinin kurumlar tarafından artan sıklıkta dile getirilmesinden kaynaklanıyor. Buna karşılık bu sabah Asya piyasalara alıcılı başladı. BIST'in ise güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz.

- **Teknik Yorum:** BIST100 dün gün içerisinde 4910 seviyesine geri çekilme sonrasında tepki yaşadı. Kapanış 5000 seviyesinde gerçekleşti. Endekste yükseliş trendi korunuyor. Geri çekilmelerin yakın destek bölgesiyle sınırlı kalması sonrasında tepki çabası devam ediyor. Endekste kısa periyot için 4920-4850 bandı yakın destek, 4780 seviyesi altını ise zayıflama bölgesi olarak değerlendiriyoruz. Bu bölge üzerindeki hareketin korunması iyimserliğin devamını destekleyici olacaktır. Altına yaşanacak sarkma düzeltmenin bir miktar daha belirgin hale gelmesini sağlayabilir. Bu aşamada dolar bazlı aylık grafikler açısından önemli gördüğümüz 5000 seviyesi üzerindeki kapanışların ise iyimserliği ve yukarı yönlü hareketi oldukça güçlü şekilde destekleyebileceğini düşünmeye devam ediyoruz. Olası bu tür bir harekette ara dirençler olmakla birlikte 5500/5700 bandı yeni hareket bölgesi olarak düşünülebilir. BIST100'de 4940/10-4880/50-4800 destek, 5000-5050/90-5120-5150-5200 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	0.9	0.8	18.6	169.2
BIST-30	0.9	-0.2	17.1	165.0
Banka Endeksi	0.4	-4.6	14.8	167.7
Sınai Endeks	0.9	1.0	20.1	145.0
Hizmetler Endeksi	0.3	3.1	19.1	227.0

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	4,008,192
Bankalar Piy. Değ.	543,306
Holdingler Piy. Değ.	715,482
Sanayi Piy. Değ.	2,207,472
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	140,736
BIST Ort. Halka Açıklık	31%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Kontrolmatik Teknol	9.98	780.7
Kardemir (D)	9.06	14635.8
Çimsa	6.60	226.3
Bim Birleşik Mağaza	5.22	1742.6
Galata Wind Enerji	5.20	253.2

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Smart Güneş Enerjis	-7.57	1164.7
Alkim Kimya	-7.10	342.5
Türk Prysmian Kablo	-5.43	158.9
İpek Doğal Enerji Ka	-5.06	221.2
Ülker	-4.29	504.3

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Kardemir (D)	9.06	14635.8
Türk Hava Yolları	-2.16	9349.3
Ereğli Demir Çelik	0.33	7460.6
Şişe Cam	4.45	5366.3
Akbank	-0.31	4450.8

VİOP Kontrat	Uzl. Fiy.	Değ. (%)	İşl. Ad.
F_XU0301222	5436.5	1.4	232,413
F_XU0300223	5652.0	1.0	1,767
F_USDTRY1222	18.75	-0.1	108,968
F_EURTRY1222	19.75	-0.2	967

Açık Pozisyon	Adet	Değ.
F_XU0301222	311,710	305
F_USDTRY1222	1,266,012	-54,692

Şirket Haberleri Devamı

- **Kontrolmatik (KONTR)** sermayenin %4'üne tekabül eden azami 8 milyon adet hisseyi satın almak üzere 1 milyar TL kaynak ile pay geri alım programı duyurmuştur.

- **Gıda Perakende Sektörü:** Gıda perakende şirketlerine mağaza ve ürün verileni paylaşma yükümlüğü getirildi - Resmi Gazete'de yayınlanan yönetmelik ile gıda perakende sektöründe hızlı tüketim mallarının satışıyla iştigal eden ve şube sayısı 200'ü aşan zincir mağazalar, perakende ticaretin sürdürülebilir rekabet şartlarına göre yapılmasına yönelik politikaların geliştirilmesi, kamuoyunun aydınlatılması ve tüketicinin fiyat karşılaştırması yapabilmesine imkân sağlanması amacıyla zincir mağazaların satışa sundukları ürünler ile şubelerine ilişkin verileri Bakanlıkça belirlenen sisteme aktarmakla yükümlü hale getirildiler. Bu verilerin ilgili kurum, kuruluş ve kamuoyuyla paylaşılabileceği belirtildi. Veri aktarımının usul ve esaslarının bakanlıkça belirleneceği belirtilirken hangi detayda paylaşılacağı henüz açıklanmadı. Haberin gıda perakende sektörü üzerinde hafif olumsuz piyasa tepkisi yaratabileceğini öngörüyoruz.

- **Aygaz (AYGAZ TI)** %55 iştiraki Sendeo kargo dağıtım operasyonlarına 137,5 milyon TL sermaye ekleyecek. (Nötr) Sendeo'nun mevcut sermayesi 503,5 milyon TL idi. Ancak, önce birikmiş ve cari dönem zararlarından mashup edilmek üzere sermaye 253,5 milyon TL'ye düşürülecek, ardından 250 milyon TL yeni sermaye eklenmesiyle tekrar 503,5 milyon TL'ye çıkarılacak. Buna göre Aygaz %55 payı doğrultusunda 137,5 milyon TL ile sermaye artırımına iştirak edecek.

