

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York borsası, günü karışık seyrile tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi, 500 puanın üzerinde değer kazandı ve %1,47 artışla 35.950,89 puana çıktı. Kasım ayını yaklaşık %9 kazançla kapatan endeks, üç ay aradan sonra tekrar aylık bazda yükselmiş oldu. S&P 500 endeksi %0,38 artarak 4.567,80 puana yükselirken, Nasdaq endeksi %0,23 kayıpla 14.226,22 puana düştü.
- \* ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, ABD ekonomisinin enflasyonun kökleşmesini engellemek için daha fazla sert para politikası sıkılaştırmasına gerek olmadığına inandığını ve güçlü istihdamla birlikte "yumuşak bir iniş"e doğru ilerlediklerini ifade etti.
- \* New York Fed Başkanı John Williams, finansal koşullarda son dönemde bir gevşeme olduğunu kabul ederek, ABD merkez bankasının para politikası için anahtarın bu hareketin devam edip etmediği olduğunu söyledi.
- \* San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, faiz oranlarının enflasyonu kontrol altına almak için "iyi bir konumda" olduğunu belirterek, faiz artışlarının sona erdiğini söylemek için henüz erken olduğunu ifade etti.
- \* Fed'in enflasyonun seyrini izlemek için yakından takip ettiği çekirdek PCE yıllık olarak piyasa beklentilerine paralel %3,5 arttı. Kişisel harcamalar da beklentilere paralel yükselirken Ekim ayında %0,2 artış gösterdi.
- \* ABD Çalışma Bakanlığı, işsizlik maaşı başvurularına ilişkin haftalık verileri açıkladı. Buna göre, ülkede ilk kez işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısı, 25 Kasım ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 7 bin kişi artışla piyasa beklentilerine paralel olarak 218 bine çıktı. İşsizlik maaşı başvurularına ilişkin önceki haftanın verisi 209 binden 211 bine revize edildi.
- \* Avrupa borsaları yükselişle kapandı. Kapanışta, gösterge endeks Stoxx Europe 600 %0,51 artarak 461,46 puana yükseldi. Fransa'da CAC 40 endeksi %0,59 değer kazanarak 7.310,77 puana yükseldi. Almanya'da DAX endeksi %0,30'luk artışla 16.215,43 puandan kapandı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,41 artarak 7.453,75 puana yükseldi. İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi ise %0,16'lik artışla 29,737,38 puandan kapandı.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

30.11.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	35 950.89	1.47	8.46
S&P 500	4 568.34	0.01	18.98
Nasdaq	14 226.22	-0.23	35.92
NIKKEI 225	33 461.71	-0.08	28.23
DAX	16 215.43	0.30	16.46
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.33	0.05	11.73

**Piyasada Bugün**
**Beklenti Önceki**

Saat	Para Birimi	Önemli Olay	Beklenti	Önceki
11:55	EUR	Almanya İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Kas)	42,3	40,8
12:00	EUR	İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Kas)	43,8	43,1
14:30	EUR	AMB Başkanı Lagarde'in Konuşması		
18:00	USD	ISM İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Kas)	47,6	46,7
19:00	USD	Fed Başkanı Powell'in Konuşması		

**Forex - Emtia Piyasası**

**EURUSD**, 1,0930 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi halinde pozitif algı sınırlı kalabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1,0876 olacaktır. Aksi takdirde, 1,0930 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde ise 1,0964 direnç seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1,0876 – 1,0799 –1 ,0722

Direnç: 1,0930– 1,0964 – 1,1007

**Forex—Emtia Piyasaları Özeti**

30.11.2023	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.09	0.21	1.94
USD/TRY	28.90	0.11	54.48
EUR/TRY	31.52	0.13	57.41
Altın/Ons	2041.53	0.26	11.95
BRENT Petrol	80.36	0.41	-4.69

