

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 28,9170	EUR/TRY 31,8278	EUR/USD 1,1000	BIST-100 8.094	Gram Altın 1899,2
-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	----------------------

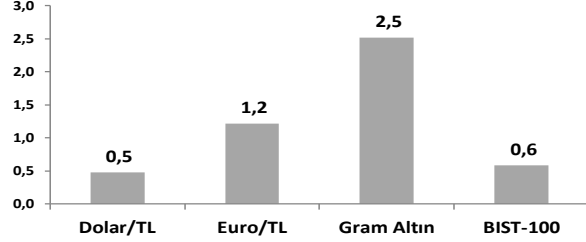
Yurt içinde dış ticaret ve ekonomik güven endeksi verileri açıklanacak

- ABD'de tüketici güven endeksi kasımda yükseldi
- ABD'de bugün 3. çeyrek büyüme verisinin ikinci tahmini açıklanacak
- Almanya'da kasım ayı öncü tüketici enflasyonu yayınlanacak

ABD hisse senedi piyasaları, konut fiyat endekslerinde ve tüketici güveninde görülen artışla güne satıcılı başladı. Ardından **Fed PPK üyelerinden Waller ve Bowman**'ın açıklamaları ile S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %0,1 ve %0,3 kazanımlarla sonlandırdı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endeksleri**, yarınki enflasyon verisi öncesinde Almanya ve Fransa'da tüketici güveninde görülen artış ve İrlanda'da ekim perakende satış hacmindeki düşüş ile karışık bir seyir izledi. Endeksler genel olarak günü -%0,6 ilâ %0,7 değişimlerle tamamladı. **ABD tahvil piyasası**, Fed PPK üyelerinin yorumlarının etkisiyle günü genel olarak alıcılı bir seyrile bitirdi. 2 yıllık tahvil getirisi temmuz ortasından beri ilk kez %4,73'e, 10 yıllık tahvil getirisi eylül ortasından beri ilk kez %4,32'ye geriledi. 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil getirisi farkı -50bps'ten -41bps'e geldi. **Dolar endeksi** Fed'in faiz artırımı döngüsünde tepe noktada olabileceğine dair beklentilerin artmasıyla %0,4'lük düşüşle ağustos ortalarından beri ilk kez 102,7 seviyesinde. **Brent petrol** aktif vadeli kontratı, OPEC+ toplantısı öncesinde dolardaki güç kaybı ve API'nin haftalık petrol stoklarında 817k varil düşüş raporlaması sonrası günü %2,1 getiriyle 81,7\$/bbl'den noktaladı. **Altının ons fiyatı** DXY ve 10Y tahvil getirilerindeki düşüşün sürmesiyle günü %1,3'lük kazanımla mayıs başından beri en yüksek seviye olan 2041\$/ons'tan bitirdi.

- ABD'de Conference Board Tüketici Güven Endeksi** kasımda 102,0 ile beklentilerin (101,0) üzerinde gerçekleşti. Ekim verisi ise 102,6'dan 99,1'e güncellendi. Tüketicilerin mevcut iş ve işgücü piyasası koşullarına ilişkin değerlendirmelerini gösteren mevcut durum endeksi 0,4 puan düşüşle 138,2'ye geriledi. Kısa vadeli beklentileri gösteren endeks ise 72,7'den 77,8'e yükseldi. Bununla birlikte, beklenti endeksi Şubat 2022'den bu yana (aralık ve temmuz ayları hariç) önümüzdeki 1 yıl içerisinde resesyon olacağına işaret eden 80 seviyesinin altındaki seyrini sürdürüyor. Diğer taraftan, gelecek 12 ay enflasyon beklentisi %5,9'dan %5,7'ye geriledi.
- ABD'de S&P CoreLogic konut fiyatları** eylül ayında mevsimsellikten arındırılmış olarak %0,7 artarken, bir yıl öncesine göre yaklaşık %4 yükseldi. Konut fiyatları son sekiz aydır yükseliyor. **Federal Konut Finansmanı Kurumu (FHFA) Konut Fiyat Endeksi** eylül ayında bir önceki aya göre %0,6 arttı. **Richmond Fed İmalat Endeksi** ise iki ay pozitif gerçekleşmesinin ardından kasımda +3'ten -5'e geriledi. **ABD'de bugün 3. çeyrek büyüme verisinin ikinci tahmini** yayımlanacak.
- Almanya'da GFK Tüketici Güven Endeksi -27,8 (önceki ay: -28,3) seviyesinde gerçekleşti.** Sınırlı artışta Noel ve tatil sezonunun tüketicilerin satın alma isteğini artırmasının büyük ölçüde etkili olduğu değerlendiriliyor. **Fransa'da Tüketici Güven Endeksi** kasımda bir miktar iyileşmekle birlikte nispeten zayıf kalmaya devam etti. Endeks Nisan 2022'den bu yana en yüksek seviyesinde olsa da uzun vadeli ortalamasının epey altında kaldı.
- Yurt içinde TÜRK-İŞ Açık ve Yoksulluk Sınırı Araştırması'nın kasım ayı sonuçlarına göre;** açık sınırı 14.025 TL, yoksulluk sınırı ise 45.686 TL oldu. Gıda enflasyonu yıllık %80,12 arttı. **Yurt içinde bugün kasım ayı ekonomik güven endeksi ile ekim ayı nihai dış ticaret istatistikleri açıklanacak.** Ekonomik güven endeksi mevsimsellikten arındırılmış olarak ekimde aylık 1,1 puan artarak 96,5 seviyesinde gerçekleşmişti. Alt endekslerden; tüketici ve inşaat sektörü güven endeksleri kasım ayında artarken, reel kesim, hizmet ve perakende ticaret sektör güven endeksleri ise azalış gösterdi. **Ticaret Bakanlığı'nın ekim ayı geçici istatistiklerine göre** ihracat ekim ayında yıllık bazda %7,4 artışla 22,9 milyar \$, ithalat ise %1,3 artışla 29,6 milyar \$ olarak gerçekleşmiş, dış ticaret dengesi 6,7 milyar \$ açık vermişti.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Dış Denge (ekim, milyar \$)	-5,01	-6,7
Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (kasım)	96,5	-

Yatırımcı Takvimi için tıklayın

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	28/11	27/11	2022
TLREF	39,60	39,65	10,26
TR 10 yıllık	28,01	28,36	9,83
ABD 10 yıllık	4,32	4,39	3,87
Almanya 10 yıllık	2,50	2,55	2,57

Döviz Kurları

	28/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
\$/TL	28,9258	0,0	0,5	54,6
€/TL	31,8274	0,4	1,2	59,3
€/€	1,0993	0,4	0,8	2,7
\$/Yen	147,48	-0,8	-0,6	12,5
GBP/€	1,2694	0,5	1,2	5,1

Hisse Senedi Endeksleri

	28/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
BIST-100	8.094	-0,2	0,6	46,9
S&P 500	4.555	0,1	0,4	18,6
FTSE-100	7.455	-0,1	-0,4	0,0
DAX	15.993	0,2	0,6	14,9
SMI	10.760	-0,6	-0,2	0,3
Nikkei 225	33.408	-0,1	0,2	28,0
MSCI EM	985	0,8	-0,3	3,0
Şangay	3.039	0,2	-1,0	-1,6
Bovespa	126.538	0,6	0,7	15,3

Emtia Fiyatları

	28/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
Brent (\$/varil)	81,7	2,1	-0,9	-4,9
Altın (\$/ons)	2.041	1,3	2,1	11,9
Gram Altın (TL)	1.894,9	1,4	2,5	73,0
Bakır (\$/libre)	380,0	1,1	-0,3	-0,3

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır.

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST-100 önceki günkü kuvvetli alımların ardından banka hisselerindeki kâr satışlarıyla günü hafif düşükle kapattı. YBG en yüksek getiriyi sağlayan ve önceki hafta belirgin olumlu ayrışan sigorta sektörü hisselerinde de dün satıcılı seyir vardı. Dün endekse en güçlü destek ise petrokimya ve otomotiv hisselerinden geldi. Endeksin 8.000 seviyesinin üzerinde destek oluşturmaya çalışacağını tahmin ediyoruz.
- **Teknik Yorum:** BIST100 dün gün başındaki yükselişle test ettiği 8150 seviyesinden geri çekilme yaşadı. Kapanış 8094 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te gün içi dalgalı seyre rağmen kapanış, yukarı hareketin devamı açısından önemli gördüğümüz 8084-8100 bandı içerisinde. Dolayısıyla yaşanan geri çekilme belirgin bir olumsuzluktan ziyade olağan-sınırlı geri çekilme olarak değerlendirilebilir. Bu paralelde endekste olumlu teknik görünümün geçerli olduğunu düşünmeye devam ediyor, 8256-8513 bandına yönelik hareketin gündeme gelebileceğini yineliyoruz. Endekste 8000-7850 bandı kısa periyot için destek bölgesi olarak belirtilebilir. Üzerindeki hareketin korunması yükseliş yönlü beklentinin devamına yönelik sinyal olarak değerlendirilebilir. 8084/60-7850/10-7750-7665/500 destek, 8150-8250-8330-8400-8500 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	-0.2	0.6	5.0	46.9
BIST-30	0.0	1.6	8.3	46.1
Banka Endeksi	-0.9	7.1	5.4	68.9
Sınai Endeks	0.4	0.8	3.9	45.9
Hizmetler Endeksi	-0.4	-1.4	7.7	63.3

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	6,890,036
Bankalar Piy. Değ.	1,107,593
Holdingle Piy. Değ.	1,252,405
Sanayi Piy. Değ.	3,745,587
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	132,592
BIST Ort. Halka Açıklık	31%

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

Sasa	5.27	4896.2
Eczacıbaşı Yatırım	4.83	992.3
Hektaş	4.56	2589.5
Enka İnşaat	3.18	1854.2
Türk Telekom	2.89	1324.5

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

İmaş Makina Sanayi	-5.00	198.9
Alfa Solar Enerji	-4.83	511.2
Penta Teknoloji Ürü	-4.77	221.4
Akfen Yenilenebilir İ	-3.96	328.8
Gen İlaç Ve Sağlık Ü	-3.82	91.5

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

Türk Hava Yolları	0.19	9264.3
Sasa	5.27	4896.2
İş Bankası (C)	-1.42	4071.4
Tüpraş	0.00	3995.4
Akbank	-1.46	3813.6

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

F_XU0301223	8976.3	-0.1	137,443
F_XU0300224	9520.8	-0.1	670
F_USDTRY1123	28.95	0.0	41,644
F_EURTRY1123	31.73	0.3	35

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0301223	253,979	183
F_USDTRY1123	475,118	-33,024

Şirket Haberleri

- Bankacılık Sektörü:** Ekonomi basınında yer alan haberlere göre Torba Yasa ile Meclis'e sunulan bankaların enflasyon muhasebesi dışında tutulmasının bankalara olan maliyeti 70 milyar TL düzeyinde hesaplandı. Bankalar 2023/9 döneminde 112 milyar TL vergi yükümlülüğü ve toplam 439 milyar TL net kâr açıkladılar.
- Otomotiv Sektörü:** Elektrikli araçların ithalatında yapılan değişiklikler Resmi Gazete'de yayımlandı. İthalatçının izin belgesi alabilmesi için 1) ithalatı yapılacak aracın 7 bölgede en az 20 adet TSE standartlarına uygun satış sonrası servis istasyonunun bulunması, 2) elektrikli araç alım, satım, bakım ve onarımından sorumlu olacak kişilerin mesleki yeterlilik belgesine sahip olması, 3) ithalatı yapılacak araç için Türkiye'de kurulmuş en az 40 personele sahip Türkçe hizmet veren çağrı merkezi kurulması, 4) ithalatı yapılacak aracın üreticisinin Türkiye'de yerleşik yetkili temsilcisinin olması ve 5) batarya sistemlerinin denetimine ilişkin yapılacak işlemlerin ithalatçı tarafından kabul edildiğine dair yazılı bir taahhütname verilmesi koşullarının sağlanması gerekmektedir.

BUGÜN BEKLENEN ÖZSERMAYE HAREKETLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Bedelsiz Oran (%)	Bedelli Oran (%)	Bedelli Fiyatı (TL)	Teorik/Ref. Fiyat (TL)	Son Kapanış (TL)
Esenboga Elektrik Üretim	ESEN	-	-	306.2%	-	-	23.13	93.95
Margun Enerji	MAGEN	-	-	187.8%	-	-	17.72	51.00
Naturel Yenilenebilir Enerji	NATEN	-	-	400.0%	-	-	64.30	321.50

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Toplam Alımların Kendi Paylarına Oranı (%)
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	25,500	162.62	4.1	7.63%
Toplam				4.1	

GERİ ALINAN PAYLARIN ELDEN ÇIKARILMASI BİLDİRİMLERİ

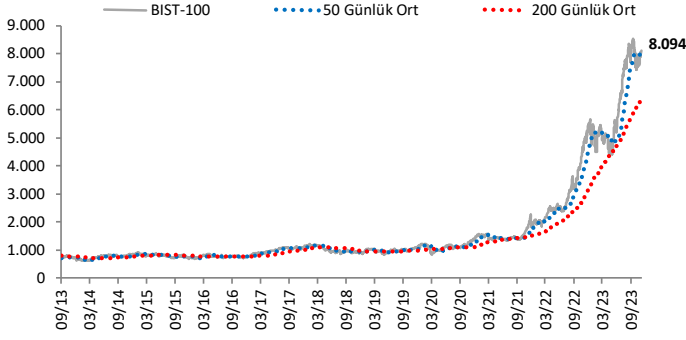
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Toplam Alımların Kendi Paylarına Oranı (%)
Hedef Girişim Sımy. Y.O.	HDFGS	3,024,923	2.05	6.2	0.00%
Toplam				6.2	

BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

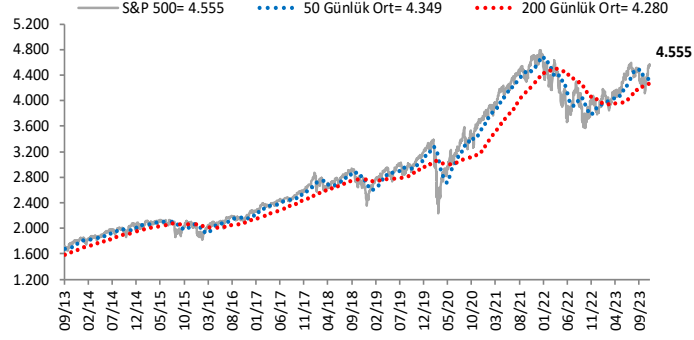
Şirket	Kodu	Mevcut Sermaye (TL)	Bedelli Oran (%)	Bedelli Tutarı (TL)
Dogan Trend Ototiv Ticaret	DTRND	123,000,000	427.6%	526,000,000

Göstergeler

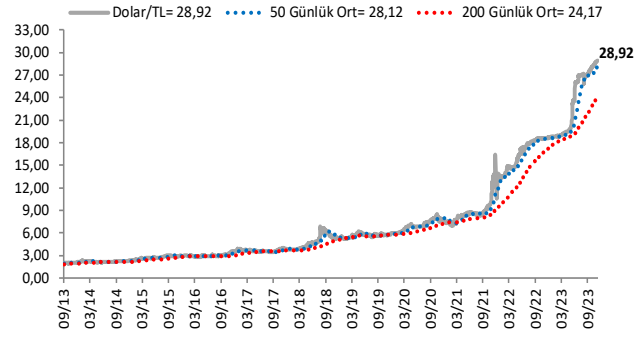
BIST-100 (bin)



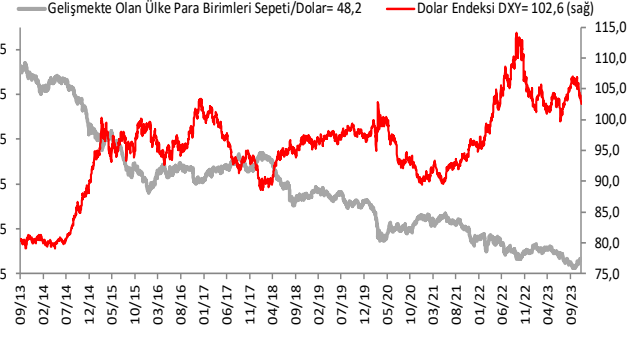
S&P 500



\$/TL



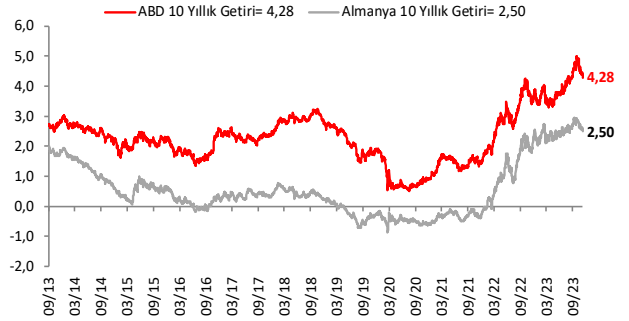
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



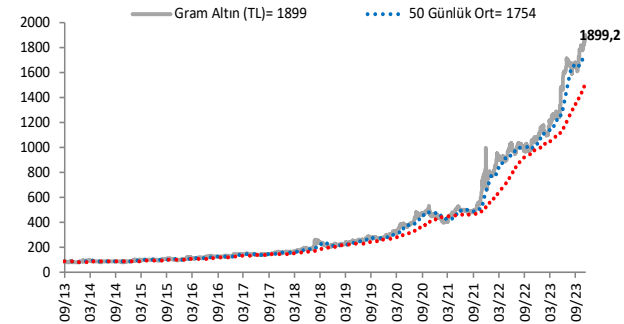
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



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 Őekil , 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 TAŐ, Ak Yatırım AŐ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŐ ve Ak Yatırım AŐ her an, hiğbir Őekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın Őöz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiğbir Őekil ve surette Akbank TAŐ ve Ak Yatırım AŐ'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.Ő, Ak Yatırım A.Ő ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiğbir Őekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŐ, Ak Yatırım AŐ 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 Őözleřme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim Őirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı Őözleřmesi 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