

## Piyasa Gündemi

Bu hafta, Ukrayna-Rusya arasındaki gelişmeler piyasalardaki fiyatlamaları belirliyor. Risklerdeki artış, risk iştahını baskılıyor. Bugün içinde bu konuyla ilgili haber akışları, önemini korumaya devam edecektir. Olası yeni bir haber ve risklerde artışın görülmesi, piyasalarda oynaklığa yol açabilir. Jeopolitik gelişmeler dışında ABD'nin yeni Başkanı Trump'ın kabinesiyle ilgili haberler takip ediliyor. Fed üyelerinin konuşmaları da izleniyor. Hafta başından bu yana, ABD'de veri takvimi sakindi. Bugün için açıklanacak veriler bulunuyor. Verilerin, fiyatlamalar üzerinde etkisinin sınırlı kalmasını bekleyebiliriz. Yurt içi piyasalarda; bugünün gündemi TCMB'nin faiz kararı olarak görülüyor. Merkez için bugünkü toplantısında politika faizinde bir değişiklik beklemiyoruz. Karar metnindeki ifadeler, gelecek ay yapılacak toplantısına yönelik beklentileri şekillendirebilir.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 14:00 TR TCMB Faiz Kararı Önem:Yüksek
- 16:30 ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları Önem:Yüksek

## BIST-100 Strateji

Ukrayna'nın Rusya'ya yönelik dün yeniden füze saldırısı düzenlemesiyle birlikte kapanışa doğru sert satışların yaşandığı BIST-100 Endeksi günü %2,18 oranında bir kayıpla 9.032 puandan tamamladı. Jeopolitik gelişmelerin satış baskısını artırdığı endekste bugün TCMB'nin toplantısı yakından izlenecektir. Son günlerdeki sert satışlarla yeniden 9.000 bölgesine yakınsayan endekste kritik öneme sahip 9.000 altına sarkılması durumunda satıcılar seyrin etkisini sürdürebilir. Bu durumda 8.920 – 8.850 ve 8.750 seviyeleri destek olarak takip edilecektir. Tepki alımlarında ise 9.100 ve 50 haftalık üssel ortalama (9.185) ilk güçlü direnç noktaları olup, devamında 9.230 ve 200 günlük üssel ortalama (9.317) direnç konumunda bulunmaktadır. BIST-100 Endeksi'nin güne dalgali bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

**PEGASUS / PGSUS 20.11.2024 09:15:06** Esas Holding, şirket sermayesinin yaklaşık %3,85'ini temsil eden yaklaşık 19,2 milyon adet payın satışını pay başına 217,53 TL fiyattan Türkiye dışında yerleşik iki uluslararası kurumsal yatırımcıya ve bir uluslararası finansal yatırımcıya, şirketin işlem öncesi son kapanış fiyatına oranla %7 iskonto ile gerçekleştirmiştir. Esas Holding tarafından yaklaşık 4,2 milyar TL brüt gelir elde edilmiştir. **(NÖTR)**

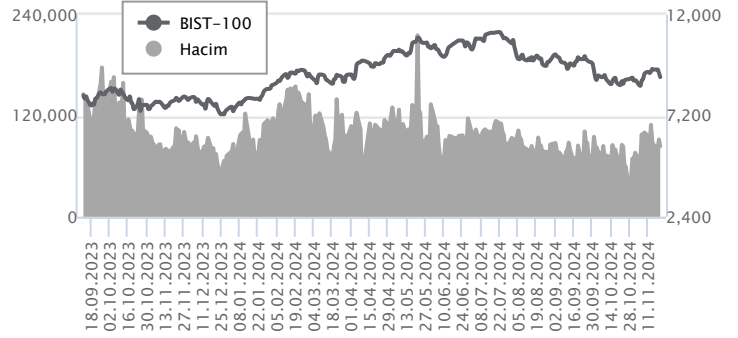
**KOZA ALTIN / KOZAL, KOZAA, IPEKE 20.11.2024 18:12:51 (1)** Şirket ortaklarından Koza-İpek Holding, sahip olduğu şirket sermayesinin %3'üne karşılık gelen toplam 96.075.000 TL nominal değerli Koza Altın İşletmeleri paylarını, 1 TL nominal değerli pay için 20,00 TL fiyatla, %45,01'lik pay sahibi Atp İnşaat'a satışına gerçekleştirmeye karar vermiştir. Yapılacak işlemler sonrası, şirket ortaklık yapısında, Koza-İpek Holding'in sahip olduğu pay %21,99 ve Atp İnşaat'ın sahip olduğu pay %48,01 olacaktır. (2) Şirketin uzun dönem stratejileri, madencilik ve enerji sektöründe yaratılacak sinerji de düşünülerek, Şirketin Koza Anadolu Metal Madencilik ve İpek Doğal Enerji Kaynakları ile, birleştirilmesine yönelik danışmanlık firmasıyla anlaşılmasına karar verilmiştir. **(POZİTİF)**

