

**Piyasa Gündemi**

Yeni haftanın ilk işlem gününde, piyasalarda veri takvimi sakin gözüküyor. Bugün için Almanya ve ABD'de açıklanacak veriler bulunuyor ancak fiyatlamaların seyrinde ciddi bir değişikliğe neden olmayabilir. Hafta içerisinde Fed üyelerinin konuşmaları ön planda kalmaya devam edebilir. Bugün içinde olası açıklamalar izlenebilir. Yurt içinde bugün Kabine toplantısının yapılması bekleniyor. Toplantı sonrası açıklamalar takip edilebilir.

**Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler**

- 10:00 Alm ÜFE Önem:Yüksek
- 18:00 ABD CB Öncü Göstergeler Endeksi Önem:Orta

**BIST-100 Güne Başlangıç**

Açıklanan veriler ve Fed'e ilişkin beklentiler fiyatlamalar üzerinde etkili olmaya devam ederken, yurt içinde TCMB beklenti anketinde dolar ve enflasyon beklentileri düşüş kaydetti. BIST-100 Endeksi son işlem günü %0,93'lük kazançla günü 7.853,36 puandan tamamladı. ABD borsaları günü yatay seyirle kapatırken, ABD vadeliilerinde bu sabah hafif satıcılı seyir görülüyor. Asya piyasalarında karışık seyir hâkim. Avrupa borsalarının güne zayıf açılışla başlamaları bekleniyor. Endeks kapanışında 28,68 TL – 28,70 TL aralığında bulunan Dolar/TL, bu sabah 08:20 itibariyle 28,69'lu seviyelerden işlem görüyor. BIST- 100 Endeksi'nin güne pozitif başlamasını bekliyoruz.

**BIST-100 Strateji**

Haftanın son işlem gününe pozitif bir başlangıç yapan ve seans boyunca gücünü koruyan endeks, zirve bölgesinden başlayan düşüş trendi üstünde günü kapattı. Sektör ve hisse bazlı alımlar ile hafta ortasında 100 günlük basit hareketli ortalamadan gelen tepkilerde hacim düşük olsa da kısa vadeli göstergelerindeki toparlanmayı olumlu olarak değerlendiriyoruz. Gün içi 7.800 bölgesi üstünde kalıcı olduğu sürece 7.885 ve 7.950 direncini takip edeceğiz. 50 günlük basit hareketli ortalamanın bulunduğu 7.950 bölgesine doğru olası yükseliş sonrası kar satışları beklenebilir. 7.950 üstünde alımların devam etmesi halinde ise 8.020-8.085 bölgesi hedef olarak takip edilebilir.7.800 aşağı kırılması durumunda 7.740-7.675 desteklerine doğru satışların hız kazandığı görülebilir.

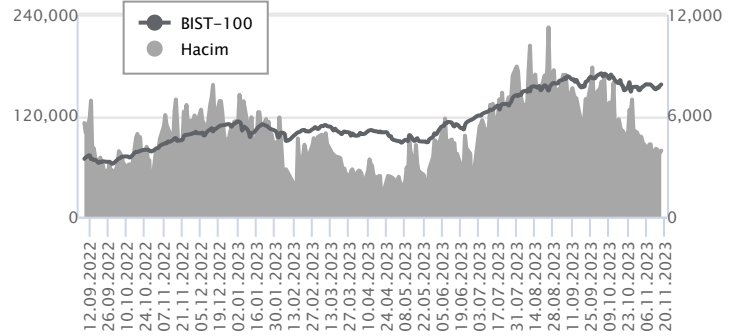
**Önemli Sektör Şirket Haberleri**

**LOKMAN HEKİM / LKMNH 17.11.2023 18:11:10** Şirket, 3Ç23'de 422 mn TL satış geliri (kons: 373 mn TL) 81 mn TL FAVÖK (kons: 72 mn TL) ve 32 mn TL net kar (kons: 26 mn TL) açıklamıştır. **(SINIRLI POZİTİF)**

**Günlük Veriler / BIST 100**
**Veri Tarihi : 19.11.2023**

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	7,853	0.93	42.55
BİST 30	8,313	0.95	39.83
BIST Banka	7,729	0.33	53.72
BIST Sanayi	12,599	0.62	41.50
BIST 30 Yakın Vade	8,682.750	1.31	45.67

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	78,639	75,660	3.94
Piyasa Değeri (mln TL)	6,683,777	6,639,336	0.67
Halka Açık PD (mln TL)	2,113,991	2,094,427	0.93
Yabancıların Piyasa Payı	35.07	35.14	-0.21



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
ULKER	88.45	9.94	1,404.12
CIMSA	32.98	5.30	1,429.52
TSKB	7.27	4.91	582.57
PENTA	23.28	4.86	931.41
KORDS	89.00	4.71	148.77

