

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.808,79	+1,82
BIST-30	1.951,67	+1,95
BIST-BANKA	1.542,32	-0,39
BIST-SINAI	3.244,18	+2,35
BIST-TUM	2.031,23	+1,68
BIST Hacim-TUM(mn TL)	38.586	-10,05
VİOP30 Yakın Vade	1.985,50	1,85

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	12,8187	3,32
EURTRY	14,4618	2,96
EURUSD	1,1279	-0,43

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.784	-0,46
BRENT	73	1,51

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
KTSKR	10,00	PRKAB	-9,99
LIDFA	10,00	IDEAS	-9,66
BASGZ	10,00	DERIM	-7,60
MIATK	9,99	YEOTK	-7,20
RALYH	9,98	FRIGO	-6,99

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	17,32	3.097,35
SASA	42,96	2.262,48
GARAN	11,40	2.124,70
ASELS	22,74	1.848,67
SISE	12,29	1.430,96

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Küresel piyasalarda yeni Kovid varyantlarına ilişkin haber akışına paralel olarak dalgalanmanın sürdüğünü görmekteyiz. Bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında satış ağırlıklı karışık bir görünüm hâkim. Japonya, Çin ve Hong Kong'da satıcılar işlemlerin ağırlıkta olduğu görülmekte. Yeni varyant endişelerine karşın Çin'de bu sabah açıklanan resmi PMI verisinin imalat faaliyetlerinin Kasım'da beklenmedik ölçüde arttığını işaret etmesi Asya'da iyimserliği bir miktar artırdı. Ancak ABD endeks vadelieleri dünkü güçlü alımların ardından satıcılar başlanacağını işaret etmekte. Hafta başında belirttiğimiz üzere pandemi ile ilgili haber akışına bağlı olarak küresel hisse piyasalarında kısa vadede yüksek volatilitenin sürmesi beklenebilir. Dünya genelinde tedbir kısıtlamalarına ilişkin kararlar, yeni varyantın etkisi ve mevcut aşılardan yeni varyant karşısındaki etkinliğine ilişkin gelişmeler orta vadede majör merkez bankalarının para politikaları ve piyasanın yönünde ana belirleyici olacaktır. Zira Fed Başkanı Powell'in yeni varyantın Fed'in fiyat istikrarı ve azami istihdam hedefleri için riskler oluşturduğunu ifade etmesinin, faiz artırımlarının ötelenebileceğine ilişkin beklentileri artırdığını görmekteyiz. Bugün yurt dışı veri takviminde Euro Bölgesi Kasım ayı TÜFE artışı ve ABD'de tüketici güveni verileri izlenecek. Yurt dışında 3Ç21 GSYİH rakamları gelecek. Foreks anketi beklentisi yıllık %8,0'lık bir büyümenin gerçekleştiğini işaret etmekte. İkinci çeyrekte GSYİH yıllık %21,7 artarken faaliyetler bazında hizmetler %45,8, sanayi %40,5, inşaat %3,1, tarım %2,3 büyüdü; finans ve sigorta faaliyetleri %22,7 azaldı. Borsa İstanbul tarafında küresel piyasalara paralel olarak yüksek volatilité devam edebilir. Ancak kısa vadeli yükseliş trendinde teknik olarak net bir bozulma olmadığını düşünmekteyiz. BIST100 Endeksi'nde 1.792-1.801 seviyelerinin korunması ile mevcut güçlenme devam edebilir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Küresel piyasalarda dün Avrupa endeksleri genelinde %0,50'den fazla artış kaydedilerek pozitif görünüm ortaya kondu. DAX Endeksi ise yatay alıcılı oldu. EUR/USD paritesi %0,25'lik düşüş ile 1,13'ün altına geriledi. Almanya'da tüketici fiyatları Kasım'da tahminleri aşarak %5,2 ile 1992'den beri en yüksek seviyeye ulaştı. AB uyumlu TÜFE de yıllık %6,0'ya yükseldi. İspanya'da da enflasyon Kasım ayında artan gıda fiyatlarının etkisi ile %5,6 yükselerek 30 yılın en yüksek seviyesine tırmandı. ABD endeksleri ise Nasdaq Bileşik Endeksinin %1,88 oranında artışı öncülüğünde pozitif bir görünüm ile haftaya başladı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi 3,9 baz puanlık artış ile %1,52'ye yükseldi. Sınırlı miktarda artan Dolar Endeksi (DXY) 96,2'ye ulaştı. Brent Petrol, %2,0'den fazla düşerek varil başına 73 USD'nin hemen altında işlem gördü. Ons altın ise %0,65 oranında değer kaybederek 1.784 USD'ye geriledi. ABD'de bekleyen konut satışları endeksi, Ekim'de aylık bazda %7,5 artarak piyasa beklentilerinin oldukça üzerinde yükseliş gösterdi ve 125,2 oldu.