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 20.11.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	9,032	-2.18	20.90
BİST 30	9,928	-2.32	23.78
BIST Banka	12,622	-1.72	44.80
BIST Sanayi	12,052	-2.20	4.51
BIST 30 Yakın Vade	10,257.000	-2.70	27.80

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	83,769	91,800	-8.75
Piyasa Değeri (mln TL)	7,924,982	8,097,994	-2.14
Halka Açık PD (mln TL)	2,522,691	2,578,150	-2.15
Yabancıların Piyasa Payı	36.92	36.86	0.15



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
ISMEN	38.58	2.61	307.04
KOZAA	67.95	1.72	1,291.71
TCELL	94.00	1.68	2,627.49
VAKBN	23.88	1.44	790.96
ARDYZ	34.86	1.22	61.98

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
EKGYO	11.21	-6.89	3,081.65
ODAS	6.07	-6.76	254.71
PGSUS	219.70	-6.07	3,993.36
FROTO	990.00	-5.71	2,013.20
FENER	105.10	-5.06	170.66

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
PGSUS	119.48	219.70	-6.07
ISMEN	101.57	38.58	2.61
ENERY	84.36	272.75	0.55
VAKBN	63.97	23.88	1.44
KOZAA	54.50	67.95	1.72

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
AKFGY	-65.13	2.11	-4.09
PAPIL	-61.49	60.80	-2.64
ALTNY	-61.22	86.95	-3.28
CCOLA	-53.02	47.26	-2.32
CWENE	-48.97	198.10	-1.49

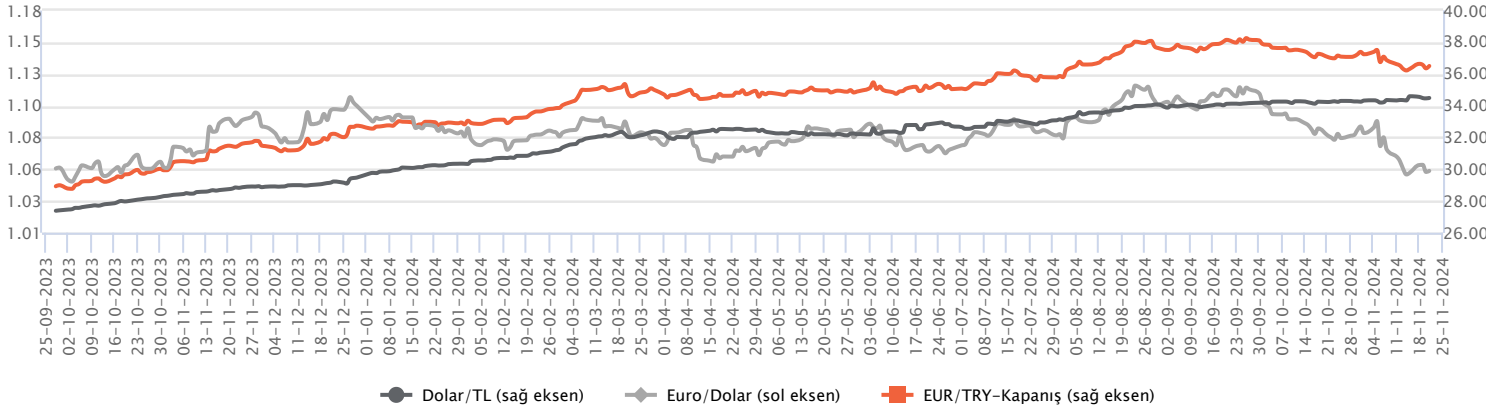
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	2Ç24	2,5%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Ekim	48,58%	45,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Ekim	-2,033	-2,105
Cari Denge Mlr \$	Eylül	-9,7	-10,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

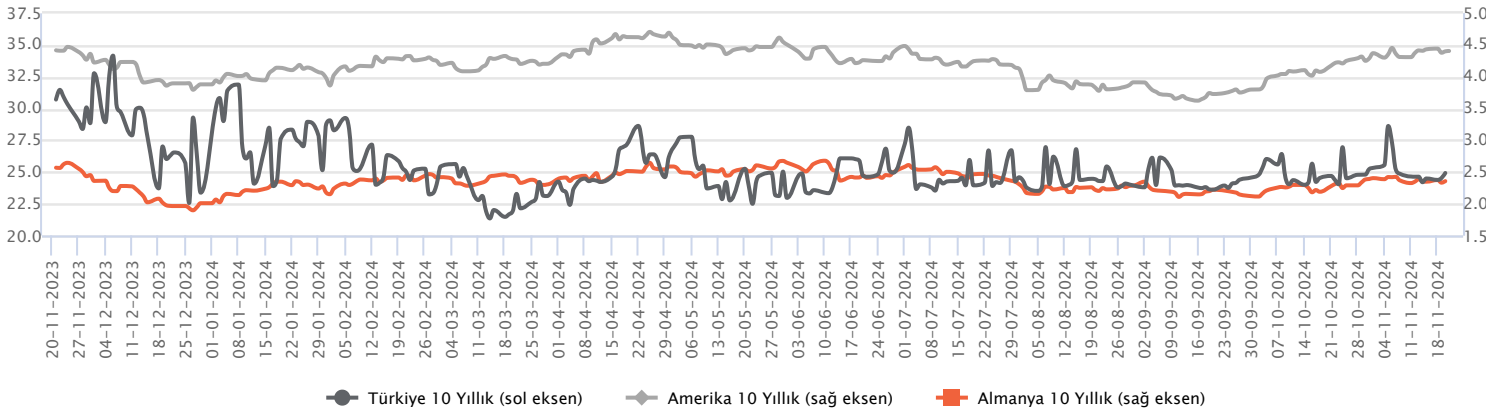
Dolar endeksinde genel yükseliş eğilimi devam etmekte olup, D. Trump'ın seçilmesiyle beraber güçlü dolar teması beklentiler arasında. Son dönemde jeopolitik riskler ön plana çıkıyor. Ukrayna – Rusya savaşında artan jeopolitik risklerin ne yöne evrileceği takip edilecek. Bugün TCMB faiz kararı izlenecek. Piyasalarda beklenti politika faizinin yüzde 50 düzeyinde sabit bırakılması yönünde. Karar metninde faiz indiriminin zamanlamasına yönelik işaretler önemli olacak. Ayrıca enflasyonla mücadele sürecine yönelik yönlendirmeler takip edilecek. Kurda hafta başından itibaren anlık volatiliteler görülecek yataya yakın hafif yükselişler izlenmekte. TCMB faiz kararı öncesi Dolar/TL, bu sabah saat 08:15 itibarıyla 34,48'li seviyelerde yatay yakın seyirler izlemekte. Dolar endeksi ise 106,55 civarında hareket etmekte.

Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	34.4660	-0.05	16.94
EUR/TRY	36.3594	-0.59	11.04
Euro/Dolar	1.0539	-0.51	-4.55
Sterlin/Dolar	1.2647	-0.25	-0.67
Dolar/Yen	155.4775	0.51	10.28


