

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	9.226,86	-0,54
BIST 30	10.196,49	-0,63
BIST BANKA	12.675,45	0,30
BIST SINAI	12.308,55	-0,99
BIST TUM	10.641,94	-0,65
BIST TUM-100	32.483,80	-1,01
BIST TUM Hacim (mn TL)	113.001	-9,56
VİOP30 Yakın Vade	10.602,25	-0,76

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	34,3682	0,09
EURTRY	36,537	-0,23
EURUSD	1,0622	-0,26

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.596,85	-0,85
BRENT	71,77	-0,02

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
RYSAS	9,99	KFEIN	-10,00
ISGSY	9,97	KARSN	-9,99
KUTPO	9,97	ARASE	-9,97
COSMO	9,97	ADEL	-9,97
IHLAS	9,93	GLYHO	-9,95

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	286,5	5.934,9
ISCTR	12,14	5.694,2
YKBK	26,24	5.642,9
AKBK	53,00	3.772,1
KTLEV	57,50	3.470,8

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasalarında aşağı yönlü seyir sürüyor. Bu sabah Japonya ÜFE verilerinin ardından Nikkei225 Endeksi %1,40, Topix Endeksi %1,06 geriledi. Japonya'da ÜFE ekimde aylık %0,2, yıllık %3,4 ile beklentinin önemli ölçüde üzerinde arttı. Güney Kore Kospi Endeksi %2,34, Kosdaq Bileşik Endeksi %2,65 oranında azaldı. Tayvan Taiex Endeksi %0,53, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,75 düştü. Asya'daki satışa karşın Çin endekslerinde hafifçe alıcılı bir seyir hâkim; Şanghay Bileşik Endeksi %0,26, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,14 yükseldi. Hong Kong Hang Seng Endeksi ise %0,68 düştü. ABD'de dört günlük seçim rallisi sonrası negatif kapanışın ardından vadeli kontratlar bugün, enflasyon verisi öncesinde satıcılı bir açılışı işaret etmektedir. Avrupa piyasaları ise pozitif bir açılışa hazırlanıyor.

ABD TÜFE/ÜFE verileri (Ekim)

ABD'de bugün TÜFE, yarın ise ÜFE verileri takip edilecek. TÜFE'nin ekimde aylık %0,2, yıllık %2,4 ile eylüle paralel artması beklenmektedir. Çekirdek TÜFE'nin de aylık %0,3 ile eylüle paralel artması beklenmekte. Aynı döneme ilişkin diğer tüketici enflasyonu göstergesi, Fed'in yakın izlediği PCE Fiyat Endeksi 27 Kasım'da yayımlanacak.

ÜFE'nin aylık %0,2, yıllık %1,8 artması bekleniyor. Eylülde, ÜFE aylık bazda değişmezken yıllık %1,8 artmıştı. Çekirdek ÜFE aylık %0,2, yıllık %2,8 arttı. Fed, eylül ayında 50bp ile faiz indirimlerine başlamasının ardından geçen haftaki para politikası toplantısında 25bp indirime giderek federal fonlama faizi hedefini %4,50-4,75 aralığına çekti.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Hisse senedi piyasalarında satıcılı bir seyir hâkimdi. Asya'da Çin CSI300 Endeksi %1,10, Hong Kong Hang Seng Endeksi %2,84, Güney Kore Kospi Endeksi %1,94, Japonya Nikkei225 %0,40 düştü. Avrupa'da Stoxx Europe 600 Endeksi %1,98, Almanya DAX Endeksi %2,13, İngiltere FTSE100 Endeksi %1,22, Fransa CAC40 Endeksi %2,69 ABD'de ise S&P500 Endeksi %0,29, Dow Jones Endeksi %0,86, Nasdaq Bileşik Endeksi %0,09 düşüşle günü tamamladı.

Borsa İstanbul'da satıcılı bir seyir izlendi. BIST100 Endeksi %0,54 düşerek 9.226 puandan kapandı. BIST 100'de işlem hacmi 85,16mlr TL olarak gerçekleşti. BIST30 Endeksi %0,63 düşerek 10,196 puandan seansı tamamladı. BIST Banka Endeksi %0,30 yükselirken, BIST Sınai Endeksi %0,99 kayıp yaşadı.

Almanya TÜFE (Ekim-nihai)

Almanya'da nihai TÜFE rakamları takip edildi. Almanya'da tüketici fiyatları öncü verilere göre ekimde aylık %0,4, yıllık %2,0 arttı. Nihai verilere göre ise aynı şekilde aylık %0,4, yıllık %2,0 beklentilere paralel arttı.

Almanya ve Euro Bölgesi'nde ZEW ekonomik güven endeksleri (Kasım)

Almanya ve Euro Bölgesi'nin altı aylık ekonomik görünümünü ölçen endeks, yılın üçüncü çeyreğinden beri azalmakta olan kurumsal yatırımcı ve analist iyimserliğinin ekimde bir miktar yükseldiğini işaret etmişti. Lakin kasım ayında endeks tekrardan düşüşe geçti ve Almanya'da ekimde 13,1 puan olan endeks kasımda 13,2 beklentisine karşın 7,4 seviyesinde gerçekleşti. Euro Bölgesi'nde ise ekimde 20,1 puan olarak gerçekleşirken kasımda 20,5 beklentisinin altında 12,5 olarak gerçekleşti.

Yurt içinde perakende satışlar, cari denge (Eylül)

TÜİK verilerine göre perakende satış hacmi eylülde yıllık %15,9 arttı.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) ödemeler dengesi istatistiklerini yayımladı. Eylül ayında cari işlemler hesabı 2,99mlr USD fazla verirken altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı 7,73mlr USD fazla verdi. Ocak-ağustos döneminde cari denge 5,27mlr USD açık verirken geçen yılın aynı döneminde 36,12mlr USD açık vermişti.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Eki		140K
ABD	16:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Eki	%0,20	%0,2
ABD	16:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eki	%2,60	%2,4
ABD	16:30	Gıda ve Enerji Hariç TÜFE(Aylık)	Eki	%0,30	%0,30
ABD	16:30	Gıda ve Enerji Hariç TÜFE(Yıllık)	Eki	%3,30	%3,30

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 (%)
MGROS	13.11.2024	0,64	2,8721	2,5849	520.000	10

