

Günlük Piyasa Özeti

27 Kasım 2023
(09:47)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	7959.95	0.78	44.49	S&P 500	4559.34	0.06	18.75
BIST-30	8478.39	0.92	42.62	Nasdaq 100	14250.86	-0.11	36.16
\$/TL	28.90	0.13	54.48	Dow	35390.15	0.33	6.77
€/TL	31.67	0.18	58.13	Dax	16029.49	0.22	15.12
Aktif Tahvil	41.05	-0.15	311.74	FTSE 100	7488.20	0.06	0.49
Uzun Tahvil	28.39	-1.11	188.81	Nikkei 225	33447.67	-0.53	28.18
Altın Ons	2009.53	0.29	10.20	Ham Petrol	75.03	-1.31	-6.82

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
27.11.2023	18:00	Abd	Yeni Konut Satışları	Ekim	723k	759k

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

Şükran günü nedeniyle Perşembe günü kapalı olan ABD piyasaları, haftanın son işlem gününde erken kapanış gerçekleştirdi. Hacmin düşük olduğu seansta, **PMI** verisi öne çıktı. ABD'de ticari aktivite Kasım ayında istikrarlı seyretti ancak özel sektör istihdamı dördüncü çeyrekte ekonomik yavaşlama beklentileriyle tutarlı olarak neredeyse üç buçuk yıldır ilk kez azaldı. S&P Global Cuma günü yaptığı açıklamada, imalat ve hizmet sektörlerini takip eden ABD Bileşik PMI endeksinin, hizmet sektörü faaliyetlerindeki ılımlı artışın imalattaki daralmayı telafi etmesiyle 50,7 seviyesinde sabit kaldığını paylaştı. Dünya çapında borçlanma maliyetlerinin gidişatını belirleyen ABD 10 yıllık Hazine tahvil getirileri 3 baz puan artışla %4,4704'e yükseldi. Avrupa bölgesi tahvil getirileri, para piyasalarının **ECB**'nin Nisan 2024'te faiz indirimine ilişkin bir hafta öncesine kıyasla daha az kesinlik göstermesinin ardından haftayı daha yüksek seviyelerden kapattı. ABD hisse senedi piyasalarında kapanış yatay pozitif oldu. Çin'in CSI 300 endeksi %0,7 düşüşle bir aydan uzun bir sürenin en düşük kapanışını gerçekleştirdi. Emlak piyasasına yönelik çekince ve durgun ekonomiye ilişkin endişeler, yatırımcılar üzerinde baskı oluşturuyor. Cuma günü yabancı yatırımcılar, hisse senedi bağlantı kanalı aracılığıyla net 6,2 milyar yuan (\$859,79 milyon) Çin hisse senedi sattı. Bu, bir aydan uzun sürenin en büyük günlük çıkışı oldu. Petrol fiyatları, OPEC+ toplantısının ertelenmesine ilişkin endişeler nedeniyle %1'den fazla düşüştükten sonra yatay seyretti. Ons altın \$1.992'de sabit kaldı.

