

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 28,6658	EUR/TRY 31,2096	EUR/USD 1,0879	BIST-100 7.671	Gram Altın 1810,1
-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	----------------------

Yurt içinde bugün bütçe dengesi verisi açıklanacak

- ABD'de TÜFE ekimde aylık yatay kalırken, yıllık bazda artış %3,2 oldu
- Almanya'da ZEW beklenti endeksi kasımda pozitifte döndü
- Euro Bölgesi'nde ekonomi 3. çeyrekte çeyrek bazda %0,1 daraldı

ABD hisse senedi piyasaları, ekim ayı enflasyonunun Cleveland Fed ve piyasa beklentisinin altında kalmasının Fed'in faiz artırma ihtimalini geriletmesi ve risk iştahını artırması nedeniyle alıcılı seyretti. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %1,9 ve %2,4 getirilerle noktaladı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endekslerinde**, ZEW Beklenti Endeksi'nin Almanya ve EB için piyasa tahminlerinden iyi gelmesiyle başlayan alıcılı seyrir, ABD TÜFE verisi sonrası güçlendi. Endeksler günü genel olarak %0,2 ilâ %2,2 yükselişlerle tamamladı. **ABD tahvil piyasasında**, TÜFE verisi sonrası tüm vadelerde alımlar görüldü. 2 yıllık tahvil getirisi 22 Mart sonrası en sert günlük düşüşünü göstererek %4,84'e, 10 yıllık tahvil getirisi %4,45'e geriledi. 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil getirisi farkı -39bps'te yatay kalırken, 10 yıllık ve 3 aylık tahvil getirisi farkı -78bps'ten -93bps'e geldi. **Dolar endeksi** son 1 yılın en sert günlük düşüşüyle (%1,5) 104,1'e geriledi. **Brent petrol** aktif vadeli kontratı, TÜFE verisi ardından yaşadığı artışı, API'nin haftalık petrol stoklarında 1,3mn varil artış olduğunu belirten raporu sonrası geri vererek günü %0,1 düşüşle 82,5\$/bbl'den sonlandırdı. **Altın fiyatı** DXY ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki aşağı yönlü seyrin etkisiyle %0,9 artarak günü 1964\$/ons'tan bitirdi.

- ABD'de tüketici fiyat endeksi ekimde aylık bazda yatay kalırken** (beklenti: %0,1), yıllık artış %3,7'den %3,2'ye geriledi. Barınma kalemindeki artış aylık bazda %0,3 ile devam etti. Enerji fiyatları eylül ayındaki %1,5 yükselişin ardından ekimde %2,5 düştü. Gıda fiyatlarındaki aylık artış %0,3 oldu. Gıda ve enerji hariç çekirdek enflasyon ekimde aylık %0,2 artarken, yıllık artış %4,1'den %4,0'a geriledi. **ABD'de NFIB Küçük İşletme İyimserlik Endeksi ekimde sınırlı azalarak 90,7** seviyesinde gerçekleşti. Endeks üst üste 22 aydır uzun dönem ortalaması olan 98'in altında kalmaya devam etti.

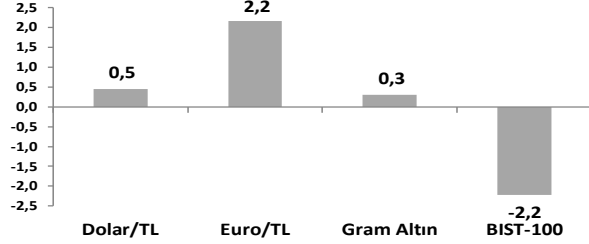
- Euro Bölgesi'nde ekonomi** yılın üçüncü çeyreğinde, mevsimsellikten arındırılmış olarak öncü veriye göre %0,1 azaldı. **Almanya'da ekonomik beklentilerde iyileşme görüldü.** ZEW Beklenti Endeksi ekimde -1,1 iken kasımda 9,8 seviyesinde gerçekleşti. Endeks nisandan bu yana ilk defa pozitifte döndü. Mevcut duruma ilişkin değerlendirme de değişmeyerek -79,8 ile düşük bir seviyede kaldı. Çin'de sanayi üretimi ekimde yıllık %4,6 (beklenti: %4,5), perakende satışlar ise %7,6 (beklenti: %7,0) artış gösterdi.

