

Piyasa Gündemi

Küresel piyasaların gündeminde; Rusya-Ukrayna arasındaki gelişmeler, ocak ayında göreve başlayacak olan ABD'nin yeni Başkanı D. Trump'ın kabinesiyle ilgili haber akışları, Fed toplantısına yönelik beklentiler ve Trump-Fed ile ilgili senaryolar bulunuyor. Bu hafta ABD'de veri takvimi yoğun ve hafta içerisinde açıklanacak ABD verilerinin, Fed'in aralık ayı toplantısına ilişkin beklentileri etkilemesi beklenebilir. Rusya-Ukrayna ile ilgili haber akışları da bu hafta önemini korumaya devam edecektir. Tansiyon artmadıkça, piyasalar üzerinde baskının hafiflemesi beklenebilir. Ancak olası yeni bir haber ve risklerde artış, risk iştahını zayıflatabilir ve piyasalarda oynaklığı artırabilir. Yurt içinde; bugün kasım ayına yönelik reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı verileri takip edilecek.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:00 TR Reel Kesim Güven Endeksi Önem:Yüksek
- 16:30 ABD Chicago Ulusal Aktivite Endeksi Önem:Orta

BIST-100 Strateji

Faiz indirimine ilişkin güç kazanan beklentiler ve bankacılık sektörü öncülüğündeki alımlarla BIST-100 Endeksi cuma gününü %1,94 oranında değer kazanımıyla 9.550 puandan tamamladı. 2024 Ağustos'tan itibaren güçlü bir direnç olarak çalışan 100 günlük üssel ortalama (9.479) üzerinde tutunmanın önem taşıdığı endekste son aylardaki düşüşlere çekilen fibonacci düzeltme seviyelerinin %38,2'lik kısma denk gelen 9.593 seviyesi de aşılabılırsa yükselişler yeni bir ivme kazanabilir. Bu durumda 9.750 seviyesine doğru yükselişler kaydedilebilir. 100 günlük ortalamanın (9.479) üzerinde kalıcılığın korunamaması ve kâr satışlarının gözlenmesi halinde ise 9.400 ve 200 günlük üssel ortalama (9.320) güçlü destek konumunda bulunmaktadır. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

LOGO YAZILIM / LOGO 22.11.2024 20:25:21 Şirket Pay Geri Alım Programı Önerisi'nin 18 Aralık 2024 tarihinde gerçekleştirilecek Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda genel kurulun onayına sunulmasına; öneri kapsamında pay geri alım süresinin pay geri alımının onaylandığı genel kurul tarihinden itibaren azami 3 yıl olmasına; öneri kapsamında pay geri alımına konu edilebilecek azami pay sayısının 8.299.326 lot ve azami fon tutarının ise en fazla 600.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir. **(SINIRLI POZİTİF)**

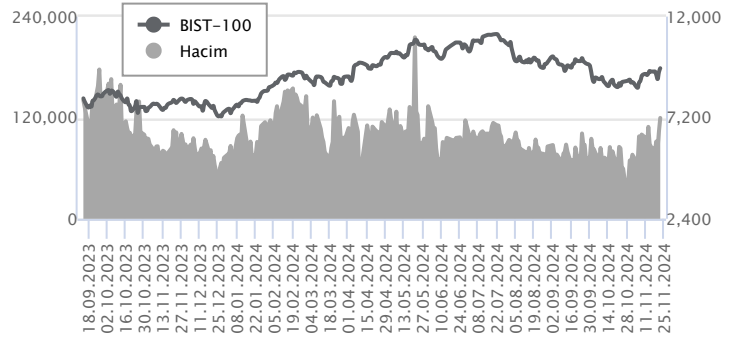
ASELSAN / ASELS 22.11.2024 14:30:22 Şirket ile Türkiye Cumhuriyeti Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Hava Savunma Sistemlerinin üretimine yönelik 135.106.533,65 Avro ve 1.635.406.909,73 TL tutarında sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2026 ve 2029 yılları arasında gerçekleştirilecektir. **(NÖTR)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 22.11.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	9,550	1.94	27.84
BİST 30	10,541	1.96	31.42
BİST Banka	14,067	4.38	61.37
BİST Sanayi	12,618	1.72	9.42
BİST 30 Yakın Vade	10,860.500	1.86	35.32

