

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, jeopolitik gelişmeler, Trump'ın kabinesine ilişkin haberler, Fed'e yönelik beklentiler gündemde yerini korumaya devam ediyor. Bir yanda bu hafta açıklanması beklenen Nvidia ve Walmart bilançoları da merak konusu. Piyasadaki fiyatlamaya bakıldığında ise Trump ve Fed ilgili beklentilerin etkili olduğu görülüyor. Trump'ın gelecek sene uygulayacağı politikaların, enflasyonda olası bir yükselişe neden olması durumunda Fed'in faiz indirimine mola vermesi konuşuluyor. Fed Başkanı Powell'in da faiz indirimi konusunda aceleci olmayacaklarını belirtmesi, piyasaları sınırlı da endişelendiriyor. Bugün içinde bu beklentilerin etkisini sürdürmesi beklenebilir. Avrupa'da Euro Bölgesi enflasyonu ve cari işlemler dengesi verileri açıklanacak. ABD'de inşaat izinleri ve konut başlangıçları takip edilecek. Fed üyelerinin konuşmaları da izlenebilir. Yurt içinde bugün veri akışı sakin.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 13:00 EuroB. TÜFE Önem:Yüksek
- 16:30 ABD İnşaat İzinleri Önem:Orta

BIST-100 Strateji

Gün içerisinde dar bantta dalgalı seyrin öne çıktığı BIST-100 Endeksi haftanın ilk gününü %0,06 yükselişle 9.395 puandan tamamladı. Açılış sonrası ana destek bölgesi olarak takip ettiğimiz 200 günlük hareketli ortalamının geçtiği 9.320 seviyesine gerileyen endeks, seansın son saatinde gelen alımlar ile kayıplarını telafi etti. Gün içi, 100 ve 200 gho geçtiği 9.320-9.495 seviyelerini referans olarak takip edeceğiz. 9,320 altına sarkması ve kalıcı olması durumunda 9,250-9,190 seviyelerine doğru satışların ivme kazanması beklenebilir. Yükselişlerde ise 9,495 seviyesi ilk güçlü direnç olarak karşımızı çıkması beklenebilir. Gün içi ve kısa vadede yükseliş eğiliminin devamı için 100 gho üstünde tutunmasını görmek gerekir. Bu durumda 9.570 - 9.640 ve 9.705 seviyelerine doğru alımlar hız kazanabilir. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

LOKMAN HEKİM / LKMNH 18.11.2024 18:11:13 Şirket, 3Ç24'te 708 mn TL satış geliri (yıllık: +%8); 178 mn TL FAVÖK (yıllık: +%38) ve 10 mn TL net kar (3Ç23: -19 mn TL) açıklamıştır. **(POZİTİF)**

Merkez Bankası tarafından açıklanan konut fiyat endeksi, ekim ayında yıllık bazda %27 artış (Eylül: +%27, Ağustos: +%34, Temmuz: +%39) göstererek 151,1 olmuştur. **(GYO ve çimento hisseleri için SINIRLI NEGATİF)**

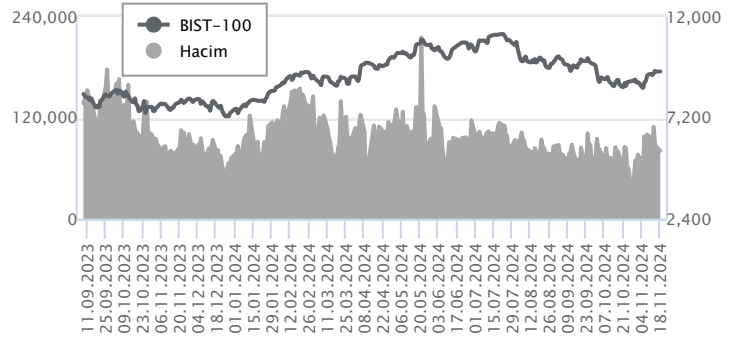
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK / EREGL 18.11.2024 18:12:01 6 Şubat 2023 tarihinde yaşanan deprem nedeniyle, Şirketin bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik'in sigorta kapsamında tahsil edilecek hasar tazminatına ilişkin, sigorta şirketlerinden tahsil edilen 205 milyon dolar tutarındaki iki adet avans bedeline ek olarak 155 milyon dolarının tahsil edilmesine yönelik anlaşma sağlanmış olup, toplam 360 milyon dolar olarak mutabakata varılmıştır. Toplam tahsilatın yıl sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır. **(SINIRLI POZİTİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 18.11.2024

| | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Yılbaşı Değ. (%) |
|--------------------|------------|-----------------|------------------|
| BİST 100 | 9,395 | 0.06 | 25.77 |
| BİST 30 | 10,362 | -0.01 | 29.20 |
| BIST Banka | 13,176 | 0.72 | 51.15 |
| BIST Sanayi | 12,522 | 0.40 | 8.58 |
| BIST 30 Yakın Vade | 10,749.750 | 0.25 | 33.94 |

| BIST-100 | Kapanış | Önceki Kapanış | Günlük Değ. % |
|--------------------------|-----------|----------------|---------------|
| Hacim (mln TL) | 80,736 | 85,450 | -5.52 |
| Piyasa Değeri (mln TL) | 8,244,025 | 8,223,295 | 0.25 |
| Halka Açık PD (mln TL) | 2,623,523 | 2,621,913 | 0.06 |
| Yabancıların Piyasa Payı | 36.93 | 37.08 | -0.42 |



| BIST-100 Yükselenler | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Hacim (mln TL) |
|----------------------|---------|-----------------|----------------|
| CWENE | 202.00 | 7.62 | 457.39 |
| ECILC | 45.80 | 7.21 | 448.38 |
| FENER | 111.60 | 6.29 | 548.74 |
| AKFYE | 18.91 | 4.76 | 209.84 |
| EUPWR | 36.52 | 4.34 | 584.56 |

| BIST-100 Düşenler | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Hacim (mln TL) |
|-------------------|---------|-----------------|----------------|
| YEOTK | 208.80 | -3.33 | 506.82 |
| TCELL | 92.25 | -2.48 | 1,724.93 |
| KARSN | 12.91 | -2.42 | 259.80 |
| MAVI | 77.25 | -2.28 | 304.41 |
| RGYAS | 112.80 | -2.17 | 98.56 |

| BIST-100 Hacmi Artanlar | Hacimdeki Değ. (%) | Kapanış | Günlük Değ. (%) |
|-------------------------|--------------------|---------|-----------------|
| KRDMD | 322.82 | 26.28 | 1.78 |
| ECILC | 289.47 | 45.80 | 7.21 |
| AKFYE | 208.26 | 18.91 | 4.76 |
| SOKM | 148.92 | 40.40 | 1.46 |
| CWENE | 142.57 | 202.00 | 7.62 |

| BIST-100 Hacmi Azalanlar | Hacimdeki Değ. (%) | Kapanış | Günlük Değ. (%) |
|--------------------------|--------------------|---------|-----------------|
| GUBRF | -66.35 | 206.80 | -1.15 |
| TABGD | -50.36 | 146.00 | -1.22 |
| REEDR | -45.61 | 15.16 | -0.52 |
| ARDYZ | -45.34 | 34.36 | -0.12 |
| KONTR | -44.98 | 49.24 | -1.52 |

