

Piyasa Gündemi

Rusya-Ukrayna arasındaki gelişmeler, piyasaları tedirgin etmeye devam ediyor. Dün gelen haber akışları, içeride ve dışarıda risk iştahının zayıflamasına neden oldu. Bu sabah için küresel piyasalarda tepki alımları görülüyor. Bugün içinde jeopolitik gelişmeler yakından izlenecektir. ABD'de yeniden Başkan olan D. Trump göreve ocak ayında başlayacak. Göreve başlamadan kabinesi şekilleniyor. Kabineyle ilgili haberlerde izlenirken, bugün içinde olası yeni adaylar takip edilebilir. Fed içinse aralık ayı toplantısına yönelik faiz indirim beklentileri korunuyor. Hafta başından bu yana, ABD'de veri takvimi görece sakin olduğu için veri bazlı hareketler görülmedi. Bugün içinde önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. Fed üyelerinin konuşmaları yakından izleniyor. Bugün Avrupa'da, Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'in konuşması takip edilecek.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

• 16:00 EuroB. ECB Lagarde Konuşması Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Ukrayna'nın Rusya'ya yönelik füze saldırısı sonrasında artan jeopolitik endişelerle BIST-100 Endeksi günü %1,73 oranında bir kayıpla 9.233 puandan tamamladı. Endekste tepki alımlarında 9.270 seviyesi ile 200 günlük ortalamayı (9.320) kısa vadeli direnç noktaları olarak takip edeceğiz. 200 günlük ortalama (9.320) üzerinde yeniden kalıcılık sağlanabilirse 9.400 ve 100 günlük üssel ortalama (9.489) direnç konumunda bulunmaktadır. 2024 Ağustos itibaren direnç olarak çalışan ve son günlerde de endeksin aşmakta zorlandığı 100 günlük ortalama (9.489) üzerinde hacim destekli kapanışlarda alımlar yeni bir ivme kazanabilir. Endekste 200 günlük ortalamanın aşılabilmesi ve düzeltme eğiliminin devamında ise 9.170 – 9.100 ve 9.000 seviyeleri destek olarak izlenecektir. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

FORD OTOMOTİV / FROTO 19.11.2024 09:36:28 Şirket Yönetim Kurulu, 350.910.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, her bir tavan kapsamında bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanı aşılabilir hükmüne istinaden, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %90 oranında artış (bedelsiz olarak) ile 3.158.190.000 TL artırılarak 3.509.100.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. (NÖTR)

TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 19.11.2024 21:34:33 Pay geri alım kapsamında 82,00-82,65 TL (ağırlıklı ortalama 82,50) fiyatından toplam 137.262 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 7.133.162 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %1,9279'dur. (SINIRLI POZİTİF)

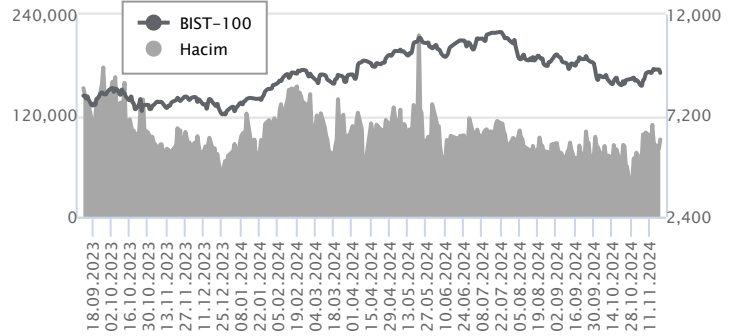
BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR / BİMAS 19.11.2024 21:26:28 Pay geri alım kapsamında 458,629 TL fiyattan 100.000 adet pay geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu BİMAS payları 11.221.352 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,8480). (SINIRLI POZİTİF)

