

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 34,5410	EUR/TRY 36,5844	EUR/USD 1,0588	BIST-100 9.233	Gram Altın 2926,6
-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	----------------------

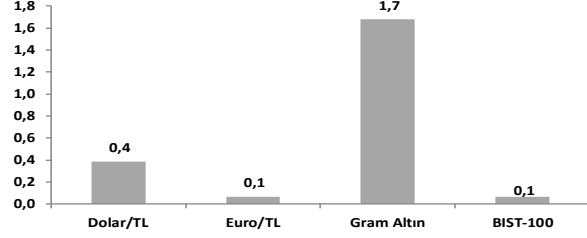
Piyasalarda jeopolitik riskler belirsizlik yaratıyor

- Euro Bölgesi'nde tüketici enflasyonu ekimde aylık %0,3, yıllık %2,0 arttı
- İngiltere'de bugün ekim ayı tüketici enflasyonu açıklanacak
- ABD'de konut başlangıçları ekimde aylık %3,1 azaldı

ABD hisse senedi piyasaları, hem konut başlangıçları hem de inşaat izinleri verilerinde piyasa beklentilerinin altındaki gerçekleşmeler ile önceki verilerde yapılan aşağı yönlü revizyonlar sonrası güne satış yönlü bir başlangıç yaptı. Jeopolitik risklerin de etkili olduğu seansta Nvidia ve Walmart'ın analist beklentilerini aşan bilançoları endekslerde yukarı yönlü seyri destekledi. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %0,4 ve %1,0 getirilerle sonlandırdı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endeksleri**, ekim enflasyon verisinin öncü veriye paralel hareket etmesi ve BoE Başkanı Bailey'nin işgücü piyasasında hafif güç kaybı ile birlikte vergi artışı öngören bütçe paketinin politika faizindeki kademeli düşüşü destekleyeceği söylemlerine rağmen jeopolitik risklerin artmasıyla negatif seyretti. Endeksler günü genel olarak %0,1 ilâ %1,3 kayıplarla noktalandı. **ABD tahvil piyasasında** jeopolitik risklerin artmasının getirdiği güvenli liman talebiyle özellikle uzun vadelerde alımlar görüldü. 2 yıllık tahvil getirisi %4,28'de yatay seyrederken, 10 yıllık tahvil getirisi %4,40'a geriledi. **Dolar endeksi** %0,1 düşüşle 106,2 seviyesinde. **Brent petrol aktif vadeli kontratı** API'nin haftalık ham petrol stoklarında 4,8mn varil artış raporlamasına rağmen jeopolitik risklerle günü yatay tamamladı: 73,3\$/bbl. **Altının ons fiyatı** %0,8 daha yükselerek günü 2632\$/ons seviyesinden kapattı.

- **Euro Bölgesi'nde tüketici fiyatları** ekimde öncü veriye paralel aylık bazda %0,3 artarken, yıllık enflasyon %1,7'den %2,0'ye yükseldi. Gıda ve enerji hariç yıllık enflasyon ise %2,7'de sabit kaldı. Gıda, içecek ve tütün enflasyonu eylül ayındaki %2,4 seviyesinden ekimde %2,9'a yükseldi. Enerji fiyatları yıllık bazda %4,6 azaldı. Yıllık enflasyon hizmetlerde %3,9'dan %4'e, enerji dışı mallarda %0,4'ten %0,5'e yükseldi. **Euro Bölgesi'nde cari denge**, eylülde bir önceki aya göre 2 milyar € artışla 37 milyar € fazla verdi.
- **ABD'de konut inşaatı ekim ayında yavaşladı.** Konut başlangıçları ekimde bir önceki aya göre %3,1 ile beklentilerin (%-1,5) üzerinde düşerek yıllıklandırılmış olarak 1,31 milyon adede geriledi (eylül revizyon sonrası: %-1,9). İnşaat izinleri ise ekimde artış beklentilerinin (%0,7) aksine aylık %0,6 azalışla yıllıklandırılmış olarak 1,42 milyon olarak gerçekleşti (eylül: %3,1 düşüş).
- **Yurt dışında bugün** İngiltere'de ekim ayı TÜFE ve Almanya'da ÜFE, ABD'de haftalık konut kredisi başvuruları verileri açıklanacak. İngiltere'de tüketici enflasyonu eylülde aylık bazda yatay seyrederken, yıllık artış %2,2'den %1,7'ye gerilemişti. Ekim ayında tüketici enflasyonunun aylık %0,5 artacağı, yıllık olarak ise %2,2 seviyesinde gerçekleşeceği tahmin ediliyor. **Almanya'da üretici fiyatları** eylülde aylık bazda %0,5 azalırken, yıllık bazda da %1,4 gerilemişti. ÜFE Temmuz 2023'ten bu yana yıllık bazda azalıyor. ÜFE'nin ekimde aylık %0,2 artacağı, yıllık olarak ise %1,0 azalış göstereceği tahmin ediliyor.
- **Yurt içinde Uluslararası Yatırım Pozisyonu (UYP) verilerine göre**, eylül itibarıyla Türkiye'nin yurt dışı varlıkları, 2023 yıl sonuna göre %6,7 artışla 354,8 milyar \$, yükümlülükleri ise %3,3 artışla 672,9 milyar \$ olarak gerçekleşti. Net UYP (yurt dışı varlıklar ile yükümlülükler farkı) eylül ayında -318,1 milyar \$ seviyesinde gerçekleşti (2023 sonu: -318,6 milyar \$). **Yurt içinde bugün** ekim ayı yurt dışı üretici fiyat endeksi ve merkezi yönetim borç stoku istatistikleri yayınlanacak.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

