

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, Güney Kore'deki siyasi kaos gündemde ve buradaki haber akışları yakından izleniyor. Güney Kore Merkez Bankası bu sebeple yeni önlemler açıkladığını duyurdu. Bugün içinde Güney Kore ile ilgili haber akışları takip edilecek. Yurt dışında bugünün veri takvimi yoğun olduğu için veri bazlı hareketler görülebilir. Avrupa ve ABD'de kasım ayına ilişkin hizmetler PMI verileri açıklanacak. ABD'de bu hafta istihdam haftası ve cuma günü tarım dışı istihdam verisi öncesi bugün ADP özel sektör istihdam değişimi verisi izlenecek. Fed'in bej kitap raporunu da yayınlaması bekleniyor. Aralık ayı majör merkez bankalarının faiz kararlarıyla dolu bir ay olacak. ABD ve Avrupa Merkez Bankaları için bu ayki toplantılarında faiz indirimi beklentileri sürüyor. Bu hafta, Banka yetkililerinden gelen açıklamalarda bunu destekliyor. Bugün ise Avrupa ve ABD Merkez Bankaları Başkanlarının konuşmaları takip edilecek. Başkanların, faizle ilgili söylemleri bu açıdan önemli olacaktır. Yurt içinde, Kasım ayı TÜFE enflasyonu aylık %2,24 seviyesinde gerçekleşirken, yıllık TÜFE enflasyonu %48,6'dan %47,1'e geriledi. Medyan beklenti %2,0'lik, bizim tahminimiz ise %2,1'lik bir seviyeye işaret ediyordu. Aylık enflasyondaki yükselişin, gıda fiyatları kaynaklı olduğu görülüyor. Beklentileri aşan manşet enflasyonuna karşın, TCMB hizmet enflasyonundaki yumuşamayı öne sürerek Aralık'ta faiz indirim sürecini başlatmak isteyebilir.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 16:15 ABD ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi Önem:Yüksek
- 18:30 EuroB. ECB Lagarde Konuşması Önem:Yüksek
- 21:45 ABD Fed Powell Konuşması Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Enflasyon verisinin ardından korunmaya devam eden faiz indirim beklentileriyle bankacılık öncülüğünde genele yayılan güçlü alımlarla BIST-100 Endeksi günü %1,51 oranında değer kazanımıyla 9.827 puandan tamamladı. Endekste geçen haftadan itibaren önemli bir direnç olarak izlediğimiz 9.750 üzerinde kalıcılık korunabilirse 9.900 – 10.000 aralığı güçlü bir direnç bölgesi olarak takip edilecektir. Psikolojik ve kritik öneme sahip 10.000 puan üzerindeki kapanışlarda 10.200 bölgesine doğru yükselişlerin devamı beklenebilir. Olası kâr satışlarında ise 9.750 kısa vadeli destek konumuna geçerken, bu seviye altında 9.660 – 9.593 ve 100 günlük üssel ortalama (9.505) güçlü destek konumunda bulunmaktadır. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