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 19.11.2024

| | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Yıllık Değ. (%) |
|--------------------|------------|-----------------|-----------------|
| BİST 100 | 9,233 | -1.73 | 23.60 |
| BİST 30 | 10,164 | -1.92 | 26.72 |
| BİST Banka | 12,844 | -2.52 | 47.34 |
| BİST Sanayi | 12,323 | -1.59 | 6.86 |
| BİST 30 Yakın Vade | 10,541.750 | -1.93 | 31.35 |

| BİST-100 | Kapanış | Önceki Kapanış | Günlük Değ. % |
|--------------------------|-----------|----------------|---------------|
| Hacim (mln TL) | 91,800 | 80,736 | 13.70 |
| Piyasa Değeri (mln TL) | 8,097,994 | 8,244,025 | -1.77 |
| Halka Açık PD (mln TL) | 2,578,150 | 2,623,523 | -1.73 |
| Yabancıların Piyasa Payı | 36.86 | 36.93 | -0.17 |



| BİST-100 Yükselenler | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Hacim (mln TL) |
|----------------------|---------|-----------------|----------------|
| AKFGY | 2.20 | 3.29 | 193.18 |
| KOZAA | 66.80 | 2.93 | 836.06 |
| HEKTS | 3.51 | 2.63 | 1,024.96 |
| OYAKC | 66.25 | 2.55 | 340.16 |
| EKGYO | 12.04 | 2.29 | 3,517.29 |

| BİST-100 Düşenler | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Hacim (mln TL) |
|-------------------|----------|-----------------|----------------|
| FROTO | 1,050.00 | -4.46 | 3,617.72 |
| VESTL | 58.75 | -4.39 | 286.93 |
| MAVI | 74.15 | -4.01 | 399.45 |
| AEFES | 206.40 | -4.00 | 992.54 |
| SAHOL | 82.65 | -3.78 | 1,911.43 |

| BİST-100 Hacmi Artanlar | Hacimdeki Değ. (%) | Kapanış | Günlük Değ. (%) |
|-------------------------|--------------------|----------|-----------------|
| AKFGY | 205.38 | 2.20 | 3.29 |
| PAPIL | 187.68 | 62.45 | 0.40 |
| FROTO | 177.53 | 1,050.00 | -4.46 |
| OTKAR | 161.23 | 462.00 | 1.99 |
| HEKTS | 147.32 | 3.51 | 2.63 |

| BİST-100 Hacmi Azalanlar | Hacimdeki Değ. (%) | Kapanış | Günlük Değ. (%) |
|--------------------------|--------------------|---------|-----------------|
| KRDMD | -57.20 | 25.90 | -1.45 |
| FENER | -44.75 | 110.70 | -0.81 |
| AKFYE | -44.10 | 18.90 | -0.05 |
| BJKAS | -42.16 | 4.30 | -2.05 |
| EUPWR | -39.98 | 35.88 | -1.75 |