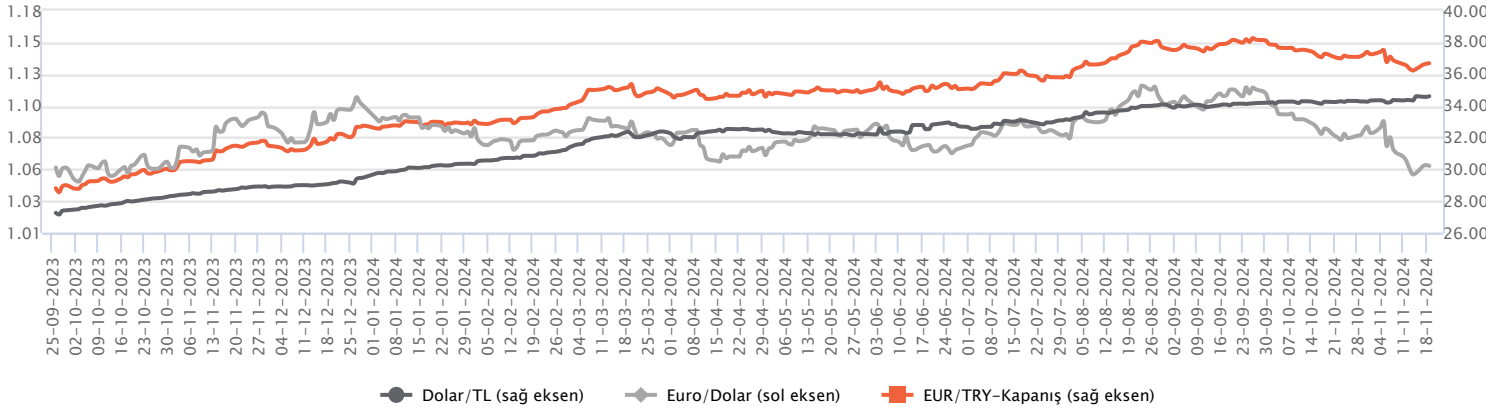
| Makroekonomik Veriler* | Dönem | Cari (%) | 2024T |
|------------------------|-------|----------|--------|
| Büyüme | 2Ç24 | 2,5% | 3% |
| Enflasyon (TÜFE) | Ekim | 48,58% | 45,0% |
| Bütçe Dengesi Mlr TL | Ekim | -2.033 | -2.105 |
| Cari Denge Mlr \$ | Eylül | -9,7 | -10,0 |

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Veri akışının sakin seyrettiği bir günü geride bıraktı. Kur da son dönemde anlık volatil hareketler izlense de düşük volatilitede kademeli yükseliş eğilimleri takip edilmekte. Bugün yurt içerisinde veri akışı sakin. ABD tarafında inşaat izinleri ve konut başlangıçları takip edilecek. Verilerin fiyatlamalara etkisinin olmasını beklemiyoruz. Hafta genelinde ise TCMB faiz kararı takip edilecek olup, piyasada konsensüs faizlerin sabit bırakılacağı yönünde. TCMB'nin karar metninde yapacağı yönlendirme önemli olacak. ABD'de D. Trump'ın seçilmesiyle dolar endeksinde dün düzeltme hareketleri görülse de genel yapıda güçlü görünüm izlenmekte. ABD tahvil faizleri ise enflasyon endişeleri ile yönünü yukarı çevirmiş durumda. Bu görünüm altında Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibariyle 34,60'lı seviyelerde bulunmakta.

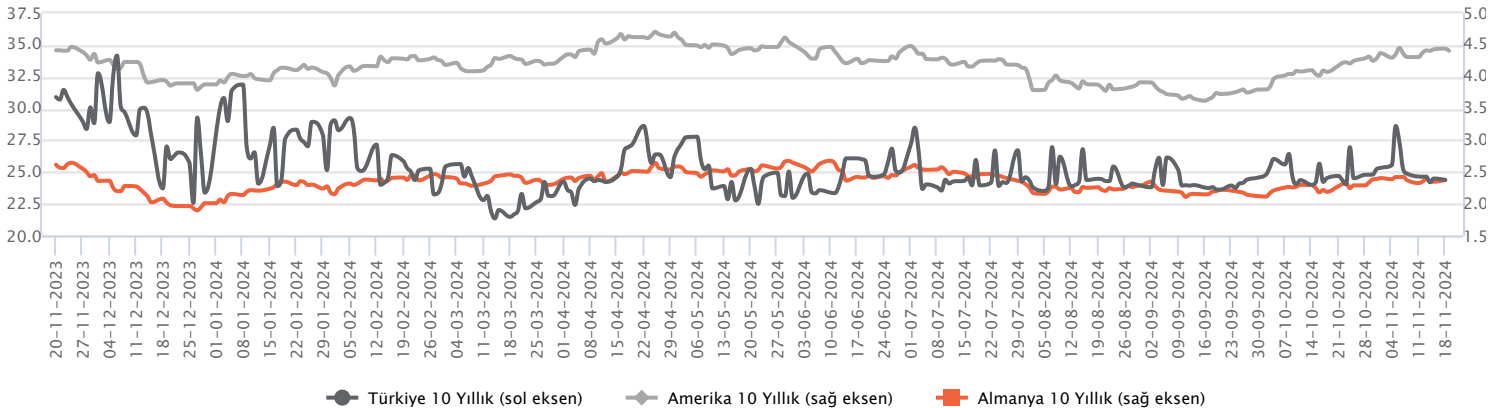
| Günlük Veriler / Kurlar | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Yılbaşı Değ. (%) |
|-------------------------|----------|-----------------|------------------|
| USD/TRY | 34.5572 | -0.12 | 17.25 |
| EUR/TRY | 36.6431 | 0.88 | 11.91 |
| Euro/Dolar | 1.0592 | 0.56 | -4.07 |
| Sterlin/Dolar | 1.2675 | 0.51 | -0.44 |
| Dolar/Yen | 154.5845 | 0.15 | 9.65 |



