

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	9.659,96	1,15
BIST 30	10.665,21	1,18
BIST BANKA	13.955,06	-0,80
BIST SINAİ	12.773,37	1,23
BIST TUM	11.148,89	1,12
BIST TUM-100	34.103,37	1,03
BIST TUM Hacim (mn TL)	158.514	5,42
VİOP30 Yakın Vade	10.960,00	0,93

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	34,58	0,17
EURTRY	36,37	0,84
EURUSD	1,05	0,23

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.623	-3,37
BRENT	72,5	-2,89

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
CASA	10,00	SEGMN	-9,33
POLTK	10,00	ISBTR	-7,23
BOSSA	9,99	TDGYO	-6,96
VAKKO	9,99	EGSER	-6,90
PARSN	9,97	KSTUR	-6,51

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	296,25	17.955,38
YKBK	29,32	7.192,43
ISCTR	13,50	6.419,46
PGSUS	228,80	5.773,90
AKBNK	59,60	5.690,24

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasalarında bu sabah satıcı bir seyrin hakim. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,51, Topix Endeksi %1,60 düştü. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi yatay seyrederken Shenzhen Bileşik Endeksi %0,54 düştü. Hong Kong Hang Seng Endeksi fazla değişmedi. Güney Kore'de Kospi Endeksi %0,59, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,65 düştü. Tayvan Taiex Endeksi %1,17, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,69 geriledi. ABD endekslerinde primli kapanışın ardından vadeli kontratlar yatay bir açılış işaret etmektedir.

Bugün ABD'de Consumer Board kasım ayı tüketici güveni ve Richmond Fed'in kasım ayı imalat endeksi takip edilebilir. Yurt içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) kasım ayı Sektörel Enflasyon Beklentileri raporu yayımlanacak.

TCMB Sektörel Enflasyon Beklentileri Raporu (Kasım)

TCMB'nin geçen haftaki Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısının ardından piyasa, sektörel enflasyon beklentilerindeki olası değişimlere odaklanacaktır.

Ekimde, 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri, piyasa katılımcıları için 0,1 puan azalarak %27,4 seviyesine, reel sektör için 1,6 puan azalarak %49,5 seviyesine, hanehalkı için 4,4 puan azalarak %67,2 seviyesine gerilemişti.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Hisse senedi piyasalarında Çin hariç pozitif seyrin devamı izlendi. Asya'da, Çin CSI300 Endeksi %0,46, Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,41 düştü. Japonya Nikkei225 Endeksi %1,30, Güney Kore Kospi Endeksi %1,32 yükseldi. Avrupa'da Stoxx Europe 600 Endeksi %0,06, Almanya DAX Endeksi %0,43, İngiltere FTSE100 Endeksi %0,36, Fransa CAC40 Endeksi %0,03 değer kazandı. ABD'de ise S&P500 Endeksi %0,30, Dow Jones Endeksi %0,99, Nasdaq Bileşik Endeksi %0,27 yükseldi.

Borsa İstanbul'da alıcılı seyrin devam etti. BIST100 Endeksi %1,15 yükselerek 9.659 puandan kapandı. BIST 100'de işlem hacmi 124,98mlr TL olarak gerçekleşti. BIST30 Endeksi %0,91 yükselerek 10.959 puandan seansı tamamladı. BIST Banka Endeksi %0,80 düşerken BIST Sınai Endeksi %1,23 oranında yükseldi.

Almanya'da İfo İş İklimi Endeksi

Almanya'da İfo İş İklimi Endeksi açıklandı. Endeks kasımda 86,1 beklentisine karşın 85,7 ile beklentilerin altında açıklandı. Geçen ay 86,5 olarak açıklanmıştı. İfo Başkanı Clemens Fuest, pazartesi günü verdiği demeçte, "Trump'ın tarifeleri, bir süredir Alman imalatında bir endişe kaynağı. İş dünyasının görünümü zayıf. Bu ay tek parlak nokta tüketimden geliyor" dedi.

Sektörel güven endeksleri, reel kesim güveni (Kasım)

Kasım ayı Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE) ve İmalat Sektörü Kapasite Kullanım Oranı (KKO) ile sektörel güven endeksleri açıklandı. Kasımda mevsimsellikten arındırılmış Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE-MA), aylık 1,2 puan artarak 103,4 seviyesinde gerçekleşmiştir. İmalat sanayi genelinde mevsimsel etkilerden arındırılmış Kapasite Kullanım Oranı (KKO-MA) aylık 0,4 puan artarak %75,6 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Sektörel güven endeksleri tarafında; hizmet sektöründe %2,9 azalırken, perakende ticaret sektöründe %0,9, inşaat sektöründe %1,7 arttı.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Hanehalkı 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi	Kas		%67,2
Türkiye	10:00	Reel Sektör 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi	Kas		%49,5
ABD	16:00	İnşaat İzinleri(Final)	Eki	1,42M	1,43M
ABD	16:30	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	Kas		6,0
ABD	18:00	Richmond Fed İmalat Endeksi	Kas	-10	-14
ABD	18:00	Yeni Konut Satışları	Eki	730K	738K
ABD	18:30	Dallas Fed Teksas Hizmet Sektörü Aktivite Endeksi	Kas		2,0
ABD	22:00	FOMC Toplantı Tutanakları			