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
QUAGR	5.89	-2.48	68.02
CCOLA	416.25	-2.40	93.53
AKFGY	4.46	-2.19	141.02
CWENE	298.00	-1.57	305.37
EUREN	17.24	-1.20	153.94

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ULKER	353.27	88.45	9.94
CIMSA	333.24	32.98	5.30
BUCIM	294.95	8.70	3.08
KORDS	217.46	89.00	4.71
OYAKC	185.12	68.00	2.33

BIST- 100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
SAHOL	-63.34	58.55	0.09
AKFGY	-57.73	4.46	-2.19
GWIND	-56.41	27.20	0.00
GLYHO	-53.95	12.17	-0.81
ASTOR	-53.91	116.60	-0.68

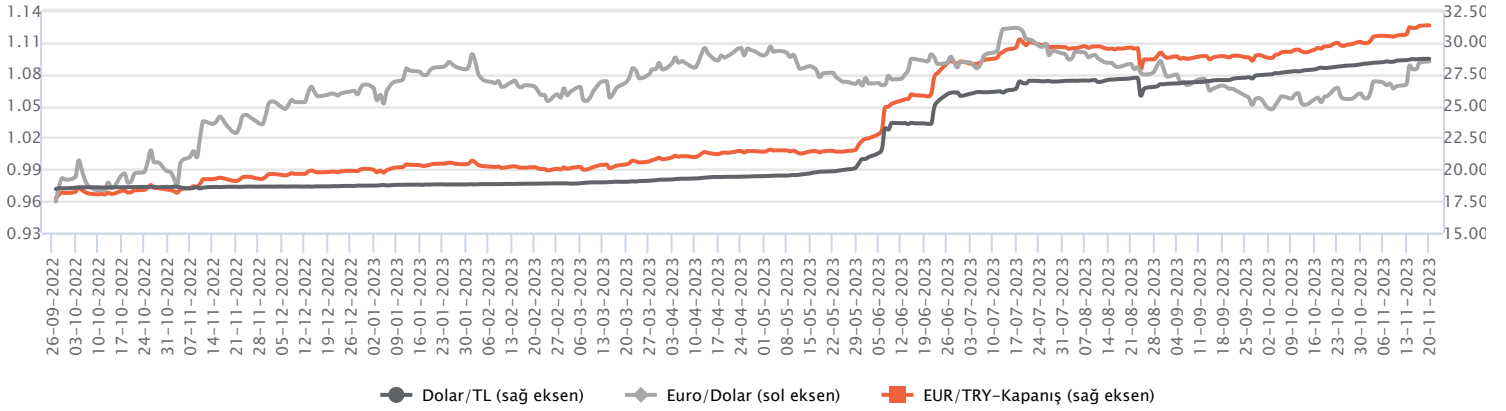
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
<b>Büyüme</b>	1Ç23	4%	5,0%
<b>Enflasyon (TÜFE)</b>	Ekim	61,36%	70%
<b>Bütçe Dengesi Mlr TL</b>	Haziran	-716	-1.250
<b>Cari Denge Mlr \$</b>	Eylül	-51,7	-50

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Geçen haftanın en önemli verisi ABD'de beklentilerin altında gelen enflasyon ve sanayi üretimi verileri oldu. Enflasyon verilerinin etkisiyle geçen hafta dolar endeksinde ve ABD tahvil faizlerinde düşüşler ivme kazandı. Verilerin kur üzerinde ise etkisi olmadı. Kurda düşük volatilitede sınırlı yükseliş eğilimlerinin izlendiği bir haftayı geride bıraktık. Bu haftanın en önemli verisi ise TCMB Para Politikası Kurulu'nun perşembe günü faiz kararını açıklayacağı toplantı olacak. ABD tarafında ise salı günü Fed'in son toplantısına ait tutanaklar takip edilecek. Bugün özelinde ise önemli bir veri akışı bulunmuyor. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 28,70'li seviyelerden işlem görüyor. Dolar endeksi 103,66 civarlarında hareket ederken, ABD 10 yıllık tahvil faizi yüzde 4,45 civarlarında bulunuyor.

