

Günlük Piyasa Özeti

20 Kasım 2023
(09:22)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	7853.36	0.93	42.55	S&P 500	4514.02	0.13	17.57
BIST-30	8312.94	0.95	39.83	Nasdaq 100	14125.48	0.08	34.96
\$/TL	28.7203	0.11	53.51	Dow	34947.28	0.01	5.43
€/TL	31.35678	0.19	56.56	Dax	15919.16	0.84	14.33
Aktif Tahvil	40.6	-0.61	307.22	FTSE 100	7504.25	1.26	0.70
Uzun Tahvil	28.17	-0.42	186.57	Nikkei 225	33389.92	-0.58	27.96
Altın Ons	1979.98	0.13	8.58	Ham Petrol	76.827	1.04	-4.59

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
-------	------	------	------	-------	----------	--------

Bu Raporda;

[Yurt dışı piyasalar bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)

[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt İçi Piyasalar

[Tavsiye Listesi](#)

[Temettü Takvimi](#)

[Haftalık Veri Akışı](#)

[Günlük Spreadsheet](#)

[Model Portföy](#)

[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar

[Model Portföy](#)

[Destek-Direnç Listesi](#)

[Trade Önerileri](#)

Bir Bakışta Yurt Dışı

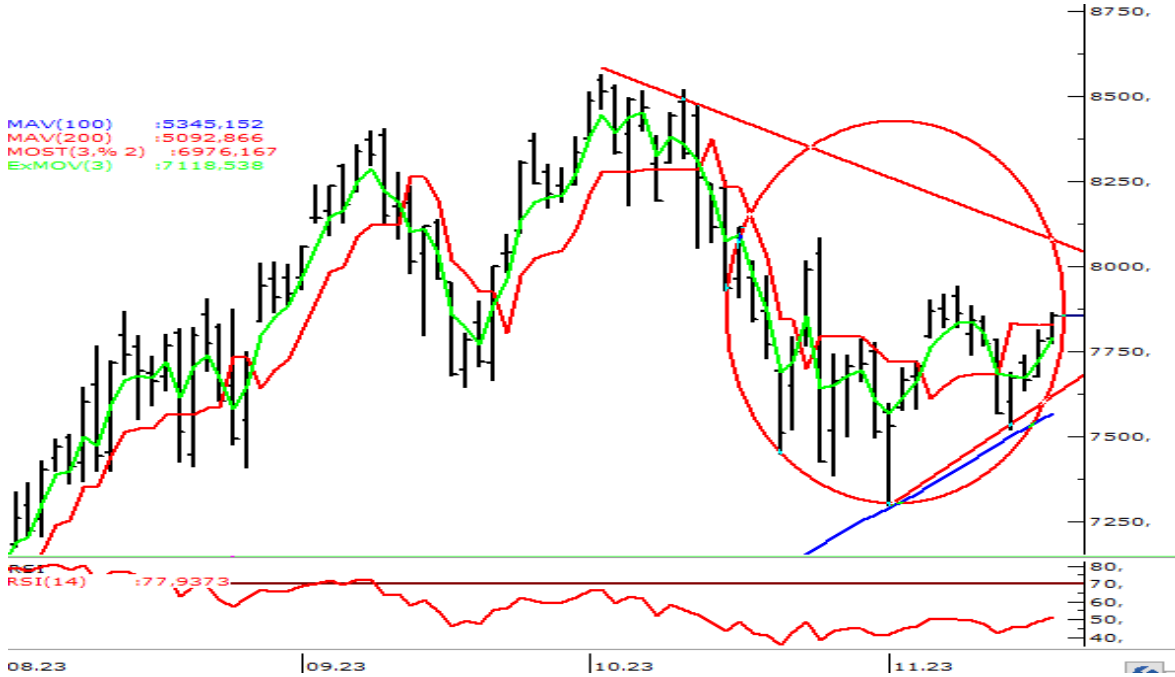
Yatırımcıların ABD faiz oranlarının zirveye ulaştığı ve hatta gelecek yıl düşebileceği inancına sıkı sıkıya bağlı kalmasıyla, küresel hisse senedi piyasaları iki ayın zirvesine yakın ve tahvil getirileri ise kısa süreliğine iki ayın en düşük seviyelerine geriledi. Ancak Boston Fed Başkanı Susan Collins enflasyonun düştüğüne dair kanıtlar artarken, ihtiyaç duyulması halinde daha fazla faiz artırımını ihtimalini göz ardı etmeye henüz hazır olmadığını söyledi. Açıklamalar, Wall Street'te yatay kapanışı beraberinde getirdi. ABD faiz oranı beklentilerine paralel olarak dolar endeksi %0,48 oranında geriledi ve bu yılın en sert haftalık düşüşlerinden birini kaydetti. Dolardaki genel güç kaybı JPYUSD paritesinin kritik 150 seviyesinin altına gerilemesinde yardımcı oldu. **Petrol fiyatları** dört ayın en düşük seviyesinden toparlandı. OPEC+'ın fiyatları desteklemek için arz kesintilerini derinleştireceği beklentisi fiyatlamada etkili oldu.

