

## Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, ocak ayında göreve gelecek olan D. Trump ile ilgili haber akışları izlenirken, Trump'ın uygulamak isteyeceği politikaların olası etkileri de değerlendiriliyor. Fed üyeleri, aralık ayındaki toplantı içinde faiz indirimini desteklemeye devam ediyorlar. ABD Başkanı Biden, görev süresi dolmadan Çin'e çip sektöründe ilave kısıtlamalar getiren yeni önlemler açıkladı. Bugün için ABD'de JOLTS açık iş sayısı verisi açıklanacak. Fed üyelerinin konuşmaları izlenebilir. Haftanın kalanında, ABD verileri ve Fed Başkanı Powell'in konuşması önemli olacaktır.

Yurt içinde, TÜİK tarafından kasım ayı enflasyonu açıklanacak. Kurum olarak beklentimiz aylık yüzde 2,10 ve yıllık yüzde 46,90 seviyesinde açıklanması yönünde olsa da, gıda enflasyonu kaynaklı yukarı yönlü riskler de olabileceğini değerlendiriyoruz. Dün, İstanbul Ticaret Odası (İTO) tarafından İstanbul enflasyonu yüzde 3,07 olarak açıklandı ve bu da piyasa tarafından olumsuz bir şekilde değerlendirilebilir. Genel olarak, bugün yüzde 2,0'yi aşan bir enflasyon, aralık ayı faiz indirimi beklentilerini değiştirebileceğini değerlendiriyoruz. İstanbul Sanayi Odası (İSO) tarafından açıklanan kasım ayı imalat PMI verisi 45,8'den 48,3'e artış kaydetti. İSO'dan gelen açıklamaya göre, endekste artış talepte sınırlı da olsa görülen toparlanma belirtilerine ve toplam yeni siparişler ve yeni ihracat siparişlerindeki yavaşlamanın Ekim ayına göre daha ılımlı bir seyir izlemesine bağlandı.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:00 TR TÜFE Önem:Yüksek
- 18:00 ABD JOLTS Açık İş Sayısı Önem:Yüksek

## BIST-100 Strateji

Geçen haftadan itibaren dalgalı seyrin öne çıktığı BIST-100 Endeksi günü %0,30 oranında sınırlı bir yükselişle 9.681 puandan tamamlandı. Bugünkü enflasyon rakamları faiz indirim beklentileri ve piyasaların seyri üzerinde belirleyici olacaktır. Faiz indirim beklentileri destekleyecek bir veri gelecek olursa endekste yükselişler tekrar hız kazanabilir aksi halde satışların derinleştiği görülebilir. Endekste 9.750 seviyesi ilk güçlü direnç noktası olup, devamında 9.900 – 10.000 bölgesine doğru yükselişler kaydedilebilir. Endekste geri çekilmelerde ise 9.593 fibo seviyesi ile 100 günlük ortalama (9.499) güçlü destek noktalarıdır. Ortalama altında hız kazanan satışlarla 9.400 ile 200 günlük üssel ortalamaya (9.339) doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. BIST-100 Endeksi'nin güne dalgalı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

**ASELSAN / ASELS 02.12.2024 09:35:41** Şirket ile Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Elektro-Optik Sistemlerin tedarikine ilişkin 14.800.000 dolar tutarında sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2028 yılı içerisinde gerçekleştirilecektir. (NÖTR)