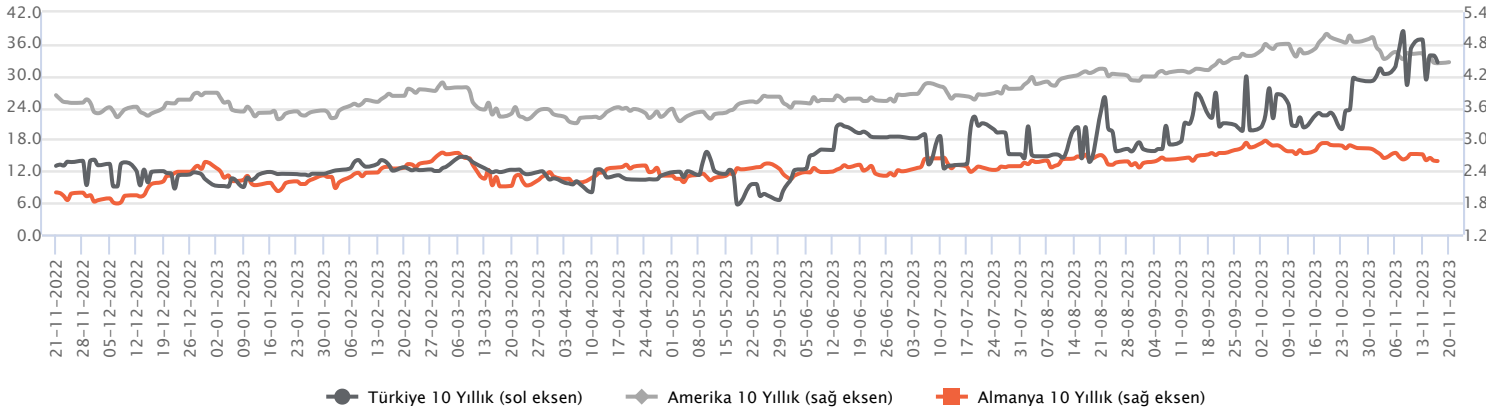
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	28.6875	0.12	53.33
EUR/TRY	31.2962	0.48	56.26
Euro/Dolar	1.0908	0.57	1.94
Sterlin/Dolar	1.2454	0.36	3.02
Dolar/Yen	149.5620	-0.78	14.19



**Faizler**

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi cuma günü 12 baz puanlık düşüşle yüzde 28,17 seviyesinden haftayı tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise günü 25 baz puanlık düşüşle yüzde 40,60 seviyesinden tamamladı. Yurt içerisinde TCMB'nin parasal sıkılaştırma adımları ve faiz artırımı döngüsü içerisinde hareketi ile birlikte tahvil faizlerinde de yükseliş yönünde trend eğilimleri izlenmektedir. Fiyatlama tarafında ise kısa vadeli tahvil faizlerinin daha etkili olduğu izlenmektedir. TCMB'nin gelecek yıllara ilişkin enflasyon beklentilerini yönetmesi durumunda kısa vadeli tahvil faizleri politika faizine paralel görünüm sergilemeye devam ederken, uzun vadeli tahvil faizlerinde ise yükseliş eğilimi ivme kaybedebilir. Bu görünüm altında bu hafta TCMB faiz kararı toplantısı ön plana çıkacak.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	35.58	0.58 bp	26.56 bp
Türkiye 2 Yıllık	40.60	-0.25 bp	30.63 bp
Amerika 2 Yıllık	4.89	-0.02 bp	0.47 bp
Almanya 2 Yıllık	2.96	-0.01 bp	0.23 bp
Türkiye 10 yıllık	28.17	-0.12 bp	18.34 bp
Amerika 10 Yıllık	4.46	0.02 bp	0.58 bp
Almanya 10 Yıllık	2.59	-0.01 bp	0.02 bp



**LOKMAN HEKİM / LKMNH 17.11.2023 18:11:10**

Şirket, 3Ç23'de 422 mn TL satış geliri (kons: 373 mn TL) 81 mn TL FAVÖK (kons: 72 mn TL) ve 32 mn TL net kar (kons: 26 mn TL) açıklamıştır.

**(SINIRLI POZİTİF)**

**ORGE ENERJİ / ORGE 17.11.2023 18:58:41**

(1)  
Şirketin, Bursa'da inşası devam etmekte olan Bursa Emek-Şehir Hastanesi Hafif Raylı Sistem Projesi'nin Elektrik İşleri'nin yapımına yönelik olarak verdiği 6.121.511 EUR+KDV ve 90.854.642 TL+KDV (bugün tarihli TCMB döviz kuru ile 281.629.696 TL+KDV) tutarındaki teklifin kabul edildiği ve ihalenin Şirket lehine sonuçlandığı bildirilmiştir. İşin 570 günde bitirilmesi planlanmaktadır.

**(POZİTİF) (2)**

Şirketin, Muğla'da inşa edilecek Bodrum Hillside Hotel Projesi'nin elektrik işlerine yönelik olarak verdiği teklif kapsamında, sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme bedeli 3.907.628 USD ve 102.633.429 TL (sözleşme döviz kuru ile 213.243.933 TL) tutarındadır. İşin 31.12.2024 tarihine kadar tamamlanması planlanmaktadır.