İngiltere Tüketici Enflasyonu (ekim, yıllık % değişim)	1,7	2,2
Almanya Üretici Fiyat Enflasyonu (ekim, yıllık % değişim)	-1,4	-1,0

Yatırımcı Takvimi için tıklayın

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	19/11	18/11	2023
TLREF	49,17	49,15	43,63
TR 10 yıllık	30,36	30,22	25,06
ABD 10 yıllık	4,40	4,41	3,88
Almanya 10 yıllık	2,34	2,37	2,02

Döviz Kurları

	19/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
\$/TL	34,4873	-0,1	0,4	16,8
€/TL	36,5431	-0,2	0,1	12,3
€/€	1,0596	0,0	-0,3	-4,0
\$/Yen	154,66	0,0	0,0	9,7
GBP/€	1,2682	0,0	-0,5	-0,4

Hisse Senedi Endeksleri

	19/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
BIST-100	9.233	-1,7	0,1	23,6
S&P 500	5.917	0,4	-1,1	24,1
FTSE-100	8.099	-0,1	0,9	4,7
DAX	19.060	-0,7	0,1	13,8
SMI	11.541	-0,8	-1,5	3,6
Nikkei 225	38.414	0,5	-2,4	14,8
MSCI EM	1.095	0,5	-0,7	7,0
Şangay	3.346	0,7	-2,2	12,5
Bovespa	128.197	0,3	0,4	-4,5

Emtia Fiyatları

	19/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
Brent (\$/varil)	73,3	0,01	2,0	-4,8
Altın (\$/ons)	2.632	0,8	1,3	27,6
Gram Altın (TL)	2.914,7	0,6	1,7	49,7
Bakır (\$/libre)	414,2	0,5	0,1	6,5

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır.

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST-100 endeksi dün özellikle banka, holding, havacılık ve oto hisselerine gelen satışlarla %2'ye yaklaşan bir geri çekilme yaşadı. Dünkü satıcı seyrinde piyasayı yukarıya taşıyacak beklentilerin olmaması ve jeopolitik gelişmeler rol oynadı. Piyasada bugün jeopolitik gelişmeler, yarın TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı takip edilecek. Piyasa beklentisi yarınki toplantıda politika faizinin değişmeyeceği yönünde. BİST'de bugün yatay bir açılış ve sonrasında jeopolitik gelişmeler odaklı sıkışık seyr bekliyoruz.
- Teknik Yorum::** BIST100 dün gün başındaki sınırlı yükseliş denemesiyle test ettiği 9443 seviyesinden geri çekilme yaşadı. Kapanış 9233 seviyesinde gerçekleşti. Endekste 100 günlük ortalama bölgesi de olan 9500 seviyesinden gelişen satış baskısı etkili. Bununla birlikte geri çekilme bu aşamada sınırlı kabul edilebilir. Endekste 9233-9145 bandını yakın destek olarak değerlendirmeye devam ediyoruz. Üzerindeki tutunma genel iyimserliğin devamına işaret olarak düşünülmeli. Bandın altına yaşanacak sarkma ise yeni bir zayıflamayı gündeme getirebilecektir. Endekste 9500 seviyesi üzeri ise yeni iyimserlik bölgesi. Aşılması 9678-9696 direncine yönelme sağlayabilir. BIST100 için 9233-9216-9145/130-8950 destek, 9330-9500-9678-9696-10029-10250 direnç.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayın](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** BIM, Ford, İş Bankası, Koç Holding, Mavi, Medikal Park, Migros, Otokar, Türk Telekom, THY, Yapı Kredi Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	-1.7	0.1	5.0	23.6
BIST-30	-1.9	-0.3	4.1	26.7
Banka Endeksi	-2.5	1.3	5.4	47.3
Sınai Endeks	-1.6	0.1	3.6	6.9
Hizmetler Endeksi	-1.2	-0.9	5.5	33.0

