

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	4.874,34	+0,33
BIST-30	5.265,19	+0,22
BIST-BANKA	4.347,60	-2,28
BIST-SINAI	8.086,73	+0,22
BIST-TUM	5.470,12	+0,66
BIST Hacim-TUM(mn TL)	140.256	-15,12
VIOP30 Yakın Vade	5.404,00	0,50

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	18,6359	0,04
EURTRY	19,3971	-0,06
EURUSD	1,0399	-0,14

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.755	-0,02
BRENT	84	-1,47

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
TRGYO	10,00	MIATK	-10,00
TDGYO	10,00	IHAAS	-9,98
KONKA	10,00	YEOTK	-9,96
KGYO	10,00	MANAS	-9,95
PRKME	10,00	SMRTG	-9,95

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	113,80	9.462,97
ASELS	48,20	6.391,09
EREGL	41,88	5.413,27
EKGYO	6,91	5.172,41
KRDMD	14,82	4.888,67

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Fed'in son para politikası tutanaklarının ardından küresel piyasalarda hâkim olan iyimserliğe karşın Çin'deki Kovid kısıtlamalarından kaynaklı huzursuzluğun etkisiyle Asya hisseleri haftaya satıcılı bir başlangıç yaptı. Çin Merkez Bankası (PBOC) Kovid kısıtlamaları karşısında ekonomiyi desteklemek için cuma günü ikinci kez zorunlu karşılık oranlarını düşürerek bankalara yaklaşık 70mlr USD ek likidite sağlama yönünde adım attı. Bu sabah Çin'de Şanghai Bileşik Endeksi %1,39, Shenzhen Bileşik Endeksi %1,39, Hong Kong Hang Seng Endeksi %2,13 geriledi. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,52, Topix Endeksi %0,67 düştü. Güney Kore'de Kospi Endeksi %1,32, Kosdaq Bileşik Endeksi %2,08 satıcılı bir seyir izlemekte. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi %1,58 geriledi. ABD'de kısa haftanın ardından endeks vadeliileri yeni haftaya satıcılı bir başlangıcı işaret ediyor. Bugün takvimde önemli bir veri akışı bulunmuyor. Gün içinde, Federal Açık Piyasa Komitesi'nde (FOMC) bu yıl oy hakkı bulunan New York Fed Başkanı John Williams ve St. Louis Fed Başkanı James Bullard'ın ve ayrıca Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde'ın konuşmaları takip edilebilir.

Piyasalarda Cuma Günü Ne Oldu? Haftanın son işlem günü Avrupa hisse endeksleri genelinde hafifçe alıcılı fiyatlamalar gerçekleşti. İngiltere'de FTSE 100 Endeksi %0,27 artarken Almanya'da DAX ve Fransa'da CAC 40 endeksleri sınırlı artışlar kaydetti. ABD tarafında Şükran Günü tatili nedeniyle erken kapanış yapan hisse endekslerinde karışık bir görünüm hâkim oldu. Dow Jones Endeksi %0,45 artarken Nasdaq Bileşik Endeksi %0,52 düştü. Günü yatay satıcılı tamamlayan S&P 500 Endeksi haftayı eylül başından beri en yüksek seviyede bitirdi. EUR/USD paritesi hafta kapanışında hafifçe gerilese de 1,04 seviyesinde kaldı. Dolar Endeksi de (DXY) yeniden 106 puanın üzerine yükseldi. ABD Hazine tahvili faizlerinde sınırlı değişimler gerçekleşti. Değerli metallerden ons altın 1.750USD'nin hemen üstünde yatay fiyatlandı. Brent petrol %1,47 değer kaybederek varil başına 84USD'ye geriledi. Avrupa'nın lokomotifi Almanya, nihai rakamlara göre yılın üçüncü çeyreğinde bir önceki üç aylık döneme kıyasla %0,4 ve önceki yılın aynı dönemine kıyasla %1,2'lik büyümeye kaydetti. Piyasa beklentisi ise sırasıyla %0,3 ve %1,1'lik büyümeye olması yönündeydi. Ülkedeki GFK tüketici güven endeksi aralık ayı için -40,2 değerini aldı.