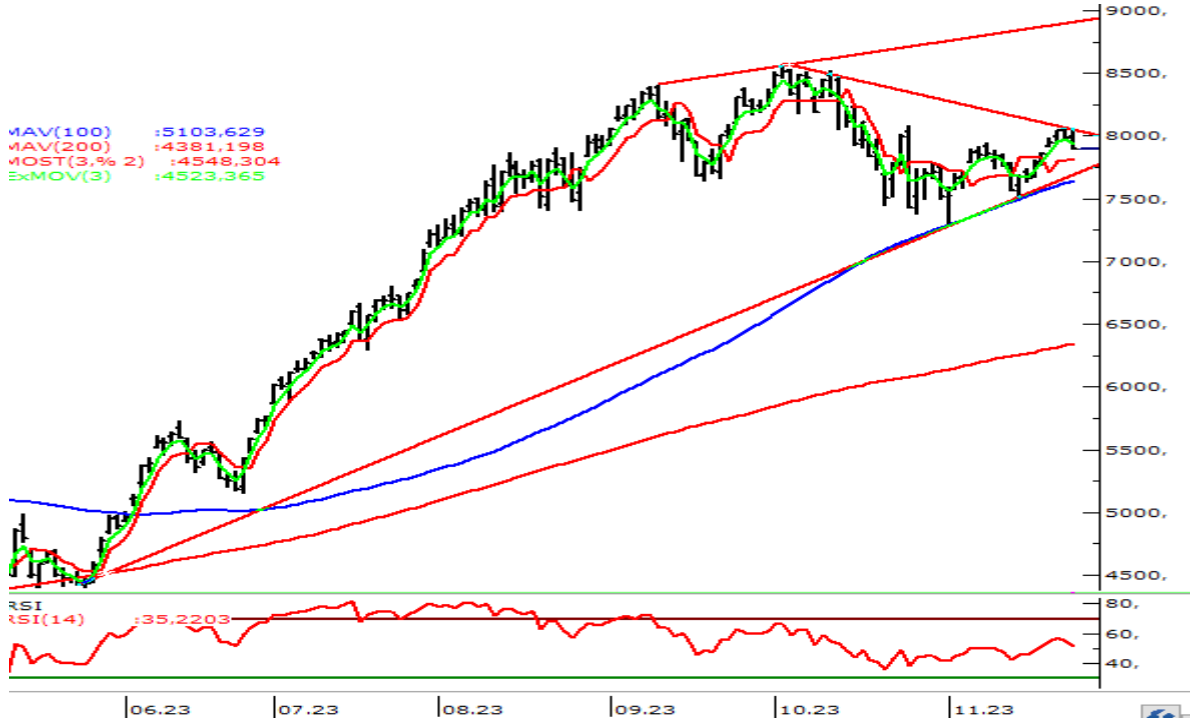
Şükran Günü nedeniyle hacmin düştüğü haftanın ardından Kasım ayı kapanışı gerçekleşecek. Salı günü ABD'de açıklanacak **kişisel tüketim harcamaları (PCE) endeksi** haftanın etkinliği olacak. Yatırımcılar ayrıca yeni konut satışları, Eylül ayı konut fiyat endeksi ve Kasım ayı tüketici güveni hakkında da raporları takip edecek. Çarşamba günü, **ABD Gayri Safi Yurtiçi Hasılası**nın üçüncü çeyreğine ilişkin ilk revizyonlar yayınlanacak. Cuma günü ise **ISM verileri** öne çıkacak. Avrupa Bölgesine yönelik Kasım ayı TÜFE raporu Perşembe günü paylaşılacak. Benzer veri Almanya'da ise bir gün önce açıklanacak. Geçtiğimiz hafta ertelenen **OPEC+** toplantısının ise Perşembe günü yapılması planlanıyor.

Asya piyasaları, Çin emlak hisselerinin satıcıları seyrini sürdürmesi ile birlikte haftaya büyük oranda düşüşle başladı. Gayrimenkul firmalarının bulunduğu **Hang Seng Anakara Emlak endeksi** %3,5 civarında baskı altında. Hafta sonu Pekin polisinin borç yüklü Çin gölge bankası **Zhongzhi Enterprise Group**'u araştırdığı bildirildi. Zhongzhi geçen hafta yatırımcılarına yazdığı bir mektupta iflasını ilan etti. Gelişmelerin ABD vadeli endeks kontraları üzerindeki etkisinin de bu sabah itibariyle negatif olduğu görülüyor.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST-100 – Yeni haftada, 8000 çevresinde yön arayışı devam edebilir.. TCMB kararı sonrasında volatilitenin artış kaydettiği BIST-100 Endeksi yılın son ayına yaklaşırken momentum yaratabilecek gündem arayışı içinde. Global piyasalarla ayrışması devam ederken, kendi iç dinamiğindeki parasal sıkılaşma ve akabinde oluşabilecek yabancı ilgisi piyasa fiyatlaması için ana kriterlerden olacak. Bankacılık sektörü faiz kararı sonrası pozitif ayrışırken, piyasa genelinde oynaklık artmaya devam etti. Sınırlı da olsa hisse senedi tarafında artan yabancı girişleri, önümüzdeki günler için endeksin genel anlamda aradığı yeni beklentilerden biri olabilir. Aksi takdirde yılın sonuna doğru oluşacak tatil dönemi hem yabancı hem yerli işlemleri tarafında daha yataylaşan piyasa fiyatlamasını getirebilir. Ateşkesin farklı söylemlere rağmen devam edebilecek olması da jeopolitik gerginliğin gündemde yerini kaybetmesi anlamında bir diğer pozitif gelişme. BIST'te bankacılık sektörünün pozitif ayrışmasına rağmen hisse bazlı ayrışmalar da olabilir. 8100'de bulunan alt direnç bölgesi geçilmesi durumunda yükselişin momentumu artabilir. Aksi durumda 7750 kırılması durumunda savrulma yaratabilir. Ana hatları ile paylaştığımız yorumu tekrarlayalım: "Düzeltilme kalıbı devam ederken 7900 bölgesi üzerinde görülebilecek tepki alımları yeniden 8000 bölgesi üzerinde kalabilirse ivme yeniden sürebilir. 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 7950-7940 destek, 7980-8050 direnç bölgeleri olarak izlenebilir.