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	119,732	103,359	15.84
Piyasa Değeri (mln TL)	8,376,919	8,212,446	2.00
Halka Açık PD (mln TL)	2,667,394	2,616,525	1.94
Yabancıların Piyasa Payı	36.78	36.80	-0.03



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
HEKTS	3.81	9.80	1,309.44
AEFES	212.00	8.38	1,257.12
MPARK	383.00	6.91	255.37
SASA	4.17	6.65	4,386.15
AKBNK	60.60	6.50	8,226.60

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TCELL	93.15	-2.97	2,771.83
GESAN	48.60	-2.61	307.08
KONTR	47.94	-2.28	639.05
EUPWR	35.92	-2.18	263.56
ANSGR	81.85	-1.68	208.18

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
BTCIM	212.37	143.70	4.89
HEKTS	194.66	3.81	9.80
SASA	181.01	4.17	6.65
KOZAA	148.22	75.15	0.60
MPARK	143.31	383.00	6.91

BİST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
OTKAR	-60.12	458.25	0.00
GESAN	-58.86	48.60	-2.61
EKGYO	-48.48	12.12	0.41
AKFYE	-38.34	18.85	-0.79
TAVHL	-35.31	270.00	0.84

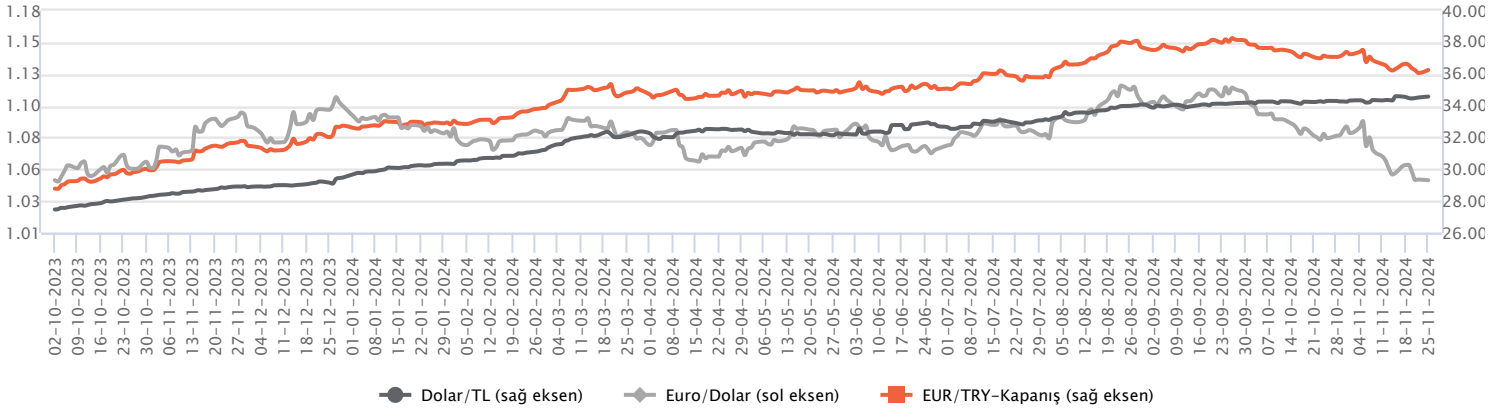
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	2Ç24	2,5%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Ekim	48,58%	45,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Ekim	-2.033	-2.105
Cari Denge Mlr \$	Eylül	-9,7	-10,0

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

ABD başkanlık seçimini D. Trump'ın kazanmasının ardından güçlü dolar teması devam etmekte olup, son iki ayda dolar endeksinde yükseliş eğilimleri izlenmekte. Yurt içerisinde ise TCMB politika faizini yüzde 50 düzeyinde son sekiz aydır sabit tutmaya devam etmekte. Önümüzdeki süreçte aylık enflasyondaki gelişmeler para politikası açısından belirleyici olacaktır. Kur fiyatlaması tarafında son dönemde anlık volatil hareketler dışında yataya yakın hafif yükseliş eğilimleri takip edilmekte. Bugün yurt içerisinde reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı verileri izlenecek olup, verilerin fiyatlamalara etkisinin olmasını beklemiyoruz. Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibariyle 34,53'lü seviyelerde haftaya sakin seyrirlerde başladı. Dolar endeksi ise 106,94 civarında sınırlı düşüş eğilimi kaydediyor.