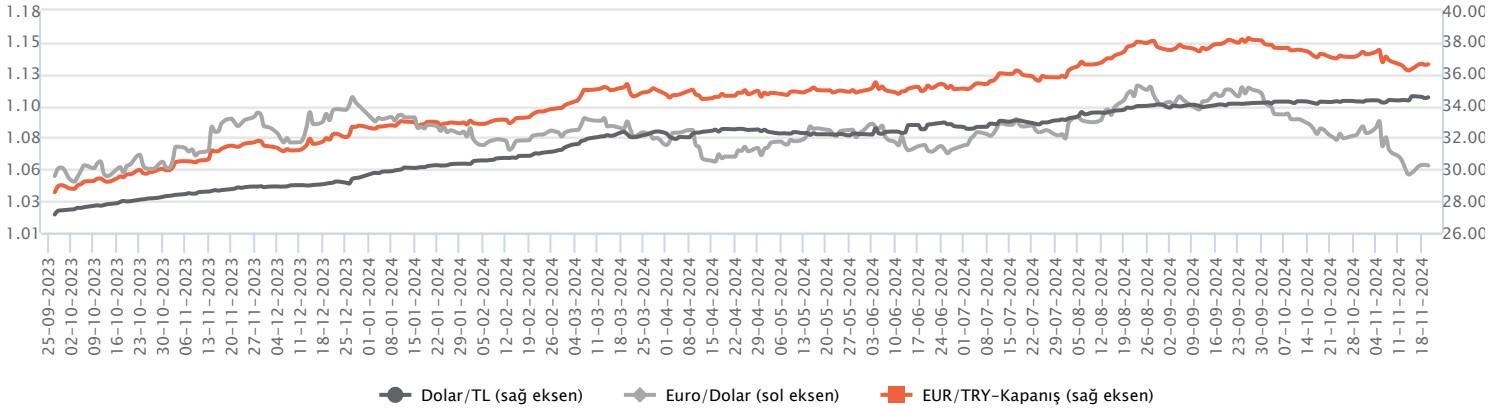
| Makroekonomik Veriler* | Dönem | Cari (%) | 2024T |
|------------------------|-------|----------|--------|
| Büyüme | 2Ç24 | 2,5% | 3% |
| Enflasyon (TÜFE) | Ekim | 48,58% | 45,0% |
| Bütçe Dengesi Mlr TL | Ekim | -2,033 | -2,105 |
| Cari Denge Mlr \$ | Eylül | -9,7 | -10,0 |

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Kurda yataya yakın hafif düşüş hareketinin izlendiği bir günü geride bıraktık. Haftanın gündemi TCMB faiz kararı. Yarın açıklanacak kararda piyasa beklentisi faizlerin sabit bırakılması yönünde. Karar metni önemli olacak. Piyasada faiz indiriminin ne zaman başlayacağı merak konusu. Diğer taraftan Rusya – Ukrayna arasındaki savaşta jeopolitik risk arttı. ABD tarafında son dönemde dolar endeksindeki değerlenme yerini sınırlı düzeltme hareketlerine bıraktı. Dün ABD’de açıklanan konut başlangıçları ve inşaat izinleri ekimde aylık sırasıyla yüzde 3,1 ve yüzde 0,6 azalış kaydederek beklentileri karşılamadı. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı. Bugün veri akışı sakin. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibarıyla 34,47’li seviyelerde yatay yakın seyirler izliyor. Dolar endeksi 106,23 civarında hareket etmekte.

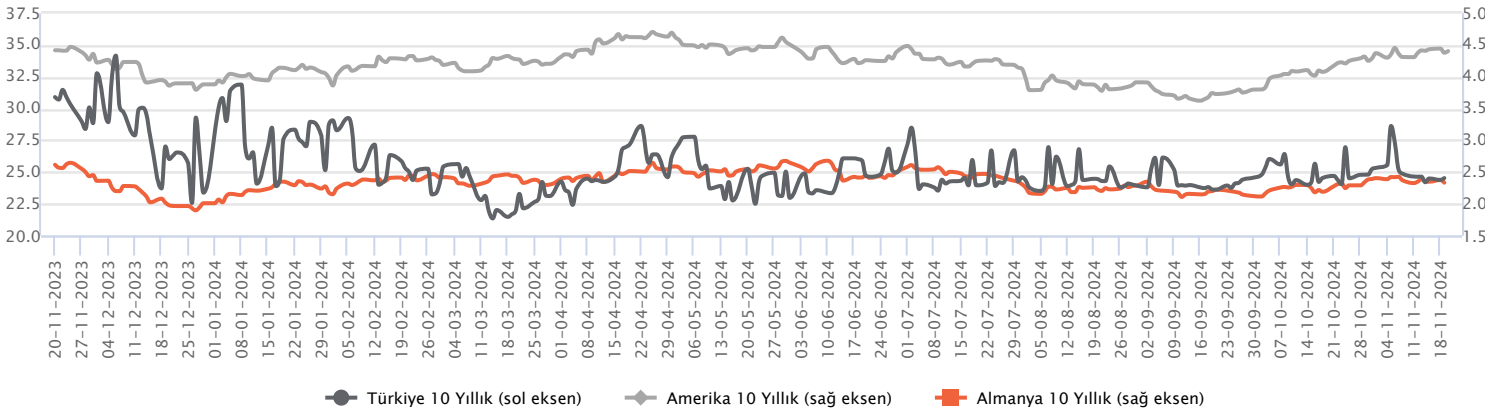
| Günlük Veriler / Kurlar | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Yılbaşı Değ. (%) |
|-------------------------|----------|-----------------|------------------|
| USD/TRY | 34.4845 | -0.21 | 17.01 |
| EUR/TRY | 36.5758 | -0.18 | 11.70 |
| Euro/Dolar | 1.0594 | 0.02 | -4.05 |
| Sterlin/Dolar | 1.2678 | 0.02 | -0.42 |
| Dolar/Yen | 154.6860 | 0.07 | 9.72 |



