

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	8.046,62	1,26
BIST 30	8.550,44	1,79
BIST BANKA	7.927,15	1,51
BIST SINAİ	12.889,66	0,67
BIST TUM	9.382,99	1,19
BIST TUM-100	29.568,18	0,98
BIST Hacim TUM(mn TL)	140.604	22,58
VİOP30 Yakın Vade	8.868,25	1,36

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	28,78	0,11
EURTRY	31,42	-0,22
EURUSD	1,09	-0,26

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.000	1,11
BRENT	82,5	0,52

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
GARFA	10,00	YBTAS	-10,00
DOBUR	10,00	ORMA	-10,00
ISBTR	10,00	SODSN	-10,00
CMBTN	9,99	SNPAM	-9,99
MRSHL	9,99	BALAT	-9,73

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	268,50	18.599,17
MIATK	47,40	5.232,20
EREGL	41,10	4.427,54
ASELS	46,46	3.569,00
TUPRS	154,50	3.552,72

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Haftaya pozitif başlayan Asya piyasalarında, Fed'in para politikası toplantı tutanaklarının ardından bu sabah karışık bir seyir izlenmektedir. Tutanaklarda sıkı parasal duruşun korunmasına vurgu yapılması ve faiz indirimleri için henüz herhangi bir sinyal olmaması kısa vadede risk iştahını azalttı. Hafta başında Asya'daki kazançlara öncülük eden teknoloji hisselerinde bir miktar satış baskısı var. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,23, Topix Endeksi %0,42 yükseldi. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,42, Shenzhen Bileşik Endeksi %1,01 düştü. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,23 geriledi. Güney Kore Kospi Endeksi yatay, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,32 ekside seyretilmektedir. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %0,46 azaldı. ABD endekslerinde satıcılı kapanışın ardından vadeli kontratlar aşağı yönlü seyrin devam edeceğini işaret ediyor. Teknoloji sektörü ağırlıklı Nasdaq Bileşik Endeksi'nde, art arda beş günlük yükselişin ardından bugün satış baskısının biraz daha yoğun olduğu görülmektedir. Avrupa piyasaları Fed tutanaklarının ardından pozitif bir açılışa hazırlanıyor.

Veri takviminde bugün, ABD'de ekim ayı dayanıklı mal siparişleri ve Michigan Üniversitesi'nin kasım ayı tüketici güven endeksi takip edilebilir. Yurt içinde TÜİK ve TCMB'nin tüketici eğilim anketi sonuçlarından hesaplanan tüketici güven endeksi açıklanacak. Ağustosta 68,0 puan ile Temmuz 2022'den beri en düşük seviye gören endeks, ekimde %4,4 artışla 74,6 puana yükseldi.

[Teknik analiz bülteni için tıklayınız.](#)

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Dün Avrupa ve ABD hisse endekslerinde negatif bir görünüm hâkim oldu. Avrupa'da FTSE 100 Endeksi %0,19 ve CAC 40 Endeksi %0,24 düştü. DAX Endeksi ise oldukça sınırlı düştü. ABD tarafında Nasdaq Bileşik Endeksi Fed tutanaklarının etkisiyle %0,50 civarında gerilerken Dow Jones ve S&P 500 Endeksleri daha sınırlı geriledi. S&P500 teknoloji endeksinde düşüş %1,1'i aştı. Dolar Endeksi (DXY) 103,4 puandan 103,6'ya yükseldi. Buna karşın EUR/USD paritesi %0,26 düşüşle 1,09'dan işlem gördü. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi %4,41 düzeyinde yatay kaldı. Ons altın %1,11 değer artışıyla 2.000USD'ye ulaştı. Brent petrol ise %0,52 artışla varil başına 82,5USD'den alıcı buldu. (TSİ 21:30) Dün, ABD'de Fed'in son para politikası toplantısının tutanakları yayımlandı. Tutanaklara göre Fed, son toplantısında 2023'te beklenen faiz indirimlerine ilişkin herhangi bir sinyal vermedi. Yetkililer enflasyonun %2 hedefine inene kadar sıkı para politikasının korunması gerektiğine vurgu yaptılar.

BİST 100 Endeksi dün 7.945-8.046 puan aralığında işlem gördü. Günün ikinci yarısında etkili olan alışırla Endeks %1,26 artarak kapanışı günün en yüksek seviyesinde yaptı. Endeks'in işlem hacmi ise 27 Ekim'den bu yana ilk defa 100 milyar TL'yi aştı. USD/TRY kuru hafifçe artarak 28,78 TL'ye çıktı. EUR/TRY kuru ise %0,22 düşüşle 31,42 TL oldu. Ons altından destek bulan gram altın 22 TL değerlendirilerek 1.850 TL'ye ulaştı. TÜİK'in açıkladığı verilere göre tarımsal girdi fiyat endeksi (Tarım-GFE) eylülde aylık %2,63 ve yıllık %40,97 arttı.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	TÜİK/TCMB Tüketici Güven End.	Kas		74,6
ABD	16:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	Ekim	-3,50%	4,70%
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	229K	231K
ABD	18:00	Michigan Tük. Güven End. (Final)	Kas	60,8	60,4
Euro Bölgesi	18:00	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Kas	-17,8	-17,9
ABD	19:00	Chicago Fed İş Koşulları Endeksi	Ekim		-37

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	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 (%)
ASELS	22.11.2023	0,19	0,0877	0,0789	187.560	2

Şirket Haberleri

- **Europower Enerji (EUPWR,Pozitif):** (KAP) Şirket, Litvanya'da yerleşik bir firmadan muhtelif sayıda ve özellikle "Dağıtım Trafosu" siparişi almıştır. Sipariş bedeli 2,5mn Euro'dur.
- **İş Bankası (ISCTR):** (KAP) Banka, 411mn Euro ve 465mn USD tutarında 367 gün vadeli sendikasyon kredisi anlaşmasını imzalamıştır. Dış ticaretin finansmanında kullanılacak olan sendikasyon kredisinin, en yüksek tutarla katılan bankalara ait bölümünün toplam maliyeti; Euro dilimi için Euribor+%3,25, USD dilimi için Sofra+%3,5 olarak gerçekleşmiştir.
- **Yeo Teknoloji (YEOTEK,Pozitif):** (KAP) 330/110/10kV'luk ve 110/35/10kV'luk muhtelif Trafo Merkezlerinin kurulması amacıyla; Primer ve Sekonder ürün tedariği, koruma ve kumanda panoları, elektrik montaj işleri, mühendislik ve tüm devreye alım süreçleri dahil olmak üzere; şirket ile Azerbaycan Cumhuriyeti'nde bulunan müşterisi arasında 21.11.2023 tarihinde 6,04mn USD bedel ile sözleşme imzalanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **AMB Başkanı Lagarde: Enflasyona karşı zafer ilan etmek için çok erken.** Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, Avrupa Merkez Bankası'nın henüz enflasyona karşı zafer ilan edemeyeceğini ve yüzde 2 hedefine sıkı bir şekilde dönene kadar "dikkatli" olunması gerektiğini söyledi. (Bloomberg HT)
- **Petrolde OPEC+ öncesi yatay seyir.** Petrol, ABD stoklarının OPEC+ toplantısı öncesi ön plana çıkmasıyla sakinleşiyor. (Bloomberg HT)
- **FED: Enflasyon gevşemezse daha fazla sıkılaştırma olabilir.** ABD Merkez Bankası'nın (FED) son toplantısına ait tutanaklar, banka yetkililerinin para politikasının seyrinde ihtiyatlı bir yaklaşım benimsenmesi konusunda hemfikir olduğunu gösterdi. Tutanaklarda tüm FED yetkililerinin faizlerin bir süre kısıtlayıcı seviyelerde kalmasını beklediği, enflasyonu %2 hedefine döndürmek için politika duruşunun 'yeterince kısıtlayıcı' tutulmasının kritik önemde olduğu vurgulandı. Tutanaklarda, "Yetkililer, gelen verilerin Komite'nin enflasyon hedefine doğru ilerlemenin yetersiz olduğunu göstermesi durumunda para politikasının daha da sıkılaştırılmasının uygun olacağını belirtti" ifadeleri kullanıldı. (Bloomberg HT)
- **ABD'de ikinci el konut satışları Ekim'de %4,1 azaldı.** ABD'de ikinci el konut satışları, Ekim'de mevsim etkilerinden arındırılmış olarak aylık bazda %4,1 azalarak 3,79 milyona geriledi. Beklenti 3,9 milyon seviyesindeydi. Art arda 5 aydır düşüş kaydeden ikinci el konut satışları, Ağustos 2010'dan bu yana en düşük seviyeye indi. Ülkede ikinci el konut satışları, Ekim'de geçen yılın aynı ayına göre de %14,6 azaldı. (Bloomberg HT)
- **Türkiye ile Cezayir arasında 12 anlaşma imzalandı.** Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile Cezayir Cumhurbaşkanı Abdülmecid Tebbun tarafından iki ülke arasında farklı alanlarda 12 işbirliği anlaşması imzalandı. Erdoğan, "Geçen yıl 5,3mlr USD'yle rekor kıran ticaret hacmimizin bu sene sonunda 6mlr USD'yi yakalamasını bekliyoruz. Erdoğan, "Tebbun'la belirlediğimiz 10mlr USD ticaret hacmine de gayretlerimizi artırarak inşallah kısa zamanda ulaşacağız" dedi. Türkiye, Cezayir ile sıvılaştırılmış doğalgaz ithalatı anlaşmasını 2027'ye kadar uzattı. (Bloomberg HT)
- **Bailey: Piyasalar ısrarcı enflasyon risklerini hafife alıyor.** İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, enflasyondaki düşüşe rağmen yukarı yönlü risklerin devam ettiğini belirterek, "Piyasalar, ısrarcı enflasyon risklerini hafife alıyor" dedi. Bailey, politika faizini mevcut seviyede tutma yönündeki görüşün mantıklı olduğunu ifade etti. (Bloomberg HT)
- **Tarımsal girdi fiyatları 48 aydır aralıksız yükseliyor.** Tarımsal girdi fiyat endeksi (Tarım-GFE) Eylül'de aylık bazda %2,63, yıllık bazda ise %40,97 yükseldi. Endekste, bir önceki yılın Aralık ayına göre %33,13 ve on iki aylık ortalamalara göre %56,87 artış gerçekleşti. (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.

- **Türkiye'nin İsviçre'den altın ithalatında yeniden yükseliş.** İsviçre Federal Gümrük İdaresi'nin web sitesinde yer alan verilere göre, Türkiye'nin İsviçre'den yaptığı altın ithalatı Ekim'de 7,7 tona yükseldi. Böylelikle bir süredir Türkiye'nin bu ülkeden yaptığı altın ithalatında görülen düşüş ivmesi Ekim'de sonlanmış oldu. (Bloomberg HT)
- **USD/TL rekorda, CDS düşüştü.** USD/TL kuru 28,80'in de üzerini gördü. Son bir ayda kurda %2,5 artış kaydedildi. Yılbaşından bu yana ise USD/TL kuru %54 arttı. Türkiye'nin risk primi 341 baz puan seviyesinde. Gösterge tahvil faizi ise %40,52'de. (Bloomberg HT)
- **Borsada maksimum TL kuralı güncelleniyor.** Borsa İstanbul'dan yapılan açıklamada, emir değeri sınırlarında 1. grubun 4mn TL'den 10mn TL'ye, 2.grubun 3mn TL'den 7,5mn TL'ye çıkarıldığı kaydedildi. 3. grubun 2mn TL'den 5mn TL'ye ve 4. grubun 1mn TL'den 2,5mn TL'ye yükseltildiği belirtildi. Açıklanan verilere göre, 5. grubun 0,5mn TL'den 1mn TL'ye ve 6. grubun ise 0,1mn TL'den 0,5mn TL'ye çıkarıldığı duyuruldu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