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	8,097,994
Bankalar Piy. Değ.	1,723,203
Holdingler Piy. Değ.	1,487,275
Sanayi Piy. Değ.	3,672,062
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	121,110
BIST100 Ort. Halka Açıklık	32%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Akfen G.M.Y.O.	3.29	193.2
Koza Anadolu Metal	2.93	836.1
Hektaş	2.63	1025.0
Oyak Çimento Fabrika	2.55	340.2
Emlak G.M.Y.O.	2.29	3517.3

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Ford Otosan	-4.46	3617.7
Vestel	-4.39	286.9
Mavi Giyim	-4.01	399.4
Anadolu Efes Biracılı	-4.00	992.5
Sabancı Holding	-3.78	1953.2

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	-3.38	8637.7
Yapı Ve Kredi Bankası	-2.77	5876.9
İş Bankası (C)	-2.31	5177.5
Akbank	-2.72	4375.4
Ereğli Demir Çelik	-1.90	4050.7

VİOP Kontrat	Uzl. Fiy. Değ. (%)	İşl. Ad.	
F_XU0301224	10547.0	-1.8	292,244
F_XU0300225	11140.3	-1.7	2,043
F_USDTRY1124	34.90	-0.2	96,571
F_EURTRY1124	36.99	-0.2	934

Açık Pozisyon	Adet	Değ.
F_XU0301224	584,831	24,087
F_USDTRY1124	997,318	-58,223

Şirket Haberleri

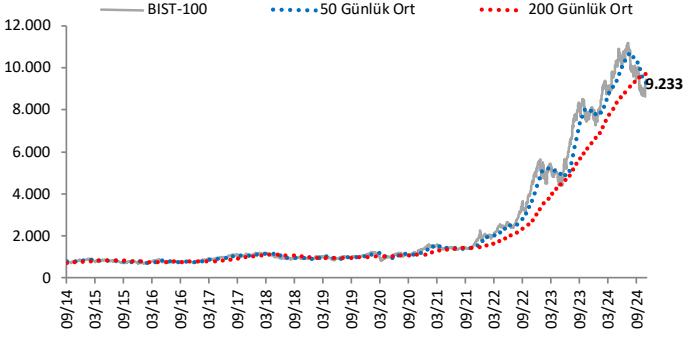
HAK KULLANIMI BİLDİRİMLERİ								
<u>Şirket</u>	<u>Kodu</u>	<u>Brüt Temettü (TL)</u>	<u>Brüt Verim (%)</u>	<u>Bedelsiz Oranı (%)</u>	<u>Bedelli Oranı (%)</u>	<u>Bedelli Fiyatı (TL)</u>	<u>Teorik/Ref. Fiyat (TL)</u>	<u>Son Kapanış (TL)</u>
Verusa Holding	VERUS	0.2500	0.1%	-	-	-	266.75	267.00
Doganlar Mobilya	DGNMO	0.2857	3.1%	-	-	-	9.01	9.30

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ						
<u>Şirket</u>	<u>Kodu</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Fiyat Bandı (TL)</u>	<u>Tutar (milyon TL)</u>	<u>Toplam Alımların Özsermayeye Oranı</u>	
Çuhadaroğlu Metal	CUSAN	17,539	20.04	0.4	0.99%	
Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	PCILT	50,000	18.18	0.9	n.a.	
Tekfen Holding	TKFEN	137,262	82.32	11.3	1.93%	
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	100,000	458.63	45.9	1.85%	
Frijo Pak Gıda	FRIGO	20,000	8.60	0.2	2.15%	
Kervan Gıda Sanayi	KRVGD	250,000	2.18	0.5	1.21%	
Lokman Hekim	LKMNH	126,000	17.02	2.1	2.52%	
Gedik Yatırım	GEDIK	50,000	7.21	0.4	2.17%	
Cem Zeytin	CEMZY	1,000,000	9.79	9.8	n.a.	
Adra Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	ADGYO	139,866	30.94	4.3	n.a.	
Tukaş	TUKAS	2,500,000	6.56	16.4	1.02%	
Net Holding	NTHOL	32,551	46.55	1.5	6.35%	
Toplam				93.7		