**Faizler**

Bugün gerçekleşecek TCMB faiz kararı öncesinde tahvil faizleri düşüşle günü tamamladı. 10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 19 baz puan düşüşle yüzde 30,17'ye, 2 yıllık kısa vadeli hazine tahvil faizi 61 baz puan düşüşle yüzde 42,50 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Bugün 14:00'de açıklanacak PPK toplantısında, kurum olarak piyasaya paralel faizlerin %50'de sabit bırakılacağı yönünde. Piyasanın odak noktasında ise karar metni olacak. Karar metninde güvercin tonda mesajlar verilmesi halinde piyasalar MB'in erken faiz indirimine gidebileceği beklentilerini satın almaya başlaması beklenebilir. Hatırlanacağı gibi son Enflasyon Raporu sonrası piyasa beklentisi MB'nin ilk faiz indirimine Aralık ayında gidebileceği yönünde olmuştur.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.50	-0.73 bp	2.82 bp
Amerika 2 Yıllık	4.32	0.00 bp	0.07 bp
Almanya 2 Yıllık	2.14	0.01 bp	-0.26 bp
Türkiye 10 yıllık	30.17	-0.19 bp	3.42 bp
Amerika 10 Yıllık	4.41	0.01 bp	0.53 bp
Almanya 10 Yıllık	2.36	0.03 bp	0.35 bp



**PEGASUS / PGSUS 20.11.2024 09:15:06**

Esas Holding, şirket sermayesinin yaklaşık %3,85'ini temsil eden yaklaşık 19,2 milyon adet payın satışını pay başına 217,53 TL fiyattan Türkiye dışında yerleşik iki uluslararası kurumsal yatırımcıya ve bir uluslararası finansal yatırımcıya, şirketin işlem öncesi son kapanış fiyatına oranla %7 iskonto ile gerçekleştirmiştir. Esas Holding tarafından yaklaşık 4,2 milyar TL brüt gelir elde edilmiştir. (NÖTR)

**KOZA ALTIN / KOZAL, KOZAA, IPEKE 20.11.2024 18:12:51**

(1) Şirket ortaklarından Koza-İpek Holding, sahip olduğu şirket sermayesinin %3'üne karşılık gelen toplam 96.075.000 TL nominal değerli Koza Altın İşletmeleri paylarını, 1 TL nominal değerli pay için 20,00 TL fiyatla, %45,01'lik pay sahibi Atp İnşaat'a satışına gerçekleştirmeye karar vermiştir. Yapılacak işlemler sonrası, şirket ortaklık yapısında, Koza-İpek Holding'in sahip olduğu pay %21,99 ve Atp İnşaat'ın sahip olduğu pay %48,01 olacaktır. (2) Şirketin uzun dönem stratejileri, madencilik ve enerji sektöründe yaratılacak sinerji de düşünülerek, Şirketin Koza Anadolu Metal Madencilik ve İpek Doğal Enerji Kaynakları ile, birleştirilmesine yönelik danışmanlık firmasıyla anlaşılmasına karar verilmiştir. (POZİTİF)

**İŞ BANKASI / ISCTR 20.11.2024 09:28:38**

Banka 494,9 milyon euro ve 584,5 milyon dolar tutarında 371 gün vadeli sürdürülebilir sendikasyon kredisi anlaşmasını imzalamıştır. Sendikasyon kredisinin, en yüksek tutarla katılan bankalara ait bölümünün toplam maliyeti; Euro dilimi için Euribor+%1,50, ABD Doları dilimi için Sofr+%1,75 olarak gerçekleşmiştir. (NÖTR)

**TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 20.11.2024 12:20:56**

Şirketin %100 bağlı ortaklığı AJet Hava Taşımacılığı'nın sermayesi şirketin büyüme stratejileri doğrultusunda 15.000.000.000 TL artırılmıştır. (NÖTR)

**TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 20.11.2024 23:04:49**

Pay geri alım kapsamında 81,20-83,00 TL (ağırlıklı ortalama 81,97) fiyatından toplam 205.647 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 7.338.809 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %1,9835'dir. (SINIRLI POZİTİF)

**BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR / BIMAS 21.11.2024 00:49:52**

Pay geri alım kapsamında 457,124 TL fiyattan 100.000 adet pay geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu BIMAS payları 11.321.352 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,8645). (SINIRLI POZİTİF)

**LOKMAN HEKİM / LKMNH 20.11.2024 18:23:03**

Pay geri alım kapsamında 16,44 TL - 16,77 TL fiyat aralığından 42.025 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %2,54'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**BERKOSAN / BRKSN 20.11.2024 18:26:30**

Şirketin 31.200.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %200 oranında bedelsiz olarak artırılarak 93.600.000 TL 'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 21.11.2024 saat 08:16'ya 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 Ronesans 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.