22 Kasım Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	TÜİK/TCMB Tüketici Güven Endeksi	Kas		74,6
ABD	16:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	Ekim	-3,50%	4,70%
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	229K	231K
ABD	18:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Final)	Kas	60,8	60,4
Euro Bölgesi	18:00	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Kas	-17,8	-17,9
ABD	19:00	Chicago Fed İş Koşulları Endeksi	Ekim		-37

23 Kasım Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	Tüm Gün	Tatil			
Türkiye	10:00	Finansal Hizmetler Güven Endeksi	Kas		152,5
Almanya	11:30	HCOB Bileşik PMI (Öncü)	Kas	46,3	45
Almanya	11:30	HCOB Hizmet PMI (Öncü)	Kas	48,5	48,2
Almanya	11:30	HCOB İmalat PMI (Öncü)	Kas	41,2	40,8
Euro Bölgesi	12:00	HCOB Bileşik PMI (Öncü)	Kas	47	46,5
Euro Bölgesi	12:00	HCOB Hizmet PMI (Öncü)	Kas	48	47,8
Euro Bölgesi	12:00	HCOB İmalat PMI (Öncü)	Kas	43,4	43,1
İngiltere	12:30	S&P/CIPS Bileşik PMI (Öncü)	Kas	48,5	48,7
İngiltere	12:30	S&P/CIPS Hizmet PMI (Öncü)	Kas	49,3	49,5
İngiltere	12:30	S&P/CIPS İmalat PMI (Öncü)	Kas	45	44,8
Türkiye	14:00	TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı	Kas	37,50%	35,00%

24 Kasım Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Yarım Gün	Tatil			
Japonya	02:30	TÜFE (Aylık)	Ekim		0,30%
Japonya	02:30	TÜFE (Yıllık)	Ekim		3,00%
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Bileşik PMI (Öncü)	Kas		50,5
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Hizmet PMI (Öncü)	Kas		51,6
Japonya	03:30	Au Jibun Bank İmalat PMI (Öncü)	Kas		48,7
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Final)	Eyl	108,7	108,7
Almanya	10:00	GSYH (Final-Dönemsel)	3. Çeyrek	-0,10%	-0,10%

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	10:00	GSYH (Final-Yıllık)	3. Çeyrek	-0,40%	-0,30%
Türkiye	10:00	MD Kapasite Kullanım Oranı	Kas		76,8
Türkiye	10:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Kas		113,6
Türkiye	10:00	MD Reel Kesim Güven Endeksi	Kas		105,3
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Ekim		5,8Mn
Almanya	12:00	ifo İş Ortamı Endeksi	Kas	87,5	86,9
ABD	17:45	S&P Bileşik PMI (Öncü)	Kas		50,7
ABD	17:45	S&P Hizmet PMI (Öncü)	Kas	50,2	50,6
ABD	17:45	S&P İmalat PMI (Öncü)	Kas	49,8	50

27 Kasım Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Hizmet ÜFE (Aylık)	Ekim		0,10%
Japonya	02:50	Hizmet ÜFE (Yıllık)	Ekim		2,10%
Almanya	09:30	İfo İhracat Beklenti Endeksi	Kas		-6,9
ABD	16:00	İnşaat İzinleri (Final)	Ekim		1,49M
ABD	18:00	Yeni Konut Satışları	Ekim		759K

28 Kasım Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Ara		-28,1
ABD	17:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Aylık)	Eyl		0,40%
ABD	17:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Yıllık)	Eyl		2,60%
ABD	18:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Kas		102,6

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. Özcaner İş Merkezi 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
Piramit PYŞ 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.