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 (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Astor Enerji (ASTOR,Pozitif):** (KAP) Şirket yurt dışında yerleşik özel bir firma ile Ukrayna enerji altyapısının yenilenmesine yönelik olarak 22.11.2024 tarihinde 29,49mn USD tutarında "14 adet güç transformatörü" için satış sözleşmesi imzalamıştır. Yapılan sözleşmenin 2023 yılı hasılatına oranı %6'dır.
- **Avrupakent GYO (AVGYO,Pozitif):** (KAP) Yönetim Kurulu'nun 25.11.2024 tarihli toplantısında, Artas İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. mülkiyetinde bulunan ve İnvest Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'nin 22.11.2024 tarihli Değerleme Raporu ile KDV hariç toplam piyasa değeri 554,17mn TL olarak takdir edilen İstanbul İli, Küçükçekmece İlçesi, 4094 nolu parsel üzerinde kayıtlı bulunan Avrupa Konutları Ata projesindeki 6, 7 ve 8. Blokta yer alan toplam 14 adet dükkanın şirketin mevcut yatırım stratejisi kapsamında düzenli kira geliri elde etmek amacıyla toplu olarak yaklaşık %19 iskonto uygulanması suretiyle ile 450mn TL+KDV bedel üzerinden satın alınmasına ve bedelin peşin olarak ödenmesine karar verilmiştir.
- **CW Enerji (CWENE,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Türkiye genelinde satış noktaları arasında gerçekleştirilen müzakereler çerçevesinde 2025 yılı faaliyet dönemi boyunca ürün alımına ilişkin olarak toplam 5 satış noktası ile toplamda KDV Hariç 295mn TL tutarında ürün satışına ilişkin ürün satışı çerçeve sözleşmesi imzalanmıştır. Ürün satışlarına ilişkin ödeme ve teslim gibi özel koşullar ve şartlar her bir alım kısmı için ayrıca kararlaştırılacak olup sözleşme şirketin ürün portföyünde satış noktalarına satışa sunduğu tüm ürünleri kapsamaktadır. Ürünlerin kısımlar halinde 2025 yılı sonuna kadar teslimi planlanmaktadır.

Ekonomi Haberleri

- **Trump üç ülkeye yönelik yeni tarife planlarını açıkladı.** ABD'nin seçilmiş başkanı Donald Trump, başkanlık görevini devraldığında Meksika ve Kanada'dan gelen tüm ürünlere yüzde 25, Çin'den gelen ürünlere ise ilave yüzde 10 gümrük vergisi uygulayacağını duyurdu. (Bloomberg HT)
- **Minneapolis Fed Başkanı Kashkari: Aralık'ta faiz indirimi makul.** Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, Fed'in Aralık ayında faiz indirimine gitmesinin makul olacağını kaydetti. (Bloomberg HT)
- **Lane: AMB politikası çok uzun süre kısıtlayıcı kalmamalı.** Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başekonomisti Philip Lane, AMB politikasının çok uzun süre kısıtlayıcı kalmaması gerektiğini, aksi takdirde fiyat artışı hedefinin altına düşebileceğini söyledi. (Bloomberg HT)
- **Almanya'da Ifo güven endeksi Kasım'da geriledi.** Siyasi çalkantıyla gündeme gelen Avrupa'nın en büyük ekonomisi Almanya'da iş güveni de gerileme gösterdi. Almanya'nın Ifo güven endeksi Kasım'da 85,7 ile bir önceki ay kaydedilen seviyenin altında kaldı. (Bloomberg HT)
- **Sektörel güven hizmette azaldı, perakende ve inşaat arttı.** Güven endeksi, kasımda geçen aya kıyasla hizmet sektöründe yüzde 2,9 azalırken, perakende ticaret sektöründe yüzde 0,9, inşaat sektöründe yüzde 1,7 artış gösterdi. (Bloomberg HT)
- **Reel kesim güveni Kasım'da yükseldi.** Reel kesim güven endeksi Kasım ayında 102,2'den 103,4 seviyesine yükseldi. Aynı dönemde imalat sanayi kapasite kullanım oranı ise yüzde 74,9'dan yüzde 76,1'e 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.