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST 100 endeksi, güne 1,34 puan ve %0,02 değer kaybıyla 8.007,99 puandan başladı. Gün içinde en düşük 7.912,02, en yüksek 8.049,28 puanı gören BIST 100 endeksi, günü önceki kapanışa göre %0,76 azalışla 7.948,60 puandan tamamladı. Önceki kapanışa göre mali endeks %0,92, hizmetler endeksi %0,61, sanayi endeksi %0,44 değer kaybederken, teknoloji endeksi %0,76 değer kazandı.
- \* BIST 30 endeksi, önceki kapanışa göre 95,20 puan ve %1,10 kayıpla 8.540,70 puandan kapandı. BIST 100 endeksinde dahil hisselerin 39'u prim yaptı, 61'i geriledi. Türk Hava Yolları, İş Bankası (C), Sasa Polyester, Akbank ve ASELSAN en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

30.11.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	8 540.70	-1.10	43.67
BIST 100	7 948.60	-0.76	44.28
VIOP 30 Yakın Vade	8 827.25	-1.65	48.09
Gösterge Tahvil	38.86	-1.84	289.77

**Piyasada Bugün**
**Beklenti Önceki**

Saat	Para Birimi	Önemli Olay	Beklenti	Önceki
10:00	TRY	İmalat PMI (Kas)		48,40

## Uluslararası Piyasalar

- \* Bundesbank Başkanı Joachim Nagel, Euro bölgesi enflasyonunun doğru yönde ilerlediğini ancak risklerin daha olumsuz sonuçlara doğru kaydığını, bu nedenle yeni bir faiz artışının masadan kaldırılamayacağını ve indirimlerin tartışılmaması gerektiğini söyledi.
- \* Avrupa İstatistik Ofisi, Euro Bölgesi'nin Kasım ayına ilişkin enflasyon öncü verilerini yayımladı. Euro Bölgesi'nde tüfe Kasım'da yıllık bazda %2,4 artarken piyasa beklentisi %2,7 gerçekleşmesi yönündeydi. Enflasyon Ekim'de ise %2,9 yükselmişti. Diğer taraftan tüfe Kasım'da aylık bazda beklenti olan %0,2'lik düşüğe karşılık %0,5 düştü. Ekim ayında ise aylık %0,1 artış göstermişti.
- \* Goldman Sachs, ECB'nin ilk faiz oranı indiriminn zamanına ilişkin beklentisini 2024'ün 3. çeyreği yerine 2. çeyreği olarak revize etti.
- \* Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler günü yükselişle kapattı. Kospi endeksi %0.61'lik yükselişle 2.535,29 puana, Hang Seng endeksi %0,29'luk artışla 17.042,88 puana, Nikkei endeksi ise %0,50'lik değer artışıyla 33.486,89 puana ulaştı.
- \* Çin, Caixin satın alma yöneticileri endeksi, Ekim ayındaki 49,5 seviyesinden 49,8'lik piyasa beklentisinin üzerinde geçen ay 50,7'ye yükseldi.
- \* OPEC+ ülkeleri dün gerçekleştirdiği toplantıda günlük 1 milyon varil ek arz kesintisi konusunda prensipte anlaştı.
- \* İsrail ordusu Gazze'de Hamas'a karşı yeniden operasyona başladığını duyurdu.

## Uluslararası Endeksler

30.11.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	35 950.89	1.47	8.46
S&P 500	4 568.34	0.01	18.98
Nasdaq	14 226.22	-0.23	35.92
NIKKEI 225	33 461.71	-0.08	28.23
DAX	16 215.43	0.30	16.46
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.33	0.05	11.73
FTSE 100	7 453.75	0.41	0.03
CAC 40 Index	7 310.77	0.59	12.93
Hang Seng (Hong Kong)	16 970.81	-0.42	-14.21
Kospi (Güney Kore)	2 395.26	0.63	7.10

