

Piyasa Gündemi

Önümüzdeki on günlük süreç, küresel piyasalar açısından önemli olacak. Bu hafta ABD'de istihdam haftası, gelecek hafta ABD'de enflasyon ve Fed haftası olurken, Avrupa Merkez Bankası ile İngiltere Merkez Bankasının da faiz kararları gelecek hafta takip edilecek. Majör Merkez Bankalarına yönelik beklentiler, üyelerden gelen mesajlar, bu ayki toplantılarında herhangi bir aksiyon almamaları yönünde bulunuyor. Bu beklentilerinde, piyasaların seyrini olumlu etkilediği, daha sakin seyirler izlendiği görülmektedir. Bu beklentilerin faiz kararlarına kadar etkisini koruması beklenebilir.

Bugünün veri takviminde, ABD'de kasım ayına yönelik ADP özel sektör istihdam değişimi açıklanacak. En son ekim ayında açıklanan veri 113 bin kişi artış kaydetmişti. ABD'de istihdam piyasasında bir bozulma şimdilik yok. Ancak bugünkü veriden ziyade cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam-işsizlik oranı verilerinin daha önemli olduğu görülmektedir. Bugünkü ADP verisi kaynaklı, varlık fiyatları üzerinde etkisinin sınırlı kalmasını bekliyoruz.

Yurt içinde, atılan adımlar, alınan kararlar, yabancı kurumlar tarafından yakından izleniyor. Geçtiğimiz hafta, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P tarafından beklenmedik açıklamalar, piyasalarda olumlu fiyatlanmıştı. Bugünde S&P EMEA ülke reytingleri direktörü açıklamasında, Türkiye ekonomisinin yeniden dengelendiğine ilişkin işaretlerin giderek güçlendiğini, bunun da kredi not görünümünü olumlu etkilediğini belirtti. Kuruluşlar tarafından gelen bu açıklamaların, gelecek dönemde yabancı yatırımcıların ilgisini artırması açısından önemli olduğunu değerlendiriyoruz. Bugünün veri takviminde içeride açıklanacak önemli gelişme bulunmamaktadır.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 13:00 EuroB. Perakende Satışlar Önem:Yüksek
- 16:15 ABD ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Güne yatay başlangıç yapan BIST 100 Endeksi, seans boyu negatif bölgede işlem görerek %0,37 düşüyle 8.057,42 puandan günü tamamladı. Kısa vadeli yön bulma konusunda kararsızlık devam ediyor. Sektörel ve hisse bazlı hareketlerin ön plana çıktığı endekste 100 günlük basit hareketli ortalamanın geçtiği 7,800 üstünde kapanışları pozitif görünümünün koruması açısından önemli buluyoruz. Gün içi 8.150 bölgesi önemli direnç olarak takip ediyoruz. Yükselişte 8.150 bölgesi hacim desteği ile kırılması ve üstünde tutunması durumunda 8.250-8.300 bandına doğru alımların ivme kazanması beklenebilir. 8.150 altında geri çekilmelerde 8.045-8.000-7.960 destekler olarak takip edilebilir. BIST 100 Endeksinin güne hafif alıcılı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

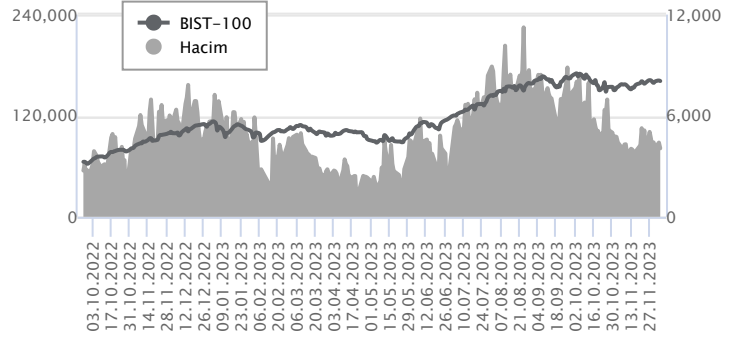
TOFAŞ / TOASO 05.12.2023 09:43:50 Stellantis Otomotiv'in paylarının tamamının, Stellantis Otomotiv'in Türkiye'deki mevcut faaliyetlerinin Şirket tarafından devralınmasına ilişkin sözleşme imzalandığı duyurulmuştur. Ön koşullar arasında yer alan Rekabet Kurulu izni konusunda yapılan değerlendirme sonucunda, işlemin nihai incelemeye alınmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda süreç devam etmekte olup, daha önce paylaşılan öngörülen tamamlanma tarihinde değişiklik olabilecektir. **(SINIRLI NEGATİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 05.12.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	8,057	-0.37	46.25
BİST 30	8,673	-0.67	45.89
BIST Banka	8,856	-0.07	76.15
BIST Sanayi	12,872	-0.55	44.56
BIST 30 Yakın Vade	8,893.250	-0.92	49.20