VİOP Endeks30 – 8620-8900 bölgesindeki sıkışma ve oynaklık devam edebilir.. Aralık vade Endeks30'da, hafta finalinde gün içi kapanış 8759,75 seviyesinde olurken, akşam seansında ise 8775 olarak gerçekleşti. Geçtiğimiz hafta açıklanan İsrail – Filistin arasındaki ateşkesin, rehinelere serbest bırakılması devam ederken sürenin uzatılabileceği beklentisi artıyor. Merakla beklenen OPEC+ toplantısı, takviminde ve yapılacağı yerdeki uzlaşmazlıkların ardından 30 Kasım'a ertelendi. Haftanın veri ajandasında dışarıda ABD tüketici güven endeksi, ISM imalat PMI verileri yer alırken yurtiçinde haftanın en önemli verisi Çarşamba günü açıklanacak büyüme verisi olacak. Merkez bankasının açıkladığı 500 bps faiz artırımını sonrası BIST'te oluşan negatif fiyatlamaya geride kalabilir. Özellikle bankacılık sektörü piyasada güçlü halka olarak öne çıksa da mevcut yükseliş isteği yine 8900'e

yaklaşınca satışlarla karşılaştı. Şirket bilançolarındaki güçlü sonuç ve beklentilere ve para politikasının normalleşmenin ekonomi politikaların rasyonel zemine dönmesinin bir parçası olmaya başlamasıyla BIST 8600-9000 arasında denge arayışına devam edebilir. BIST'in, 8900 bölgesindeki 100g. ort.da yavaşlama riskine karşın, önümüzdeki günlerde oynaklık oluşabilir. Ancak geri çekilme ve satış isteği 8600 çevresinde dengelenir ve gelişmeler, yabancı tarafında da beklenti yaratılabilirse yılın son ayına yükseliş isteği ile de girilebilir. BIST30, haftanın ilk işlem gününe 8760-8780 çevresinde sınırlı pozitif bir açılışla başlayabilir. Gün içi oynaklık görülebilecek olsa da, 8700-8650 seviyelerinin destek, 8800-8900 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Spot USD/TL - TCMB, Kasım ayı PPK toplantısında politika faizini 500 bps artırarak %40 seviyesine yükseltti ve faiz artış hızının yavaşlayacağı sinyali verdi. Bu yönlendirme sonrasında piyasa TCMB'den bir veya iki artış daha geldikten sonra faiz artışlarının sona ermesini bekliyor. TCMB'nin son enflasyon raporuna göre 2024 yıl sonu TÜFE tahmini %36 seviyesinde bulunuyor. Dolayısı ile mevcut politika faizi beklenen enflasyon seviyesine göre reel getiri sağlıyor. Sınırlı bir veya iki faiz artışı sonrasında TL'nin sağladığı reel getiri seviyesi daha avantajlı hale gelecektir. Bu uygulanan politikaların etkisiyle TL'de reel değer kaybı yaşanmaması beklenebilir.