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)
Atlas M.Kıymetler	ATLAS	0,0393	1,3%	-	-	-	3,09	3,13
Europen Endüstri	EUREN	-	-	350,3%	-	-	16,74	75,40

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

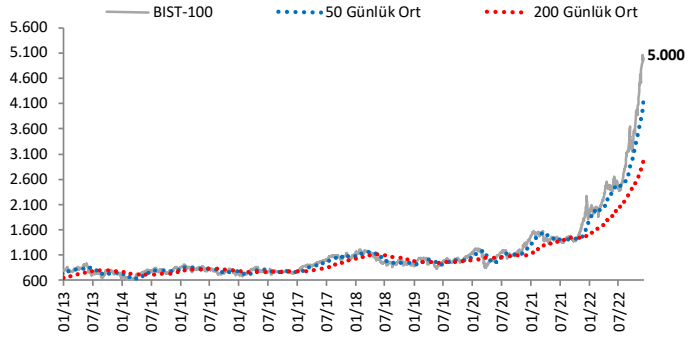
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Kendi Paylarına Oranı (%)
Info Yatırım	INFO	5.000	11,00	0,6150%
MLP Sağlık	MPARK	10.000	76,77	3,2499%

GERİ ALINAN PAYLARIN ELDEN ÇIKARILMASI BİLDİRİMLERİ

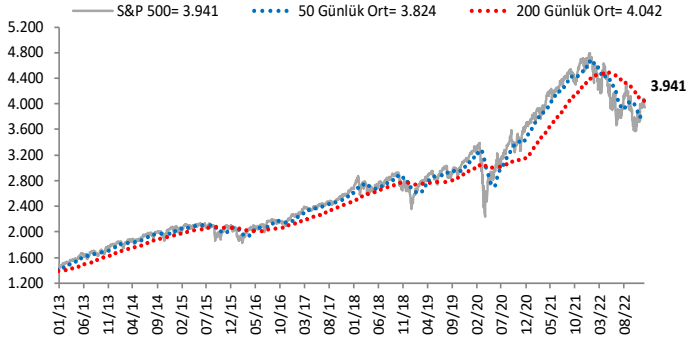
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Kendi Paylarına Oranı (%)
Enka İnşaat	ENKAI	1.966.458	27,30	2,41%

Göstergeler

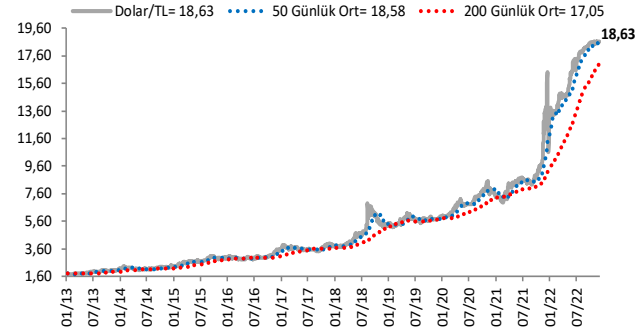
BIST-100 (bin)



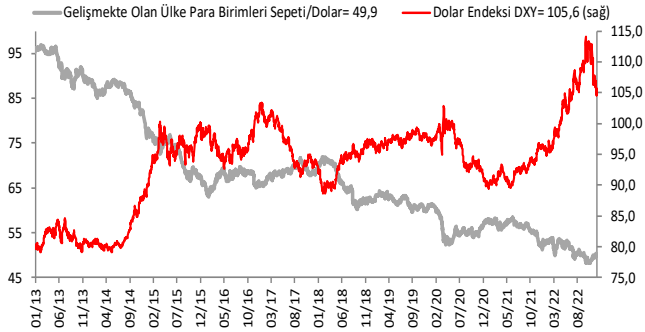
S&P 500



$/TL



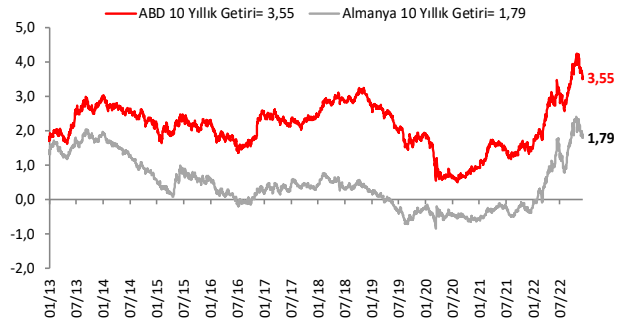
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



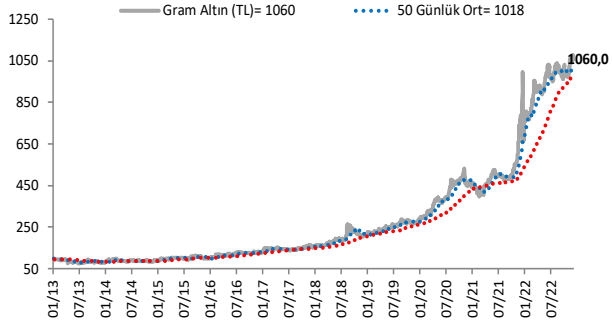
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



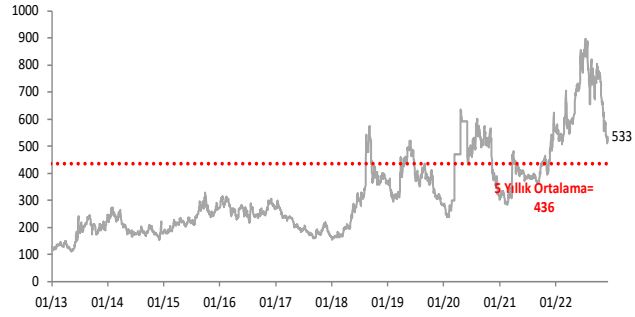
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



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 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 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 AŞ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ'nin herhangi bir taahhüdünü içermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek 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, 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 hiçbir şekil ve surette Akbank T.A.Ş, Ak Yatırım A.Ş ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ 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 içermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.