

| BIST- Endeksler       | Kapanış   | Değ%  |
|-----------------------|-----------|-------|
| BIST-100              | 7.868,02  | +2,10 |
| BIST-30               | 8.241,01  | +2,25 |
| BIST-BANKA            | 8.063,88  | +3,15 |
| BIST-SINAI            | 12.726,12 | +2,16 |
| BIST-TUM              | 9.129,04  | +2,11 |
| BIST Hacim-TUM(mn TL) | 112.586   | -3,67 |
| VİOP30 Yakın Vade     | 8.632,50  | 1,58  |

| Parite | Kapanış | Değ% |
|--------|---------|------|
| USDTRY | 28,4385 | 0,11 |
| EURTRY | 30,5456 | 0,29 |
| EURUSD | 1,0732  | 0,01 |

| Emtia  | Kapanış | Değ%  |
|--------|---------|-------|
| XAUUSD | 1.982   | -0,52 |
| BRENT  | 86      | 1,11  |

| En Çok Artanlar | Değ%  | En Çok Düşenler | Değ%  |
|-----------------|-------|-----------------|-------|
| HATSN           | 10,00 | MRSHL           | -9,95 |
| YAPRK           | 10,00 | FENER           | -7,93 |
| KGYO            | 10,00 | CMBTN           | -7,36 |
| CWENE           | 10,00 | VBTYZ           | -5,88 |
| MAKIM           | 10,00 | BR SAN          | -5,31 |

| İşlem Hacmi Yüksekler | Kapanış | mn TL    |
|-----------------------|---------|----------|
| THYAO                 | 226,20  | 7.858,17 |
| TUPRS                 | 153,20  | 5.726,58 |
| BR SAN                | 855,50  | 2.701,97 |
| ASTOR                 | 122,30  | 2.620,02 |
| PETKM                 | 20,30   | 2.440,80 |

## GÜNLÜK STRATEJİ

**Bugün Ne Bekliyoruz?** Haftaya güçlü başlayan Asya hisse senedi piyasalarında bu sabah satıcılı bir seyir izlenmektedir. Japonya Nikkei225 Endeksi %1,29, Topix Endeksi %1,08 geriledi. Çin'de ana kara endeksleri hafifçe, Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,45 satıcılı seyreliyor. Haftanın ilk işlem gününde Asya'daki yükselişe öncülük eden Güney Kore endeksleri bugün düşüşe öncülük etmektedir. Kospi Endeksi %2,60, Kosdaq Bileşik Endeksi %1,96 düşüşle dünki kazançlarının bir kısmını geri verdi. Güney Kore hisse endeksleri, düzenleyicisi kurumun, yüksek volatilitenin piyasada istikrarsızlığa neden olduğu gerekçesiyle açığa satışı Haziran 2024 sonuna kadar yasaklanması yönündeki kararından destek bularak dün, Mart 2020'den beri görülen en güçlü günlük yükselişini kaydetmişti. Avustralya Merkez Bankası'nın (RBA) politika faizini beklentilere paralel olarak 25bp artırımla %4,35'e yükseltmesinin ardından S&P/ASX200 Endeksi %0,29 eksiye seyretilmektedir. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %1,05 düştü. ABD'de sınırlı yükselişin ardından endeks vadeli günde negatif bir başlangıcı işaret etmektedir. Avrupa piyasaları düşüşle kapanışın ardından bu sabah düşüşle açılışa hazırlanıyorlar.

Bugün veri takviminde, Avrupa'da Euro Bölgesi eylül ÜFE rakamları takip edilecek. ÜFE bu yıl ocaktan bu yana, ağustos hariç her ay bir önceki aya göre geriledi. Yıllık bazda da mayıs ayından beri her ay geriliyor. Ağustosta yıllık bazda gerileme %11,5 ile rekor seviyede gerçekleşmişti. Almanya'da bugün, sanayi üretimi verileri açıklanacak; eylülde aylık bazda %0,2 düşüş beklenmekte. Avrupa'nın sanayi devinde sanayi üretimi son üç aydır bir önceki aya göre daralıyor. Yurt içinde Hazine ve Maliye Bakanlığı (HMB) ekim ayı Hazine Nakit Gerçekleşmelerini yayımlayacak. Eylülde, faiz dışı denge 22,48milyar TL, nakit dengesi 69,05milyar TL açık vermişti. Ocak-eylül döneminde faiz dışı denge 53,37milyar TL, nakit dengesi 441,56milyar TL açık verdi. Ayrıca, bugün yurt içinde Hazine'nin tahvil ihaleleri takip edilebilir.