## Piyasa Yorumu

- \* Küresel piyasalarda dün makroekonomik tarafta Fed'in enflasyonun seyrini izlemek için yakından takip ettiği çekirdek PCE verisi, kişisel tüketim harcamaları endeksi ve işsizlik maaşı başvurularını takip ettik. PCE verisi piyasa beklentilerine paralel olarak aylık ve yıllık sırasıyla %0,2 ve %3,5 artış gösterdi. Kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi ise Ekim'de aylık bazda değişim göstermezken, yıllık bazda beklentilere paralel %3'e yükseldi. Veriler talepteki soğuma ile birlikte bize sıkılaştırmanın etkisini başarılı bir şekilde ortaya koymaya devam ederken işsizlik maaşı başvuruları ise 25 Kasım ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 7 bin kişi artışla piyasa beklentilerine paralel olarak 218 bine çıktı.
- \* New York borsası günü karışık seyrile tamamlarken Salesforce'un hisselerinde gerçekleşen %10'a yakın artış, Dow Jones endeksinin.%1,47'lik yükselişinde etkin rol oynadı. ABD vadeli ise yataya yakın karma görünümde işlemlerine devam ediyor.
- \* Avrupa endeksleri, yataya yakın pozitif tarafta günü tamamladı. Petrol ve doğalgaz sektörü yaklaşık %2 değer kazandı. Euro Bölgesi'nde ekimde %2,9 olan yıllık enflasyon kasımda %2,7'lik beklentiye karşılık %2,4 olarak açıklandı. Böylelikle bölgede enflasyon 2 yılın en düşük seviyesine geriledi.
- \* Asya endeksleri, günü yataya yakın pozitif tarafta tamamladı. Bölge endeksleri gün içi işlemlerinde ise %1'e yakınsayan düşüşle işlemlerine devam ediyor. Çin'in imalat sektörü Kasım ayında Ekim ayındaki 49,5 seviyesinden geçen ay 50,7'ye yükseldi.
- \* Bist100 endeksi, %0,76 değer kaybıyla 7.948,60 puan seviyesinden günlük kapanış sağlarken toplamda 125,55 milyar TL işlem hacmi gerçekleştirdi. Önceki kapanışa göre mali endeks %0,92, hizmetler endeksi %0,61, sanayi endeksi %0,44 değer kaybederken, teknoloji endeksi %0,76 değer kazandı. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P Türkiye'nin kredi notu görünümünü durağandan pozitif revize ederken bu kararın endekse bugün olumlu yansiyebileceği görüşündeyiz.
- \* Bugün, Almanya, Euro Bölgesi ile ABD tarafından PMI verileri ve Fed Başkanı Powell'in konuşmasını takip ederken içeride ise imalat sanayi PMI verisini izleyeceğiz.
- \* BİST100 endeksinin alıcılı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

## Forex-Emtia Piyasası

**Ons Altın**, 2032 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi halinde yükseliş yönlü işlemler gündemimizde yer alabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 2068 olacaktır. Olası, 2032 seviyesi altındaki fiyat oluşumlarında ise 1995 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 2032 – 1995– 1964

Direnç: 2068

## Forex–Emtia Piyasaları

30.11.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	28.90	0.11	54.48
EUR/TRY	31.52	0.13	57.41
EUR/USD	1.09	0.21	1.94
GBP/USD	1.26	0.17	4.61
USD / JPY	147.99	-0.17	12.99
USD/CAD	1.35	-0.19	0.03
Altın / Gram	1896.64	0.35	72.91
Altın / Ons	2041.53	0.26	11.95
Gümüş	25.31	0.21	5.77
BRENT Petrol	80.36	0.41	-4.69