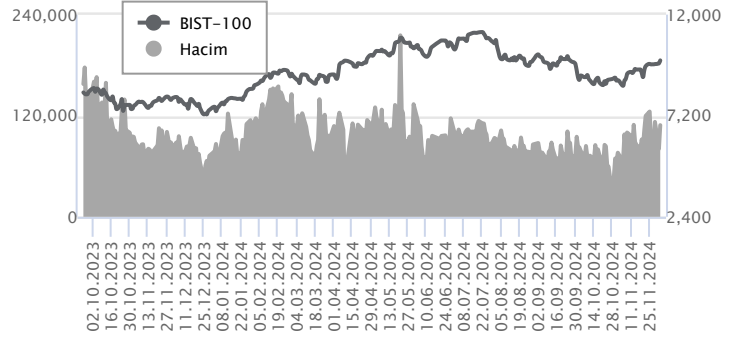
Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği sıfır araç satış verilerine göre; kasım ayında yurt içinde binek otomobil satışları yıllık olarak %3 yükseliş gösterirken (ekim: +%8; eylül: +%15; ağustos: +%5), hafif ticari araç (HTA) satışları %12 artış kaydetmiş (ekim: +%15; eylül: +%2; ağustos: +%3) ve toplam hafif araç (HA) pazarı yıllık %5 büyüme göstermiştir (ekim: +%4; eylül: +%12; ağustos: +%4). Ocak-Kasım 2024 döneminde binek otomobil satışları %1 artış göstererek 843 bin adet ve hafif ticari araç satışları %4 azalış göstererek 223 bin adet olurken, toplam hafif araç satışları %0,2 daralmış ve 1.066 bin adet olmuştur. Şirket bazında incelendiğinde, Tofaş'ın yurt içi satış adetleri yıllık %18 azalış göstermiş (ekim: +%45; eylül: +%50; ağustos: +%56) ve pazar payı %11,3 olmuştur; Ford Otosan'ın yurt içi satış adetleri yıllık %42 artış kaydetmiş (ekim: +%69; eylül: +%5; ağustos: +%2) ve pazar payı %8,7 olmuştur; ve Doğu Otomotiv'in ise yurt içi satış adetleri yıllık %27 yükseliş göstermiş (ekim: +%47; eylül: +%10; ağustos: +%1) ve pazar payı da %12,3 olmuştur. **(TOASO için SINIRLI NEGATİF; FROTO ve DOAS için SINIRLI POZİTİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 03.12.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	9,827	1.51	31.55
BİST 30	10,845	1.89	35.21
BIST Banka	14,497	2.98	66.30
BIST Sanayi	12,955	0.78	12.34
BIST 30 Yakın Vade	11,165.000	1.90	39.11

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	108,783	80,716	34.77
Piyasa Değeri (mln TL)	8,579,228	8,462,226	1.38
Halka Açık PD (mln TL)	2,745,245	2,704,425	1.51
Yabancıların Piyasa Payı	36.69	36.79	-0.28



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
PAPIL	15.81	9.94	187.69
EKGYO	13.61	9.94	5,586.32
PEKGY	5.33	9.90	470.79
AKSA	10.62	7.38	297.34
SASA	4.24	4.69	2,735.71

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
MPARK	392.00	-3.92	154.75
FENER	108.10	-3.91	410.26
YEOTK	52.10	-2.62	285.33
TMSN	111.70	-1.67	152.46
CIMSA	40.02	-1.62	437.29

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
GOLTS	219.96	490.00	2.40
EKGYO	155.24	13.61	9.94
KOZAA	122.81	70.20	-0.43
CWENE	119.91	211.40	2.03
VAKBN	119.29	23.40	1.12

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
PAPIL	-67.41	15.81	9.94
EGEEN	-49.39	10,575.00	-0.05
BERA	-46.52	15.88	-0.81
AKSEN	-44.83	36.26	1.06
FENER	-41.80	108.10	-3.91

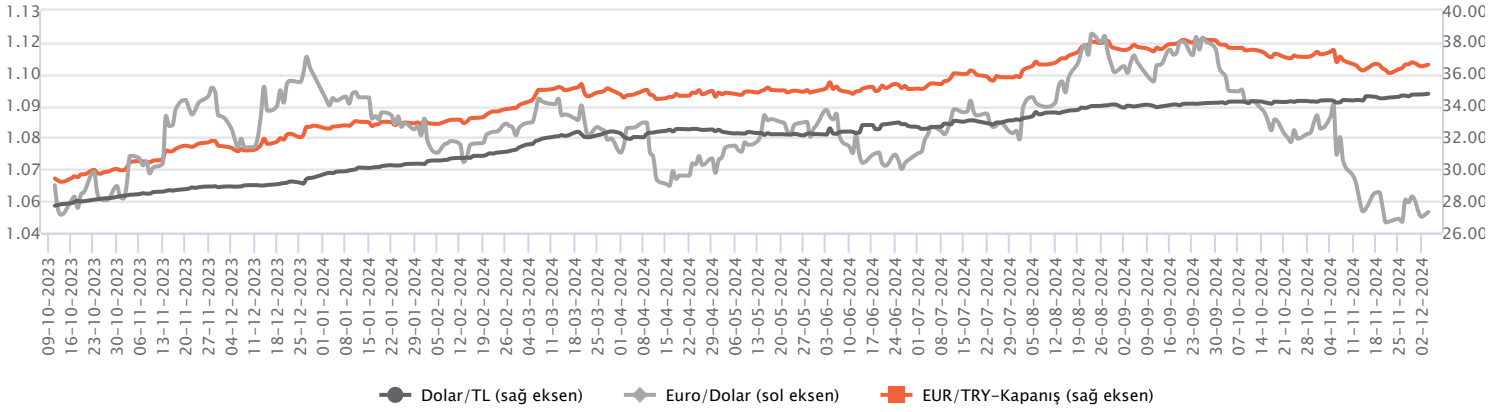
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	3Ç24	2,1%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Ekim	48,58%	45,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Ekim	-2.033	-2.105
Cari Denge Mlr \$	Eylül	-9,7	-10,0