[Teknik analiz bülteni için tıklayınız.](#)

**Piyasalarda Dün Ne Oldu?** Haftanın ilk işlem gününde Avrupa hisse endeksleri negatif bir görünüm sergiledi. DAX Endeksi %0,35 ve CAC 40 Endeksi %0,46 düştü. FTSE 100 Endeksi 7.417 puanda stabil kaldı. ABD tarafında Dow Jones, S&P 500 ve Nasdaq Bileşik Endekslerinde yatay satıcılı fiyatlamalar hâkim oldu. Dolar Endeksi (DXY) 105,1 puanda ve EUR/USD paritesi 1,073 seviyesinde yatay kaldı. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi 7,9bp artarak %4,65'e yükseldi. Kıymetli madenlerden ons altın %0,52 değer kaybederek 1.982USD'ye geriledi. Emtia grubundan Brent petrol %1,11 artışla varil başına 86USD'den işlem gördü. (TSİ 21:30) Euro Bölgesi'nde Sentix yatırımcı güven endeksi kasımda 3,4 puanlık artışla hafifçe iyileşerek -18,6 puan oldu.

BIST 100 Endeksi dün 7.788-7.900 puan aralığında işlem gördü. Endeks %2,10 artışla günü 7.868 puandan tamamladı. Endeks'in işlem hacmi ise 81,87 milyar TL ile görece düşük bir seviyede gerçekleşti. USD/TRY kuru hafifçe artarak 28,43 TL'ye yükseldi. EUR/TRY kuru ise %0,29 artışla 30,54 TL'ye ulaştı. Gram altın 8 TL değer kaybederek 1.810 TL'ye geriledi. TCMB ekim ayına ilişkin fiyat gelişmeleri değerlendirmesini yayımladı. TCMB'nin değerlendirmesinde taze meyve-sebze hariç gıdada fiyat artışlarının gücünü koruduğu belirtildi. Yıllık enflasyonun; gıda ve temel mal gruplarında gerilediğini, hizmet ve enerjide artış kaydettiğini belirten TCMB enerji grubunda, akaryakıt fiyatlarındaki düşüşe karşın, diğer enerji emtia fiyatlarındaki görünümün gecikmeli etkileriyle artış kaydedildiğini ifade etti. TCMB verilerine göre TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru ekimde 55,90 seviyesine yükseldi.

| Ülke         | TSİ   | Veri                             | Dönem     | Beklenti   | Önceki       |
|--------------|-------|----------------------------------|-----------|------------|--------------|
| Almanya      | 10:00 | Sanayi Üretimi (Aylık)           | Eyl       | 0,00%      | -0,20%       |
| Almanya      | 10:00 | Sanayi Üretimi (Yıllık)          | Eyl       |            | -2,00%       |
| İngiltere    | 10:00 | Halifax Konut Fiyatları (Aylık)  | Ekim      |            | -0,40%       |
| İngiltere    | 10:00 | Halifax Konut Fiyatları (Yıllık) | Ekim      |            | -4,70%       |
| Euro Bölgesi | 13:00 | ÜFE (Aylık)                      | Eyl       |            | 0,60%        |
| Euro Bölgesi | 13:00 | ÜFE (Yıllık)                     | Eyl       |            | -11,50%      |
| ABD          | 16:30 | Dış Ticaret Dengesi (USD)        | Eyl       |            | -58,3B       |
| Türkiye      | 17:30 | Hazine Nakit Dengesi (TL)        | Ekim      | -60,30B    | -69,05Milyar |
| Türkiye      |       | AGESA 3Ç23                       | 3. Çeyrek | 290Mn      | 199,8Mn      |
| Türkiye      |       | BIGCH 3Ç23                       | 3. Çeyrek |            |              |
| Türkiye      |       | BIMAS 3Ç23                       | 3. Çeyrek | 3,12Milyar | 1,78Milyar   |
| Türkiye      |       | MPARK 3Ç23                       | 3. Çeyrek | 617,5Mn    | 461,7Mn      |
| Türkiye      |       | TCELL 3Ç23                       | 3. Çeyrek | 3,89Milyar | 2,40Milyar   |