Piyasalar makro veri bakımından sakin, tatil nedeniyle kısa sürecek bir haftaya başlıyor. Haftanın ilk gününde ECB ve BOE üyelerinin konuşmaları ve ABD'de Conference Board öncü endeksi öne çıkıyor. Haftanın en kritik günü olan yarın; S&P 500'ün 2023'te en iyi performans sergileyen şirketi **Nvidia bilanço** açıklayacak, Fed tutanakları ve mevcut konut satışları verisi takip edilecek. Çarşamba ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, Michigan tüketici güveni ve dayanıklı mal siparişleri takip edilecek. Perşembe ABD piyasaları **Şükran Günü** nedeniyle tatilken Avrupa ve İngiltere'de PMI verileri gündemde olacak. Cuma günü ABD piyasaları yarım gün açık olacak, Japonya'da enflasyon, Almanya'da ise büyüme ve IFO İş İklimi Endeksi izlenecek. Bu gelişmelere ek olarak ABD'de haftanın ilk iki gününde gerçekleştirilecek **hazine tahvili ihraçları** da yakından takip edilecek. Pazartesi 16 milyar \$'lık 20 yıllık hazine tahvili ihracı, Salı ise 15 milyar \$'lık 10 yıllık enflasyona endeksli hazine tahvili ihracı gerçekleştirilecek.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST-100 – 7800 üzerindeki yüksek risk iştahı devam edecek olursa, 8000 bölgesine göz dikebilir.. 7297-7520 seviyesinde oluşmaya devam eden yükselen diplerin ardından başlayan yükseliş isteği geçtiğimiz hafta 7863 seviyesine ulaştı. Endekste genel anlamda zayıflayan oynaklığına rağmen yeni beklentilerin azalmış olması da bir diğer faktör olarak görünüyor. Ancak perşembe günü açıklanacak merkez bankası faiz kararı, haftaya 7800 üzerinde yeniden yükselişin devamı ile başlanabilmesi için önemli katalistlerden olabilir. Jeopolitik gerginlik ana manşetteki yerini, FED'in faiz kararı ile ilgili yetkililerin veriler ışığında yaptıkları söylemlere bırakmış görünüyor. BIST'teki geri çekilmenin sınırlı tepkisinde bankacılık sektörünün negatif ayrışmasının da azalmış olması öne çıkıyor. Bankacılık endeksinde ivmenin devamı yeni haftada tepki yükselişlerini destekleyebilir. Haftaya başlarken paylaştığımız yorumu tekrarlayalım: "TL ve ABD\$ bazlı görünümde kısa vadeli göstergeler aşırı satım seviyesine ulaşmıştı. Ancak düzeltme kalıbında 7900 bölgesi üzerinde devam edebilecek tepki alımları ardından 8100 bölgesi direnç olarak izlenmesi gerekecektir. Aksi takdirde ABD\$ bazında 283-287\$ bölgesi aşılmadıkça oluşan ikili tepe formasyonu gereği baskının 260-254\$ (TL7200-7100) bandına yönelik devamı beklenebilir. Günlük bazda ilk aşamada 7800-7750 destek, 7900-8000 direnç bölgeleri olarak izlenebilir.