BIST 100 Endeksi cuma günü küresel piyasalara paralel bir görünümle %0,33'lük artış kaydetti. Böylece gösterge endeks 4.874,34 puanla günlük kapanış rekorunu yeniledi. Endeks'in lot bazında işlem hacmi 5,82 milyar olarak gerçekleşti. Kur tarafında ve gram altında yatay fiyatlamalar hâkim oldu. Yurt içinde önemli bir veri akışı görülmedi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:30	IFO İhracat Beklenti Endeksi	Kas		-5,3

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
KRDMD	28.11.2022	2,96	0,4386	0,3947	342.204	9
VKFYO	28.11.2022	0,19	0,0145	0,0145	435	21

Şirket Haberleri

- **Girişim Elektrik (GESAN,Pozitif):** (KAP) Şirketin %70 bağlı ortaklığı Europower Enerji ve Otomasyon Tek. San. Tic. A.Ş., Çek Cumhuriyeti'nde yerleşik bir firmadan "Muhtelif güçte ve sayıda transformatör" tedariki için sipariş almıştır. Sipariş bedeli 1,11mn USD'dir.
- **Özsu Balık (OZSUB,Pozitif):** (KAP) Özsu Balık Üretim A.Ş. paylarının halka arzı 22-23 Kasım 2022 tarihlerinde "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" ile Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da gerçekleşmiştir. Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 40mn TL'den 60mn TL'ye artırılması nedeniyle ihraç edilen 20mn TL nominal değerli paylar halka arz edilmiştir. Halka arz, Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da "Borsa'da Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış" yöntemi ile yapıldığından, herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat yapılmamıştır. Özsu Balık paylarının halka arzında 1 TL nominal değerli payların halka arz fiyatı 7,69 TL olarak tespit edilmiş olup, belirlenen halka arz fiyatı ile halka arz büyüklüğü 153,8mn TL olarak gerçekleşmiştir. Borsa İstanbul tarafından paylaşılan verilere göre; halka arzda toplam filtre edilmemiş veriler baz alındığında, 410.200 adet emir ile satışa sunulan adedin 5,05 katına denk gelen 101,07mn pay karşılığı toplam 777,2mn TL tutarlı talep gelmiştir. Mükerrer tarama yapıldıktan sonra, 399.300 adet yatırımcıdan gelen 97,03mn TL nominal değerli talep miktarı dağıtımına konu edilmiş ve bu yatırımcılara 20mn TL nominal değerli payların satışı gerçekleşmiştir.
- **Rubenis Tekstil (RUBNS,Pozitif):** (KAP) Şirketin devam eden yatırımları arasında yer alan Ataköy Prestij Konakları projesinde B Bloкта yer alan 3+1 tipindeki bir adet daire toplam 18,64mn TL tutarla peşin bedelle satılmıştır. Satış tutarının tamamı nakden tahsil edilmiştir. Projeden bugüne kadar 5 adet daire satışı gerçekleştirilmiş olup bu satışlardan 90,18mn TL hasılat elde edilmiştir.
- **Smart Güneş Teknolojileri (SMRTG,Pozitif):** (KAP) Şirketin %100 bağlı ortaklığı olan Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile Türkiye'de yerleşik bir Holding arasında KDV hariç 43,76mn USD tutarında Proje Geliştirme ve Anahtar Teslim Arazi Güneş Enerjisi Santrali Mühendislik, Tedarik, Kurulumu projesine ilişkin ön ödeme bedeli 25.11.2022 tarihinde alınmıştır.
- **Yayla Agro Gıda (YYLGD,Pozitif):** (KAP) Niğde Fabrikası stratejik yatırımı finansmanına yönelik çalışmalar kapsamında, Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. ile 600mn TL tutarında (TL bazlı, sabit faizli) yatırım taahhütlü avans kredisi sözleşmesi imzalanmıştır. Kredi 2 yılı geri ödemesiz olmak üzere toplam 10 yıl vadeli.