Faizler

Yarın gerçekleşecek TCMB faiz kararı öncesinde tahvil faizlerinde sınırlı da olsa yükselişin devam ettiği görülüyor. 10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 23 baz puan artışla yüzde 30,36’e, 2 yıllık kısa vadeli hazine tahvil faizi 12 baz puan artışla yüzde 43,11 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Son Enflasyon Raporu sonrası piyasada erken faiz indirimine gidebileceği beklentileri güç kazanmıştı. Yarın yapılacak MB toplantısında politika faizinin %50’de sabit bırakılması beklense de karar metni ve yapılacak açıklamalarda Aralık ayında bir faiz indirim sinyali verilip verilmeyeceği odak noktası olacak. Son Enflasyon Raporunda gelen açıklamalar sonrasında Banka’nın Nisan ayına kadar toplamda yaklaşık 750-1.000 baz puan arası bir faiz indirim planladığı çıkarımını yapabiliriz. Kasım ayı enflasyon verisi, enflasyonun TCMB öngörülerine paralel bir düşüş gösterip göstermeyeceği konusunda bilgi vermesi açısından yakından takip edilecek.

| Günlük Veriler / Faizler | Kapanış | Günlük Değ. | Yılbaşı Değ. |
|--------------------------|---------|-------------|--------------|
| TCMB AOFM | 50.00 | 0.00 bp | 7.50 bp |
| Türkiye 2 Yıllık | 43.23 | 0.12 bp | 3.55 bp |
| Amerika 2 Yıllık | 4.29 | 0.01 bp | 0.04 bp |
| Almanya 2 Yıllık | 2.13 | -0.04 bp | -0.27 bp |
| Türkiye 10 yıllık | 30.36 | 0.23 bp | 3.61 bp |
| Amerika 10 Yıllık | 4.41 | 0.03 bp | 0.52 bp |
| Almanya 10 Yıllık | 2.33 | -0.04 bp | 0.32 bp |



FORD OTOMOTİV / FROTO 19.11.2024 09:36:28

Şirket Yönetim Kurulu, 350.910.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, her bir tavan kapsamında bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanı aşılabilir hükmüne istinaden, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %900 oranında artış (bedelsiz olarak) ile 3.158.190.000 TL artırılarak 3.509.100.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. (NÖTR)

TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 19.11.2024 21:34:33

Pay geri alım kapsamında 82,00-82,65 TL (ağırlıklı ortalama 82,50) fiyatından toplam 137.262 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 7.133.162 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %1,9279'dur. (SINIRLI POZİTİF)

BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR / BIMAS 19.11.2024 21:26:28

Pay geri alım kapsamında 458,629 TL fiyattan 100.000 adet pay geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu BIMAS payları 11.221.352 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,8480). (SINIRLI POZİTİF)

LOKMAN HEKİM / LKMNH 19.11.2024 18:39:31

Pay geri alım kapsamında 16,57 TL - 17,50 TL fiyat aralığından 126.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %2,52'ye ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 20.11.2024 saat 08:15'e 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 Ronessans 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. Kürkçüler 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 talente bulunulmayacaktır.