**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.

## Açıklanacak Bilançolar

| BIST KODU | Şirket                   | 3Ç23 Net Satış Beklentisi (mn TL) | 3Ç23 Net Kar Beklentisi (mn TL) | 3Ç22 Net Kar (mn TL) |
|-----------|--------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| AGESA     | Agesa Hayat ve Emeklilik | -                                 | 290                             | 199,8                |
| BIGCH     | Big Chefs                | -                                 | -                               | -                    |
| BIMAS     | Bim Birleşik Mağazalar   | 73.231,2                          | 3.122                           | 1.775,3              |
| MPARK     | Medicalpark              | 4.590                             | 617,5                           | 461,7                |
| TCELL     | Turkcell                 | 26.099                            | 3.885                           | 2.395,8              |

## Temettü Ödemeleri

| 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 (%) |
|-----------|---------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|
| ESCAR     | 7.11.2023           | 1,00                         | 1,7000                       | 1,5300                      | 92.310                      | 9                      |

## Şirket Haberleri

- **Aksa Enerji (AKSEN,Pozitif):** (KAP) Şirket'in 3Ç23 dönemi ana ortaklık net kârı çeyreklik %10, yıllık %17 azalarak 1,2mlr TL'ye geriledi. Piyasanın net kâr beklentisi 1,15mlr TL düzeyinde bulunmaktaydı. Hâsılat ise çeyreklik %41 artışla piyasanın 6,25mlr TL'lik beklentisini geçerek 7,36mlr TL'ye çıktı. Satışların maliyeti 5,66mlr TL oldu. Şirket'in kâr marjları çeyreklik bazda hafifçe gerilerken yıllık bazda belirgin bir şekilde iyileşmiştir. Cari dönemde üretilen FAVÖK 1,38mlr TL'lik tahminleri aşarak 1,86mlr TL'ye yükseldi.
- **CW Enerji (CWENE,Pozitif):** (KAP) Şirket'in 3Ç23 dönemi net kârı çeyreklik %167, yıllık %13 artarak 472,9mn TL'ye yükseldi. Hâsılat ise çeyreklik %9, yıllık %80 artışla 2,56mlr TL'ye ulaştı. Maliyetler 1,6mlr TL'ye yükseldi ancak kârlılığı baskılayan bir unsur olmadı. FAVÖK çeyreklik %153, yıllık %197 artışla 857,3mn TL olarak gerçekleşti. Şirket'in operasyonel kâr marjları hem çeyreklik hem de yıllık bazda iyileşmiştir. Ek olarak; Şirket ile Barteş Enerji Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi arasında, güneş enerjisi paneli satışı konusunda KDV Hariç 1,13mn USD tutarlı bir sözleşme imzalanmıştır. Satışa istinaden müşteri tarafından yaklaşık %20 avans ödemesi 15 gün içerisinde gerçekleştirilecektir. Belirtilen panel satışına ilişkin ürün tesliminin 2024 yılı ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.
- **Çimsa Çimento Sanayi (CIMSAPozitif):** (KAP) Şirket'in 3Ç23 dönemi ana ortaklık net kârı çeyreklik %6, yıllık %52 azalarak 950,7mn TL'ye geriledi. Piyasanın net kâr beklentisi 850mn TL düzeyinde yer almaktaydı. Cari dönem hâsılatı çeyreklik %25, yıllık %57 artışla 3,81mlr TL'ye ulaşarak piyasanın 3,65mlr TL'lik beklentisini aştı. Net faaliyet kârı 894,9mn TL'ye ulaşarak pozitif bir operasyonel görünüm sergiledi. 3Ç23'te yatırım faaliyetlerinden gelirlerin 75,4mn TL'ye gerilemesi net kâr marjını baskılamıştır.
- **Emlak Konut (EKGYPozitif):** (KAP) Şirket projelerinden İzmir Konak 1. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi (Evora İzmir)'nın Yüklenicisi ile yapılan Sözleşmeye ek protokol ile 1,23mlr TL olan Asgari Şirket Payı Toplam Geliri 1,9mlr TL'ye yükselmiştir. Söz konusu Asgari Şirket Payı Toplam Gelirinin %20'si Emlak Konut'a aittir.
- **Enerjisa (ENJSA,Pozitif):** (KAP) Şirket'in 3Ç23 dönemi net kârı çeyreklik %433, yıllık %781 artışla piyasanın 7,63mlr TL'lik beklentisini aşarak 10,58mlr TL'ye yükseldi. Hâsılat ise çeyreklik %36, yıllık %56 artışla 32,58mlr TL'lik beklentileri aşarak 40,11mlr TL'ye ulaştı. 3Ç23'te Şirket'in operasyonel kâr marjları sınırlı değişti. Sürdürülen faaliyetlerden 8,19mlr TL'lik vergi geliri gerçekleşmesi net kâr artışında etkili olmuştur.
- **Girişim Elektrik (GESAN,Pozitif):** (KAP) Şirket, Kalyon YEKA RES 3 Rüzgar Enerjisi Yatırımları A.Ş. ile "R3-Ankara-2-1 RES Rüzgar Enerjisi Santrali Projesi 154 KV Trafo Merkezi ve Elektrik İşleri İşi" için anlaşmaya varmıştır. Anlaşma bedeli vergiler hariç 4,53mn USD'dir.
- **Hitit Bilgisayar (HTTBT):** (KAP) Şirketin 06.11.2023 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde; Mevcut müşterilerin hacim artışlarını, yeni müşterilerin kapasite ihtiyacını ve yeni iş kolu Acente Dağıtım Sistemi altyapı