Şirket Haberleri

- **Agesa Hayat ve Emeklilik (AGESA,Pozitif):** (KAP) Şirketin 01.01.2024-31.10.2024 dönemine ait prim üretimi; 11,6mlr TL olarak gerçekleşmiş olup, geçen yılın aynı ayına göre prim üretimi %98 oranında artış göstermiştir.
- **Çimsa Çimento (CIMSAPozitif):** (KAP) Şirketin sürdürülebilir yapı malzemeleri alanında büyüme ve katma değerli ürün kapasitesini genişletme stratejisi doğrultusunda, şirketin 12.11.2024 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında; Mersin Fabrikası'nda CAC (Kalsiyum Alüminat Çimento) tesisi kapasite artırımı için yatırım yapılmasına, yapılacak yatırım için 31,75mn USD bütçe ayrılmasına, 2024 yılının son çeyreğinde gerekli izinler için başvurular yapılarak yatırıma başlanılmasına karar verilmiştir. Bu yatırımın, 2026 yılının ilk yarısı içerisinde tamamlanması planlanmaktadır.
- **DCT Trading (DCTTR,Pozitif):** (KAP) Şirket tarafından yurt içi yerleşik bir firmaya toplam 35,89mn TL'lık muhtelif inşaat malzemesi satışı gerçekleştirilmiştir.
- **Kıraç Galvaniz (TCKRC,Pozitif):** (KAP) 04.11.2024 tarihinde gerçekleştirilen 2024/1326605 ihale kayıt numaralı "Kocaeli Kent Genelinde 8 Etap Muhtelif Yollarda Hasarlı Otokorkulukların Sökülmesi ve Otokorkuluk Yapılması" konulu ihale şirket uhdesinde kalmıştır. İhale baz bedeli 104,72mn TL'dir.
- **Sanica Isı (SNICA,Pozitif):** (KAP) Şirket Türkiye'de mevcut bayileri ile gerçekleştirilen görüşmeler sonucunda, üst yapı boru, alt yapı boru ve radyatör ürünlerinin satışı ile ilgili olarak toplam 103mn TL tutarında ürün satış sözleşmeleri imzalanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Kashkari: Aralık indirimi enflasyona bağlı.** Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, ABD merkez bankasının Aralık toplantısında başka bir faiz indiriminin uygun olup olmadığını belirlemek için gelen enflasyon verilerine bakacağını söyledi. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde yatırımcı güveni geriledi.** Euro Bölgesi'nde yatırımcı güveni, Kasım ayında ekonomik belirsizliklerin artmasıyla düştü. (Bloomberg HT)
- **OPEC petrol talebi öngörüsünü 4. kez aşağı yönlü revize etti.** Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) küresel petrol talebi tahminini dördüncü ayda da düşürdü. Küresel petrol talebi öngörüsü bir önceki tahminine göre günlük 107 bin varil aşağı yönlü revize edildi. (Bloomberg HT)
- **Avrupa'da gaz fiyatları yılın en yüksek seviyesini gördü.** Avrupa'da Aralık vadeli kontratlarda doğalgaz fiyatları bu yılın en yüksek seviyesine ulaşarak megavatsaat başına 44,32 euroyu gördü. (Bloomberg HT)
- **Hazine'den 770,4 milyon dolarlık tahvil ve kira sertifikası ihracı.** Hazine ve Maliye Bakanlığı, 770 milyon 370 bin dolarlık Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) ve kira sertifikası ihracı gerçekleştirdi. (Bloomberg HT)
- **Hazine 5 yıllık tahvil ihalesiyle 19,6 milyar lira borçlandı.** Hazine'nin 5 yıllık tahvil ihalesinde net satış 19,6 milyar lira, bileşik faiz yüzde 35,41 oldu. (Bloomberg HT)
- **Toplam ciro endeksi Eylül'de yıllık bazda yüzde 47 arttı.** Takvim etkisinden arındırılmış sanayi, inşaat, ticaret ve hizmet sektörleri toplam ciro endeksi, Eylül'de geçen yılın aynı ayına göre yüzde 47 yükseldi. (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.

- **Cari denge 4. ayda da fazla verdi.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) verilerine göre, cari işlemler dengesi Eylül ayında 2,99 milyar dolarla beklentinin biraz üzerinde fazla verdi. Cari denge böylece üst üste dördüncü ayda fazla verdi. (Bloomberg HT)
- **Perakende satış hacmi arttı.** Perakende satış hacmi yıllık yüzde 15,9 arttı. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

13 Kasım Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Eki	%0,00	%0,00
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eki	%3,00	%2,80
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Eki		140K
ABD	16:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Eki	%0,20	%0,2
ABD	16:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eki	%2,60	%2,4
ABD	16:30	Gıda ve Enerji Hariç TÜFE(Aylık)	Eki	%0,30	%0,30
ABD	16:30	Gıda ve Enerji Hariç TÜFE(Yıllık)	Eki	%3,30	%3,30

14 Kasım Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Euro Bölgesi	13:00	GSYH(2.Tahmin-Dönemsel)	3Ç24	%0,4	%0,20
Euro Bölgesi	13:00	GSYH(2.Tahmin-Yıllık)	3Ç24	%0,9	%0,60
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Eyl	-%1,40	%1,8
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Eyl	-%2,00	%0,1
Euro Bölgesi	15:30	ECB Toplantı Tutanakları			
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	223K	221K
ABD	16:30	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Eki	%0,20	%0,0
ABD	16:30	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eki	%2,30	%1,8
ABD	16:30	Gıda ve Enerji Hariç ÜFE(Aylık)	Eki	%0,30	%0,2
ABD	16:30	Gıda ve Enerji Hariç ÜFE(Yıllık)	Eki	%3,00	%2,8
ABD	23:00	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması			