Eurobond link:

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond27.11.2023.xlsm>

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VİOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
Kurum Adı		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
24.11.2023	BANK-OF-AMERICA	437.981.032	GARANTI BBVA	-	400.535.825
	QNB FINANS YAT.	339.041.141	GEDİK YATIRIM	-	226.487.628
	YATIRIM-FINANSMAN	227.013.751	SEKER YATIRIM	-	184.118.742
	AK YATIRIM	222.036.050	YAPI KREDİ YAT.	-	173.143.671
	HSBC YATIRIM	193.322.010	A1 CAPITAL	-	162.344.337
02.01.2023	AK YATIRIM	22.725.340.102	INFO YATIRIM MENKUL	-	21.486.747.380
	IS YATIRIM	15.166.101.910	TEB YATIRIM	-	16.276.233.439
	ZIRAAT YAT.	12.840.519.641	TERA YATIRIM MENKUL	-	14.128.767.245
	GARANTI BBVA	10.441.880.757	HSBC YATIRIM	-	12.779.886.616
	VAKIF YAT.	9.046.774.190	QNB FINANS YAT.	-	5.768.789.058
VİOP Endeks30 Aralık		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
24.11.2023	INFO YATIRIM MENKUL	5.810	BANK-OF-AMERICA	-	3.316
	TACIRLER YAT.	2.583	YAPI KREDİ YAT.	-	3.222
	QNB FINANS YAT.	1.573	GARANTI BBVA	-	2.949
	AK YATIRIM	1.477	DENİZ YATIRIM	-	1.946
	A1 CAPITAL	851	GEDİK YATIRIM	-	839
	Diğer	2.651	Diğer	-	2.648
02.01.2023	TEB YATIRIM	61.775	BANK-OF-AMERICA	-	50.147
	YAPI KREDİ YAT.	23.824	GARANTI BBVA	-	26.100
	ZIRAAT YAT.	14.892	IS YATIRIM	-	13.636
	INFO YATIRIM MENKUL	10.575	HSBC YATIRIM	-	10.608
	HALK YATIRIM	9.139	QNB FINANS YAT.	-	5.539
	Diğer	16.659	Diğer	-	30.533
VİOP Dolar/TL Kasım		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
24.11.2023	TEB YATIRIM	24.811	BANK-OF-AMERICA	-	23.211
	DEUTSCHE BANK	13.510	AK YATIRIM	-	10.074
	AKBANK T.A.S.	11.632	STRATEJİ MEN.	-	4.060
	FINANSBANK A.S.	1.160	OYAK YATIRIM	-	3.960
	OSMANLI YATIRIM	1.003	YAPI KREDİ YAT.	-	3.709
	Diğer	2.040	Diğer	-	9.142
02.01.2023	IS YATIRIM	117.537	AKBANK T.A.S.	-	177.986
	BANK-OF-AMERICA	86.472	FINANSBANK A.S.	-	76.847
	DENİZ YATIRIM	81.602	TEB YATIRIM	-	51.018
	AK YATIRIM	44.173	BURGAN YATIRIM	-	44.992
	YAPI KREDİ YAT.	19.561	YAPI VE KREDİ BANKASI	-	31.745
	Diğer	122.670	Diğer	-	93.010

Ekonomi ve Politika Gündemi

Kasımda inşaat dışında güven endeksleri azaldı Son 12 ayda Türkiye'ye gelen turist sayısı yıllık %14 arttı

Sektörel güven endeksleri ve kapasite kullanımı: Kasım ayında mevsimsel etkilerden arındırılmış imalat sanayi kapasite kullanım oranı aylık bazda 0.7 puan artarak %77.5 oldu. Güven endeksleri kasımda aylık bazda inşaat (%2.1) iyileşirken; hizmet (%2.4), perakende ticaret (%1.9) ve reel sektörde (%1.3) kötüleşti. 3 aylık ortalamalar bazında endeks, hizmette %1.3, perakende ticarete %0.8, reel sektörde %0.2 azalırken inşaat %1.4 arttı. Endeksler inşaat dışındaki sektörlerde kötüleşen bir eğilime işaret etti.

Turist sayısı: Ekim ayında Türkiye'ye gelen turist sayısı yıllık %3.8 artarak 4.8 milyon kişi oldu. Son 12 ayda toplam turist sayısı yıllık artışı önceki ayki %17'den %14'e yavaşladı. Ekim itibarıyla 12 ay toplam turist sayısı 49.2 milyon kişiye yükseldi.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle 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 şekilde ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İletim, 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.