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* 17 Kasım haftasında 5.8 milyar dolar artan rezervler 24 Kasım haftasında da artmaya devam etti ve haftalık bazda 2 milyar dolar artışla 136.5 milyar dolar düzeyine yükseldi. Artışın 1.8 milyar doları 91 milyar dolara ulaşan döviz rezervlerinden kaynaklanırken altın rezervleri 254 milyon dolar artışla 45.5 milyar dolara yükseldi. Böylece brut rezervlerde yılbaşından bu yana artış 7.7 milyar dolar olurken 26 Mayıs'ta gördüğü yılın en düşük seviyesi olan 98.5 milyar dolara göre artış 38 milyar dolara ulaştı. 24 Kasım haftasında net rezervler 19,1 milyar dolardan 25,9 milyar dolara yükselirken, TCMB'deki Hazine mevduatı dahil net rezervler 30,8 milyar dolardan 37,6 milyar dolara çıktı. Net rezervler en son 2020 yılının ilk çeyreğinde bu düzeyleri görmüştü. TCMB'nin bankalarla yaptığı swaplar da dahil olmak üzere Banka'nın açık döviz pozisyonu 62,8 milyar dolardan 60,9 milyar dolara geriledi.
- \* 17 Kasım haftasında yabancı yatırımcılar hisse senedi piyasasında 215 milyon dolarlık pozisyon hisse alırken tahvil piyasasında önceki haftaki 1.1 milyar dolarlık girişin ardından 97 milyon dolarlık alım gerçekleştirdi. Faizlerin önemli oranda arttığı Kasım başından bu yana tahvil piyasasına girişler 1.8 milyar dolara ulaştı. Halen toplam tahvil piyasasında payı %1.0'in altında olmakla birlikte %0.87'den %0.93'e yükseldi. Böylece yılbaşından bu yana yurt dışı yerleşiklerin hisse senedi pozisyonu 160 milyon dolar azalırken tahvil pozisyonu 3.2 milyar dolar arttı. 52 haftalık bazda ise 3.2 milyar doları tahvil alımı olmak üzere 2.5 milyar dolarlık sermaye girişi gerçekleşti. Önceki hafta sermaye girişi 2.2 milyar dolar düzeyinde olmuştu.
- \* 17 Kasım haftasında yerleşiklerin döviz mevduatı 678 milyon dolar düşüşle 176,0 milyar dolar oldu. Gerçek kişilerin mevduatı 233 milyon dolar düşüşle 101.6 milyar dolar olurken kurumsal mevduatlar 445 milyon dolar düşüşle 74.4 milyar dolar oldu. Parite etkisinden arındırılmış mevduat değişimi ise tüzel kişilerde 620 milyon dolar, gerçek kişilerde 424 milyon dolar olmak üzere toplam 1 milyar dolar düşüş yönünde gerçekleşti. Son 4 haftada parite etkisinden arındırılmış DTH değişimi 1.5 milyar dolar düşüş yönünde olurken (önceki: 327 milyon dolar) yılbaşından bu yana döviz mevduatları 20.1 milyar dolar azaldı (önceki: -19.0 milyar dolar). 17 Kasım itibarıyla DTH ve KKM'nin döviz bazlı değerinin toplamı 300 milyar dolardan 297.6 milyar dolara geriledi.
- \* TCMB, TL mevduatı destekleyecek yeni adımlar açıkladı. Bankalar, döviz dönüşümlü kur korumalı hesaplara politika faizinin altında faiz verebilecek. Yurt içi yerleşik gerçek kişiler, 30 Kasım 2023 itibarıyla bankalarda mevcut olan altın, dolar, euro ve İngiliz sterlini cinsinden mevduat ve katılım fonu hesaplarını TL'ye çevirebilecek.
- \* TCMB, reeskont işlemlerinde iskonto faiz oranını 500 baz puan artışla yıllık %40,75'e çıkardı.
- \* TCMB, avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranını 500 baz puan artışla yıllık %41,75'e çıkardı.
- \* Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek "Önümüzdeki dönemde büyüme muhtemelen bir miktar yavaşlayacak bunda korkulacak bir şey yok. KKM'nin azaltılması noktasında önümüzdeki dönemde ilave adımlar atabiliriz" dedi.
- \* Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P Türkiye'nin kredi notu görünümünü durağandan pozitif revize etti.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

30.11.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	7 948.60	-0.76	44.28
BIST 50	7 004.98	-0.92	44.11
BIST 30	8 540.70	-1.10	43.67
BIST SİNAİ	12 827.84	-0.44	44.06
BIST MALİ	8 142.41	-0.92	51.10
BIST BANKA	8 358.13	-1.17	66.24
BIST TEKNOLOJİ	10 673.04	0.76	67.76
VIOP 30 Yakın Vade	8 827.25	-1.65	48.09
Gösterge TahvilFaizi	38.86	-1.84	289.77

