

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, bugünün gündemi ABD'de istihdam verileri olacak. Kasım ayına yönelik tarım dışı istihdam, işsizlik oranı ve ortalama saatlik kazançlar verileri açıklanacak. Fed için aralık ayı toplantısında faiz indirimi beklentileri korunuyor. Bugünkü veri bu konuya yönelik beklentileri de şekillendirebilir. Fransa'daki siyasi gelişmelerde piyasaların gündeminde yer alıyor. Bu konuyla ilgili haber akışları da yakından izleniyor. Bugün Almanya'da sanayi üretimi ve Euro Bölgesi 3.çeyrek büyüme verisi ilan edilecek. Yurt içinde, geçtiğimiz günlerde, SPK Başkanı açıklamasında, açığa satışın kaldırılması için çalıştıklarını ve yıl sonuna kadar bu konuyu tamamlayacaklarını belirtmişti. Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınladığı bültende, BIST 50'de yer alan şirketler için açığa satış yasağının 02 Ocak 2025 itibarıyla kaldırılacağı duyuruldu. BDDK, 2025 yılında da, bankalar ile finansal kiralama, faktöring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri için enflasyon muhasebesinin uygulanmayacağını açıkladı. 29 Kasım haftasında brüt rezervler 156,6 milyar \$'dan 157,7 \$'a artış gösterdi. Aynı haftada net rezervler ise 60,9 milyar \$'dan 3,3 milyar \$ artış göstererek 64,2 milyar \$'a yükseldi. Swap hariç net rezervler de 4,9 milyar \$ artış göstererek 47 milyar \$'a yükseldi.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 13:00 EuroB. GSYİH Önem:Yüksek
- 16:30 ABD Tarım Dışı İstihdam Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

BIST-100 Endeksi dün günü %0,50 oranında değer kazanımıyla 9.936 puandan tamamladı. Piyasa kapanışı sonrasında BDDK'nın 2025'te bankalar için enflasyon muhasebesi uygulanmayacağı açıklaması ile SPK'nın BIST50'de açığa satış yasağının kaldırılacağını duyurmasıyla birlikte endekste yükselişlerin öne çıkabileceğini değerlendiriyoruz. Haber akışlarıyla birlikte psikolojik öneme sahip ve kritik direnç konumundaki 10.000 üzerindeki seviyelerin test edilmesini beklediğimiz endekste 10.200 – 10.250 aralığını güçlü direnç bölgesi olarak izleyeceğiz. 10.250 üzerindeki kapanışlarda ağustos ayındaki boşluğun doldurulacağı 10.415 seviyesine doğru yükselişler etkisini sürdürebilir. 10.000 üzerinde kalıcılık sağlanamazsa 9.900 – 9.815 ve 9.750 destek konumunda bulunmaktadır. BIST-100 Endeksi'nin güne pozitif bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

BDDK, bankaların ve diğer finans şirketlerinin 2025 yılında enflasyon muhasebesinden muaf tutulacağını duyurdu. (Bankalar ve diğer finans şirketleri için SINIRLI POZİTİF)

BRİSA - GOODYEAR / BRISA, GOODY 05.12.2024 08:54:28 Rekabet Kurumu tarafından, otomotiv sektöründe lastik üretimi ve dağıtım alanlarında faaliyet gösteren teşebbüsler hakkında soruşturma açılmasına karar verildiği şirketlere bildirilmiştir. (POTANSİYEL SINIRLI NEGATİF)

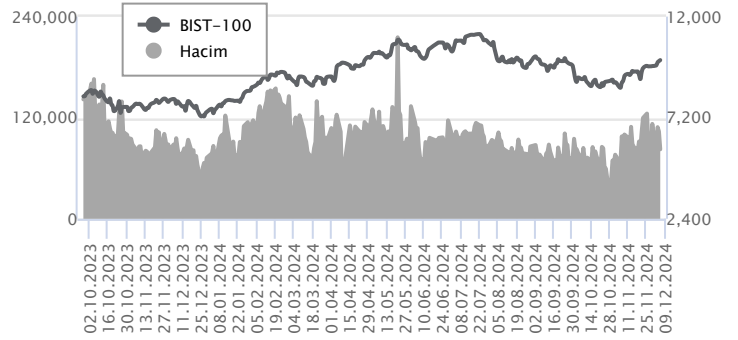
BDDK, cep telefonları için kredi miktarı ve taksit sayısında değişikliğe gitti. Açıklamada, cep telefonu alımı amacıyla kullanılan tüketici kredilerinde, fiyatı 20 bin lira ve altında olan cep telefonları için vade sınırının on iki ay, fiyatı 20 bin liranın üzerinde olan cep telefonları için vade sınırının üç ay olarak belirlendiği ifade edildi. Yenilenmiş cep telefonlarında ise sınır biraz daha farklı olarak uygulanacak. Yenilenmiş ürün niteliğindeki cep telefonları alanlar için 12 ay vade sınırı 25 bin lira olacak. 25 bin liranın üzerindeki yenilenmiş cep telefonu alanlar için vade sınırı 3 ay olarak belirlendi. (İNDES İÇİN NÖTR)

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 05.12.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	9,936	0.50	33.01
BİST 30	10,938	0.22	36.37
BIST Banka	14,537	0.66	66.76
BIST Sanayi	13,145	0.61	13.99
BIST 30 Yakın Vade	11,329.000	1.07	41.15

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	82,483	103,656	-20.43
Piyasa Değeri (mln TL)	8,672,136	8,624,060	0.56
Halka Açık PD (mln TL)	2,775,616	2,761,675	0.50
Yabancıların Piyasa Payı	36.58	36.98	-1.09



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
PEKGY	6.01	9.87	594.12
KLSE	36.20	5.17	226.78
OYAK	19.34	4.47	604.97
CCOLA	58.40	4.29	594.85
REEDR	15.57	3.94	992.43

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
EKGYO	13.38	-2.48	2,838.13
AGROT	13.47	-2.11	568.40
TOASO	206.50	-1.90	1,785.38
AKFGY	2.22	-1.77	100.82
SASA	4.29	-1.61	2,639.72

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
AKFYE	551.12	18.72	2.02
OYAK	221.70	19.34	4.47
TSKB	138.48	12.49	-0.64
CIMSA	123.78	41.40	3.09
ADEL	106.39	35.84	2.34

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
OTKAR	-67.76	486.25	-0.15
DOAS	-65.35	229.50	-0.13
VESBE	-63.37	17.39	0.12
KCHOL	-60.92	198.30	-0.15
TOASO	-59.58	206.50	-1.90

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

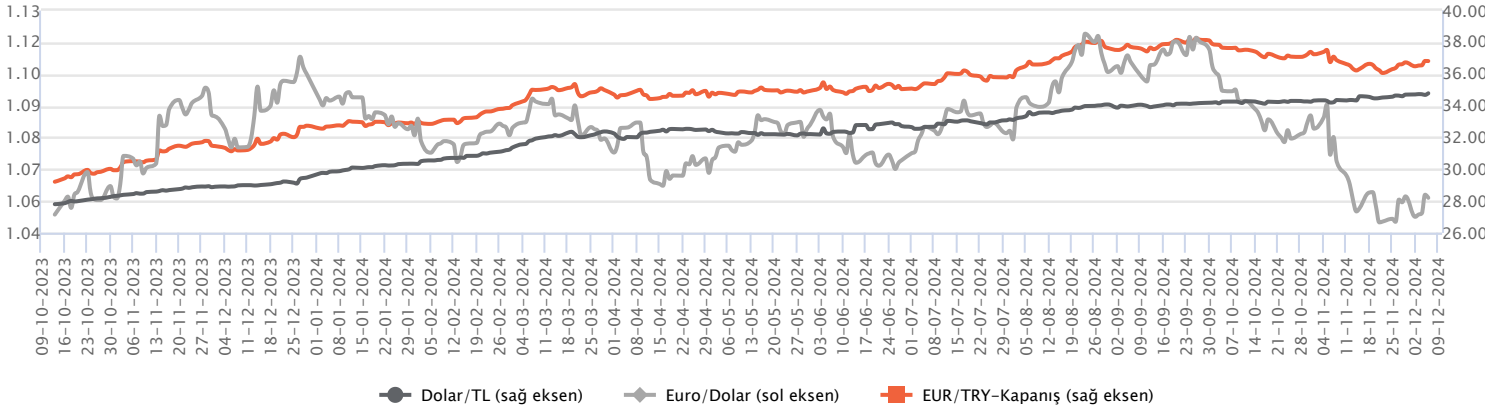
*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Günlük Bülten / Piyasalar

Dolar/TL

Yurt içerisinde kur korumalı mevduat toplamı geçen hafta 25,8 milyar TL düşüşle 1,19 trilyon TL'ye geriledi. TCMB'nin brüt döviz rezervi geçen hafta 156,6 milyar dolardan 157,7 milyar dolara yükselirken, swap dahil net rezervler ise 60,9 milyar dolardan 64,2 milyar dolara yükseldi. ABD tarafında işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 244 bin ile beklentilerin üzerinde gelirken, dış ticaret açığı ise 73,8 milyar dolar ile beklentilerin altında iyileşme kaydetti. Son dönemde açıklanan verilerin kur fiyatlamasına etkisi olmazken, yataya yakın seyirler dün de devam etti. Bugün ABD'de başta tarım dışı istihdam verileri olmak üzere istihdama ilişkin veriler izlenecek. Verilerin kur üzerinde etkisi sınırlı kalabilir. Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibarıyla 34,78'li seviyelerde işlem görürken, dolar endeksi ise 105,80 civarında bulunuyor.

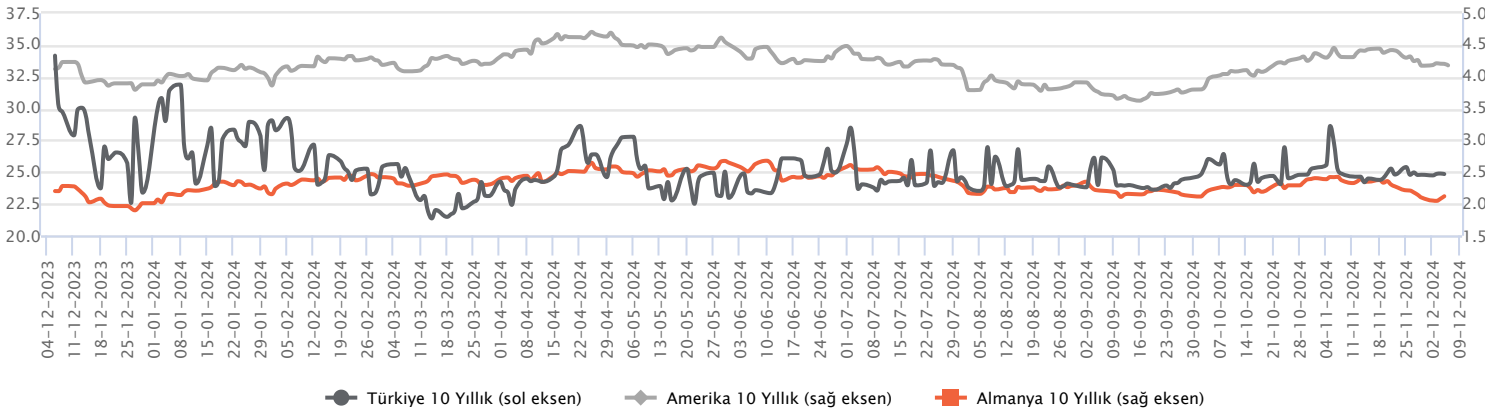
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	34.6841	-0.13	17.68
EUR/TRY	36.8234	0.76	12.46
Euro/Dolar	1.0584	0.67	-4.14
Sterlin/Dolar	1.2752	0.38	0.16
Dolar/Yen	150.0890	-0.29	6.46



Faizler

10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 21 baz puan artışla yüzde 29,85'e, 2 yıllık kısa vadeli hazine tahvil faizi 52 baz puan artış ile 41,71 seviyesine yükselerek günü tamamladılar. Kasım ayı enflasyon verileri ile TCMB Aralık ayında faiz indirimine gideceği beklentileri, TÜİK mevsim etkilerinden arındırılmış TÜFE verilerini açıklaması sonrasında bir miktar törpüldü. İlk faiz indiriminin 2025 ilk çeyreğine sarkma ihtimali tahvil faizlerinde yukarı yönde tepkiye neden oluyor. Hatırlanacağı gibi 26 Aralık TCMB PPK toplantısında bankanın aylık hizmet enflasyonu, özellikle de kira-dışı hizmet enflasyonundaki yumuşamayı öne sürerek faiz indirim sürecine bu ay başlanacağı beklentilerini güçlendirmişti. Kurum olarak, Bankanın Aralık ayında 100-150 baz puanlık sembolik bir adımla faiz indirim sürecine başlıya bileceğini düşünüyoruz.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	41.71	0.52 bp	2.03 bp
Amerika 2 Yıllık	4.16	0.01 bp	-0.09 bp
Almanya 2 Yıllık	2.01	0.06 bp	-0.39 bp
Türkiye 10 yıllık	29.85	0.21 bp	3.10 bp
Amerika 10 Yıllık	4.18	-0.02 bp	0.30 bp
Almanya 10 Yıllık	2.12	0.04 bp	0.11 bp



BDDK, bankaların ve diğer finans şirketlerinin

2025 yılında enflasyon muhasebesinden muaf tutulacağını duyurdu.
(Bankalar ve diğer finans şirketleri için SINIRLI POZİTİF)

BRISA - GOODYEAR / BRISA, GOODY 05.12.2024 08:54:28

Rekabet Kurumu tarafından, otomotiv sektöründe lastik üretimi ve dağıtım alanlarında faaliyet gösteren teşebbüsler hakkında soruşturma açılmasına karar verildiği şirketlere bildirilmiştir.
(POTANSİYEL SINIRLI NEGATİF)

BDDK, cep telefonları için kredi miktarı ve taksit sayısında değişikliğe gitti.

Açıklamada, cep telefonu alımı amacıyla kullanılan tüketici kredilerinde, fiyatı 20 bin lira ve altında olan cep telefonları için vade sınırının on iki ay, fiyatı 20 bin liranın üzerinde olan cep telefonları için vade sınırının üç ay olarak belirlendiği ifade edildi. Yenilenmiş cep telefonlarında ise sınır biraz daha farklı olarak uygulanacak. Yenilenmiş ürün niteliğindeki cep telefonları alanlar için 12 ay vade sınırı 25 bin lira olacak. 25 bin liranın üzerindeki yenilenmiş cep telefonu alanlar için vade sınırı 3 ay olarak belirlendi. (İNDES için NÖTR)

TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 05.12.2024 22:13:28

Pay geri alım kapsamında 81,50-81,90 TL (ağırlıklı ortalama 81,70) fiyatından toplam 50.000 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 8.938.978 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %2,4159'dur. (SINIRLI POZİTİF)

BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR / BIMAS 05.12.2024 19:18:28

Pay geri alım kapsamında 507,31 TL fiyattan 100.000 adet pay geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu BIMAS payları 11.607.383 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,9116). (SINIRLI POZİTİF)

LOKMAN HEKİM / LKMNH 05.12.2024 19:00:06

Pay geri alım kapsamında 17,60 TL - 17,63 TL fiyat aralığından 21.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %2,66'ya ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

GALATASARAY / GSRAY 05.12.2024 21:45:24

Şirket Yönetim Kurulu, 1.080.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle 4.320.000.000 TL (%400) artırılarak 5.400.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar vermiştir.

Bugün temettü ödemesi gerçekleştirilecek şirketler:

BORSK (1 lot için 0,45 TL brüt) Ref. Fiyat: 23,51 TL; temettü verimi: %1,88

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 06.12.2024 saat 08:24'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. 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 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.