VİOP Endeks30 – 8200 bölgesinden başlayan tepki yükselişi, hafta boyunca 8800 hedefini

koruyabilir... Aralık vade Endeks30'da, haftanın finalinde gün içi kapanış 8650 seviyesinde olurken, akşam seansında ise 8682,75 olarak gerçekleşti. Yılın son haftalarında FED yetkililerinin faiz seviyesi ile ilgili söylemleri piyasa fiyatlamasında etkili olmaya devam ediyor. Enflasyon, büyüme ve işgücü verilerinin genel anlamda beklentileri, 2024 yılında faiz indirimlerinin yaklaştığı ipucunu veriyor. Haftanın genelinde PMI ve merkez bankası başkanları konuşmaları dışında, sakin veri gündemi bulunuyor. Cuma günü ise merakla beklenen Black Friday. İçeride ise perşembe günü açıklanacak merkez bankası faiz kararı yükselişlerin devamı anlamında haftanın en önemli gündemi olarak izlenecek. BIST, geçtiğimiz hafta başladığı yükseliş tepkisindeki momentumu korumaya devam ediyor. Şirket bilançolarındaki güçlü sonuç ve beklentilere rağmen, kayıpların gecikmeli de olsa geri alınabilmesi için extra para girişi yaratabilecek farklı beklentilerin de eklenmesi gerekiyor. Mevduat ve tahvildeki alternatif getiriler de BIST'de hafta boyunca oynaklık yaratmaya devam edebilir.

Bankacılık endeksindeki tepki yükselişleri omuz baş omuz formasyonu riskine rağmen devam edebilir. BIST30, yeni haftaya 8680-8700 çevresinde düşük hacimli ve sınırlı pozitif bir açılışla başlayabilir. Gün içi oynaklık görülebilecek olsa da, 8675-8650 seviyelerinin destek, 8690-8700 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Spot USD/TL - Bloomberg anketine göre TCMB'nin bu hafta Perşembe günü gerçekleşecek olan PPK toplantısında politika faizini 250 baz puan artırarak %37.50 seviyesine yükseltmesi bekleniyor. Piyasa beklentisi Aralık ayında da 250 bps artış yapılarak yıl sonunda politika faizinin %40 seviyesine çıkarılması yönünde bulunuyor. 2024 yıl sonu beklenen enflasyon seviyelerinde revize yapılmadıkça %40 politika faizi dezenflasyon süreci için yeterli kabul edilebilir. Ek olarak TCMB'nin TL'yi özendirici uygulamaları ile döviz mevduatlarında artış yaşanmazken kur korumalı mevduattan çıkış hızla devam ediyor. Tüm bunların etkisi ile döviz kurunda enflasyon altında bir yükseliş yaşanıyor.

Eurobond link:

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond20.11.2023.xlsm>

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VİOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
17.11.2023			
QNB FINANS YAT.	920.757.578	IS YATIRIM	- 492.556.589
YATIRIM-FINANSMAN	838.388.395	ZIRAAT YAT.	- 466.979.611
BANK-OF-AMERICA	789.881.694	INFO YATIRIM MENKUL	- 445.263.988
AKYATIRIM	379.849.409	DENİZ YATIRIM	- 318.733.072
TACIRLER YAT.	150.926.888	GARANTI BBVA	- 220.495.836
02.01.2023			
17.11.2023			
AKYATIRIM	20.970.137.664	INFO YATIRIM MENKUL	- 20.696.378.485
IS YATIRIM	15.238.792.971	TEB YATIRIM	- 15.978.010.084
ZIRAAT YAT.	13.513.677.258	TERA YATIRIM MENKUL	- 14.152.445.272
GARANTI BBVA	11.099.457.516	HSBC YATIRIM	- 13.108.975.578
VAKIF YAT.	9.372.602.940	QNB FINANS YAT.	- 6.987.458.090
VİOP Endeks30 Aralık			
	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
17.11.2023			
HSBC YATIRIM	3.025	BANK-OF-AMERICA	- 4.134
TACIRLER YAT.	2.353	OYAK YATIRIM	- 3.178
YAPI KREDİ YAT.	2.265	GARANTI BBVA	- 1.608
QNB FINANS YAT.	1.042	AK YATIRIM	- 869
ALTERNATİF YATIRIM	793	TERA YATIRIM MENKUL	- 790
Diğer	3.970	Diğer	- 2.877
02.01.2023			
17.11.2023			
TEB YATIRIM	59.899	BANK-OF-AMERICA	- 40.878
YAPI KREDİ YAT.	28.202	IS YATIRIM	- 33.441
VAKIF YAT.	11.070	HSBC YATIRIM	- 22.230
ZIRAAT YAT.	10.503	GARANTI BBVA	- 14.335
DENİZ YATIRIM	8.282	QNB FINANS YAT.	- 8.890
Diğer	23.380	Diğer	- 21.552
VİOP Dolar/TL Kasım			
	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
17.11.2023			
AKBANK T.A.S.	41.774	AKYATIRIM	- 24.991
TEB YATIRIM	37.509	BANK-OF-AMERICA	- 23.751
IS YATIRIM	4.795	GARANTI BBVA	- 19.661
SANKO YATIRIM MENKUL	170	DENİZBANK A.S.	- 10.000
OSMANLI YATIRIM	146	TACIRLER YAT.	- 2.000
Diğer	121	Diğer	- 4.112
02.01.2023			
17.11.2023			
IS YATIRIM	122.835	AKBANK T.A.S.	- 236.307
BANK-OF-AMERICA	122.709	TEB YATIRIM	- 147.286
AKYATIRIM	103.228	FINANSBANK A.S.	- 95.883
DENİZ YATIRIM	82.344	BURGAN YATIRIM	- 44.992
OYAK YATIRIM	31.344	DEUTSCHE BANK	- 39.575
Diğer	195.058	Diğer	- 97.058

Ekonomi ve Politika Gündemi

Piyasa katılımcı anketine göre, enflasyon beklentilerinde sınırlı iyileşme var

Piyasa Katılımcıları Anketi: Piyasa Katılımcıları Anketine göre, büyüme beklentisi 2023 için %4. ile değişmezken, 2024 için %3.4'ten %3.3'e indi. Enflasyon beklentisi, 12 ay sonrası için %45.28'den, %43.94'e, 24 ay sonrası için %25.82'den %25.09'a düştü. 2023 yılsonu enflasyon beklentisi ise %68.01'den %67.23'e indi. TCMB 1 haftalık repo faiz oranı beklentisi, kasım ayı için %37.8 ile 23 Kasım'da yapılacak toplantıda politika faizinin 250 baz puan artırılacağı beklentisi olduğuna işaret ediyor. Politika faizi beklentisi, 3 ay sonrası için %40.00, 12 ay sonrası için ise %37.01.

Sektör ve Şirket Haberleri

Türk Hava Yolları (THYAO, EÜ): S&P Kredi Derecelendirme Notu (Nötr)

Türk Hava Yolları (THYAO, EÜ, Fiyat:254.25TL, Piyasa Değeri TL350,865mn): S&P, THYAO'nun bağımsız kredi profilini bir kademe yükselterek BB-'den BB'ye çıkartmıştır. Kredi notunu ise B (durağan)'da ülke notu seviyesinde sabit tutmuştur.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibarıyla açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.