**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.

ve işletim kapasitesini karşılamak amacıyla, şirket altyapısında ihtiyaç duyulan ek veri merkezi barındırma, güvenlik, izleme, donanım, lisans, kurulum ve bakım hizmetlerinin hibrit bulut ortamında teminine ilişkin alt yapı yatırımı yapılmasına karar verilmiş olup, iş bu planlanan 12mn USD değerindeki yatırımın gider ve nakit çıkış etkileri, 2024 yılından itibaren başlamak üzere 5 yıllık bir dönemi kapsayacaktır.

- **Kardemir Karabük Demir (KRDMD,Negatif):** (KAP) Şirket'in 3Ç23 dönemi net kârı çeyreklik %91, yıllık %50 azalarak 35,2mn TL'ye gerilemiştir. Piyasanın net kâr beklentisi 79mn TL düzeyinde bulunmaktaydı. Hâsılat ise çeyreklik %34, yıllık %55 artarak 7,24mlr TL'ye yükseldi. Ancak hâsılat beklentisi 10,5mlr TL'de yer almaktaydı. Ayrıca FAVÖK, 1,8mlr TL'lik beklentilere karşın 1,25mlr TL oldu. Şirket'in operasyonel kâr marjları çeyreklik bazda düşerken yıllık bazda iyileşmiştir.
- **Tureks Turunç Madencilik (MARBL):** (KAP) Tureks Turunç Madencilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin (MARBL) paylarının halka arzına ilişkin talep toplama işlemleri, Sabit Fiyatla Talep Toplama yöntemiyle 2-3 Kasım 2023 tarihleri arasında gerçekleşmiştir. Halka arzda birim fiyat 10,97 TL olarak belirlenmiş olup toplam halka arz büyüklüğü 646,97mn TL olarak gerçekleşmiştir. Borsa İstanbul tarafından paylaşılan verilere göre; halka arzda toplam filtre edilmemiş veriler baz alındığında 2,86mn adet emir ile satışa sunulan adedin 1,81 katına tekabül eden 58,98mn adet nominal değerli paylar için 1,17mlr TL tutarlı talep gelmiştir. Mükerrer tarama yapıldıktan sonra 2,82mn adet yatırımcıdan gelen 104,8mn TL nominal değerli talep miktarı dağıtımına konu edilmiş ve bu yatırımcılara 58,98mn TL nominal değerli payların satışı gerçekleşmiştir. Ek olarak; Tureks Turunç Madencilik İç ve Dış Ticaret A.Ş.'nin 58,98mn TL nominal değerli paylarının halka arzı tamamlanmış olup, şirketin sermayesini temsil eden 228,6mn TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen şirket payları 08.11.2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 10,97 TL/pay fiyat, "MARBL.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1mn TL olarak belirlenmiştir.
- **Türk Telekomünikasyon (TTKOM,Pozitif):** (KAP) Şirket'in 3Ç23 dönemi net kârı yıllık %285 artışla piyasanın 1,95mlr TL'lik tahminini aşarak 4,5mlr TL'ye yükseldi. Bir önceki çeyreklik dönemde 600,7mn TL'lik zarar gerçekleşmişti. Hâsılat çeyreklik %25, yıllık %78 artışla 22,05mlr TL'lik beklentileri hafifçe aşarak 22,36mlr TL'ye ulaştı. FAVÖK 7,41mlr TL'ye yükselirken beklentiler 7,5mlr TL'de bulunmaktaydı. Sürdürülen faaliyetlere ilişkin vergi gelirinin 2,45mlr TL'ye yükselmesi net kârı desteklemiştir.