BİST100 endeksi dün %1,82 oranında artarak 1.808,79 oldu ve böylece haftanın ilk işlem gününde pozitif kapanış yaptı. USD/TRY ve EUR/TRY kurları yapılan açıklamaların da etkisiyle paralel bir şekilde %3,50'den fazla artış kaydetti. Kur tarafındaki bu artışın destek bulan gram altın da %3,20 oranında değerlendirilerek 735 TL'de fiyatlandı. TÜİK'in açıkladığı verilere göre Ekim ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %40,1 azalarak 2,4mlr USD'den, 1,44mlr USD'ye geriledi. Buna karşın ekonomik güven endeksi Ekim ayında 101,4 iken, Kasım ayında %2 oranında azalarak 99,3 değerine düştü. Böylece endeks 4 ay sonra eşik değer (100) altına düştü.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	GSYH (Yıllık)	3. Çeyrek	8,00%	21,70%
Almanya	11:55	İşsizlik Oranı	Kas	5,40%	5,40%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Kas		0,80%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Kas	4,50%	4,10%
ABD	17:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Aylık)	Eyl	1,20%	1,20%
ABD	17:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Yıllık)	Eyl	19,40%	19,80%
ABD	17:45	Chicago PMI	Kas	69	68,4
ABD	18:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Kas	110	113,8

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Temettü Dağıtım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
VESTL	30.11.2021	7,57	2,3458	1,9939	786.911	44

Şirket Haberleri

- **Başkentgaz (BASGZ):** (KAP) Şirketin 2021 yılı yatırım programına dahil edilmiş olan Ankara'nın Nallıhan ilçesine CNG Yöntemiyle 25.11.2021 tarihinde doğalgaz arzı sağlanmıştır. Bunun için yaklaşık 6,3mlr TL'lik yatırım yapılarak, 40 km'lik ana hat yapımı gerçekleştirilmiştir.
- **Derimod (DERIM):** (KAP) Yönetim Kurulu'nun 29.11.2021 yapılan toplantısında 135mn TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 27mn TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 27mn TL nakit (bedelli) olarak %100 oranında artırılarak 54mn TL'sine çıkarılmasına mevcudun oy birliğiyle karar verilmiştir.
- **Kontrolmatik (KONTR):** (KAP) Şirket Yönetim Kurulu'nun gerçekleştirdiği toplantıda, yenilikçi ve alternatif enerji yatırımları, enerji üretimi, enerji ticareti konularında faaliyette bulunması planlanan yeni bir şirket kurulmasına, kurulacak yeni şirketin ünvanının "Progresiva Enerji Yatırımları A.Ş." olmasına, söz konusu şirketin 5mn TL başlangıç sermayesine sahip olmasına, söz konusu şirketin Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı şeklinde kurulmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.
- **Metro Petrol (MEPET):** (KAP) Şirket Yönetim Kurulu'nun 29.11.2021 tarihli kararı ile; 200mn TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 75,35mn TL olan çıkarılmış sermayesinin; tamamı nakden karşılanmak suretiyle %160 bedelli olarak 195,91mn TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **Powell: Omicron ekonomik riskleri ve enflasyon belirsizliğini artıracak.** Fed Başkanı Jerome Powell, Senato Bankacılık Komisyonu'nda yapacağı konuşmanın bir gün önce yayımlanan metninde omicron varyantının istihdam ve ekonomik faaliyet için aşağı yönlü riskler oluşturduğunu belirtti. (Bloomberg HT)
- **Çin'de resmi imalat göstergesinde toparlanma sinyali.** Çin'de imalat sektörü güveni Kasım ayında, elektrik enerjisi darlığının azalması ve enflasyon baskılarının gevşemesi ile birlikte iyileşti. Resmi imalat sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI) 50,1 seviyesine yükseldi ve son 3 ayda ilk kez 50 seviyesinin üzerine çıktı. (Bloomberg HT)
- **G7'den Omicron varyantına karşı "acil eylem" çağırısı.** İngiltere, ABD, Kanada, Fransa, Almanya, İtalya ve Japonya'dan oluşan ülkelerin sağlık bakanlarının toplantısının ardından yapılan ortak açıklamada, "Küresel toplum, ilk değerlendirmede, acil eylem gerektiren yeni, son derece bulaşıcı bir Kovid-19 varyantı tehdidiyle karşı karşıyadır." ifadesi kullanıldı. (Bloomberg HT)
- **ABD'de bekleyen konut satışlarında yükseliş.** ABD'de bekleyen konut satışları endeksi, Ekim'de aylık bazda %7,5 artarak 125,2 değerine yükseldi. Bu dönemde toparlanma gösteren veriye ilişkin piyasa beklentisi, %0,9 artması yönündeydi. Bekleyen konut satışları, Eylül'de aylık bazda %2,4 azalmıştı. (Bloomberg HT)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Almanya'da enflasyon %6'ya yükseldi.** Almanya'da enflasyon Kasım ayında tahminleri aştı. Ülkede tüketici fiyatları Kasım'da %5,2 ile 1992'den beri en yüksek seviyeye ulaştı. AB uyumlu TÜFE de yıllık %6'ya yükseldi. Beklenti %5,5'ti. (Bloomberg HT)
- **İspanya'da enflasyon 30 yılın zirvesine tırmandı.** İspanya'da tüketici fiyatları Kasım ayında, gıda ve yakıt fiyatlarındaki artışın etkisi ile %5,6 yükseldi ve bu Eylül 1992'den bu yana en güçlü artışı işaret ediyor. Bu durum, kıta genelinde görülen tedarik sıkıntılarının devam eden sonuçlarının altını çiziyor. (Bloomberg HT)
- **Ekonomik güven 4 ay sonra eşik değerini gördü.** TÜİK, Kasım ayına ilişkin ekonomik güven endeksini açıkladı. Buna göre ekonomik güven endeksi Ekim ayında 101,4 iken Kasım ayında %2 oranında azalarak 99,3 değerine düştü. (Bloomberg HT)
- **Dış ticaret açığı Ekim'de geriledi.** TÜİK verilerine göre Ekim ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %40,1 azalarak 2,4mlr USD'den, 1,44mlr USD'ye geriledi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