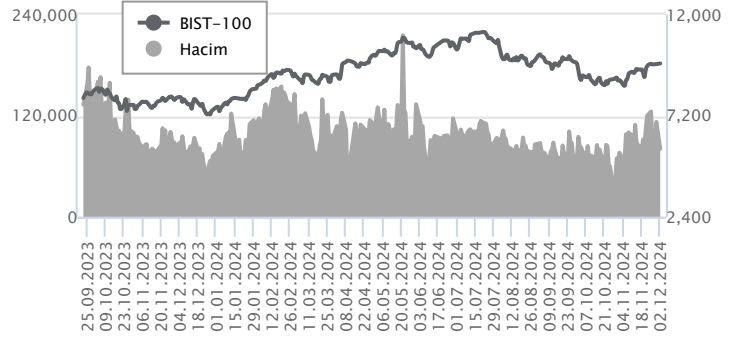
**ENKA İNŞAAT / ENKAI 02.12.2024 09:21:03** 20 Eylül 2021 tarihinde yapılan açıklamaya ile Gürcistan'daki Namakhvani Cascade HES Projesiyle ilgili sözleşmenin şirketin iştiraki ENKA Renewables firması tarafından feshedildiği bildirilmiştir. Feshe ilişkin devam eden uluslararası tahkim süreci tamamlanmış ve iştirakin sözleşmeyi haklı feshettiğine karar verilerek Gürcistan hükümetinin faizleriyle birlikte iştirake yaklaşık 383,2 milyon dolar tazminat ödemesine karar verilmiştir. (NÖTR)

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 02.12.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	9,681	0.30	29.60
BİST 30	10,644	0.28	32.70
BIST Banka	14,077	-0.30	61.49
BIST Sanayi	12,855	0.54	11.48
BIST 30 Yakın Vade	10,957.000	0.25	36.52

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	80,716	112,636	-28.34
Piyasa Değeri (mln TL)	8,462,226	8,449,278	0.15
Halka Açık PD (mln TL)	2,704,425	2,696,293	0.30
Yabancıların Piyasa Payı	36.79	37.02	-0.62



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
PAPIL	14.38	9.94	575.86
FENER	112.50	8.38	704.97
PEKGY	4.85	8.02	484.48
DOAS	224.00	4.67	695.39
CANTE	1.56	3.31	275.14

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
BTCIM	146.50	-4.19	195.75
YEOTK	53.50	-3.95	240.87
BINHO	298.25	-3.48	128.73
KONTR	46.38	-3.42	427.01
KCHOL	194.50	-2.99	3,556.96

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
EGEEN	134.13	10,580.00	-0.52
DOAS	114.22	224.00	4.67
FENER	107.24	112.50	8.38
CANTE	78.42	1.56	3.31
KONYA	61.60	7,090.00	0.67

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
OTKAR	-66.76	472.00	-0.47
YKBANK	-65.10	29.00	-2.16
CWENE	-63.49	207.20	-0.43
SMRTG	-61.66	39.24	0.00
KOZAA	-59.88	70.50	0.07