- Yurt dışında bugün, **Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi**, **ABD'de perakende satışlar ve üretici fiyat enflasyonu**, **İngiltere'de ise tüketici enflasyonu** verileri açıklanacak. Ayrıca **AB Komisyonu ekonomik tahminleri** yayınlayacak. AB Komisyonu, mayıs ayında yayınladığı İlbahar Raporu'nda Euro Bölgesi'nde büyümenin 2023'te %1,1 ve 2024'te %1,6; enflasyonun ise 2023'te %5,8, 2024'te %2,8 olacağı tahmin edilmişti. **İngiltere'de TÜFE** eylülde aylık bazda %0,5 artarken, yıllık artış %6,7 ile yatay gerçekleşmişti. Ekimde tüketici enflasyonunun aylık %0,1 artması, yıllık enflasyonun %4,7 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor.

- Yurt içinde Hazine dün gerçekleştirdiği 5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli tahvil ihalesinde ROT dahil toplam 10,5 milyar TL borçlandı.** Ayrıca 3,6 milyar TL tutarında 5 yıl vadeli kira sertifikası ihraç etti. Böylece kasımda iç borçlanma programıyla uyumlu olarak toplam 78 milyar TL borçlanılmış oldu. Hazine kasımda ayrıca 2,5 milyar \$ tutarında 5 yıl vadeli sukuk ihracı gerçekleştirdi.

- Yurt içinde bugün eylül ayı bütçe dengesi verisi açıklanacak.** Merkezi yönetim bütçe dengesi eylül ayında 129,2 milyar TL, faiz dışı olarak ise 58,5 milyar TL açık vermişti.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Bütçe Dengesi (ekim, milyar TL)	-129,2	-
ABD Perakende Satışlar (ekim, aylık % değişim)	0,7	-0,3

Yatırımcı Takvimi için tıklayın

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	14/11	13/11	2022
TLREF	36,19	36,16	10,26
TR 10 yıllık	28,83	29,06	9,83
ABD 10 yıllık	4,45	4,64	3,87
Almanya 10 yıllık	2,60	2,71	2,57

Döviz Kurları

	14/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
\$/TL	28,6194	0,1	0,5	53,0
€/TL	31,1647	1,7	2,2	56,0
€/£	1,0879	1,7	1,7	1,6
\$/Yen	150,37	-0,9	0,0	14,7
GBP/\$	1,2499	1,8	1,6	3,4

Hisse Senedi Endeksleri

	14/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
BIST-100	7.671	1,4	-2,2	39,2
S&P 500	4.496	1,9	2,7	17,1
FTSE-100	7.440	0,2	0,4	-0,2
DAX	15.614	1,8	3,0	12,1
SMI	10.716	1,2	1,4	-0,1
Nikkei 225	32.696	0,3	1,3	25,3
MSCI EM	959	0,7	-0,2	0,3
Şangay	3.056	0,3	0,0	-1,1
Bovespa	123.166	2,3	3,3	12,2

Emtia Fiyatları

	14/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
Brent (\$/varil)	82,5	-0,1	1,1	-4,0
Altın (\$/ons)	1.964	0,9	-0,3	7,7
Gram Altın (TL)	1.804,7	0,9	0,3	64,7
Bakır (\$/libre)	368,4	0,5	0,1	-3,3

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır.

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST-100 endeksi dün tepki alımlarıyla %1 üzerinde artış gösterdi. Toparlanmanın küresel tarafta olumlu karşılanan ABD enflasyon verisinin açıklanmasının ardından gerçekleştiği söylenebilir. ABD enflasyonundaki yavaşlama eğilimi yurt dışı borsalar ile birlikte BİST’de de risk iştahını olumlu etkiledi. BİST’de günün ilk yarısında satışlar etkili olurken, öğleden sonra endeks 7.520 seviyesinden bir miktar destek buldu. Özellikle Ekim sonundan itibaren endeksten belirgin olumsuz ayrıışan banka hisselerine gelen alımlar dünkü toparlanmayı destekledi. Endekse en büyük katkı ise Tüpraş, THY, Turkcell ve Ereğli hisselerinden geldi. Hisse tarafını etkileyen dinamiklerde kısa vadede önemli bir değişim beklemiyoruz. Bu nedenle endekste tepki yükselişinin sınırlı kalabileceğini, bugün endeks bazında yataya yakın bir eğilimin hâkim olacağını düşünüyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün günün genelindeki yatay hareketin ardından gün sonuna doğru artan alımlarla yukarı yönlüydü. Kapanış 7671 seviyesinde gerçekleşti. BIST’te 7500 destek bölgesi üzerinden sınırlı tepki çabası görülüyor. Kısa periyot için yakın direnç bölgesi olarak değerlendirebileceğimiz 7728-7830 bandı altındaki hareket geçerli durumdayken, 21 ve 50 günlük ortalama bölgesi altındaki hareket de geçerli. Dolayısıyla zayıf seyrin sürdüğünü belirtebiliriz. BIST100 için 7950-8250 bandını nispeten güçlü direnç bölgesi olarak değerlendiriyoruz. 7500 ara destek, 7350-7100 bandı ise nispeten güçlü destek bölgesi olarak düşünülebilir. Bu bölgede tepki-tutunma çabası beklemekle birlikte altına yaşanacak sarkma yeni bir zayıflama getirebileceği gibi bu defa 6950-6750 desteğini de gündeme taşıması beklenebilir. 7500-7350-7100-6950 destek, 7728/50-7940-8030-8100 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	1.4	-2.2	-5.5	39.2
BIST-30	1.8	-1.6	-4.9	35.9
Banka Endeksi	1.3	-6.5	-10.8	48.3
Sınai Endeks	1.4	-1.8	-6.2	39.8
Hizmetler Endeksi	1.0	-0.5	-2.2	55.8