- **Türkiye İş Bankası (ISCTR,Pozitif):** (KAP) Banka'nın 3Ç23 dönemi net kârı çeyreklik %11, yıllık %37 artışla piyasanın 19,05mlr TL'lik tahminini aşarak 20,55mlr TL'ye ulaştı. Banka'nın net faiz geliri yıllık bazda 20,45mlr TL'den 15,77mlr TL'ye gerilemiştir. Buna karşın net ücret ve komisyon gelirleri 11,96mlr TL'ye ve ticari kâr 4,87mlr TL'ye yükselmiştir. Ayrıca diğer faaliyet gelirleri 2,1mlr TL'ye ulaştı.
- **Yayla Agro Gıda (YYLGD,Pozitif):** (KAP) Şirket hissedarlarından Sayın Hasan Gümüş tarafından iletilmiş olan 02.11.2023 tarihli KAP açıklamasında "yatırımcısı olduğu serbest özel fondaki katılma paylarının %59'luk kısmının nakde dönüşümü sürecini 02.11.2023 tarihi itibarıyla başlatmış olduğu ve fon katılma paylarının iadesi sonucu elde edilecek nakdin, ihtiyaç duyulması halinde Yayla Agro Gıda'nın stratejik ortaklık ve satın almalarına ilişkin finansman ihtiyaçlarının karşılanmasında kullanmayı planlandığı" belirtilmişti. Bu planlama kapsamında 1,5mlr TL tutarında finansman, Sayın Hasan Gümüş tarafından faizsiz borç olarak şirkete aktarılmıştır.

## Ekonomi Haberleri

- **Çin'in ihracatında düşüş, ithalatında sürpriz büyüme.** Çin gümrük idaresi, USD cinsinden ihracatın Ekim ayında bir yıl öncesine göre %6,4 düştüğünü söyledi. Ekonomistler ise ihracatın Ekim'de %3,3 azalmasını bekliyorlardı. İthalat Ekim ayında USD bazında bir yıl öncesine göre %3 arttı. Beklenti ithalatın %4,8-%5 daralması yönündeydi. İthalat 11 ay üst üste düşüş gösterdi. Ekim ayında ticaret fazlası 56,53mlr USD oldu. (Bloomberg HT)
- **FED üyesi Kashkari'den şahin faiz mesajı.** Minneapolis FED Başkanı Neel Kashkari, "Faiz konusunda iyi bir yerde olduğumuzu söylemeye hazır değilim" dedi. Son üç ayın enflasyon verisinin iyi geldiğini belirten Kashkari, "Ancak bu yeterli değil. Enflasyon cinini tekrar şişeye döndürmek için daha fazla veriye ihtiyacımız var" dedi. (Bloomberg HT)
- **Avrupa'nın şahini Holzmann: Enflasyonda zafer ilan etmek için erken.** Avrupa Merkez Bankası (AMB) Üyesi Robert Holzmann, AMB'nin enflasyon konusunda tetikte olması ve gerektiğinde faiz oranlarını yeniden yükseltmeye hazır olması gerektiğini belirterek, faiz oranlarının yakın zamanda düşürülmeyeceği uyarısında bulundu. (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.