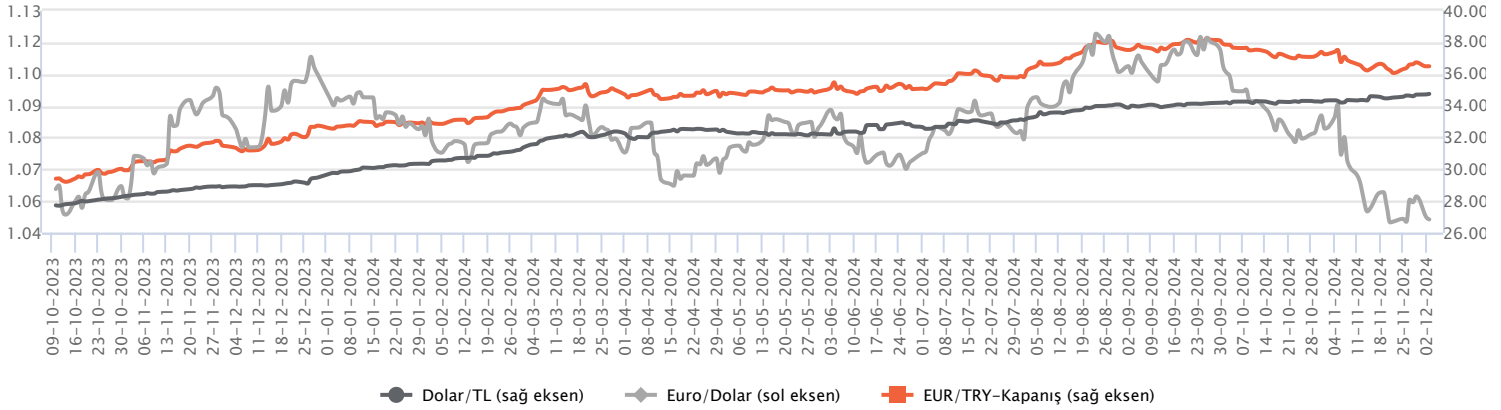
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	3Ç24	2,1%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Ekim	48,58%	45,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Ekim	-2,033	-2,105
Cari Denge Mlr \$	Eylül	-9,7	-10,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Yurt içerisinde Ticaret Bakanlığı'nın öncü verilerine göre kasım ayında dış ticaret açığı 7,36 milyar dolar olarak gerçekleşti. Böylece yılın ilk on ayında dış ticaret açığı geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 27 azalarak 73,22 milyar dolar oldu. Diğer taraftan İSO Türkiye imalat PMI kasımda 45,80'den 48,3'e yükseliş kaydetti. ABD tarafında baktığımızda üretim PMI 49,7 ile beklentilerin üzerinde artış kaydetse de 50 eşik değerinin altında seyretmeye devam etti. ISM imalat PMI ise kasımda beklentilerin üzerinde 48,4 olarak açıklandı. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı. Kurda yatay seyirlerin, dolar endeksinde yükseliş eğilimlerinin izlendiği bir günü geride bıraktık. Bugün yurt içerisinde enflasyon verileri takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibariyle 34,75'li seviyelerde hafif yükseliş eğiliminde hareket ediyor.

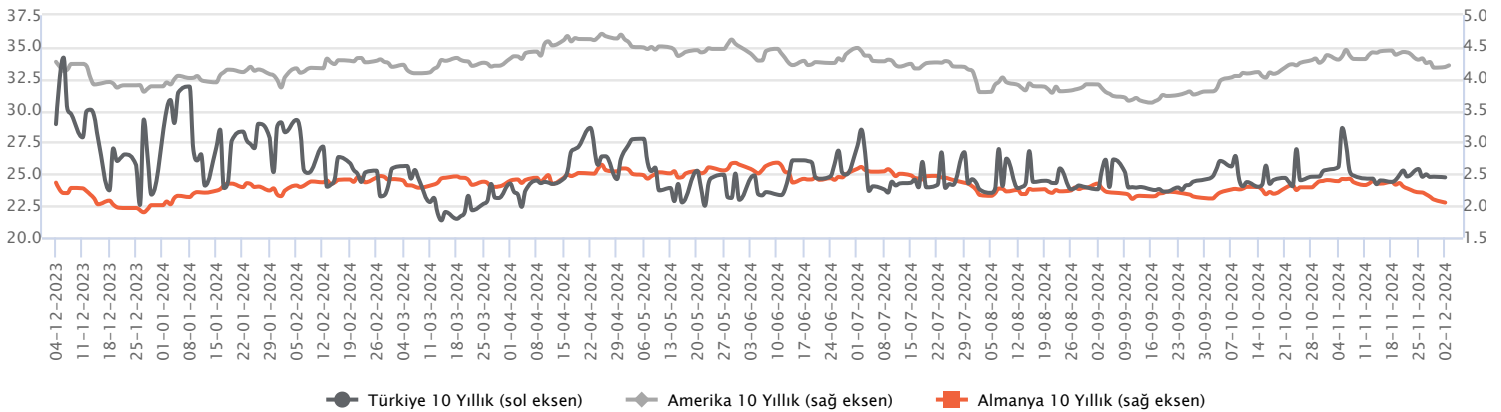
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	34.7144	0.03	17.79
EUR/TRY	36.4879	-0.67	11.44
Euro/Dolar	1.0500	-0.73	-4.90
Sterlin/Dolar	1.2654	-0.59	-0.61
Dolar/Yen	149.5500	-0.07	6.08



**Faizler**

Kasım enflasyon verisi öncesi tahvil faizlerinde yükseliş görüldü. 10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 24 baz puan artışla yüzde 29,48'e, 2 yıllık kısa vadeli hazine tahvil faizi 39 baz puan artış ile 41,36 seviyesine yükselerek günü tamamladılar. Bu sabah 10:00 açıklanacak Kasım ayı enflasyon verisi kritik öneme sahip. Piyasa beklentisi %2 olurken kurum olarak %2.1 artış bekliyoruz. Kasım TÜFE %2'ye yakın veya altına gelmesi halinde Aralık ayında faiz indirim beklentileri güçlenecektir. Faiz indirim sürecine gidilmesi ile birlikte başta kısa vadeli olmak üzere tahvil faizlerinde gerileme beklenebilir

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	41.36	0.56 bp	1.68 bp
Amerika 2 Yıllık	4.20	0.01 bp	-0.06 bp
Almanya 2 Yıllık	1.92	-0.04 bp	-0.48 bp
Türkiye 10 yıllık	29.48	0.24 bp	2.73 bp
Amerika 10 Yıllık	4.21	0.03 bp	0.33 bp
Almanya 10 Yıllık	2.05	-0.05 bp	0.04 bp



**ASELSAN / ASELS 02.12.2024 09:35:41**

Şirket ile Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Elektro-Optik Sistemlerin tedarikine ilişkin 14.800.000 dolar tutarında sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2028 yılı içerisinde gerçekleştirilecektir. (NÖTR)

**ENKA İNŞAAT / ENKAI 02.12.2024 09:21:03**

20 Eylül 2021 tarihinde yapılan açıklama ile Gürcistan'daki Namakhvani Cascade HES Projesiyle ilgili sözleşmenin şirketin iştiraki ENKA Renewables firması tarafından feshedildiği bildirilmişti. Feshe ilişkin devam eden uluslararası tahkim süreci tamamlanmış ve iştirakin sözleşmeyi haklı feshettiğine karar verilerek Gürcistan hükümetinin faizleriyle birlikte iştirake yaklaşık 383,2 milyon dolar tazminat ödemesine karar verilmiştir. (NÖTR)

**EMLAK KONUT GAYRİMENKUL / EKGYO 02.12.2024 19:29:58**

Şirket, Suudi Arabistan Yatırım Bakanlığı ve Suudi Arabistan Belediye ve Konut Bakanlığı bünyesinde kurulan Ulusal Konut Şirketi ile Riyad'da bir İyi Niyet Anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma, Türkiye'nin inşaat ve gayrimenkul geliştirme alanındaki uzmanlığını Suudi Arabistan'ın Vision 2030 hedefleri doğrultusunda büyük ölçekli projelere entegre etmeyi amaçlamaktadır. Şirket, bu kapsamda Suudi Arabistan'daki konut projelerinde liderlik üstlenecek ve Türk müteahhitlerin Suudi pazarına entegrasyonunu destekleyecektir. Ayrıca; Emlak Konut, ilerleyen süreçte Suudi Arabistan'da bir iştirak şirketi kurmayı hedeflemektedir. (POTANSİYEL POZİTİF)

**KOZA ALTIN / KOZAL 02.12.2024 18:10:45**

Şirket Yönetim Kurulu, İstanbul/Beşiktaş/Bebek Mahallesi'nde bulunan gayrimenkul ekspertiz değeri olan 908.000.000 TL bedel üzerinden, Ankara/ Çankaya'da bulunan gayrimenkul ise ekspertiz değeri olan 476.350.000 TL bedel üzerinden, Koza İpek Holding'den satın alınmasına karar vermiştir. (NÖTR)

**LOKMAN HEKİM / LKMNH 02.12.2024 19:05:39**

Pay geri alım kapsamında 16,92 TL - 16,98 TL fiyat aralığından 22.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %2,63'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**ALARKO HOLDİNG / ALARK 02.12.2024 18:28:55**

Pay geri alım kapsamında 96,30 TL - 95,90 TL (ağırlıklı ortalama 96,10 TL) fiyat aralığından toplam 156.000 TL nominal değerli ALARK payları geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte Şirketin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarı 8.382.343 TL'ye ulaşmış olup bu payların sermayeye oranı % 1,927'dir. (SINIRLI POZİTİF)

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 03.12.2024 saat 07:01'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## Haftalık Piyasa Takvimi 02 - 06 Aralık

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
02 Aralık Pazartesi	03:30	Japonya	İmalat PMI	■	Kasım	49,00	49,20
	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI	■	Kasım	50,60	50,30
	10:00	Türkiye	İSO Türkiye İmalat PMI	■	Kasım		45,80
	11:55	Almanya	İmalat PMI	■	Kasım	43,20	43,00
	12:00	Euro B.	İmalat PMI	■	Kasım	45,20	46,00
	12:30	İngiltere	İmalat PMI	■	Kasım	48,60	49,90
	13:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Aralık		
	13:00	Euro B.	İşsizlik Oranı	■	Ekim	6,30%	6,30%
	17:45	ABD	İmalat PMI	■	Kasım	48,80	48,50
	18:00	ABD	ISM İmalat PMI	■	Kasım	47,70	46,50
03 Aralık Salı	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	2,10%/46,90%	2,88%/48,58%
	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım		1,29%/32,24%
	18:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı	■	Ekim	7,490M	7,443M
04 Aralık Çarşamba	03:30	Japonya	Hizmet PMI	■	Kasım	50,20	49,70
	04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI	■	Kasım	52,50	52,00
	11:55	Almanya	Hizmet PMI	■	Kasım	49,40	51,60
	12:00	Euro B.	Hizmet PMI	■	Kasım	49,20	51,60
	12:30	İngiltere	Hizmet PMI	■	Kasım	50,00	52,00
	13:00	Euro B.	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ekim		-0,60%/-3,40%
	14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	■	Kasım		64,82
	16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişikliği	■	Kasım	166 Bin	233 Bin
	16:30	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Aralık		
	17:45	ABD	Hizmet PMI	■	Kasım	57,00	55,00
	18:00	ABD	ISM Hizmet PMI	■	Kasım	55,50	56,00
	18:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık)	■	Kasım	0,30%	-0,50%
	18:30	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Aralık		
21:45	ABD	Fed Başkanı J. Powell'in Konuşması	■	Kasım			
22:00	ABD	Bej Kitap	■	Kasım			
05 Aralık Perşembe	10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	■	Ekim	-2,00%	4,20%
	13:00	Euro B.	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Ekim		0,50%/2,90%
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Kasım	215 Bin	213 Bin
	16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	■	Ekim	-75,7 mlr \$	-84,4 mlr \$
06 Aralık Cuma	10:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	■	Ekim	18,2 mlr €	17,0 mlr €
	10:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Ekim		-2,50%/-4,62%
	13:00	Euro B.	GSYİH(Çeyreklik/Yıllık)	■	3.Çeyrek	0,40%/0,90%	0,40%/0,60%
	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	■	Kasım	0,30%	0,40%
	16:30	ABD	İşsizlik Oranı	■	Kasım	4,20%	4,10%
	16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	■	Kasım	202 Bin	12 Bin
	18:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Aralık	73,10	71,80

 Takvim açıklanacak tüm verileri [kapsamamaktadır](#). Tahminler Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

## Günlük Bülten

**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. 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.