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	6,557,906
Bankalar Piy. Değ.	995,829
Holdingler Piy. Değ.	1,196,933
Sanayi Piy. Değ.	3,574,050
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	113,043
BIST Ort. Halka Açıklık	31%

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

Penta Teknoloji Ürü	10.00	144.4
Mia Teknoloji	9.99	2743.9
Emlak G.M.Y.O.	6.85	3970.8
Petkim	6.34	3389.0
Tüpraş	3.54	4173.4

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

İş Yatırım	-3.96	371.7
Şekerbank	-3.86	871.7
İmaş Makina Sanayi	-2.92	63.4
Kızılbük Gayrimenku	-2.39	51.7
Alarko Holding	-2.31	881.8

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

Türk Hava Yolları	2.11	8949.7
Tüpraş	3.54	4173.4
Emlak G.M.Y.O.	6.85	3970.8
İş Bankası (C)	1.41	3479.7
Petkim	6.34	3389.0

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

F_XU0301223	8456.8	1.8	187,250
F_XU0300224	8976.0	1.7	1,117
F_USDTRY1123	29.02	0.1	31,849
F_EURTRY1123	31.40	1.2	923

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0301223	272,326	-4,082
F_USDTRY1123	901,463	-20,334

Şirket Haberleri

- Doğuş Otomotiv (DOAS, Endeksin Üzerinde Getiri, HF: 448 TL)** Wielton ile "yarı römork ürünleri"nin Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin yerine getirilmesi için distribütörlük sözleşmesi imzaladı.
- Kocaer (KCAER, Tavsiye Yok)** Amerika kıtasından 25 milyon ABD\$ büyüklüğünde yeni sipariş aldı. Şirketin 2022'deki toplam satışlarının %53'ünün Amerika kıtasından geldiğini hatırlatalım.

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)
Alarko Holding	ALARK	0.2300	0.2%	-	-	-	101.37	101.60

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

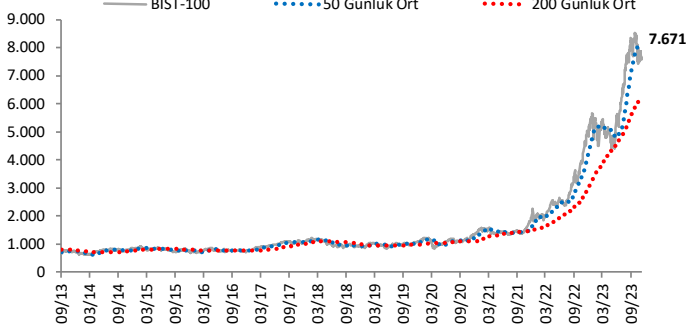
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Toplam Alımların Kendi Paylarına Oranı (%)
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	25,000	160.01	4.0	7.51%
Agesa Hayat Emeklilik	AGESA	30,000	55.53	1.7	0.51%
Toplam				5.7	