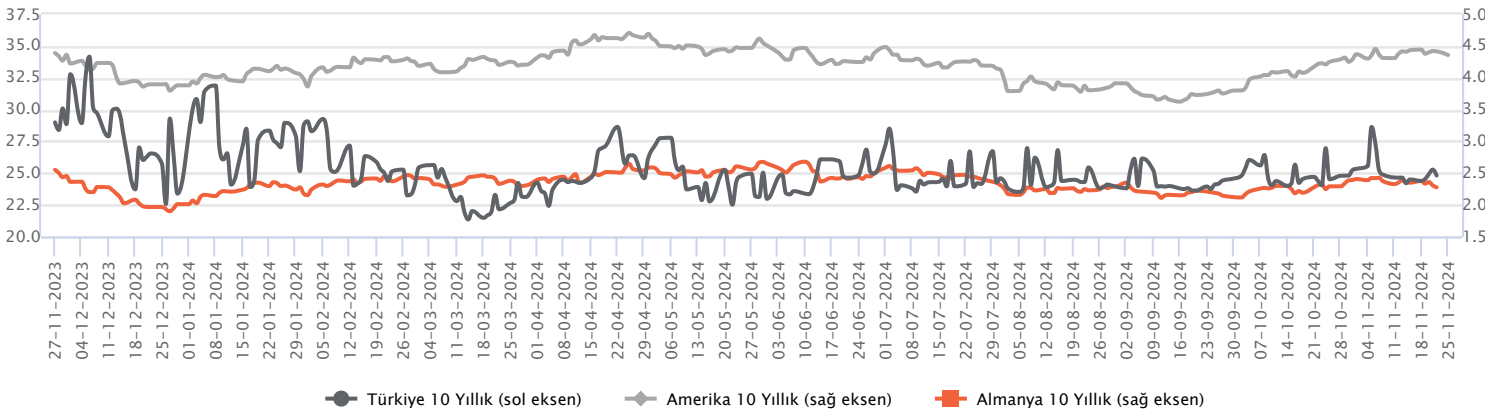
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	34.5203	0.10	17.13
EUR/TRY	36.0649	-0.48	10.14
Euro/Dolar	1.0482	0.03	-5.06
Sterlin/Dolar	1.2592	-0.03	-1.09
Dolar/Yen	154.1755	-0.21	9.36



Faizler

TCMB toplantısı sonrası faiz indirim sürecine başlanacağına dair beklentilerin yükselmesi ile tahvil faizlerinde geri çekilme haftanın son işlem gününde de devam etti. 10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 54 baz puan düşüyle yüzde 29,63'e, 2 yıllık kısa vadeli hazine tahvil faizi 80 baz puan düşüyle yüzde 40,55 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. PPK karar metnindeki ifadelerle bakıldığında, aralık ayındaki toplantısı için sembolik faiz indirimi kapısını açık tuttuğunu değerlendiriyoruz. Faiz indirim beklentileri ile tahvil faiz oranlarında düşüş eğiliminin devam etmesi beklenebilir. Veriler tarafında Perşembe günü TCMB PPK Toplantı Özeti ve Cuma günü 3.Çeyrek büyüme verisini takip edeceğiz.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	40.55	-0.80 bp	0.87 bp
Amerika 2 Yıllık	4.35	-0.03 bp	0.10 bp
Almanya 2 Yıllık	2.02	-0.07 bp	-0.38 bp
Türkiye 10 yıllık	29.63	-0.38 bp	2.88 bp
Amerika 10 Yıllık	4.36	-0.06 bp	0.48 bp
Almanya 10 Yıllık	2.27	-0.03 bp	0.27 bp



LOGO YAZILIM / LOGO 22.11.2024 20:25:21

Şirket Pay Geri Alım Programı Önerisi'nin 18 Aralık 2024 tarihinde gerçekleştirilecek Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda genel kurulun onayına sunulmasına; öneri kapsamında pay geri alım süresinin pay geri alımının onaylandığı genel kurul tarihinden itibaren azami 3 yıl olmasına; öneri kapsamında pay geri alımına konu edilebilecek azami pay sayısının 8.299.326 lot ve azami fon tutarının ise en fazla 600.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir. (SINIRLI POZİTİF)

ASELSAN / ASELS 22.11.2024 14:30:22

Şirket ile Türkiye Cumhuriyeti Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Hava Savunma Sistemlerinin üretimine yönelik 135.106.533,65 Avro ve 1.635.406.909,73 TL tutarında sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2026 ve 2029 yılları arasında gerçekleştirilecektir. (NÖTR)

GÜBRE FABRİKALARI / GUBRF 24.11.2024 19:27:21

Şirketin bağlı ortaklığı Razi Petrochemical aleyhine açılmış davada, bağlı ortaklığın gayri meşru yoldan kazanç sağlama suçlamasından beraat ettiğine, bu kapsamda cezai yaptırımların ortadan kalktığına, 329.356.740 USD tutarlı dava bedelinin 59.379.352 USD olarak ödeneceğine ilişkin mahkemece karar alındığı duyurulmuştur. Kararın bağlı ortaklık Razi'ye tebliği sonrası, Razi tarafından yasal süresi içerisinde istinaf kanun yoluna başvurulmuştur.

FTSE Küresel Hisse Senedi Endeksi Aralık 2024 Üç Aylık Değişiklikler açıklanmıştır.

Böylelikle Mid Cap Endeksi'ne ALTNY eklenirken, Small Cap Endeksi'ne LILAK eklenmiştir. Micro Cap Endeksi'ne ALKLC, HRKET, HOROZ, KOCMT, ONRYT, SEGMN, YIGIT eklenirken, MEGAP çıkarılmıştır. Değişiklikler 23 Aralık 2024 Pazartesi günü (yani 20 Aralık 2024 Cuma iş kapanışından sonra) geçerli olacaktır.

TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 22.11.2024 20:42:44

Pay geri alım kapsamında 81,50-82,90 TL (ağırlıklı ortalama 82,45) fiyatından toplam 123.068 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 7.840.388 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %2,1190'dır. (SINIRLI POZİTİF)

LOKMAN HEKİM / LKMNH 22.11.2024 18:38:47

Pay geri alım kapsamında 17,14 TL - 17,25 TL fiyat aralığından 26.030 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %2,57'ye ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

Bugün temettü ödemesi gerçekleştirilecek şirketler:

ASELS (1 lot için 0,1118 TL brüt) Ref. Fiyat: 68,39 TL; temettü verimi: %0,16. Aselsan'ın temettü ödemesinin seans açılışında BIST-30'a 0,73 puan, BIST-100'e 0,48 puan negatif etkisi olacaktır.

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 25.11.2024 saat 08:47'ye kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 25 - 29 Kasım

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
25 Kasım Pazartesi	10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	■	Kasım		100,90
	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	■	Kasım		74,90%
	12:00	Almanya	İFO İş Ortamı Güven Endeksi	■	Kasım	86,00	86,50
	16:30	ABD	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi	■	Ekim		-0,28
	18:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi	■	Ekim		-3,00
26 Kasım Salı	17:00	ABD	Konut Fiyatları Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Eylül		0,30%/4,20%
	18:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	■	Kasım		108,70
	18:00	ABD	Yeni Konut Satışları	■	Ekim		738 Bin
	22:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanaqları (6 - 7 Kasım)	■	Kasım		
27 Kasım Çarşamba	04:30	Çin	Sanayi Karları	■	Ekim		-3,50%
	12:30	Almanya	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Aralık		-18,30
	16:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	■	Ekim		-0,70%
	16:30	ABD	GSYİH - Çeyrekse (Yıllıklandırılmış)	■	3. Çeyrek	2,80%	2,80%
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları	■	Kasım		213 Bin
	18:00	ABD	Kişisel Gelirler	■	Ekim		0,30%
	18:00	ABD	Kişisel Harcamalar	■	Ekim		0,50%
	18:00	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Ekim		0,20%/2,10%
	18:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Ekim	0,30%/2,70%	0,30%/2,70%
	18:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	■	Ekim		7,40%
28 Kasım Perşembe	10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	■	Kasım		98,00
	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi	■	Ekim		-5,13 mlr \$
	13:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Kasım		-13,70
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti	■	Kasım		
	16:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım		0,40%/2,80%
Tüm Gün	ABD	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Kasım			
29 Kasım Cuma	02:50	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Ekim		1,60%
	10:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Ekim		1,20%/3,80%
	10:30	Türkiye	TCMB Finansal İstikrar Raporu -II	■	Kasım		
	10:00	Türkiye	GSYİH (Yıllık)	■	3.Çeyrek	2,30%	2,50%
	11:55	Almanya	İşsizlik Oranı	■	Kasım		6,10%
	13:00	Euro B.	Tahmini TÜFE (Yıllık)	■	Kasım		2,00%

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. Aydar 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. Aslantepe 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.