**(SINIRLI POZİTİF)**

**LOGO YAZILIM / LOGO 17.11.2023 20:51:50 (1)**

Şirket Yönetim Kurulu, pay geri alımı yapılabilmesine, geri alıma konu edilecek azami pay sayısının daha önceki alımlar dahil ödenmiş sermayenin %10'unu aşmamasına ve azami fon tutarının ise 400.000.000 TL olarak belirlenmesine, geri alım işlemlerinin karar tarihinden itibaren 1 yıllık sürede gerçekleştirilmesine karar vermiştir.

**(NÖTR) (2)**

Pay geri alım kapsamında 73,45-74,50 TL fiyat aralığından 43.482 adet pay geri alınmıştır.

**(SINIRLI POZİTİF)**

**ALARKO HOLDİNG / ALARK 17.11.2023 18:53:01**

Şirket ile Kazakistan Cumhuriyeti Çimkent Valiliği arasında Kazakistan Cumhuriyeti'nin Çimkent şehrinde seralara ilişkin yatırım projelerin planlanması ve uygulanmasına yönelik karşılıklı anlayış ve işbirliği oluşturmayı konu alan ön iyi niyet protokolü imzalanmıştır.

**(NÖTR)**

**MLP SAĞLIK / MPARK 17.11.2023 18:46:50**

Pay geri alım kapsamında 164,40 TL – 170,00 TL (ağırlıklı ortalama 169,22 TL) fiyat aralığından toplam 10.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 15.670.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %7,5323'e ulaşmıştır.

**(SINIRLI POZİTİF)**

**BORSA İSTANBUL / EKOS 17.11.2023 18:10:26**

Ekos Teknoloji'nin 60.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzı tamamlanmış olup, Şirketin sermayesini temsil eden 280.000.000 TL nominal değerli payları kota alınmıştır. Halka arz edilen Şirket payları 21/11/2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 12,77 TL/pay fiyat, "EKOS.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 20.11.2023 saat 08:39'a kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## Haftalık Piyasa Takvimi 20 - 24 Kasım

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
20 Kasım Pazartesi	10:00	Almanya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ekim	-0.10%/-11.00%	-0.20%/-14.70%
	18:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	■	Ekim	-0,70%	-0,70%
	21:45	İngiltere	BoE Başkanı Bailey Konuşması	■	Kasım		
21 Kasım Salı	16:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	■	Ekim		0,02
	18:00	ABD	Mevcut Konut Satışları	■	Ekim	3.90M	3.96M
	19:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Kasım		
	22:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanaqları (31Ekim - 01 Kasım)	■	Kasım		
22 Kasım Çarşamba	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	■	Kasım		74,60
	16:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	■	Ekim	-3,20%	4,70%
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Kasım	225 Bin	231 Bin
	18:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Kasım	60,50	63,80
	18:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Kasım	-17,60	-17,90
	18:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Kasım		3.600M
23 Kasım Perşembe	11:30	Almanya	İmalat Hizmetler PMI (Öncü)	■	Kasım	41.20/48.50	40.80/48.20
	12:00	Euro B.	İmalat Hizmetler PMI (Öncü)	■	Kasım	43.40/48.10	43.10/47.80
	12:30	İngiltere	İmalat Hizmetler PMI (Öncü)	■	Kasım	45.00/49.50	44.80/49.50
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Kasım	37,50%	35,00%
	Tüm Gün	ABD	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Kasım		
Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Kasım			
24 Kasım Cuma	02:30	Japonya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ekim		0.30%/3.00%
	03:01	İngiltere	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Kasım	-27,00	-30,00
	03:30	Japonya	İmalat Hizmetler PMI (Öncü)	■	Kasım		48.70/51.60
	10:00	Almanya	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	3.Çeyrek	-0.10%/-0.30%	-0.10%/-0.30%
	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	■	Kasım		77,40%
	10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	■	Kasım		103,30
	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	■	Ekim		5,67%
	12:00	Almanya	İFO İş Ortamı Güven Endeksi	■	Kasım	87,40	86,90
	13:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Kasım		
	17:45	ABD	İmalat/Hizmetler PMI (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	49.80/50.30	50.00/50.60

 Takvim açıklanacak tüm verileri [kapsamamaktadır](#). Tahminler 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. Aydar Cad Metro İş Merkezi No. 10 İç Kapı No: 1 Beşiktaş – (0212) 286 30 00

**Nişantaşı**

Vali Konağı Cad. No.77 Polat Apt. Kat.3 D.3 Nişantaşı/Şişli – (0212) 241 15 75

**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. Aslanteppe Cad. Canbaylar Plaza No. 93/9 Battalgazi – (0422) 377 90 00

**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 anlaşılabilir 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 şekilde 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 şekilde 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 şekilde 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 şekilde 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 şekilde ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekilde ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.