

Günlük Piyasa Özeti

6 Aralık 2023
(09:27)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	8057.42	-0.37	46.25	S&P 500	4567.18	-0.06	18.95
BIST-30	8673.06	-0.67	45.89	Nasdaq 100	14229.91	0.31	35.96
\$/TL	28.93	0.09	54.61	Dow	36124.56	-0.22	8.98
€/TL	31.22	0.00	55.86	Dax	16533.11	0.78	18.74
Aktif Tahvil	38.34	-0.39	284.55	FTSE 100	7489.84	-0.31	0.51
Uzun Tahvil	26.80	-1.03	172.63	Nikkei 225	33406.41	1.92	28.02
Altın Ons	2024.48	0.26	11.02	Ham Petrol	72.40	-0.13	-10.09

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
06.12.2023	13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar Aylık	Ekim	0.2%	-0.8%
06.12.2023	13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar Yıllık	Ekim	(-)1.1%	-2.9%
06.12.2023	16:15	Abd	ADP İstihdam Değişimi	Kasım	1205.00	113k
06.12.2023	16:30	Abd	Ticaret Dengesi	Ekim	(-)64.2b	-\$61.5b

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

Merkez bankalarının politika patikası ve yavaşlayan ekonomik büyüme yatırımcılar tarafından değerlendiriliyor. **JOLTS** açık iş pozisyonları verisi 9.3 milyon beklentinin oldukça altında 8.73 milyon olarak açıklandı. İstifa oranı 4 aydır düşmeye devam ediyor ve 2021'den bu yana en düşük seviyeye ulaşmış durumda. Yeni siparişlerin sabit kalmasına ve girdi enflasyonunun düşmesine rağmen ABD hizmet sektörünün ise Kasım ayında ivme kazandığı **ISM** verisinde görüldü. Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) 2024 yılının ilk çeyreğinde faiz indirimine gidebileceği yönündeki beklentiler arttı. Mart ayında ABD'de en az 25 baz puanlık faiz indirimi beklentisi yaklaşık %64'e yükseldi. Bu oran bir hafta önceki %35 seviyesindeydi. LSEG verilerine göre piyasalar, ECB'nin Mart ayında faiz indirimine gitme ihtimalini %74 olarak fiyatlıyor. Faiz beklentilerine paralel hazine tahvil getirileri ise aşağı yönlü trendini sürdürdü. Buna rağmen, ABD hisse senedi piyasaları satıcı seyrini ikinci güne taşıdı.

ABD'de istihdam piyasasına yönelik ipuçları takip edilemeye devam edecek. **ADP** özel sektör verisi, üçüncü çeyrek tarım dışı üretkenlik ve birim emek maliyetleri öne çıkacak. Almanya fabrika siparişleri ise Avrupa'da önem kazanacak.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST-100 – Kısa vadede karar dönemi. Kasım ayında artan risk iştahı, Aralık ayında ABD'de düşük seyreden ABD tahvil faizleri etkisiyle korunuyor. ABD'de dün açıklanan JOLTS verisi bu eğilime katkı sağladı. Bu sürecin devamı olarak yeni günde küresel tarafta sınırlı iyimserlik devam ediyor. BİST tarafında kısa vadeli karar dönemlerinden birine yaklaşıldığını düşünüyoruz, bu paralelde TL bazlı görünümde haftalık bazda izlediğimiz işlem bandını ilk aşamada 7850-7800 destek / 8200-8230 direnç seviyeleri olarak belirtmiştik. Kararsız eğilim, düşen hacim ile birlikte etkisini sürdürüyor. Yatay piyasa içinde mevcut tepki alımlarının devamı için 8200-8230 bölgesinin aşılması gerektiğini düşünüyoruz. Eş zamanlı olarak işlem hacminde yukarı kırılımla birlikte, böyle bir fiyatlama teması içinde (8400-8500/8800-8900 seviyelerine yönelik) betası yüksek hisseler tercih edilebilir. Söz konusu direnç bölgenin (8200-8230) aşılamadığı görünümde ise olası düzeltmelerde önemseydiğimiz destek bölge 7850-7800 olmaya devam ediyor.



VIOP Endeks30 – 9000 seviyesinin aşılabilmesi için yeterli momentum oluşmuş değil .. Aralık vade Endeks30'da, gün içi kapanış 8908,25 seviyesinde olurken, akşam seansında 8893,25 olarak gerçekleşti. Global piyasalarda yükseliş soluklanmaya başladı. FED'in 2024 patikasında sıkılaştırmanın kısa süreceği beklentileri artmaya başladı. Veri akışında ABD'de ADP verileri açıklanacak. Haftanın sürmanşetinde cuma günü açıklanacak kasım ayı tarım dışı istihdam raporu bulunmakta. BIST Aralık vadeli, hali hazırda 9000 bölgesinden uzaklaşabilmiş değil. Ancak yılın son ayında özellikle yabancı tarafında tahvil ve aynı zamanda hisse senetlerinde görülen sınırlı ama sürekliliği olabilecek para girişleri devam edebildiği sürece 9000-9500 aralığında bankacılık sektörü ile birlikte diğer sektörlerde de yükseliş isteği artabilir. Tahvil piyasasındaki hareketlilik devam ediyor. Ancak 8900'ün aşıllıp 9000 üzerine hareketi gerçekleştirilemediği takdirde yeniden 8750 bölgesi öne çıkacaktır. BIST'in, 200g. ort.daki desteği olan 8750 kırılmaz ise 8900-9000 bölgesi izlenmeye devam edilecektir. BIST30, yeni güne sınırlı tepki ve pozitif açılışla 8970-8990 çevresinde başlayabilir. Gün

içi oynaklık yeniden görülebilecek olsa da, 8885-8850 seviyelerinin destek, 8910-8950 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Spot USD/TL - TCMB'nin son verilerine göre yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı bu yıl kur etkisinden arındırılmış olarak 19.7 milyar dolar azaldı. BDDK verilerine göre kur korumalı mevduat hesaplarından toplam çıkış 700 milyar TL'ye yaklaştı. Bu sırada döviz mevduatlarında artış yaşanmaması KKM'den çıkan bakiyenin TL mevduata başarılı bir şekilde kaydığını gösteriyor. Mevcut TL faizler, beklenen enflasyon seviyesine göre reel getiri sağlıyor. TÜİK'in verilerine göre bu yıl gerçekleşen TÜFE oranı %60 seviyesinde, USDTRY kuru ise %55 yükseldi. Yani TL yılı reel değer artışı ile tamamlayabilir.

Eurobond link:

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond06.12.2023.xlsm>

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VİOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
05.12.2023	BANK-OF-AMERICA	972.880.871	GARANTI BBVA	-	765.506.170
	YATIRIM-FINANSMAN	918.928.607	INFO YATIRIM MENKUL	-	528.049.994
	HSBC YATIRIM	847.671.985	IS YATIRIM	-	401.734.451
	TEB YATIRIM	528.367.294	UNLU MENKUL	-	377.770.500
	QNB FINANS YAT.	199.331.366	AK YATIRIM	-	355.330.932
02.01.2023	AK YATIRIM	24.927.522.725	INFO YATIRIM MENKUL	-	24.604.331.564
	BANK-OF-AMERICA	13.210.989.809	TERA YATIRIM MENKUL	-	14.462.488.079
	IS YATIRIM	13.039.738.798	TEB YATIRIM	-	13.059.797.992
	ZIRAAT YAT.	10.223.045.600	HSBC YATIRIM	-	8.434.752.152
	VAKIF YAT.	8.318.262.395	QNB FINANS YAT.	-	6.986.050.730
VİOP Endeks30 Aralık					
		Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
05.12.2023	TACIRLER YAT.	2.282	BANK-OF-AMERICA	-	5.473
	HALK YATIRIM	2.181	IS YATIRIM	-	4.482
	ZIRAAT YAT.	2.110	MEKSA YATIRIM	-	2.106
	YAPI KREDİ YAT.	1.320	AI CAPITAL MENKUL	-	1.220
	QNB FINANS YAT.	1.232	AK YATIRIM	-	655
	Diğer	6.291	Diğer	-	1.480
02.01.2023	TEB YATIRIM	54.195	BANK-OF-AMERICA	-	73.081
	YAPI KREDİ YAT.	41.550	GARANTI BBVA	-	16.028
	INFO YATIRIM MENKUL	19.175	DENİZ YATIRIM	-	15.881
	ZIRAAT YAT.	16.688	IS YATIRIM	-	11.963
	HALK YATIRIM	11.157	HSBC YATIRIM	-	10.856
	Diğer	10.311	Diğer	-	24.891
VİOP Dolar/TL Aralık					
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
05.12.2023	DEUTSCHE BANK	4.500	BANK-OF-AMERICA	-	3.948
	YAPI VE KREDİ	1.567	IS YATIRIM	-	3.387
	AKBANK T.A.S.	1.376	GLOBAL MENKUL	-	1.909
	FINANSBANK A.S.	1.305	ALTERNATİF YATIRIM	-	1.415
	QNB FINANS YAT.	1.158	TEB YATIRIM	-	656
	Diğer	3.823	Diğer	-	2.414
02.01.2023	AK YATIRIM	356.613	AKBANK T.A.S.	-	518.536
	DENİZ YATIRIM	113.437	FINANSBANK A.S.	-	93.122
	YAPI KREDİ YAT.	74.846	YAPI VE KREDİ BANKASI	-	76.582
	OYAK YATIRIM	71.039	BURGAN YATIRIM	-	48.475
	IS YATIRIM	31.616	DEUTSCHE BANK	-	32.109
	Diğer	225.648	Diğer	-	107.771

Ekonomi ve Politika Gündemi

TL kasımda %1.7 reel değer kaybetti

Reel efektif döviz kuru (REDK): TCMB'nin verilerine göre, kasım ayında REDK aylık bazda %1.7 azalarak 55.0 seviyesine düştü. TL, gelişmiş ülke para birimlerine karşı %1.9, gelişmekte olan ülke para birimlerine karşı %1.5 reel değer kazandı. 2022 yılsonuna göre TL, %0.3 sınırlı reel değer kazandı.

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. 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.