30 Kasım Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Eki	2,80%	2,80%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Aylık)	Eki	1,80%	-5,40%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Yıllık)	Eki		-2,30%
Çin	04:00	NBS İmalat PMI	Kas	49,6	49,2
Çin	04:00	NBS Bileşik PMI	Kas		50,8
Çin	04:00	NBS Hizmet PMI	Kas		52,4
Türkiye	10:00	GSYH (Yıllık)	3. Çeyrek	8,00%	21,70%
Almanya	11:55	Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı	Kas	5,40%	5,40%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Kas		0,80%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Kas	4,50%	4,10%
ABD	17:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Aylık)	Eyl	1,20%	1,20%
ABD	17:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Yıllık)	Eyl	19,40%	19,80%
ABD	17:45	Chicago PMI	Kas	69	68,4
ABD	18:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Kas	110	113,8

1 Aralık Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	au Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Kas		54,2
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Kas	50,5	50,6
Almanya	10:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Eki	1,00%	-2,50%
Almanya	10:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eki	-2,00%	-0,90%
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Kas		51,2
Almanya	11:55	BME İmalat PMI (Final)	Kas	57,6	57,6
Euro Bölgesi	12:00	İmalat PMI (Final)	Kas	58,6	58,6
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Aylık)	Kas		3,29%
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Yıllık)	Kas		20,76%

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

İngiltere	12:30	CIPS İmalat PMI (Final)	Kas	58,1	58,2
ABD	16:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Kas	525k	571K
ABD	17:45	İmalat PMI (Final)	Kas		59,1
ABD	18:00	ISM İmalat PMI	Kas	61	60,8

2 Aralık Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Kas		
Euro Bölgesi	13:00	İşsizlik Oranı	Eki	7,30%	7,40%
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE (Aylık)	Eki	3,20%	2,70%
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE (Yıllık)	Eki	19,00%	16,00%
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	250K	199K

3 Aralık Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	au Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Kas		52,1
Japonya	03:30	au Jibun Bank Bileşik PMI (Final)	Kas		52,5
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Kas		53,8
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Kas		51,5
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Kas	3,00%	2,39%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Kas	20,71%	19,89%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Kas		5,24%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Kas		46,31%
Almanya	11:55	Hizmet PMI (Final)	Kas	53,4	53,4
Almanya	11:55	Bileşik PMI (Final)	Kas	52,8	52,8
Euro Bölgesi	12:00	Hizmet PMI (Final)	Kas	56,6	56,6
Euro Bölgesi	12:00	Bileşik PMI (Final)	Kas	55,8	55,8
İngiltere	12:30	CIPS Hizmet PMI (Final)	Kas	58,6	58,6
İngiltere	12:30	CIPS Bileşik PMI (Final)	Kas	57,6	57,7
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Eki	0,20%	-0,30%
Euro Bölgesi	13:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eki	1,10%	2,50%
ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam	Kas	563K	531K
ABD	16:30	Özel Sektör İstihdamı	Kas	530K	604K
ABD	16:30	Saatlik Kazançlar (Aylık)	Kas	0,40%	0,40%
ABD	16:30	Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Kas	5,00%	4,90%
ABD	16:30	İşsizlik Oranı	Kas	4,50%	4,60%
ABD	17:45	Hizmet PMI (Final)	Kas		57
ABD	17:45	Bileşik PMI (Final)	Kas		56,5
ABD	18:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Eki	0,50%	0,20%
ABD	18:00	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Final)	Eki		-0,50%
ABD	18:00	ISM Hizmet PMI	Kas	65	66,7

6 Aralık Pazartesi

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Eki		1,30%
Almanya	10:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Eki		9,70%
Euro Bölgesi	12:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Ara	15,5	18,3
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Kas		63,09
ABD	18:00	CB İstihdam Trend Endeksi	Kas		112,23

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcanerİşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Uzmanı Müdür Yardımcısı
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213
arif.segmen@piramitmenkul.com.tr



UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.