Faizler

Haftanın ilk işlem gününde tahvil faizleri yükseliş gösterdi. 10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 15 baz puan artışla yüzde 30,13'e, 2 yıllık kısa vadeli hazine tahvil faizi 44 baz puan artışla yüzde 43,11 seviyesinden kapanış gerçekleşti. Bu hafta gözler 21 Kasım Perşembe günü gerçekleşecek TCMB faiz toplantısı olacak. Son Enflasyon Raporu sonrası piyasada erken faiz indirimine gidebileceği beklentileri güç kazandı. 21 Kasım toplantısında MB'nin politika faizini %50'de sabit bırakması yönünde olurken karar metninde Aralık ayında bir faiz indirim sinyali verilir verilmeyeceği odak noktası olacaktır. TCMB'nin Mart sonu için %38'lik tahmini baz alınır, Banka'nın Nisan ayına kadar toplamda yaklaşık 750-1.000 baz puan arası bir faiz indirim planladığı çıkarımını yapabiliriz. Bununla beraber, enflasyonun TCMB öngörülerine paralel bir düşüş gösterip göstermeyeceği yakından takip edilecek.

| Günlük Veriler / Faizler | Kapanış | Günlük Değ. | Yılbaşı Değ. |
|--------------------------|---------|-------------|--------------|
| TCMB AOFM | 50.00 | 0.00 bp | 7.50 bp |
| Türkiye 2 Yıllık | 43.11 | 0.44 bp | 3.43 bp |
| Amerika 2 Yıllık | 4.29 | -0.01 bp | 0.03 bp |
| Almanya 2 Yıllık | 2.17 | 0.05 bp | -0.23 bp |
| Türkiye 10 Yıllık | 30.13 | 0.15 bp | 3.38 bp |
| Amerika 10 Yıllık | 4.41 | -0.04 bp | 0.53 bp |
| Almanya 10 Yıllık | 2.37 | 0.03 bp | 0.37 bp |



LOKMAN HEKİM / LKMNH 18.11.2024 18:11:13

Şirket, 3Ç24'te 708 mn TL satış geliri (yıllık: +%8); 178 mn TL FAVÖK (yıllık: +%38) ve 10 mn TL net kar (3Ç23: -19 mn TL) açıklamıştır. (POZİTİF)

Merkez Bankası tarafından açıklanan konut fiyat endeksi,

ekim ayında yıllık bazda %27 artış (Eylül: +%27, Ağustos: +%34, Temmuz: +%39) göstererek 151,1 olmuştur. (GYO ve çimento hisseleri için SINIRLI NEGATİF)

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK / EREGL 18.11.2024 18:12:01

6 Şubat 2023 tarihinde yaşanan deprem nedeniyle, Şirketin bağlı ortaklıklarından İskenderun Demir ve Çelik'in sigorta kapsamında tahsil edilecek hasar tazminatına ilişkin, sigorta şirketlerinden tahsil edilen 205 milyon dolar tutarındaki iki adet avans bedeline ek olarak 155 milyon dolarının tahsil edilmesine yönelik anlaşma sağlanmış olup, toplam 360 milyon dolar olarak mutabakata varılmıştır. Toplam tahsilatın yıl sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır. (SINIRLI POZİTİF)

BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR / BIMAS 18.11.2024 23:33:02

Pay geri alım kapsamında 459,808 TL fiyattan 111.352 adet pay geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu BIMAS payları 11.121.352 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,8316). (SINIRLI POZİTİF)

TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 18.11.2024 20:55:50

Pay geri alım kapsamında 81,00-82,20 TL (ağırlıklı ortalama 81,57) fiyatından toplam 200.035 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 6.995.900 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %1,8908'dir. (SINIRLI POZİTİF)

LOKMAN HEKİM / LKMNH 18.11.2024 18:38:39

Pay geri alım kapsamında 16,61 TL - 17,22 TL fiyat aralığından 41.897 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %2,46'ya ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

BMS ÇELİK / BMSCH 18.11.2024 18:11:28

Şirket Yönetim Kurulu sermayesinin %177,12 oranında bedelsiz olarak 63.915.000 TL tutarında artırılarak 36.085.000 TL'den 100.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar vermiştir.

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 19.11.2024 saat 07:02'ye kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 18 - 22 Kasım

| Tarih | Saat | Ülke | Veri | Önem | Dönem | Beklenti | Önceki |
|-----------------------|-------|---------------------------------|--------------------------------------|-------|----------|--------------|---------------|
| 18 Kasım Pazartesi | 10:00 | Türkiye | Konut Fiyat Endeksi (Aylık) | ■ | Ekim | | 1,00% |
| | 13:00 | Euro B. | Dış Ticaret Dengesi | ■ | Eylül | 7,9 mlr € | 4,6 mlr € |
| | 21:30 | Euro B. | ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması | ■ | Kasım | | |
| 19 Kasım Salı | 12:00 | Euro B. | Cari İşlemler Dengesi | ■ | Eylül | 27 mlr € | 31,5 mlr € |
| | 13:00 | Euro B. | TÜFE (Aylık/Yıllık) | ■ | Ekim | 0,30%/2,00% | 0,30%/2,00% |
| | 16:30 | ABD | İnşaat İzinleri | ■ | Ekim | 1,440M | 1,425M |
| | 16:30 | ABD | Konut Başlangıçları | ■ | Ekim | 1,340M | 1,354M |
| 20 Kasım Çarşamba | 10:00 | İngiltere | TÜFE (Aylık/Yıllık) | ■ | Ekim | | 0,00%/1,70% |
| | 10:00 | Almanya | ÜFE (Aylık/Yıllık) | ■ | Ekim | | -0,50%/-1,40% |
| | 16:00 | Euro B. | ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması | ■ | Kasım | | |
| 21 Kasım Perşembe | 10:00 | Türkiye | Tüketici Güven Endeksi | ■ | Kasım | | 80,60 |
| | 14:00 | Türkiye | TCMB PPK Faiz Kararı | ■ | Kasım | 50,00% | 50,00% |
| | 16:30 | ABD | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları | ■ | Kasım | 220 Bin | 217 Bin |
| | 16:30 | ABD | Philadelphia Fed İmalat Endeksi | ■ | Kasım | 6,30 | 10,30 |
| | 18:00 | ABD | Mevcut Konut Satışları | ■ | Ekim | 3,94M | 3,84M |
| | 18:00 | ABD | CB Öncü Göstergeler Endeksi | ■ | Ekim | -0,30% | -0,50% |
| | 18:00 | Euro B. | Tüketici Güven Endeksi | ■ | Kasım | -12,00 | -12,50 |
| 22 Kasım Cuma | 02:30 | Japonya | TÜFE (Aylık/Yıllık) | ■ | Ekim | | -0,30%/2,50% |
| | 03:01 | İngiltere | GFK Tüketici Güven Endeksi | ■ | Kasım | -22,00% | -21,00 |
| | 03:30 | Japonya | İmalat/Hizmetler PMI | ■ | Kasım | | 49,20/49,70 |
| | 10:00 | İngiltere | Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık) | ■ | Ekim | | 0,30%/3,90% |
| | 10:00 | Almanya | GSYİH (Çeyreklik/Yıllık) | ■ | 3.Çeyrek | 0,20%/-0,20% | 0,20%/-0,20% |
| | 11:00 | Türkiye | Yabancı Ziyaretçi Sayısı (Yıllık) | ■ | Ekim | | 4,64% |
| | 11:30 | Euro B. | ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması | ■ | Kasım | | |
| | 11:30 | Almanya | İmalat/Hizmetler PMI | ■ | Kasım | 43,10/51,90 | 43,00/51,60 |
| | 12:00 | Euro B. | İmalat/Hizmetler PMI | ■ | Kasım | 46,00/51,60 | 46,00/51,60 |
| | 12:30 | İngiltere | İmalat/Hizmetler PMI | ■ | Kasım | 50,10/52,30 | 49,90/52,00 |
| 17:45 | ABD | İmalat/Hizmetler PMI | ■ | Kasım | | 48,50/55,00 | |
| 18:00 | ABD | Michigan Tüketici Güven Endeksi | ■ | Kasım | 72,10 | 73,00 | |

 Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

Genel Müdürlük

Esentepe Mh. Ecza Sk. Safter Han İş Merkezi No:6 Şişli/İstanbul – (0212) 286 30 00

Beylikdüzü

Hayrettin Paşa Mah. 1993 Sokak No:22 Ferah Residence Daire A1 Esenyurt – (0212) 270 26 43

Erenköy

Bağdat Caddesi Beyaz Apt. No: 339 D:5 Erenköy – (0216) 301 10 45

Levent

Nispetiye Mah. Aytar Cad Metro İş Merkezi No. 10 İç Kapı No: 1 Beşiktaş – (0212) 286 30 00

Suadiye

Suadiye Mah. Öncü Sokak Büyük Hanlı Konutları B1 Blok K:8 D:22 Kadıköy – (0216) 350 01 43

Ankara

Tunalı Hilmi Cad. 60/12 Kavaklıdere – (0312) 426 16 61

Bursa

Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt. Blok 97/1 C Osmangazi – (0224) 233 43 37

Malatya

Sancaktar Mah. Aslantepo Cad. Canbaylar Plaza No. 93/9 Battalgazi – (0422) 377 90 00

Adana

Çınarlı Mah. 61027 SK. Sunar Nuri Çomu İş Merkezi Sitesi A Blok No:18 İç Kapı No:124 Seyhan – (0322) 355 31 45

Aydın

Güzelhisar Mahallesi Albay Şefik Caddesi No:4 Ronosans Plaza İç Kapı No:17 Efeler/AYDIN – (0256) 218 22 95

Denizli

Sırapapılar Mahallesi 1585 Sokak Kaygün İş Merkezi No:3 İç Kapı No:13 Merkezefendi – (0258) 295 08 99

Eskişehir

Akarbaşı Mah. Atatürk Bul. Yağmur Apt. No : 87A Odunpazarı – (0222) 211 20 45

İzmir

Çınarlı Mah. Ozan Abay Cad. Egeperla No: 10 / 201 Konak / İzmir – (0234) 270 44 67

İzmit

Karabaş Mah. Ankara Karayolu Cad. No: 65/3 Kocaeli – (0262) 999 68 97

Kapalıçarşı

Molla Fenari Mah. Kürkcüler Çarşısı Sk. No:25 İç Kapı No:1 Fatih / İstanbul – (0212) 513 40 01

Mersin

Güvenevler Mah. 1928 Sk. İkinci Global İş Merkezi No:5 İç Kapı No:6 Yenişehir/MERSİN – (0324) 241 33 15

Niğde

Aşağı Kayabaşı Mah. Dr. Sami Yağız Cad. Kültür Plaza No:32 Kat:1/4 Niğde – (0388) 214 19 35

**YASAL UYARI**

Bu rapor, bir veya daha fazla sermaye piyasası aracı veya bunları ihraç eden ortaklıklar ve kuruluşlar ile piyasa eğilimleri hakkında, belirli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olmamak kaydıyla, Marbaş Menkul Değerler A.Ş. müşterilerine ve/veya dağıtım kanallarına yönelik olarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin anlaşmalı olduğu dışarıdan hizmet sağlayıcı kuruluş tarafından hazırlanmıştır. 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. Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.