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	81,238	88,100	-7.79
Piyasa Değeri (mln TL)	6,856,699	6,890,421	-0.49
Halka Açık PD (mln TL)	2,158,425	2,166,413	-0.37
Yabancıların Piyasa Payı	34.48	34.98	-1.41



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
MIATK	43.56	10.00	3,009.13
MAVI	112.90	6.31	500.23
KZBGY	19.29	5.53	199.74
YYLGD	14.56	4.75	214.36
CWENE	312.25	4.08	899.05

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TOASO	232.30	-4.36	1,412.39
KONTR	247.60	-4.12	1,867.08
ODAS	10.90	-3.45	888.79
SASA	51.85	-3.17	2,052.44
ENKAI	33.84	-2.93	818.68

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
CANTE	566.14	20.44	-0.68
KZBGY	197.68	19.29	5.53
TTKOM	166.62	24.68	3.26
ASTOR	136.40	107.40	0.09
AKFYE	129.51	17.83	1.89

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
COLLA	-58.70	447.00	0.73
BRSAN	-58.38	663.50	-1.48
KARNSN	-55.02	9.45	-1.87
ODAS	-47.28	10.90	-3.45
AKSA	-46.93	86.60	-0.92

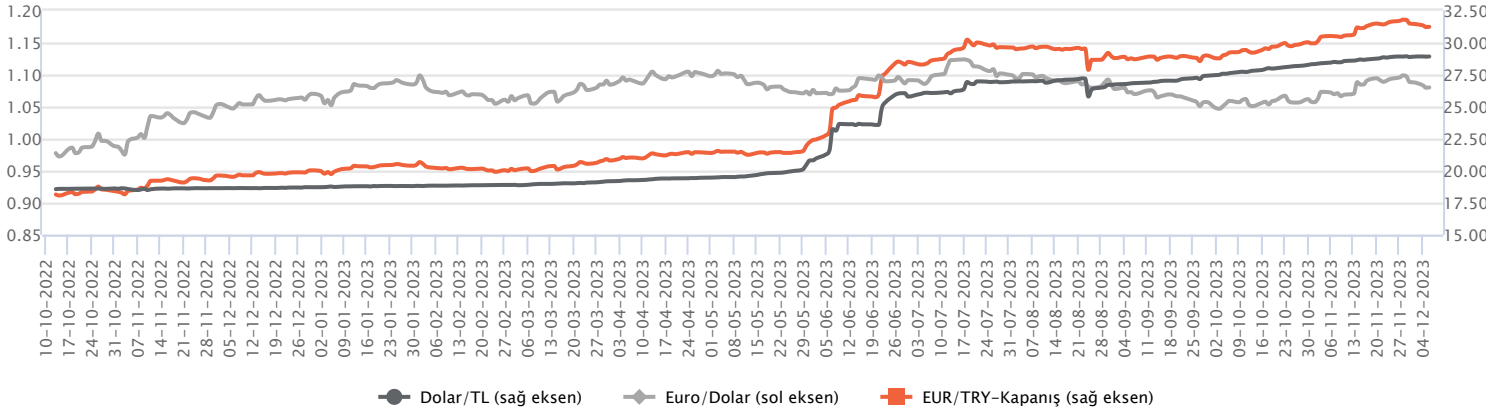
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
Büyüme	3Ç23	5,9%	4,0%
Enflasyon (TÜFE)	Kasım	61,98%	65%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-716	-1.250
Cari Denge Mlr \$	Eylül	-51,7	-50

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

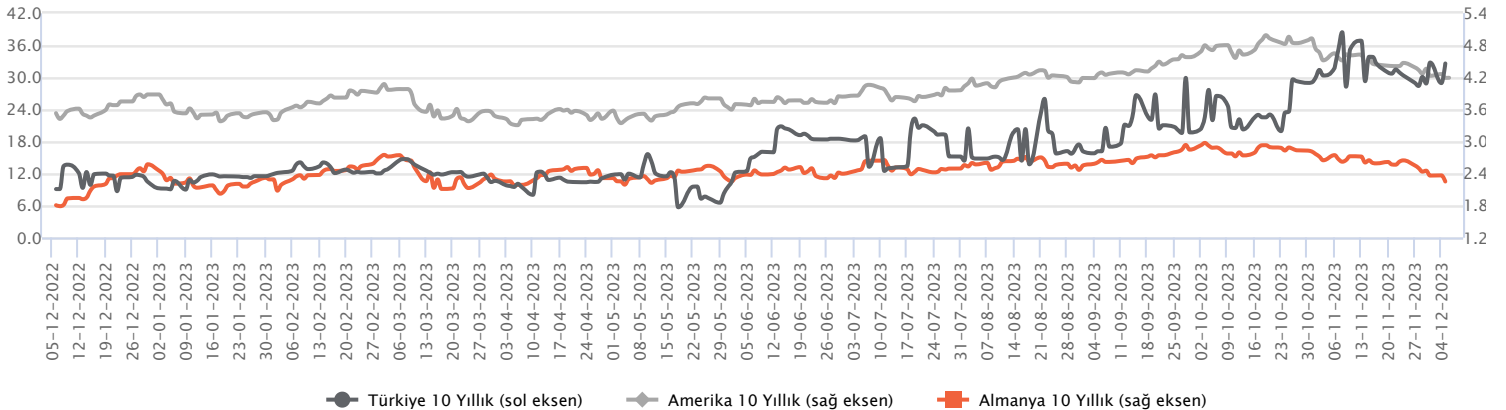
Yurt içerisinde TUFÉ bazlı reel efektif döviz kuru kasımda bir önceki aya göre 56,1'den 55,04'e geriledi. S&P EMEA ülke reytingleri direktörü Frank Gill, Türkiye ekonomisinin yeniden dengelenmeye işaret ettiğini, bunun da kredi notu görünümünü olumlu etkilediğini bildirdi. ABD tarafında JOLTS açık iş sayısı, ekimde 8,7 milyona gerileyerek Mart 2021'den bu yana en düşük seviyeye indi. Diğer taraftan ABD'de ISM hizmet PMI kasımda 52,7 puana yükselerek beklentileri aştı. Böylece öncü gösterge olarak büyüme tarafında hizmet sektörünün güçlü kalmaya devam ettiğine işaret etti. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı. Bugün yurt içerisinde veri akışı sakin. ABD tarafında ise ADP özel sektör istihdam değişimi izlenecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibarıyla 28,91'li seviyelerde seyrediyor.

Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	28.9015	-0.05	54.48
EUR/TRY	31.2167	-0.42	55.86
Euro/Dolar	1.0795	-0.36	0.89
Sterlin/Dolar	1.2594	-0.30	4.18
Dolar/Yen	147.2030	-0.06	12.39


Faizler

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 28 baz puanlık düşüşle günü yüzde 26,80 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise günü 15 baz puanlık düşüşle yüzde 38,34 seviyesinden tamamladı. Kısa ve uzun vadeli tahvil faizlerinde hafta başından itibaren düşüş eğilimleri takip ediliyor. Hazine dünkü ihale sonuçlarına baktığımızda 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihracında net satış 8,4 milyar TL olurken, ROT dahil toplam satış ise 13,4 milyar TL olarak gerçekleşti. İhalede ortalama dönemsel faiz oranı yüzde 7,91 oldu. Bir diğer ihalede 10 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihracında net satış 14,5 milyar TL olarak gerçekleşirken, ROT dahil toplam satış ise 24,5 milyar TL olarak gerçekleşti. İhalede ortalama yıllık bileşik faiz oranı yüzde 26,87 oldu.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	40.00	0.00 bp	30.98 bp
Türkiye 2 Yıllık	38.34	-0.15 bp	28.37 bp
Amerika 2 Yıllık	4.61	0.02 bp	0.18 bp
Almanya 2 Yıllık	2.61	-0.08 bp	-0.12 bp
Türkiye 10 yıllık	26.80	-0.28 bp	16.97 bp
Amerika 10 Yıllık	4.19	0.00 bp	0.31 bp
Almanya 10 Yıllık	2.25	-0.11 bp	-0.32 bp



TOFAŞ / TOASO 05.12.2023 09:43:50

Stellantis Otomotiv'in paylarının tamamının, Stellantis Otomotiv'in Türkiye'deki mevcut faaliyetlerinin Şirket tarafından devralınmasına ilişkin sözleşme imzalandığı duyurulmuştur. Ön koşullar arasında yer alan Rekabet Kurulu izni konusunda yapılan değerlendirme sonucunda, işlemin nihai incelemeye alınmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda süreç devam etmekte olup, daha önce paylaşılan öngörülen tamamlanma tarihinde değişiklik olabilecektir. (SINIRLI NEGATİF)

KOCAER ÇELİK / KCAER 05.12.2023 18:33:21

Şirket, 2022 yurtdışı satışlarının %19'unu gerçekleştirdiği MENA (Orta Doğu-Kuzey Afrika) bölgesinden son 45 günde 23,05 milyon dolar tutarında yeni sipariş almıştır. (SINIRLI POZİTİF)

MLP SAĞLIK / MPARK 05.12.2023 18:54:39

Pay geri alım kapsamında 142,00 TL – 148,90 TL (ağırlıklı ortalama 145,74 TL) fiyat aralığından toplam 33.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 16.560.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %7,9601'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 06.12.2023 saat 08:41'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 04 - 08 Aralık

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
04 Aralık Pazartesi	10:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	■	Ekim		16,50 mlr €
	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	4.20%/63.40%	3.43%/61.36%
	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım		1.94%/39.39%
	12:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	■	Aralık		-18,60
	17:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Aralık		
	18:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık)	■	Ekim		2,80%
05 Aralık Salı	02:30	Japonya	Tokyo TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım		0.40%/3.30%
	03:30	Japonya	Hizmet PMI	■	Kasım	51,70	51,60
	04:45	Çin	Calxin Hizmet PMI	■	Kasım		50,40
	11:55	Almanya	Hizmet PMI	■	Kasım	48,70	48,70
	12:00	Euro B.	Hizmet PMI	■	Kasım	48,20	48,20
	12:30	İngiltere	Hizmet PMI	■	Kasım	50,50	50,50
	13:00	Euro B.	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ekim		0,50%/-12,40%
	14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	■	Kasım		55,90
	17:45	ABD	Hizmet PMI	■	Kasım	50,80	50,80
	18:00	ABD	ISM İmalat Dışı PMI	■	Kasım		51,80
	18:00	ABD	JOLTS	■	Ekim		9,553M
06 Aralık Çarşamba	10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	■	Ekim		0,20%
	13:00	Euro B.	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Ekim	0.20%/-0.90%	-0.30%/-2.90%
	14:00	İngiltere	BoE Başkanı Bailey'in Konuşması	■	Aralık		
	16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi	■	Kasım	128 Bin	113 Bin
	16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	■	Ekim	-64.10 mlr \$	-61.50 mlr \$
18:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		1.609M	
07 Aralık Perşembe	06:00	Çin	Dış Ticaret Dengesi	■	Kasım		56.53 mlr \$
	10:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Ekim	0,50%	-1,40%
	13:00	Euro B.	GSYIH (Çeyreklik/Yıllık)	■	3.Çeyrek	-0,10%/0,10%	0,20%/0,50%
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Kasım		218 Bin
	17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi	■	Kasım		-82,2 mlr TL
	18:00	ABD	Toptan Stoklar (Aylık)	■	Ekim	-0,20%	0,20%
08 Aralık Cuma	02:50	Japonya	GSYIH (Çeyreklik/Yıllık)	■	3.Çeyrek	-0,50%/-2,10%	1,20%/4,80%
	10:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Kasım	-0,40%/3,20%	0,00%/3,80%
	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar Aylık/Yıllık	■	Kasım	0.30%/4.00%	0.20%/4.10%
	16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	■	Kasım	180 Bin	150 Bin
	16:30	ABD	İşsizlik Oranı	■	Kasım	3,90%	3,90%
	18:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Aralık	61,80	61,30

Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler 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

Erenköy

Bağdat Caddesi Beyaz Apt. No: 339 D:5 Erenköy – (0216) 301 10 45

Nişantaşı

Vali Konağı Cad. No.77 Polat Apt. Kat.3 D.3 Nişantaşı/Şişli – (0212) 241 15 75

Ankara

Tunalı Hilmi Cad. 60/12 Kavaklıdere – (0312) 426 16 61

Malatya

Sancaktar Mah. Aslantepe Cad. Canbaylar Plaza No. 93/9 Battalgazi – (0422) 377 90 00

Beylikdüzü

Hayrettin Paşa Mah. 1993 Sokak No:22 Ferah Residence Daire A1 Esenyurt – (0212) 270 26 43

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

Bursa

Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt. Blok 97/1 C Osmangazi – (0224) 233 43 37

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 anlaşılabilir 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 şekilde, 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 şekilde 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 şekilde 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 şekilde 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 şekilde ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekilde ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.