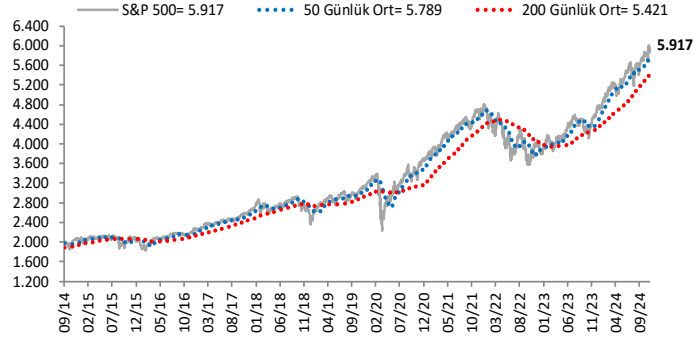
BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ				
<u>Şirket</u>	<u>Kodu</u>	<u>Mevcut Sermaye (TL)</u>	<u>Bedelsiz Oranı (%)</u>	<u>Bedelsiz Tutarı (TL)</u>
Ford Otosan	FROTO	350,910,000	900.0%	3,158,190,000
Ral Yatırım Holding	RALYH	63,000,000	428.6%	270,000,000

Göstergeler

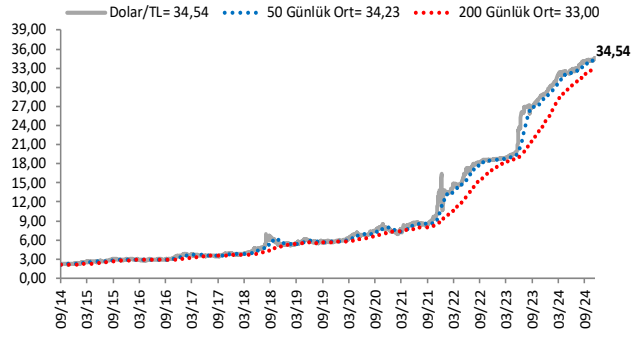
BIST-100 (bin)



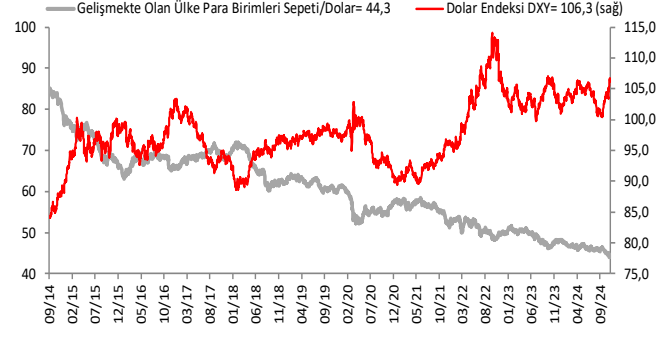
S&P 500



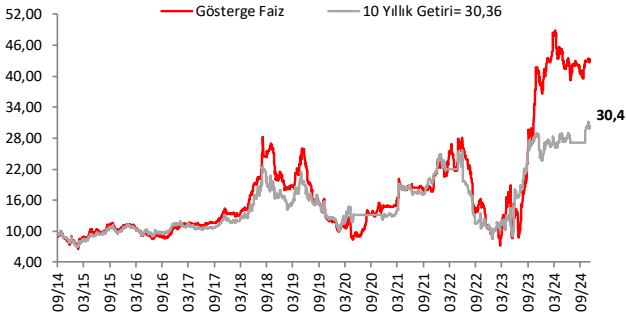
\$/TL



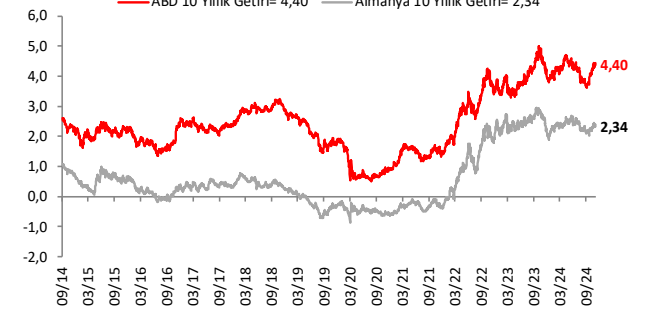
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



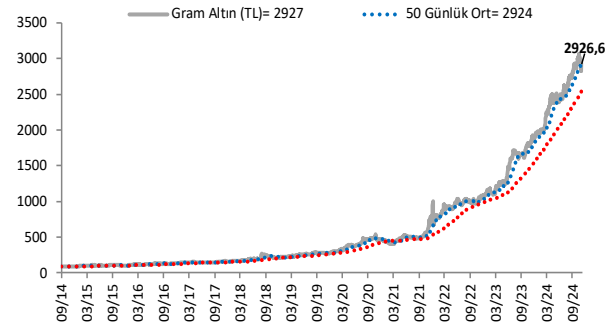
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



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 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 iş 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, 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 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