15 Kasım Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	00:00	BoE Başkanı Bailey'nin Konuşması			
Japonya	02:50	GSYH(Öncü-Dönemsel)	3Ç24	%0,20	%0,80
Japonya	02:50	GSYH(Öncü-Yıllık)	3Ç24	%0,70	%3,10
Çin	04:30	PBoC Orta Vadeli Kredi(MLF) Faiz Oranı	Kas		%2,00
Çin	05:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Eki		%0,59
Çin	05:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Eki	%5,50	%5,4
Çin	05:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Eki		%0,39
Çin	05:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Eki	%3,80	%3,2
Çin	05:00	İşsizlik Oranı	Eki	%5,10	%5,10
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi(Final-Aylık)	Eyl	%1,4	-%3,30
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi(Final-Yıllık)	Eyl	-%2,8	-%4,90
İngiltere	10:00	GSYH(Aylık)	Eyl	%0,20	%0,2
İngiltere	10:00	GSYH(Yıllık)	Eyl	%1,10	%1,0
İngiltere	10:00	GSYH(Öncü-Dönemsel)	3Ç24	%0,20	%0,5
İngiltere	10:00	GSYH(Öncü-Yıllık)	3Ç24	%1,00	%0,7

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	10:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Eyl	%0,10	%0,5
İngiltere	10:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Eyl	-%1,20	-%1,6
İngiltere	10:00	Toplam Dış Ticaret Dengesi(GBP)	Eyl		-955M
Türkiye	10:00	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Kas		
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE(Aylık)	Eki		%2,00
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE(Yıllık)	Eki		%31,09
Türkiye	11:00	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)	Eki		-100,5Mr
ABD	16:30	New York Fed İmalat Endeksi	Kas	-0,7	-11,9
ABD	16:30	Perakende Satışlar(Aylık)	Eki	%0,30	%0,4
ABD	16:30	Perakende Satışlar(Yıllık)	Eki		%1,7
ABD	17:15	Sanayi Üretimi(Aylık)	Eki	-%0,30	-%0,3
ABD	17:15	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Eki		-%0,6

16 Kasım Cumartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	00:30	CI Ratings Kredi Notu/Görünümü	Kas		B/Pozitif

18 Kasım Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	10:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Eki		%0,3
İngiltere	10:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Eki		%3,9
Türkiye	10:00	Konut Fiyat Endeksi(Aylık)	Eki		%1,0
Türkiye	10:00	Konut Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eki		%27,4
Türkiye	10:00	Hizmet Üretim Endeksi(Aylık)	Eyl		-%0,2
Türkiye	10:00	Hizmet Üretim Endeksi(Yıllık)	Eyl		-%0,1
Euro Bölgesi	13:00	Dış Ticaret Dengesi(Euro)	Eyl		4,6B
ABD	16:30	New York Fed Hizmet Sektörü Aktivite Endeksi	Kas		1,8

19 Kasım Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Uluslararası Yatırım Pozisyonu(\$)	Eyl		-327,1Mr
Euro Bölgesi	12:00	Cari İşlemler Dengesi(Euro)	Eyl		31B
Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Aylık)	Eki	%0,3	-%0,10
Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Yıllık)	Eki	%2,0	%1,70
Euro Bölgesi	13:00	Çekirdek TÜFE(Final-Aylık)	Eki		%0,2
Euro Bölgesi	13:00	Çekirdek TÜFE(Final-Yıllık)	Eki	%2,70	%2,7
ABD	16:30	Konut Başlangıçları	Eki		1,35M
ABD	16:30	İnşaat İzinleri(Öncü)	Eki		1,43M

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

02123954008

asegmen@piramitportfoy.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.