MSCI Global Small Cap Indexes - MSCI Türkiye Endeksi

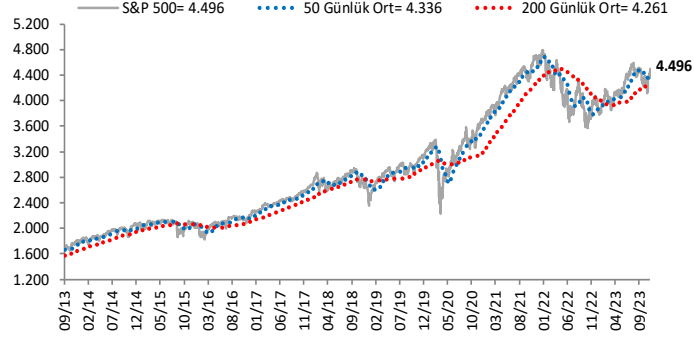
Eklenenler		Çıkarılanlar	
Kod	Şirket	Kod	Şirket
AKCNS	Akçansa	BRSAN	Borusan Mannesmann
ANSGR	Anadolu Sigorta	OYAKC	Oyak Çimento
BTCIM	Batıçim	TTRAK	Türk Traktör
BFREN	Bosch Fren		
ECZYT	Eczacıbaşı Yatırım		
ENERY	Enerya Enerji		
IZENR	İzdemir Enerji		
KLSEK	Kale Seramik		
KRDMA	Kardemir A		
KAYSE	Kayseri Şeker		
KONYA	Konya Çimen		
MIATK	Mia Teknoloji		
PEGYO	Peker GYO		
POLTK	Politeknik Metal		
SDTTR	SDT Uzay		
TRGYO	Torunlar GYO		
TURSG	Türkiye Sigorta		
VERUS	Verusa Holding		
YEOTK	Yeo Teknoloji		

Göstergeler

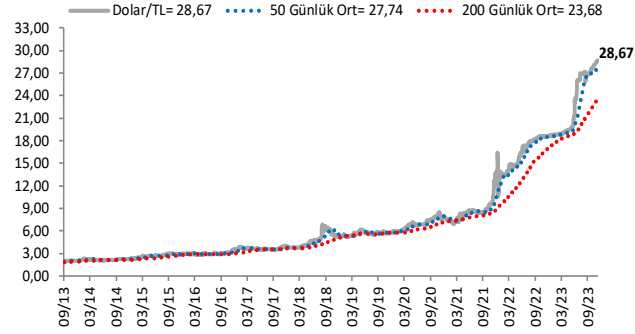
BIST-100 (bin)



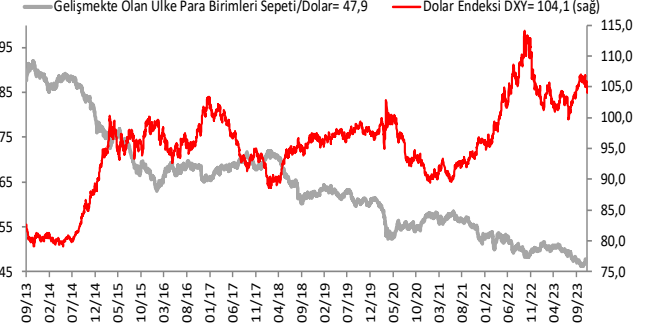
S&P 500



\$/TL



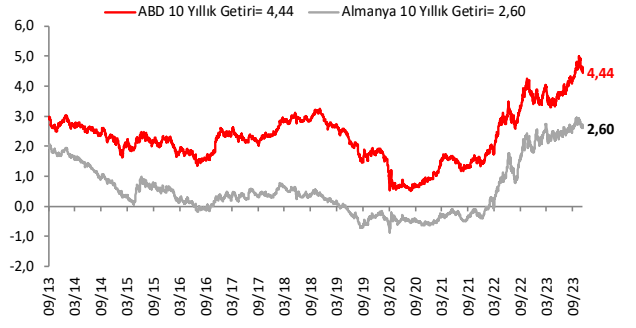
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



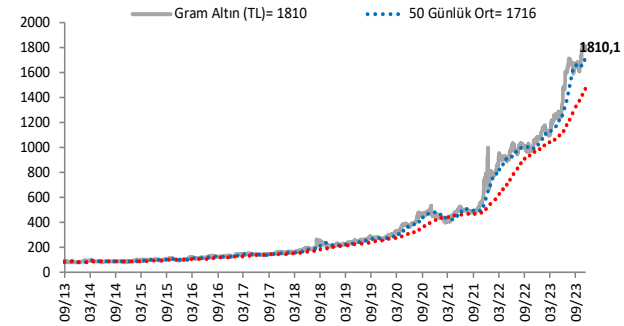
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



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 Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiğbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtar gerekliliği 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 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, geręekleřtirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizzat 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 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 geğmesi 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



AKYatırım

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar