

## Piyasalarda Son Görünüm\*

USD/TL 28,9521	EUR/TRY 31,2347	EUR/USD 1,0784	BIST-100 7.979	Gram Altın 1888,2
-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	----------------------

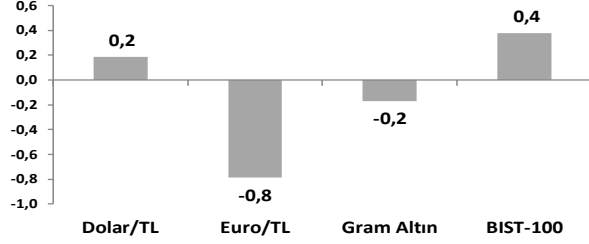
## Piyasalarda bugün ABD tarım dışı istihdam verisi takip edilecek

- ABD'de tarım dışı istihdamın aylık 183 bin artması bekleniyor
- ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 2 Aralık'ta biten haftada 220 bin oldu
- Yurt içinde Hazine nakit dengesi kasımda 95,3 milyar TL fazla verdi

**ABD hisse senedi piyasaları**, bugün açıklanacak tarım dışı istihdam (TDİ) verisi öncesinde 2 Aralık haftasına ilişkin işsizlik maaşı başvurularının piyasa beklentilerine paralel, devam eden başvuruların ise beklentilerin altında kalmasının etkisiyle güne pozitif bir başlangıç yaptı. Yumuşak inişe dair beklentilerin artmasının yanında şirket özelindeki haberler de endeksleri destekledi. Alphabet'in gelecek yıl yaygın olarak kullanılabilir hale gelecek yeni AI sistemini tanıtmaya ve çip teknolojisine ilişkin haberler de teknoloji hisselerinin artışa öncülük etmesine destek oldu. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %0,8 ve %1,4 getirilerle noktaladı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endekslerinde**, Almanya sanayi üretiminin beklentilerin altında negatif gerçekleşmesi ve EB GSYH'sının 3Ç23'te çeyrek bazda küçülmesi ekonomik görünüme ilişkin tedirginliği de beraberinde getirdi. Endeksler günü genel olarak %0,1 ilâ %1,1 kayıplarla sonlandırdı. **ABD tahvil piyasasında** bugünkü TDİ öncesinde dün kısa vadelerde ihalelerin de etkisiyle alıcılı, 2 yıl üstünde ise satıcılı bir seyrin hakimdi. 2 yıllık tahvil getirisi %4,59'da yataya yakın seyrederken, 10 yıllık tahvil getirisi %4,15 yükseldi. 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil getirisi arasındaki fark -49bps'ten -45bps'e geldi. **Dolar endeksi** BoJ'un uzun vadeli tahvil getirisi kontrolü sisteminden (YCC) çıkabileceğine yönelik beklentiler sonrası %0,6 düşüşle 103,5 seviyesinde. **Brent petrol** aktif vadeli kontratı, OPEC+ üyelerinin kesinti kararına yönelik belirsizlik ve küresel aktivitede yavaşlama beklentilerinin güçlenmesiyle günü %0,3 düşüşle 74,1\$/bbl'den tamamladı. **Altının ons fiyatı** DXY'deki düşüşün etkisiyle %0,1 artarak günü 2028\$/ons'tan bitirdi.

- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 2 Aralık'ta sona eren haftada 220 bin ile beklentilere paralel gerçekleşti (önceki hafta 219 bin). Başvuruların dört haftalık ortalaması da 220.750'de sınırlı değişiklik gösterdi. Devam eden başvurular 25 Kasım'da sona eren haftada 64 bin azalışla 1,86 milyona düşerken, sigortalı işsizlik oranı %1,2'ye geriledi.
- Almanya'da sanayi üretimi mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış olarak ekimde aylık %0,4 azaldı (beklenti +%0,2, Eylül: -%1,3). Böylece üretim art arda beşinci ayda da geriledi. Dalgalanmanın daha az olduğu 3 aylık karşılaştırmaya göre ise; üretim Ağustos-Ekim 2023 döneminde önceki üç aya göre %1,9 daha düşük gerçekleşti. Aylık bazda düşüşün büyük kısmı makine ve ekipman imalatı sektöründen kaynaklandı. Enerji ve inşaat hariç sanayi üretimi aylık %0,5 azaldı. Sermaye malları üretimi %1,0, ara malları üretimi %0,4 azalırken, tüketim malları üretimi %0,4 arttı. İnşaat sektöründe üretim bir önceki aya göre %2,2 azaldı. **Almanya'da bugün kasım ayı nihai tüketici enflasyonu verisi açıklanacak.**
- Euro Bölgesi'nde ekonomi 3. çeyrekte öncü veriye paralel olarak çeyrek bazda %0,1 azaldı. Hanehalkı ve kamu tüketim harcamaları %0,3'er artışla büyümeye pozitif yönde katkı yaparken, stoklardaki sert düşüş büyümeyi aşağı çekti. Net ticaret ve sabit yatırımlar ise yatay seyretti. **Japonya'da üçüncü çeyrek büyüme verisi (m.a.) çeyrek bazda aşağı yönlü revize edildi; -%0,7 oldu** (önceki tahmin: -%0,5). Özel tüketim bir önceki çeyreğe göre %0,2 düştü (önceki tahmin yatay). Özel konut yatırımları ilk tahmin olan %0,1 yerine %0,5 düştü. Kamu yatırımları ise %0,8 azaldı (önceki tahmin: -%0,5). Kamu tüketimi ise %0,3 arttı. Net ihracat büyümeyi 0,1 puan aşağı çekti.
- Piyasalarda bugün kasım ayı ABD tarım dışı istihdam verisi takip edilecek. ABD'de tarım dışı istihdam ekimde aylık 150 bin artmış, işsizlik oranı %3,8'den %3,9'a sınırlı yükselmışti. Kasımda tarım dışı istihdamın aylık 183 bin artması, işsizlik oranının %3,9 seviyesinde yatay gerçekleşmesi bekleniyor.
- Yurt içinde Hazine nakit dengesi kasımda 95,3 milyar TL, faiz dışı denge ise 177,4 milyar TL fazla verdi. 2022 yılının aynı döneminde sırasıyla 99,5 milyar TL ve 121,0 milyar TL fazla vermişti. Kasım ayında gelirler yıllık bazda %114, giderler ise %161 arttı. Böylece Ocak-Kasım döneminde nakit dengesi 428,5 milyar TL açık verirken, faiz dışı denge ise 97,9 milyar TL fazla verdi.

## Haftalık Getiriler (%)



## Veriler (Bugün)

## Önceki Beklenti

ABD Tarım dışı İstihdam Değişimi (kasım, bin kişi)	150	183
ABD Mich. Üniv. Tüketici Güven Endeksi (aralık, öncü)	61,3	62,0

## Yatırımcı Takvimi için tıklayın

## Devlet Tahvili Getirileri

(%)	07/12	06/12	2022
TLREF	39,19	39,48	10,26
TR 10 yıllık	25,17	24,56	9,83
ABD 10 yıllık	4,15	4,10	3,87
Almanya 10 yıllık	2,19	2,20	2,57

## Döviz Kurları

	07/12	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
\$/TL	28,9207	0,1	0,2	54,6
€/TL	31,2351	0,3	-0,8	56,3
€/\$/	1,0794	0,3	-0,9	0,8
\$/Yen	144,13	-2,2	-2,7	9,9
GBP/\$	1,2594	0,3	-0,2	4,2

## Hisse Senedi Endeksleri

	07/12	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
BIST-100	7.979	1,6	0,4	44,8
S&P 500	4.586	0,8	0,4	19,4
FTSE-100	7.514	0,0	0,8	0,8
DAX	16.629	-0,2	2,6	19,4
SMI	10.968	-0,3	1,0	2,2
Nikkei 225	32.858	-1,8	-1,9	25,9
MSCI EM	970	-0,5	-1,7	1,4
Şangay	2.966	-0,1	-2,1	-4,0
Bovespa	126.010	0,3	-1,0	14,8

## Emtia Fiyatları

	07/12	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
Brent (\$/varil)	74,1	-0,3	-10,6	-13,8
Altın (\$/ons)	2.028	0,1	-0,4	11,2
Gram Altın (TL)	1.886,1	0,3	-0,2	72,2
Bakır (\$/libre)	378,5	1,8	-1,2	-0,7

Kaynak: Bloomberg \* Piyasalardaki son verileri yansıtır.

\*\*Gerçekleşen

**Piyasa ve Teknik Görünüm**

- BIST önceki günkü sert satışların ardından dün toparlanma eğilimindeydi. Özellikle THY, Tüpraş, BIM ve Sasa hisseleri endekse güçlü destek verdi. Ancak önceki gün diğer sektörlerden olumlu ayrılan banka hisselerine gelen satışlar BIST-100'deki toparlanmanın sınırlı kalmasına ve endeksin 8.000 altında kapanış yapmasına neden oldu. BIST'deki dalgalı seyrin ve yön arayışının bir süre daha devam etmesini bekliyoruz.
- **Teknik Yorum:** BIST100 dün gün içerisindeki geri çekilmeyle test ettiği 7747 seviyesinden tepki yaşadı. Kapanış 7979 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te geri çekilme sonrası 7750 desteğinden tepki yaşanıyor. Bir günlük aranın ardından 21 ve 50 günlük ortalamaların üzerine geri dönüş ve 5 günlük ortalama bölgesindeki kapanış bir miktar iyimserlik sağlasa da BIST'te yükseliş yönlü hareketin devamı için 8097-8150 bandı üzerinde kapanış gerektiğini yineliyoruz. Bu durumda ilk aşamada, daha önce de belirttiğimiz 8256-8513 bandına yönelik hareketin gündeme gelebileceğini belirtebiliriz. Endekste kısa periyot için 7840-7750 bandının nispeten güçlü destek bölgesi olduğunu belirtebiliriz. Bu bölge altına inilmesi durumunda zayıflama bir miktar daha belirgin duruma gelebilecek ve ilk aşamada 7500-7400 bandı yeniden gündeme gelebilecektir. Üzerindeki hareketin devamı yükseliş yönlü denemelerin devamına yönelik sinyal olarak düşünülebilir. 7840/10-7750-7665/500-7400 destek, 8120-8150-8250-8330-8400 direnc.
- **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	1.6	0.4	1.7	44.8
BIST-30	1.7	0.9	4.9	44.9
Banka Endeksi	-1.7	4.7	9.7	74.0
Sınai Endeks	2.1	-1.2	-0.1	42.3
Hizmetler Endeksi	2.2	0.1	1.5	59.0

**Piyasa Verileri**

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	6,774,542
Bankalar Piy. Değ.	1,127,809
Holdingle Piy. Değ.	1,234,007
Sanayi Piy. Değ.	3,645,658
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	117,256
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

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

Alfa Solar Enerji	9.92	673.2
Türk Telekom	6.30	2193.8
Sasa	5.42	2591.8
Akçansa	5.30	123.7
Gırsım Elektrik Sanai	4.88	489.8

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

Mia Teknoloji	-5.71	1967.3
Anadolu Efes Biracılı	-2.78	357.1
Borusan Yat. Paz.	-2.76	501.7
Yapı Ve Kredi Banka	-2.60	4107.2
T.S.K.B.	-2.32	451.1

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

Türk Hava Yolları	3.38	8871.4
Tüpraş	3.40	4418.9
Yapı Ve Kredi Banka	-2.60	4107.2
Akbank	-1.70	3162.4
İş Bankası (C)	-0.97	3032.0

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

F_XU0301223	8773.8	0.9	192,464
F_XU0300224	9331.8	0.8	1,969
F_USDTRY1223	29.41	-0.2	92,257
F_EURTRY1223	31.74	-0.4	1,373

**Açık Pozisyon Adet Değ.**

F_XU0301223	261,520	-4,042
F_USDTRY1223	1,004,472	-42,377

## Şirket Haberleri

- TAV'ın (TAVHL, Endeksin Üzerinde Getiri, HF: 220 TL)** toplam yolcu sayısı yıllık %15 artarak 2019 yılının %122'si olan 5,8mn seviyesine yükseldi. Yurt içi yolcu sayısı 2019 yılının %101'i seviyesinde, uluslararası yolcu sayısı %146 seviyesinde gerçekleşti. Bir önceki ayda, yurt içi, uluslararası ve toplam yolcu sayısı 2019 yılının sırasıyla %100, %118 ve %112'si seviyelerindeydi. Kasım 2023'te TAV'ın yolcu sayısı eğiliminde bir artış görmekteyiz. Söz konusu haberi TAV için "Olumlu" olarak değerlendiriyoruz.
- Türk Traktör (TTRAK, Nötr, HF: 975 TL) Aylık Satışları: Toplam satışlar yıllık %7 daraldı.** Türk Traktör'ün Kasım 2023'te yurt içi satışları yıllık %28 artarken, ihracat satış hacmi yıllık %62 daraldı. Kasım 2023'te Türk Traktör, yurt içi pazarda 3,6 bin adet traktör sattı (10 yıllık ortalama: 2,5 bin adet). Kasım 2023'te şirket, 0,7 bin adet traktör ihraç etti (10 yıllık ortalama: 1,3 bin adet). 2013 – 2022 döneminde Türk Traktör, yıllık yurt içi traktör satışlarının %91'ini yılın ilk 11 ayında yapmıştır. Şirket 11a23'te iç pazarda 32 bin adet traktör satmıştır. Söz konusu eğilimin devam edeceğini varsayarsak, şirketin 2023'te yurt içi traktör satış hacminin 35 bin adet olacağını hesaplıyoruz. Bizim beklentimiz 33 bin adet seviyesindedir. Bir önceki ay eğilimin 34 bin adet olduğunu düşünürsek, yurt içi satış eğiliminde aylık yatay bir seyir görmekteyiz. 2013 – 2022 döneminde Türk Traktör, yıllık ihracat satışlarının %92'sini yılın ilk 11 ayında yapmıştır. Şirket 11a23'de ihraç pazarlarında 16 bin adet traktör satmıştır. Söz konusu eğilimin devam edeceğini varsayarsak, şirketin 2023'te ihracat traktör satış hacminin 17 bin adet olacağını hesaplıyoruz. Bizim beklentimiz 18 bin adet seviyesindedir. Bir önceki ay eğilimin 18 bin adet olduğunu düşünürsek, ihracat satış eğiliminde aylık hafif bir yavaşlama görmekteyiz. Bu haberin hisse fiyatı üzerinde etkisinin "Hafif Olumsuz" olacağını düşünüyoruz.
- Bankacılık Sektörü:** TCMB haftalık bülten verisine göre 1 Aralık haftasında döviz mevduat 0,4 milyar dolar azalarak 175,6 milyar dolar oldu. Döviz mevduatındaki azalma parite etkisinden arındırıldığında 0,8 milyar dolar oldu. Aynı hafta TL mevduat ise 16 milyar TL gerilemeyle 8,3 trilyon TL'de kaldı. 1 Aralık haftasında TL krediler %1 artış gösterirken, yabancı para krediler 128,8 milyar dolar seviyesinde yatay kaldı. TCMB verilerine göre 1 aydan uzun ve 3 aydan kısa vadeli TL mevduat faiz oranı haftalık 325 baz puan artarak %49,3 oldu. Öte yandan haftalık bazda ortalama faiz oranları; TL ticari kredilerde 50 baz puan artarak %52,0'a, taksitli tüketici kredilerde 115 baz puan artarak %61,3'e ulaştı. Konut kredilerinde ise 30 baz puan azalarak yüzde 42,6'ya geriledi.

### 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)
Ldr Turizm	LIDER	-	-	150.0%	-	-	56.48	141.20

### TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

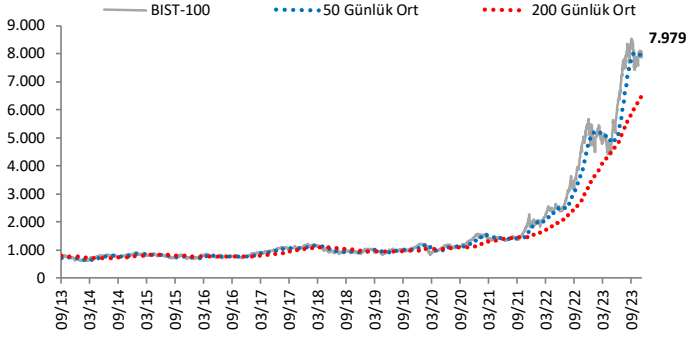
Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Son Kapanış (TL)	Beklenen Tarih
Ihlas Ev Aletleri	IHEVA	0.0200	0.9%	2.29	12.12.2023

### PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

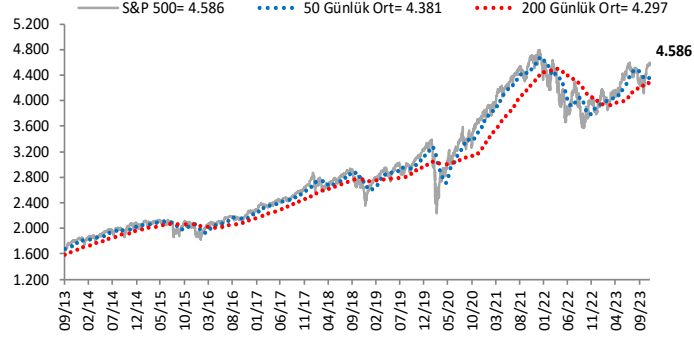
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Toplam Alımların Kendi Paylarına Oranı (%)
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	34,500	143.87	5.0	7.99%
Aksa Enerji	AKSEN	90,000	32.92	3.0	0.06%
Yayla Agro Gıda	YYLGD	336,000	14.85	5.0	0.23%
Unlu Yatırım Holding	UNLU	40,000	17.85	0.7	1.46%
Park Elek. Madencilik	PRKME	20,000	21.73	0.4	0.52%
<b>Toplam</b>				<b>14.1</b>	

# Göstergeler

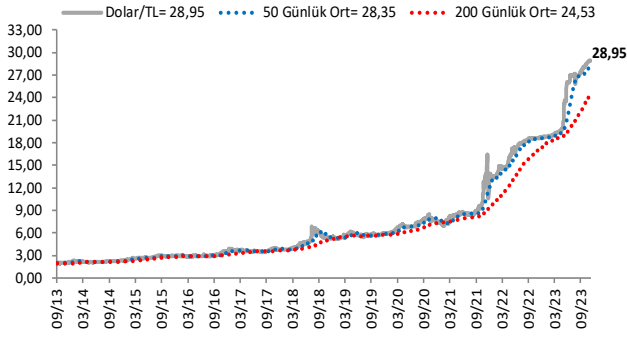
## BIST-100 (bin)



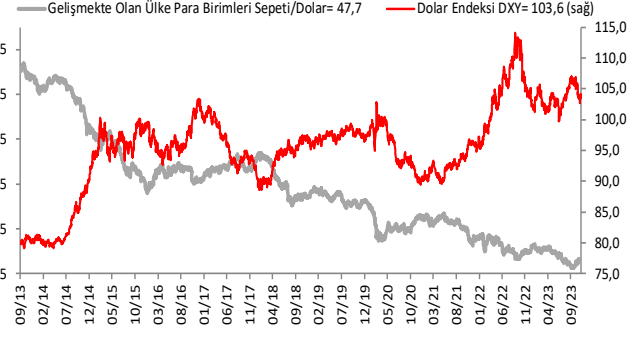
## S&P 500



## \$/TL



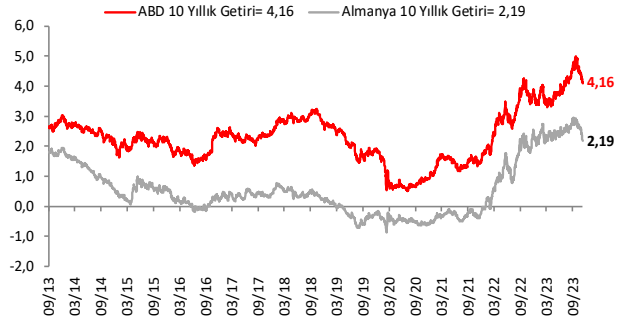
## Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



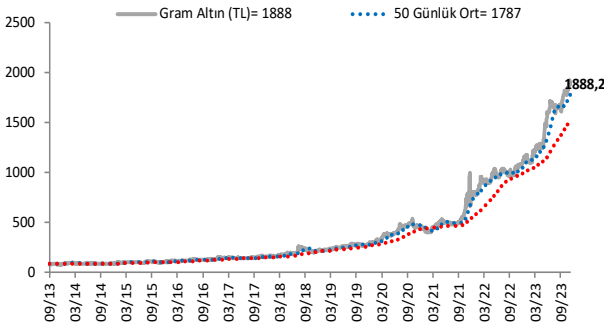
## Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



## 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](mailto:Ekonomikarastirmalar@akbank.com)

Çağrı Sarıkaya – Baş Ekonomist

[Cagri.Sarikaya@akbank.com](mailto:Cagri.Sarikaya@akbank.com)

Çağlar Yüncüler

[Caglar.Yunculer@akbank.com](mailto:Caglar.Yunculer@akbank.com)

M. Sibel Yapıcı

[Sibel.Yapici@akbank.com](mailto:Sibel.Yapici@akbank.com)

Alp Nasır

[Alp.Nasir@akbank.com](mailto: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, hiçbir 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 hiçbir Őekil ve surette Akbank TAŐ ve Ak Yatırım AŐ'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 Őekil ve surette Akbank T.A.Ő, Ak Yatırım A.Ő ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir 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 geçmesi 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 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.



AKYatırım

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar