

## Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, ocak ayında göreve başlayacak olan D. Trump'ın uygulayacağı politikalar ve bunların ekonomiler üzerindeki olası etkileri değerlendiriliyor. Bunu şimdiden öngörmek zor olduğu için sınırlı da olsa piyasalar üzerinde bir baskı yarattığını söylemek mümkün olacaktır. Jeopolitik gelişmelerde önemini korumaya devam ediyor. Bugün içinde haber akışları izlenebilir. Veri takvimi için bugün ABD'de gündem sakin, tatil sebebiyle piyasaları kapalı olacak. Avrupa'da Euro Bölgesi tüketici güven endeksi ve Almanya enflasyonu takip edilecek. Veri bazı hareketlerin sınırlı kalması beklenebilir. Yurt içinde, TCMB Başkanı Fatih Karahan, İstanbul Sanayi Odasının (İSO) aylık toplantısına katıldı. Karahan konuşmasında, enflasyonun ana eğiliminin öngörülenden yavaş olsa da iyileştiğini belirtirken, kasım ayına yönelik öncü göstergelerin 4.çeyrekte aylık kira enflasyonunun yavaşlayacağını belirtti. Dezenflasyon sürecinin devam ettiğini, hizmet sektörü enflasyonunda iyileşmenin gözlemlendiğini söyledi. Politika faizinin seviyesini, enflasyon gerçekleşme ve beklentilerini göz önünde bulundurarak, öngörülen dezenflasyon sürecinin gerektirdiği sıklığı sağlayacak şekilde belirleyeceklerini söyledi. Kararlılıkla süren sıkı para duruşunun ve KKM azaltma politikasının Türk Lirasına güveni artırdığını belirtti. Yapmış olduğu konuşmanın detaylarına baktığımızda, değişik bir sinyal vermediği görülüyor. Özetle, büyümenin yavaşlayarak, dezenflasyon sürecine yardımcı olacağını konuşmasındaki detaylardan görmekteyiz. Bunun da, faiz indirimine başlamayı planladığı şeklinde yorumlamak mümkün olacaktır. Bugün yurt içinde, ekonomik güven endeksi, dış ticaret dengesi ve 21 Kasım tarihinde yapılan TCMB faiz kararı toplantısının özeti yayınlanacak.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:00 TR Dış Ticaret Dengesi Önem:Yüksek
- 13:00 EuroB. Tüketici Güven Endeksi Önem:Yüksek

## BIST-100 Strateji

Pozitif bir açılışın ardından gün içerisinde dalgalı seyrin öne çıktığı ve kazançların korunmakta zorlandığı BIST-100 Endeksi günü %0,04 oranında sınırlı bir değişimle 9.640 puandan tamamladı. Endekste 9.593 fibo seviyesi ile 100 günlük üssel ortalama (9.489) üzerinde kalıcılık korunduğu sürece pozitif görünümün etkisini sürdürebileceği görüşümüzü koruyoruz. Endekste yukarı yönlü denemelerde 9.690 ile bu hafta güçlü bir direnç olarak çalışan 9.750 seviyesi yakından takip edilecektir. 9.750 üzeri kapanışlarda güç kazanan alımlarla 9.900 – 10.000 bölgesine doğru yükselişler yaşanabilir. Olası kâr satışlarında ise fibonacci düzeltme seviyelerinin %38,2'lik kısma denk gelen 9.593 ile 100 günlük üssel ortalama (9.489) güçlü destek konumunda bulunmaktadır. BIST-100 Endeksi'nin güne dalgalı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

**DOĞUŞ OTOMOTİV / DOAS 27.11.2024 18:30:34** Doğuş Holding'in maliki olduğu ve İstanbul, Beşiktaş, Rumeli Hisarı Mahallesinde bulunan gayrimenkulün, şirketin temsil ettiği markalar için showroom olarak kullanılmak üzere 280 milyon TL bedelle satın alınmasına karar verilmiştir. (NÖTR)

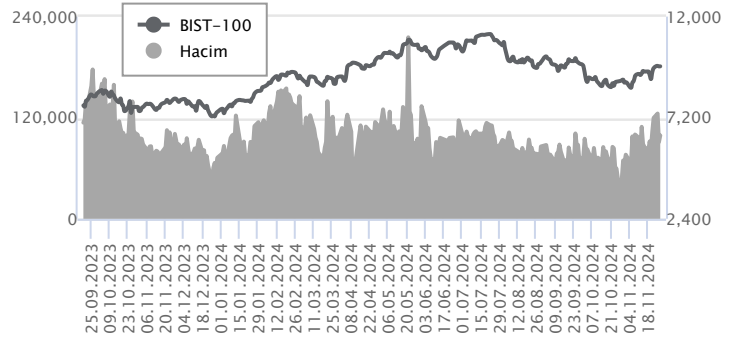
**İŞ GAYRİMENKUL / ISGYO 27.11.2024 18:26:24** Şirket, İş Bankası'nın mülkiyetinde olan ve İş Kuleleri Kompleksinde yer alan, ticaret fonksiyonuna sahip, toplam 5.954 m2 kiralanabilir alanı bulunan 50 numaralı bağımsız bölümün KDV hariç 900.000.000 TL bedelle satın alınmasına ve bağımsız bölümdeki 5.892 m2'lik alanın aylık 4.124.400 TL + KDV bedelle İş Bankası'na 1 yıllık süre ile kiralanmasına karar verilmiştir. (NÖTR)

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 27.11.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	9,640	0.04	29.04
BİST 30	10,625	0.02	32.47
BIST Banka	14,023	0.35	60.87
BIST Sanayi	12,707	-0.43	10.19
BIST 30 Yakın Vade	10,934.250	-0.73	36.24

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	98,936	91,061	8.65
Piyasa Değeri (mln TL)	8,428,252	8,430,747	-0.03
Halka Açık PD (mln TL)	2,692,498	2,691,479	0.04
Yabancıların Piyasa Payı	37.18	37.02	0.45



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
PAPIL	11.70	9.95	84.71
BJKAS	4.45	6.46	558.19
ARDYZ	39.80	5.96	144.87
CCOLA	55.65	4.80	745.79
SKBNK	4.79	4.13	1,235.47

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
ASTOR	95.30	-4.56	1,005.30
LMKDC	24.64	-3.90	274.71
SMRTG	39.26	-3.01	121.65
KOZAL	20.78	-2.53	1,708.60
GOLTS	471.75	-2.48	253.61

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
BJKAS	650.76	4.45	6.46
BRNSAN	164.16	461.75	-1.23
KCAER	107.96	41.30	1.47
ARDYZ	105.02	39.80	5.96
BRYAT	99.81	2,161.00	0.14

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
TMSN	-57.53	114.10	-0.87
MIATK	-56.50	43.84	-1.66
TURSG	-53.97	13.11	-0.30
REEDR	-53.02	14.90	-0.67
GUBRF	-47.25	232.50	-0.21

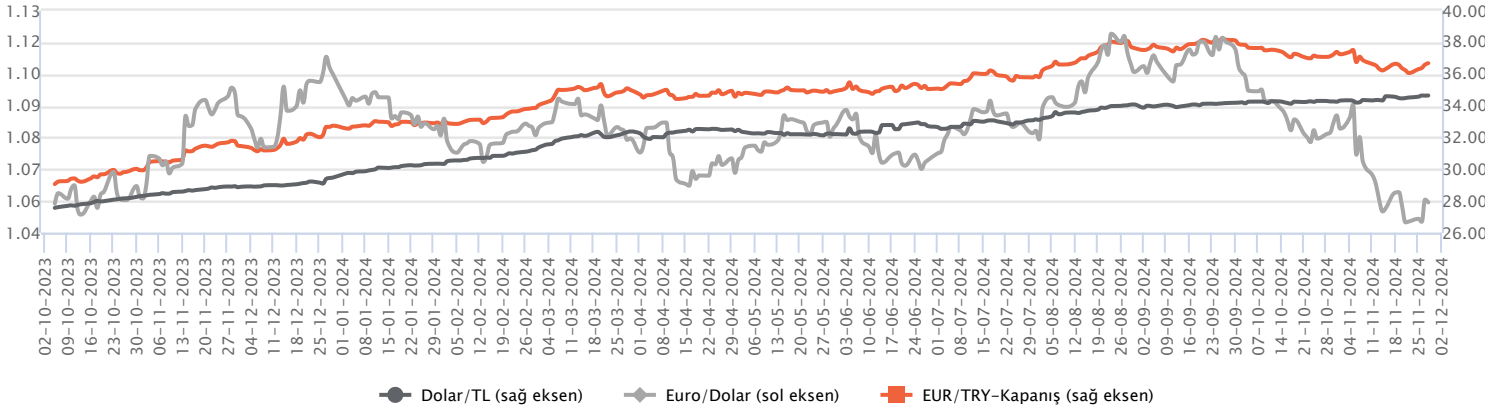
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	2Ç24	2,5%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Ekim	48,58%	45,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Ekim	-2.033	-2.105
Cari Denge Mlr \$	Eylül	-9,7	-10,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

TCMB Başkanı Fatih Karahan, İstanbul Sanayi Odası (İSO) aylık toplantısına katıldı. Başkan, dezenflasyon sürecinin devam ettiğini, hizmet sektörü enflasyonunda iyileşmenin gözlemlendiğini söyledi. Enflasyonun ana eğiliminin öngörülenden yavaş olsa da iyileştiğini, kasım ayına yönelik öncü göstergelerin 4.çeyrekte aylık kira enflasyonunun yavaşlayacağını belirtti. ABD ekonomisi üçüncü çeyrek ikinci okumasında piyasaların beklentisi doğrultusunda yüzde 2,8 olarak açıklandı. Bugün ABD'de tatil sebebiyle piyasalar kapalı olacak. Yurt içinde, ekonomik güven endeksi, dış ticaret dengesi ve TCMB'nin 21 Kasım tarihinde yapılan faiz kararı toplantısının özeti yayınlanacak. Dolar/TL, bu sabah saat 08:30 itibarıyla 34,64'lü seviyelerde bulunuyor. Dolar endeksi ise 106,20 civarında hareket ediyor.

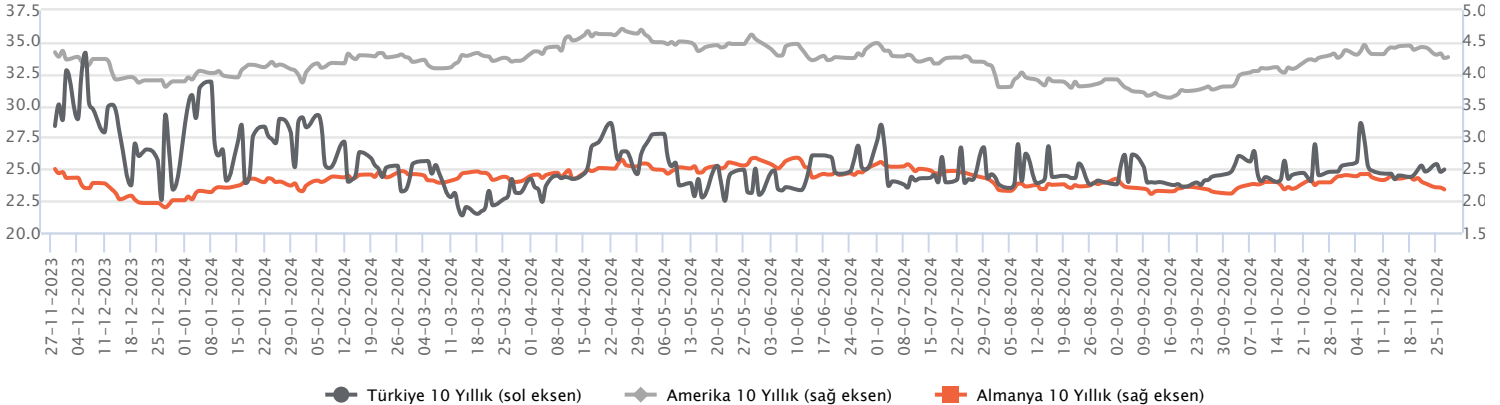
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	34.6391	-0.02	17.53
EUR/TRY	36.5961	0.59	11.77
Euro/Dolar	1.0565	0.80	-4.31
Sterlin/Dolar	1.2679	0.96	-0.41
Dolar/Yen	151.0995	-1.29	7.18