Ekonomi Haberleri

- **AMB/Makhlouf: Faiz artırımına ihtiyaç olur ise daha küçük artırımlar yapılacaktır.** Avrupa Merkez Bankası üyesi ve İrlanda Merkez Bankası Başkanı Gabriel Makhlouf, "Gelecek yıl faiz oranlarının daha yukarı gitmesi olasılığı var, ancak faizleri daha küçük artırımlar ile yukarı gidecektir" diye konuştu. Makhlouf demecinde, "Ne kadar fazla faiz artırımına ihtiyacımız olduğuna kadar vermek için Euro Bölgesi ekonomisinde ne olduğuna bakmamız gerekli. Gelecek yılın ikinci yarısında enflasyonun düştüğünü göreceğimizi düşünüyorum" ifadelerini de kullandı. (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.

- **Cumhurbaşkanı Erdoğan'dan tek haneli faiz açıklaması.** Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, "Faizde tek haneliye indik mi? İndik. Bundan sonra böyle devam edecek. Merak etmeyin enflasyon da inecek." açıklamasında bulundu. (Bloomberg HT)
- **Bakan Nebati'den enflasyon yorumu.** Hazine ve Maliye Bakanı Nebati, "Gelen veriler şunu gösteriyor ki, enflasyonda en yüksek değerlerin görülmüş olduğunu, bundan sonra da aşağı yönlü enflasyon oranlarını ve sonuçlarını hep birlikte yaşamış olacağız. Bu bütçenin de bir özelliği bu olacak inşallah" dedi. (Bloomberg HT)
- **Aliyev: Türkiye ile Avrupa gazı görüşmeleri uzun sürüyor.** Azerbaycan Cumhurbaşkanı İlham Aliyev Türkiye ile doğalgazın Avrupa'ya taşınmasına ilişkin müzakerelerin beklenenden uzun sürdüğünü ve Avrupa'ya ihracatı artırma planlarını olumsuz etkilediğini belirtti. (Bloomberg HT)
- **Morgan Stanley 2023 ilk çeyreği için petrol tahminini düşürdü.** Morgan Stanley stratejistleri geçtikleri bir bilgi notunda 2023 ilk çeyreğinde petrol arzında hafif bir fazla yaşanacağını belirterek fiyatlarda 5 USD'lik bir düşüş öngördüklerini belirtti. (Bloomberg HT)
- **BOE/Mann: Enflasyon tahminim beklentinin de üzerinde.** İngiltere Merkez Bankası (BoE) Para Politikası Komitesi üyesi Catherine Mann enflasyonun BoE'nin yayınladığı tahmin bandının üst sınırında olmasını beklediğini söyledi. (Bloomberg HT)
- **TCMB: Hanehalkı varlıklarında liralasma güçlenecek.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), ikinci finansal istikrar raporunda, Türkiye'de hanehalkı borçluluğunun, son 10 çeyrek boyunca kesintisiz azalmaya devam ettiği ve hanehalkı varlıklarında liralashmanın kuvvetlenmesinin öngörüldüğü belirtildi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

28 Kasım Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:30	IFO İhracat Beklenti Endeksi	Kas		-5,3

29 Kasım Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Eki	2,50%	2,60%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Aylık)	Eki		1,10%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eki	5,00%	4,50%
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Final-USD)	Eki		-8,01Mlr
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Kas		97,1
Euro Bölgesi	13:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Kas	92,5	92,5
Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Güven Endeksi	Kas		
Almanya	16:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Kas	-0,20%	0,90%
Almanya	16:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Kas	10,30%	10,40%
ABD	17:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Aylık)	Eyl		1,10%
ABD	17:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Yıllık)	Eyl	14,40%	13,00%
ABD	18:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Kas	100	102,5

30 Kasım Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
------	-----	------	-------	----------	--------

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.

Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Aylık)	Eki	-1,50%	-1,70%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Yıllık)	Eki		9,60%
Çin	04:00	NBS Bileşik PMI	Kas		49
Çin	04:00	NBS Hizmet Sektörü PMI	Kas	48	48,7
Çin	04:00	NBS İmalat Sektörü PMI	Kas	50	49,2
Türkiye	10:00	GSYH (Yıllık)	3. Çeyrek	4,00%	7,60%
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE (Aylık)	Eki		2,55%
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE (Yıllık)	Eki		107,01%
Almanya	11:55	MD İşsizlik Oranı	Kas	5,50%	5,50%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Kas		1,50%
Euro Bölgesi	13:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Kas	10,40%	10,60%
ABD	16:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Kas	200K	239K
ABD	16:30	Çekirdek PCE	3. Çeyrek	4,40%	4,50%
ABD	16:30	PCE	3. Çeyrek		4,20%
ABD	16:30	GSYH (İkinci Tahmin)	3. Çeyrek	2,70%	2,60%
ABD	16:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi (USD)	Eki	-90,2B	-92,2B
ABD	18:00	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	Eki	-5,00%	-10,20%
ABD	18:00	Bekleyen Konut Satışları (Yıllık)	Eki		-31,00%
ABD	18:00	JOLTS Açılan İş	Eki	10,3M	10,7M

01 Aralık Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Au Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Kas	49,4	49,4
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Kas	49	49,2
Japonya	08:00	Tüketici Güven Endeksi	Kas		29,9
Almanya	10:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Eki	-0,60%	0,90%
Almanya	10:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Eki	-4,90%	-0,90%
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Kas		46,4
Almanya	11:55	S&P /BME İmalat PMI (Final)	Kas	46,7	46,7
Euro Bölgesi	12:00	S&P İmalat PMI (Final)	Kas	47,3	47,3
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Aylık)	Kas		3,96%
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Yıllık)	Kas		108,77%
İngiltere	12:30	S&P /CIPS İmalat PMI (Final)	Kas	46,2	46,2
Euro Bölgesi	13:00	İşsizlik Oranı	Eki	6,60%	6,60%
ABD	16:30	Çekirdek PCE (Aylık)	Eki	0,30%	0,50%
ABD	16:30	Çekirdek PCE (Yıllık)	Eki	5,00%	5,10%
ABD	16:30	PCE (Aylık)	Eki		0,30%
ABD	16:30	PCE (Yıllık)	Eki		6,20%
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	235K	240K
ABD	16:30	Kişisel Gelirler (Aylık)	Eki	0,40%	0,40%

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.

ABD	16:30	Kişisel Tüketim (Aylık)	Eki	0,80%	0,60%
ABD	17:45	S&P İmalat PMI (Final)	Kas	47,6	47,6
ABD	18:00	ISM İmalat PMI	Kas	49,8	50,2

02 Aralık Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Dış Ticaret Dengesi (EUR)	Eki	5,4B	3,7B
Türkiye	12:30	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Kas		
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE (Aylık)	Eki	-2,50%	1,60%
Euro Bölgesi	13:00	ÜFE (Yıllık)	Eki	31,30%	41,90%
Türkiye	14:30	Finans Dışı Firma Net Döviz Pozisyonu (USD)	Eyl		-89,13Mlr
ABD	16:30	İşsizlik Oranı	Kas	3,70%	3,70%
ABD	16:30	Saatlik Kazançlar (Aylık)	Kas	0,30%	0,37%
ABD	16:30	Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Kas	4,60%	4,73%
ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam	Kas	200K	261K

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.

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

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcanerİşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen
Araştırma Uzmanı
02123953251

ahmet.okmen@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.