- **Euro Bölgesi'nde yatırımcı güveni Haziran'dan beri en yüksek seviyede.** Ekim'de -21,9 puan olan Euro Bölgesi Genel Yatırımcı Güven Endeksi, bu ay 3,4 puanlık artışla -18,6'ya yükseldi. Haziran ayından beri en yüksek seviyesine yükselen endekse ilişkin beklenti, -22,2 puana gerilemesi yönündeydi. Beklentiler Endeksi de -16,8 puandan -10 puana yükselerek, Şubat 2023'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Mevcut Durum Endeksi de -27 puandan -26,8 puana çıktı. (Bloomberg HT)
- **10 ayda dış ticaret açığı 94mlr USD oldu.** Ticaret Bakanlığı'nın öncü verilerine göre, Ekim'de dış ticaret açığı %15 düşüşle 6,7mlr USD oldu. Ocak-Ekim döneminde ise dış ticaret açığı 94mlr USD oldu. Verilere göre, Ekim ayında ihracat %7,4 artışla 22,9mlr USD olarak kaydedi. Bunun karşısında ithalat ise %1,3 artışla 29,6mlr USD olarak gerçekleşti. Aynı dönemde ihracatın ithalatı karşılama oranı %77,3 oldu. (Bloomberg HT)
- **TL'nin reel değeri Ekim'de yükseldi.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) verilerine göre, TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Ekim'de 55,90 seviyesine yükseldi. Eylül verisi de 55,52'den 55,46'ya revize edildi. ÜFE bazlı reel efektif döviz kuru ise Ekim ayında 89,03 seviyesine geriledi. Eylül ayında ÜFE bazlı kur 89,55 seviyesindeydi. (Bloomberg HT)
- **Almanya'da fabrika siparişleri düşüş beklenirken arttı.** Almanya Federal İstatistik Ofisi'nin (Destatis) verilerine göre, fabrika siparişleri Eylül'de aylık bazda %0,2 arttı. Ekonomistlerin beklentisi %1,5 düşüştü. Siparişler yıllık bazda ise %3 düşüş beklenirken %4,3 ile tahminlerden fazla geriledi. (Bloomberg HT)
- **TCMB: Gıdada fiyat artışları gücünü korudu.** TCMB Ekim ayına ilişkin fiyat gelişmeleri değerlendirmesinde, taze meyve-sebze hariç gıdada fiyat artışlarının gücünü koruduğu belirtildi. TCMB Kasım ve Aralık aylarında tüketimdeki artışa bağlı olarak, doğalgaz kaleminden gelen etkinin yükseleceğini öngördü. Banka, giyim ve ayakkabı alt grubunda gerçekleşen dönemsel fiyat artışının temel mal grubu aylık enflasyonunu yükseltici etkide bulunduğunu hizmet grubunda aylık fiyat artışları güçlü seyretmeye devam ederken yüksek atalet sergileyen kira alt grubunun hizmet fiyatlarını olumsuz etkilemeyi sürdürdüğünü belirtti. (Bloomberg HT)
- **Hazine'nin bono ihalesinde faiz %40'a dayandı.** Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 11 ay vadeli bono ihalesinde 6,56mlr TL'lik teklife karşılık 1,15mlr TL net satış gerçekleştirildi. 11 ay vade bonoda basit faiz %39,62, bileşik faiz %40,03'te oluştu. 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihalesinde 23mlr TL'lik teklife karşılık 9,34mlr TL net satış yapıldı. 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihalesinde dönemsel faiz %7,94 oldu. Bakanlık, 11 ay vadeli kuponsuz bono ile 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli 3 ayda bir kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracı öncesi piyasa yapıcılardan 8,1mlr TL borçlandı. (Bloomberg HT)
- **Türkiye'nin altın ithalatı gücünü koruyor.** Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre, Ekim ayında Türkiye'nin altın 2,6mlr USD olarak kaydedildi. 2023 yılının Ocak-Ekim ayı dikkate alındığında toplam altın ithalatı 30mlr USD'nin üzerine çıktı. (Bloomberg HT)
- **Hazine, USD cinsi sukuk ihracına hazırlanıyor.** Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 5 yıl vadeli USD cinsi sukuk ihracı için Emirates NBD Capital, HSBC, JPM, Kuwait Finance House ve QNB Capital yetkilendirdiğini bildirdi. (Bloomberg HT)

## EKONOMİK TAKVİM

### 07 Kasım Salı

| Ülke         | TSİ   | Veri                             | Dönem     | Beklenti | Önceki    |
|--------------|-------|----------------------------------|-----------|----------|-----------|
| Çin          | 06:00 | Dış Ticaret Dengesi (USD)        | Ekim      | 81,95B   | 77,71B    |
| Almanya      | 10:00 | Sanayi Üretimi (Aylık)           | Eyl       | 0,00%    | -0,20%    |
| Almanya      | 10:00 | Sanayi Üretimi (Yıllık)          | Eyl       |          | -2,00%    |
| İngiltere    | 10:00 | Halifax Konut Fiyatları (Aylık)  | Ekim      |          | -0,40%    |
| İngiltere    | 10:00 | Halifax Konut Fiyatları (Yıllık) | Ekim      |          | -4,70%    |
| Euro Bölgesi | 13:00 | ÜFE (Aylık)                      | Eyl       |          | 0,60%     |
| Euro Bölgesi | 13:00 | ÜFE (Yıllık)                     | Eyl       |          | -11,50%   |
| ABD          | 16:30 | Dış Ticaret Dengesi (USD)        | Eyl       |          | -58,3B    |
| Türkiye      | 17:30 | Hazine Nakit Dengesi (TL)        | Ekim      | -60,30B  | -69,05Mlr |
| Türkiye      |       | AGESA 3Ç23                       | 3. Çeyrek | 290Mn    | 199,8Mn   |
| Türkiye      |       | BİGCH 3Ç23                       | 3. Çeyrek |          |           |

**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.

|         |            |           |         |         |
|---------|------------|-----------|---------|---------|
| Türkiye | BIMAS 3Ç23 | 3. Çeyrek | 3,12Mlr | 1,78Mlr |
| Türkiye | MPARK 3Ç23 | 3. Çeyrek | 617,5Mn | 461,7Mn |
| Türkiye | TCELL 3Ç23 | 3. Çeyrek | 3,89Mlr | 2,40Mlr |

#### 08 Kasım Çarşamba

| Ülke         | TSİ   | Veri                               | Dönem     | Beklenti | Önceki   |
|--------------|-------|------------------------------------|-----------|----------|----------|
| Japonya      | 08:00 | Öncü Göstergeler Endeksi (Öncü)    | Eyl       |          | 109,2    |
| Almanya      | 10:00 | TÜFE (Final-Aylık)                 | Ekim      | 0,00%    | 0,00%    |
| Almanya      | 10:00 | TÜFE (Final-Yıllık)                | Ekim      | 3,80%    | 3,80%    |
| Türkiye      | 10:00 | İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi | Ekim      |          | 49       |
| Euro Bölgesi | 13:00 | Perakende Satışlar (Aylık)         | Eyl       | -0,20%   | -1,20%   |
| Euro Bölgesi | 13:00 | Perakende Satışlar (Yıllık)        | Eyl       | -3,10%   | -2,10%   |
| ABD          | 18:00 | CB Online Eleman Arayanlar Endeksi | Ekim      |          | 155,4    |
| Türkiye      |       | ENKAI 3Ç23                         | 3. Çeyrek | 3,47Mlr  | 1,87Mlr  |
| Türkiye      |       | PETKM 3Ç23                         | 3. Çeyrek | 1,08Mlr  | 1,50Mlr  |
| Türkiye      |       | PGSUS 3Ç23                         | 3. Çeyrek | 6,97Mlr  | 4,84Mlr  |
| Türkiye      |       | SAHOL 3Ç23                         | 3. Çeyrek | 12,72Mlr | 10,87Mlr |