**Faizler**

10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 19 baz puan azalışla yüzde 29,36'ya düşerken, 2 yıllık kısa vadeli hazine tahvil faizi 6 baz puan artış ile yüzde 40,86 seviyesine yükseldi. Dün İstanbul Sanayi Odasında konuşan TCMB Başkanı Karahan, enflasyonun ana eğiliminin öngörülenden yavaş olsa da iyileştiğini belirterek dezenflasyon sürecinin devam ettiğini ve hizmet sektörü enflasyonunda iyileşme gözlemlendiğini açıkladı. Bugün içeride TCMB PPK Toplantı Özeti takip edilecek. Son toplantıda karar metnindeki değişiklikler Bankanın faiz indirim sürecini başlatmaya hazırlandığı izlenimini.3 Aralık'ta açıklanacak Kasım ayı enflasyon verisi %2 altında açıklanması durumunda Aralık ayında faiz indirim beklentilerinin güçlenmesi ve tahvil faizleri aşağı yönlü eğilimine devam etmesi beklenebilir.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	40.86	0.06 bp	1.18 bp
Amerika 2 Yıllık	4.24	0.02 bp	-0.02 bp
Almanya 2 Yıllık	2.05	0.00 bp	-0.36 bp
Türkiye 10 yıllık	29.36	-0.19 bp	2.61 bp
Amerika 10 Yıllık	4.26	0.02 bp	0.38 bp
Almanya 10 Yıllık	2.18	-0.03 bp	0.17 bp



**DOĞUŞ OTOMOTİV / DOAS 27.11.2024 18:30:34**

Doğuş Holding'in maliki olduğu ve İstanbul, Beşiktaş, Rumeli Hisarı Mahallesi'nde bulunan gayrimenkulün, şirketin temsil ettiği markalar için showroom olarak kullanılmak üzere 280 milyon TL bedelle satın alınmasına karar verilmiştir. (NÖTR)

**İŞ GAYRİMENKUL / ISGYO 27.11.2024 18:26:2**

4 Şirket, İş Bankası'nın mülkiyetinde olan ve İş Kuleleri Kompleksinde yer alan, ticaret fonksiyonuna sahip, toplam 5.954 m2 kiralanabilir alanı bulunan 50 numaralı bağımsız bölümün KDV hariç 900.000.000 TL bedelle satın alınmasına ve bağımsız bölümdeki 5.892 m2'lik alanın aylık 4.124.400 TL + KDV bedelle İş Bankası'na 1 yıllık süre ile kiralanmasına karar verilmiştir. (NÖTR)

**OTOKAR / OTKAR 27.11.2024 18:13:55**

Romanya Milli Savunma Bakanlığı'nın şirketi olan Romtehnica'nın açmış olduğu, 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımı ile ilgili ihale ile ilgili; Şirket ile Romanya Milli Savunma Bakanlığı'nı temsilen Romtehnica arasında sözleşme imzalanmıştır. Toplam tutarı KDV hariç 4.263.286.655,66 RON (güncel kur ile yaklaşık 31 milyar TL) olan sözleşme kapsamında, ilk 278 adedi Otokar tesislerinde, kalan kısmı ise ileride belirlenecek bir yapıda Romanya'da üretilecek olan toplam 1059 adet 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı Araç ve bunlara konu bazı entegre lojistik destek hizmetleri bulunmaktadır. Teslimatların 2025 yılı son çeyreğinde başlayarak partiler halinde 5 yıl içerisinde tamamlanması planlanmaktadır. Otokar'ın sözleşme kapsamındaki yükümlülükleri ve tahsil edeceği avansın teminatı olarak toplam tutarı KDV hariç yaklaşık 2 Milyar RON'a kadar (güncel kur ile yaklaşık 14,5 Milyar TL) teminat mektubu farklı tarihlerde ihale makamına iletilecektir. (SINIRLI POZİTİF)

**TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 27.11.2024 21:50:24**

Pay geri alım kapsamında 78,50-78,60 TL (ağırlıklı ortalama 78,56) fiyatından toplam 50.000 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 8.485.000 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %2,2932'dir. (SINIRLI POZİTİF)

**LOKMAN HEKİM / LKMNH 27.11.2024 19:10:07**

Pay geri alım kapsamında 17,34 TL - 17,40 TL fiyat aralığından 19.432 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %2,60'a ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**Bugün sermaye artırımını gerçekleştirecek şirketler:**

KCAER (%151,78 – Bedelsiz), Ref. Fiyat: 14,18 TL

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 28.11.2024 saat 08:49'a 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. 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 Ronensans 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.