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Yurt içerisinde tüketici enflasyonu kasımda aylık yüzde 2,24 artış kaydetti. Böylece yıllık tüketici enflasyonu yüzde 48,58'den yüzde 47,09'a geriledi. Diğer taraftan yurt içi üretici enflasyonu kasımda aylık yüzde 0,66'lık artış kaydederken, yıllık artış ise yüzde 32,24'den yüzde 29,47'ye geriledi. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "hizmet enflasyonundaki gerileme ve iyileşen enflasyon beklentileri katılıkları azaltmada önemli mesafe katettiğimizi gösteriyor." açıklamasında bulundu. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı diyebiliriz. Bugün yurt içerisinde veri akışı sakin. ABD tarafında ise başta Fed Başkanı J. Powell'in konuşması olmak üzere, yoğun veri akışı takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibariyle 34,74'lü seviyelerde yatay seyrederken, dolar endeksi ise 106,35 civarında hareket ediyor.

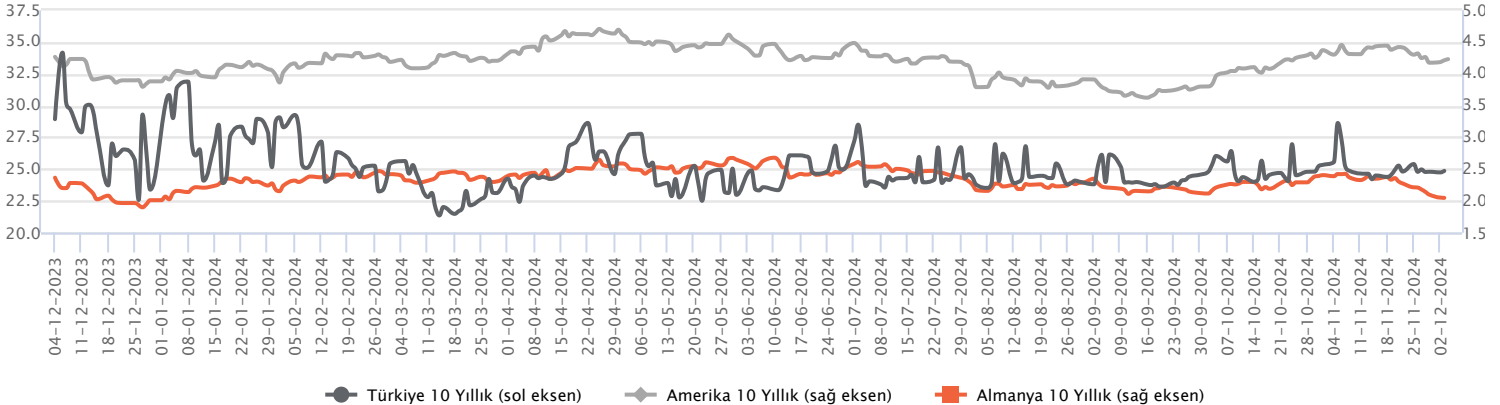
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	34.7339	0.06	17.85
EUR/TRY	36.5358	0.13	11.58
Euro/Dolar	1.0509	0.08	-4.82
Sterlin/Dolar	1.2671	0.13	-0.47
Dolar/Yen	149.4695	-0.05	6.02



Faizler

Kasım ayı TÜFE enflasyonu aylık %2,24 seviyesinde gerçekleşirken, yıllık TÜFE %47,1'e geriledi. Gıda enflasyonu manşet rakamı yukarı çekerken hizmet enflasyonun %1,61 seviyesine geri çekildiği görüldü. Beklentileri aşan manşet enflasyonuna karşın, TCMB aylık hizmet enflasyonu, özellikle de kira-dışı hizmet enflasyonundaki yumuşamayı öne sürerek, Aralık'ta sembolik bir adımla (100-150 baz puan) faiz indirim sürecini başlatmak isteyebilir. Enflasyon verisi sonrası tahvillerde alım görüldü ve faiz oranları geri çekildiği izlendi. 10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 9 baz puan azalış ile yüzde 29,39'a, 2 yıllık kısa vadeli hazine tahvil faizi 30 baz puan azalış ile 41,06 seviyesinden günü tamamladı. Faiz indirim sürecine gidilmesi ile birlikte başta kısa vadeli olmak üzere tahvil faizlerinde geri çekilmenin devamı beklenebilir.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	41.06	-0.30 bp	1.38 bp
Amerika 2 Yıllık	4.18	-0.01 bp	-0.08 bp
Almanya 2 Yıllık	1.93	0.01 bp	-0.47 bp
Türkiye 10 yıllık	29.39	-0.09 bp	2.64 bp
Amerika 10 Yıllık	4.23	0.02 bp	0.35 bp
Almanya 10 Yıllık	2.05	0.00 bp	0.04 bp



Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği sıfır araç satış verilerine göre;

kasım ayında yurt içinde binek otomobil satışları yıllık olarak %3 yükseliş gösterirken (ekim: -%8; eylül: -%15; ağustos: +%5), hafif ticari araç (HTA) satışları %12 artış kaydetmiş (ekim: +%15; eylül: +%2; ağustos: +%3) ve toplam hafif araç (HA) pazarı yıllık %5 büyüme göstermiştir (ekim: -%4; eylül: -%12; ağustos: +%4). Ocak-Kasım 2024 döneminde binek otomobil satışları %1 artış göstererek 843 bin adet ve hafif ticari araç satışları %4 azalış göstererek 223 bin adet olurken, toplam hafif araç satışları %0,2 daralmış ve 1.066 bin adet olmuştur. Şirket bazında incelendiğinde, Tofaş'ın yurt içi satış adetleri yıllık %18 azalış göstermiş (ekim: -%45; eylül: -%50; ağustos: +%56) ve pazar payı %11,3 olmuştur; Ford Otosan'ın yurt içi satış adetleri yıllık %42 artış kaydetmiş (ekim: +%69; eylül: +%5; ağustos: -%2) ve pazar payı %8,7 olmuştur; ve Doğu Otomotiv'in ise yurt içi satış adetleri yıllık %27 yükseliş göstermiş (ekim: +%47; eylül: -%10; ağustos: +%1) ve pazar payı da %12,3 olmuştur. (TOASO için SINIRLI NEGATİF; FROTO ve DOAS için SINIRLI POZİTİF)

OYAK ÇİMENTO / OYAKC 03.12.2024 19:32:36

Şirket çıkarılmış sermayesinin, 1.246.578.406 TL'den tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %290 oranında artırılarak 4.861.655.783 TL'ye çıkarılması nedeniyle yapılacak 3.615.077.377 TL tutarındaki bedelsiz sermaye artışına ilişkin pay ihracı onaylanmış olup, bedelsiz pay alma hakkı kullanım başlangıç tarihi 05.12.2024' tür. (NÖTR)

TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 03.12.2024 22:40:20

Pay geri alım kapsamında 81,65-82,00 TL (ağırlıklı ortalama 81,84) fiyatından toplam 100.000 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 8.716.565 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %2,3558'dir. (SINIRLI POZİTİF)

LOKMAN HEKİM / LKMNH 03.12.2024 18:24:15

Pay geri alım kapsamında 17,08 TL - 17,16 TL fiyat aralığından 21.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %2,64'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 04.12.2024 saat 07:00'ye 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. 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.