#### 09 Kasım Perşembe

| Ülke    | TSİ   | Veri                        | Dönem     | Beklenti | Önceki   |
|---------|-------|-----------------------------|-----------|----------|----------|
| Japonya | 02:50 | Cari İşlemler Dengesi (JPY) | Eyl       | 3,00Tn   | 2,28Tn   |
| Çin     | 04:30 | TÜFE (Aylık)                | Ekim      |          | 0,20%    |
| Çin     | 04:30 | TÜFE (Yıllık)               | Ekim      |          | 0,00%    |
| Çin     | 04:30 | ÜFE (Aylık)                 | Ekim      |          | 0,40%    |
| Çin     | 04:30 | ÜFE (Yıllık)                | Ekim      |          | -2,50%   |
| Türkiye | 10:00 | Dış Ticaret Haddi           | Eyl       |          | 86,8     |
| ABD     | 16:30 | İşsizlik Başvuruları        | Haftalık  | 215K     | 217K     |
| Türkiye |       | ALARK 3Ç23                  | 3. Çeyrek | 3,25Mlr  | 4,22Mlr  |
| Türkiye |       | DOAS 3Ç23                   | 3. Çeyrek | 5,24Mlr  | 2,70Mlr  |
| Türkiye |       | TKFEN 3Ç23                  | 3. Çeyrek | 479Mn    | 735,5Mn  |
| Türkiye |       | ULKER 3Ç23                  | 3. Çeyrek | 509Mn    | -217,1Mn |
| Türkiye |       | VAKBN 3Ç23                  | 3. Çeyrek | 8,34Mlr  | 5,59Mlr  |
| Türkiye |       | VESTL 3Ç23                  | 3. Çeyrek | 1,29Mlr  | -301,3Mn |
| Türkiye |       | YUNSA 3Ç23                  | 3. Çeyrek |          | 67,2Mn   |

#### 10 Kasım Cuma

| Ülke      | TSİ   | Veri                                   | Dönem     | Beklenti | Önceki  |
|-----------|-------|----------------------------------------|-----------|----------|---------|
| İngiltere | 10:00 | GSYH (Aylık)                           | Eyl       | -0,10%   | 0,20%   |
| İngiltere | 10:00 | GSYH (Öncü-Dönemsel)                   | 3. Çeyrek | -0,10%   | 0,20%   |
| İngiltere | 10:00 | GSYH (Öncü-Yıllık)                     | 3. Çeyrek |          | 0,60%   |
| İngiltere | 10:00 | GSYH (Yıllık)                          | Eyl       |          | 0,50%   |
| İngiltere | 10:00 | Dış Ticaret Dengesi (GBP)              | Eyl       |          | -15,95B |
| İngiltere | 10:00 | Sanayi Üretimi (Aylık)                 | Eyl       | 0,30%    | -0,70%  |
| İngiltere | 10:00 | Sanayi Üretimi (Yıllık)                | Eyl       |          | 1,30%   |
| Türkiye   | 10:00 | MD İşsizlik Oranı                      | Eyl       |          | 9,20%   |
| Türkiye   | 10:00 | Sanayi Üretimi (Aylık)                 | Eyl       |          | -0,80%  |
| Türkiye   | 10:00 | Sanayi Üretimi (Yıllık)                | Eyl       |          | 3,10%   |
| ABD       | 18:00 | Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü) | Kas       | 65       | 63,8    |

**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.

ABD 22:00 Hazine Bütçe Dengesi (USD) Ekim -171B

**13 Kasım Pazartesi**

| Ülke    | TSİ   | Veri                                       | Dönem | Beklenti | Önceki |
|---------|-------|--------------------------------------------|-------|----------|--------|
| Japonya | 02:50 | ÜFE (Aylık)                                | Ekim  |          | -0,30% |
| Japonya | 02:50 | ÜFE (Yıllık)                               | Ekim  |          | 2,00%  |
| Türkiye | 10:00 | Cari İşlemler Dengesi (USD)                | Eyl   |          | -619Mn |
| Türkiye | 10:00 | Perakende Satış Hacmi (Aylık)              | Eyl   |          | -4,70% |
| Türkiye | 10:00 | Perakende Satış Hacmi (Yıllık)             | Eyl   |          | 17,20% |
| Almanya | 17:00 | Cari İşlemler Dengesi (EUR)                | Eyl   |          | 16,55B |
| ABD     | 19:00 | New York Fed Tüketici Enflasyon Beklentisi | Ekim  |          | 3,70%  |

**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](mailto:ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr)

**Arif Tekin Seğmen**  
**Araştırma Uzmanı**  
**02123953213**

[arif.segmen@piramitmenkul.com.tr](mailto:arif.segmen@piramitmenkul.com.tr)

**Ahmet Ökmen**  
**Araştırma Uzmanı**  
**02123953251**

[ahmet.okmen@piramitmenkul.com.tr](mailto: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.