EKONOMİK TAKVİM

26 Kasım Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Hanehalkı 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi	Kas		%67,2
Türkiye	10:00	Reel Sektör 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi	Kas		%49,5
ABD	16:00	İnşaat İzinleri(Final)	Eki	1,42M	1,43M
ABD	16:30	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	Kas		6,0
ABD	18:00	Richmond Fed İmalat Endeksi	Kas	-10	-14
ABD	18:00	Yeni Konut Satışları	Eki	730K	738K
ABD	18:30	Dallas Fed Teksas Hizmet Sektörü Aktivite Endeksi	Kas		2,0
ABD	22:00	FOMC Toplantı Tutanakları			

27 Kasım Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	GSYH(İkinci Tahmin)	3Ç24	%2,8	%3,00
ABD	15:30	PCE	3Ç24	%1,5	%2,50
ABD	15:30	Çekirdek PCE	3Ç24	%2,2	%2,80
ABD	16:30	Kişisel Gelirler(Aylık)	Eki	%0,30	%0,3
ABD	16:30	Kişisel Tüketim(Aylık)	Eki	%0,30	%0,5
ABD	16:30	PCE(Aylık)	Eki	%0,20	%0,2
ABD	16:30	PCE(Yıllık)	Eki	%2,30	%2,1
ABD	16:30	Çekirdek PCE(Aylık)	Eki	%0,30	%0,3
ABD	16:30	Çekirdek PCE(Yıllık)	Eki	%2,80	%2,7
ABD	16:30	Dayanıklı Mal Siparişleri(Aylık)	Eki	%0,50	-%0,70
ABD	16:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	217K	213K
ABD	17:45	Chicago PMI	Kas	44,9	41,6
ABD	18:00	Bekleyen Konut Satışları(Aylık)	Eki	-%1,30	%7,4
ABD	18:00	Bekleyen Konut Satışları(Yıllık)	Eki		%2,6

28 Kasım Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Tüm Gün	Tatil - Şükran Günü			
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi(Final-\$)	Eki	-5,75Mr	-5,13Mr
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Kas		98,0
Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Güven Endeksi(Final)	Kas	-13,7	-12,5
Euro Bölgesi	13:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Kas	95,3	95,6
Türkiye	14:00	TCMB Toplantı Özeti			
Türkiye	14:30	Net Uluslararası Rezervler(\$)	Haftalık		
Almanya	16:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Aylık)	Kas		%0,4
Almanya	16:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Yıllık)	Kas		%2,0

29 Kasım Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Yarım Gün	Tatil - Şükran Günü - Erken Kapanış 13:00			
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Eki	%2,50	%2,4
Japonya	02:50	Perakende Satışlar(Aylık)	Eki		-%2,30
Japonya	02:50	Perakende Satışlar(Yıllık)	Eki	%0,70	%0,5
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi(Öncü-Aylık)	Eki	%3,90	%1,40

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.

Japonya	02:50	Sanayi Üretimi(Öncü-Yıllık)	Eki		-%2,80
Almanya	10:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Eki	-%0,50	%1,2
Almanya	10:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Eki		%3,8
Türkiye	10:00	SAMEKS Sanayi Endeksi	Kas		45,9
Türkiye	10:00	SAMEKS Hizmet Endeksi	Kas		48,6
Türkiye	10:00	SAMEKS Bileşik Endeksi	Kas		48,4
Türkiye	10:00	Hizmet Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Eki		%1,14
Türkiye	10:00	Hizmet Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eki		%56,85
Türkiye	10:00	GSYH(Çeyreklik)	3Ç24		%0,10
Türkiye	10:00	GSYH(Yıllık)	3Ç24	%2,40	%2,5
Almanya	11:55	Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı	Kas		%6,1
Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Aylık)	Kas		%0,30
Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Yıllık)	Kas	%2,40	%2,00
Euro Bölgesi	13:00	Çekirdek TÜFE(Öncü-Aylık)	Kas		
Euro Bölgesi	13:00	Çekirdek TÜFE(Öncü-Yıllık)	Kas	%2,80	%2,70

30 Kasım Cumartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	00:30	Moody's Kredi Notu/Görünümü	Kas		Aa3/Durağan
Çin	04:30	NBS İmalat Sektörü PMI	Kas	50,3	50,1
Çin	04:30	NBS İmalat Dışı PMI	Kas	50,2	50,2
Çin	04:30	NBS Genel PMI	Kas		50,8

01 Aralık Pazar

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar(Aylık)	Kas		%3,64
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar(Yıllık)	Kas		%59,10

02 Aralık Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Jibun Bank İmalat Sektörü PMI(Final)	Kas	49,0	49,2
Çin	04:45	Caixin İmalat Sektörü PMI	Kas		50,3
Türkiye	10:00	İSO İmalat Sektörü PMI	Kas		45,8
Almanya	11:55	HCOB İmalat Sektörü PMI(Final)	Kas	43,2	43
Euro Bölgesi	12:00	HCOB İmalat Sektörü PMI(Final)	Kas	45,2	46
İngiltere	12:30	S&P Global/CIPS İmalat Sektörü PMI(Final)	Kas	48,6	49,9
Euro Bölgesi	13:00	İşsizlik Oranı	Eki		%6,3
ABD	17:45	S&P Global İmalat Sektörü PMI(Final)	Kas	48,8	48,5
ABD	18:00	ISM İmalat Sektörü PMI	Kas		46,5

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.