**En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri**

30.11.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY
<b>YÜKSELENLER</b>				
EGE ENDÜSTRİ	EGEEN	11497.50	8.42	1 289 180.33
SMART GÜNEŞ	SMRTG	65.70	6.57	695 236.80
YEO TEKNOLOJİ	YEOTK	215.5	6.42	1 015 824.18
SINPAŞ GYO	SNGYO	3.19	6.33	237 347.72
CW ENERJİ	CWENE	300.00	5.54	580 848.94
<b>DÜŞENLER</b>				
OYAK ÇİMENTO	OYAKC	65.20	-6.32	1 070 061.72
ODAŞ	ODAS	10.93	-5.61	1 736 750.35
TOFAŞ	TOASO	238.50	-4.79	1 585 141.45
MAVİ	MAVI	101.40	-3.89	186 305.55
KARSAN	KARSN	9.47	-3.37	168 508.99

**İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler**

29.11.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY
TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	251.00	-1.57	8 119 643.13
İŞ BANKASI	ISCTR	21.44	-2.28	3 782 700.30
SASA	SASA	49.88	-2.39	3 741 846.92
AKBANK	AKBNK	33.64	-0.83	3 448 020.24
ASELSAN	ASELS	48.84	1.75	3 201 359.77

## KAP Haberleri

- \* Astor Enerji ile Cengiz Holding arasında 4,4 milyon euro bedelli 7 adet güç transformatörü ve 1 adet topraklama transformatörü satış sözleşmesi imzalandığı açıklandı.
- \* Astor Enerji, Ral Yatırım Holding A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklığı olan Ral Enerji A.Ş. ile 3.5 milyon dolar tutarında güç transformatörleri, dağıtım transformatörleri ve anahtarlama ürünleri için satış sözleşmesi imzaladığını açıkladı.
- \* CW Enerji, Ozanteks ile 10.5 milyon dolar tutarında 10.800 kWe kapasiteli güneş enerjisi santralının satışına ilişkin sözleşme imzaladığını açıkladı.
- \* CVK Maden, bağlı ortaklığı Hayri Ögelman Madencilik'in yurt dışında bir firma ile 1,8 milyon dolarlık Maden Cevheri Satışı sözleşmesi imzaladığını açıkladı.
- \* Pegasus şirket bünyesinde bir Teknoloji İnovasyon Merkezi oluşturulmasına ve bu kapsamında ABD'de Silikon Vadisinde faaliyet gösterecek bir bağlı şirket kurulmasına karar verildiğini açıkladı.
- \* Smart Güneş, 50 milyon TL sermayeli şirketin %100 paya sahip olacağı Smart Güneş Paneli Hücre Üretim Teknolojileri şirketinin tescil işlemlerinin tamamlandığını açıkladı.
- \* Yeo Teknoloji, Aksa Energy Qyzylorda ile Kazakistan'da kurulacak 240 MW gücündeki doğalgaz çevrim santralının Yüksek Gerilim Trafo Merkezi ve Enerji İletim Hattının yapımı işi için 4,4 milyon dolar + 4,4 milyar Kazakistan Tengesi bedelle sözleşme imzaladığını açıkladı.
- \* QNB Finansbank uluslararası finansal kurumlardan, 241,5 milyon dolar ve 235,7 milyon euro olmak üzere iki dilimden oluşan sürdürülebilirlik bağlantılı sendikasyon kredisi temin ettiğini duyurdu.
- \* Zorlu Enerji, şirketin %100 bağlı ortaklığı olarak ABD'de 20.000 dolar sermaye ile Zorlu Renewable USA Inc. unvanlı şirketin kuruluş işlemlerinin tamamlandığını açıkladı.
- \* MLP Sağlık, şirket paylarının geri alınması kapsamında 166.000 adet pay 148,40 - 153,70 TL fiyat aralığından geri alındı.

## Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez  
No: 56/13 B3 Blok Kat: 7 34340

Telefon: (850) 450 36 65  
Faks: (212) 353 10 46

E-posta: [arastirma@dinamikyatirim.com.tr](mailto:arastirma@dinamikyatirim.com.tr)

*Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler 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 raporda yer alan bilgiler Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir*