

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York borsası haftanın son ilk gününü düşüşle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi %0,11 azalışla 36.204,44 puana geriledi. S&P 500 endeksi %0,54 azalarak 4.569,78 puana ve Nasdaq endeksi %0,84 kayıpla 14.185,49 puana indi.
- \* ABD Ticaret Bakanlığı, Ekim ayına ilişkin fabrika sipariş verilerini açıkladı. Buna göre, ülkede fabrika siparişleri, Ekim'de bir önceki aya kıyasla %3,6 azalırken piyasa beklentisi verinin bu dönemde %2,6 azalacağı yönündeydi. Nisan 2020'den bu yana en büyük düşüşü kaydeden fabrika siparişleri, Eylül'de %2,3 artmıştı. Söz konusu dönemde dayanıklı mal siparişleri %5,4 azalırken, dayanıklı olmayan mallara yönelik siparişler %1,9'luk düşüş kaydetti.
- \* JPMorgan, yüksek faiz oranları ve kredi konularındaki zorlukların kontrol altında tutulabileceğini ve önümüzdeki yılın ekonomik açıdan bir resesyon getirmemesi beklendiğini ifade etti.
- \* İsviçre merkezli banka Pictet'in, Amerikalı vergi mükelleflerinin off-shore hesaplardaki varlıkları ve gelirlerini gizlemelerine yardımcı olduğu gerekçesiyle yaklaşık 123 milyar dolarlık ceza ödeyeceği bildirildi.
- \* Avrupa borsaları haftanın ilk işlem günü Almanya hariç düşüşle tamamladı. Kapanışta gösterge endeksi Stoxx Europe 600 %0,09 değer kaybederek 465,78 puana geriledi. Fransa'da CAC 40 endeksi %0,18 değer kaybederek 7.332,53 puana geriledi. İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,05 gerileyerek 29.914,09 puana indi. İngiltere'de ise FTSE 100 endeksi %0,22 azalarak 7.512,96 puana geriledi. Öte yandan Almanya'da DAX 30 endeksi %0,04 artarak 16.404,76 puana yükseldi.
- \* Euro Bölgesi'nde yatırımcı güven endeksi Aralık'ta 1,8 puanlık artışla eksi 16,8'e yükseldi. Böylece endeks artış eğilimini art arda üçüncü aya taşımış oldu.
- \* İngiltere Maliye Bakanı Jeremy Hunt, ülkesinin Avrupa Birliği'nden ayrılmasının yaklaşık 5 yıllık bir istikrarsızlık sürecine neden olduğunu belirtti.
- \* Avustralya Merkez Bankası piyasa beklentileri doğrultusuna faizde değişikliğe gitmeyerek faizi sabit tuttu.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

04.12.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	36 204.44	-0.11	9.22
S&P 500	4 569.67	-0.54	19.02
Nasdaq	14 185.49	-0.84	35.53
NIKKEI 225	32 794.92	-1.31	25.68
DAX	16 404.76	0.04	17.82
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.24	-0.28	9.46

**Piyasada Bugün**

	Beklenti	Önceki
11:55 EUR Almanya Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Kas)	48,7	48,2
12:00 EUR S&P Global Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Kas)	47,1	46,5
12:00 EUR Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Kas)	48,2	47,8
12:30 GBP Bileşik PMI (Kas)	50,1	48,7
12:30 GBP Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Kas)	50,5	49,5
17:45 USD Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Kas)	50,8	50,6
18:00 USD ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Kas)	52,0	51,8
18:00 USD İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) (Eki)	9,350M	9,553M

**Forex - Emtia Piyasası**

**EURUSD**, 1,0876 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında günlük bar kapanışına devam etmesi halinde düşüş yönlü işlemler devam edebilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1,0799 olacaktır. Aksi takdirde, 1,0876 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde ise 1,0930 direnç seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1,0799 – 1,0722 – 1,0632

Direnç: 1,0876 – 1,0930 – 1,0964

**Forex—Emtia Piyasaları Özeti**

04.12.2023	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.08	0.04	1.30
USD/TRY	28.92	0.03	54.60
EUR/TRY	31.35	0.01	56.54
Altın/Ons	2037.01	0.52	11.70
BRENT Petrol	78.03	-0.27	-7.46

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST 100 endeksi, güne 30,45 puan ve %0,38 değer kazancıyla 8.056,72 puandan başladı. Gün içinde en düşük 7.962,26, en yüksek 8.108,23 puanı gören BIST 100 endeksi, günü önceki kapanışa göre %0,76 artışla 8.087,24 puandan tamamladı. Önceki kapanışa göre mali endeks %1,12, hizmetler endeksi %0,16, sanayi endeksi %0,46, teknoloji endeksi %0,52 değer kazandı.
- \* BIST 30 endeksi, önceki kapanışa göre 85,72 puan ve %0,99 kazançla 8.731,57 puandan kapandı. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 47'si prim yaptı, 53'ü geriledi. Türk Hava Yolları, İş Bankası (C), Sasa Polyester, Yapı ve Kredi Bankası, Tüpraş en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- \* VIOP 30 endeks kontratı, geçtiğimiz işlem gününde 8.978.50 puan seviyesinden günlük kapanış gerçekleşti.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

04.12.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	8 731.57	0.99	46.88
BIST 100	8 087.24	0.76	46.80
VIOP 30 Yakın Vade	8 978.50	0.85	50.63
Gösterge Tahvil	38.49	-3.46	286.06

**Piyasada Bugün**

Beklenti Önceki

**Uluslararası Piyasalar**

- \* Caixin Çin hizmet satın alma yöneticileri endeksi Kasım ayı için üç ayın en yüksek seviyesine yükselerek Kasım ayında 51,5 olarak gerçekleşti. Endeks Ekim ayında 50,4 olarak gerçekleşmişti.
- \* Tokyo'da manşet enflasyon oranı Kasım ayında yüzde 2,6 artarak Temmuz 2022'den bu yana en yavaş yükselişini gerçekleştirirken Ekim ayında ise %3,3 yükselmisti. Taze gıda fiyatlarını hariç tutan çekirdek enflasyon,% 2,4'lük beklentilerinin altında ve Ekim ayındaki %2,7'den de düşerek %2,3 olarak gerçekleşti.
- \* Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, küresel ekonominin zayıflaması ve özellikle ABD ve Avrupa'daki gayrimenkul sektöründeki kötü performans nedeniyle, 2024'te küresel bankaların geleceği üzerinde olumsuz etkilerin artmasının beklendiğine dikkat çekti.
- \* Suudi Arabistan Enerji Bakanı Prens Abdülaziz bin Salman, Dubai'deki COP28 zirvesinde fosil yakıtların aşamalı olarak azaltılması çağrısında bulunan bir metni kabul etmeyeceklerini söyledi.
- \* Suudi Arabistan Enerji Bakanı Prens Abdülaziz bin Salman, OPEC+ petrol üretim kesintilerinin gerekirse "kesinlikle" ilk çeyrekte sonra da devam edebileceğini söyledi.

**Uluslararası Endeksler**

04.12.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	36 204.44	-0.11	9.22
S&P 500	4 569.67	-0.54	19.02
Nasdaq	14 185.49	-0.84	35.53
NIKKEI 225	32 794.92	-1.31	25.68
DAX	16 404.76	0.04	17.82
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.24	-0.28	9.46
FTSE 100	7 512.96	-0.22	0.82
CAC 40 Index	7 332.59	-0.18	13.27
Hang Seng (Hong Kong)	16 646.05	-1.09	-17.37
Kospi (Güney Kore)	2 514.95	0.40	7.10

**Piyasa Yorumu**

- \* Yılın zirve seviyelerini test eden ABD endekslerinde, kritik tarım dışı istihdam verisi öncesinde şirketlerin vergi ayarlamaları nedeniyle pozisyonlarını kapatabileceğini de değerlendirmekteyiz. Buna ek olarak enflasyona karşı zafer ilan etmenin erken olduğu görüşünün de piyasalarda aktif olduğunu da notlarımıza eklememizde fayda görüyoruz. Makroekonomik tarafta ise ülkede, Ekim ayında fabrika siparişleri bir önceki aya göre % 3,6 azaldı; ancak piyasa beklentisi, bu dönemde %2,6 azalacağı yönündeydi. Nisan 2020'den bu yana en büyük düşüşü yaşayan fabrika siparişleri, Eylül ayında %2,3 artış kaydetmişti. Verinin beklenti altında gerçekleşmiş olmasıyla Fed'in sıkılaştırma adımlarının talep üzerinde baskı oluşturmaya başlaması da notlarımıza ekleyeceğimiz bir diğer husus olarak karşımıza çıkıyor. Bu gelişmelerinde sonucunda 10 yıllık tahvil faizi %4,26, dolar endeksi 103,6, ons altın 2.035 usd civarında işlem görüyor.
- \* ABD endeksleri haftanın ilk işlem gününü yataya yakın negatif tarafta tamamladı. ABD vadeliileri ise yönsüz yataya yakın bir şekilde işlemlerine devam ediyor.
- \* Avrupa endeksleri, Almanya haricinde yataya yakın negatif tarafta haftanın ilk işlem gününü tamamladı. Madencilik sektörü gün içerisinde %2,4 değer kaybederken, enerji sektörü %1,6 değer kazandı. Euro Bölgesi'nde yatırımcı güven endeksi Aralık'ta 1,8 puanlık artışla eksi 16,8'e yükselirken endeks artış eğilimini art arda üçüncü aya taşımış oldu.
- \* Asya endeksleri, günü Kospi haricinde %1'e yakınsayan düşüşle tamamlarken bölge endeksleri gün içi işlemlerinde ise %1,68'e varan düşüşle işlemlerine devam ediyor. Caixin Çin hizmet satın alma yöneticileri endeksi Kasım ayı için üç ayın en yüksek seviyesine yükselerek Kasım ayında 51,5 olarak gerçekleşti. Endeks Ekim ayında 50,4 olarak gerçekleşmişti.
- \* Bist100 endeksi, %0,76 yükselişle 8.087,24 puan seviyesinden günlük kapanış sağlarken toplamda 125,65 milyar TL işlem hacmi gerçekleştirdi. Önceki kapanışa göre mali endeks %1,12, hizmetler endeksi %0,16, sanayi endeksi %0,46, teknoloji endeksi %0,52 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok değer kazanan ise %2,75 ile banka oldu.
- \* Bugün, Avrupa ile ABD'de PMI verileri ve JOLTS verisini takip edeceğiz.

**Forex-Emtia Piyasası**

**Ons Altın**, 2068 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi halinde yeni rekor seviyelerini takip ediyor olacağız. Olası, 2068 seviyesi altındaki fiyat oluşumlarında ise 2032 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 2068 – 2032 – 1995

Direnç:

**Forex—Emtia Piyasaları**

04.12.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	28.92	0.03	54.60
EUR/TRY	31.35	0.01	56.54
EUR/USD	1.08	0.04	1.30
GBP/USD	1.26	-0.01	4.48
USD / JPY	147.19	-0.06	12.38
USD/CAD	1.35	0.17	0.17
Altın / Gram	1894.32	0.54	72.70
Altın / Ons	2037.01	0.52	11.70
Gümüş	24.61	0.39	2.85
BRENT Petrol	78.03	-0.27	-7.46

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile Katar Emiri Şeyh Temim bin Hamed Al Sani huzurunda çeşitli alanlarda 12 işbirliği anlaşması ile Yüksek Stratejik Komite 9. Toplantısı Ortak Bildirisi imzalandı.
- \* Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, enflasyon verisine ilişkin yaptığı değerlendirmede "Yıllıklandırılmış çekirdek enflasyon hedeflerimizle uyumlu. Enflasyonla mücadele süreci işi; programımızı kararlılıkla uyguluyoruz, başaracağız" dedi.
- \* Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, "Enflasyonla mücadelenin kararlılıkla devam etmesiyle birlikte açıklanan Kasım ayı enflasyon gerçekleşmesi, Orta Vadeli Program'da öngördüğümüz yıl sonu hedefimizle uyumludur" değerlendirmesinde bulundu.
- \* Kasım ayı enflasyon verileri, beklentilerin biraz altında geldi. TÜFE aylık bazda % 3,9 artarken, öngörülerin biraz altında %3,3 artış gösterdi. Bu paralelde, yıllık enflasyon %61,36'dan %61,98'e yükseldi. Çekirdek gösterge ise aynı seviyede kaldı; Kasım'da yıllık çekirdek enflasyon %69,89 olarak açıklandı, Ekim ayında ise %69,76 seviyesindeydi. Kasım ayında, doğalgaz faturalarının etkisiyle konut kategorisi %11,17 oranında artarak aylık enflasyondaki en yüksek artışı kaydetti.
- \* Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin, Türkiye ile olan güçlü ortaklığın en üst seviyede olduğunu vurgulayarak, uzun yıllara dayanan çeşitli alanlardaki deneyimlere dayandığını belirtti. Putin, her iki tarafın da iyi komşuluk, ortaklık ve karşılıklı çıkar prensiplerine dayalı bağları daha da güçlendirmeye kararlı olduğunu ifade etti.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

04.12.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	8 087.24	0.76	46.80
BIST 50	7 137.36	0.90	46.83
BIST 30	8 731.57	0.99	46.88
BIST SİNAİ	12 942.84	0.46	45.36
BIST MALİ	8 329.62	1.12	54.58
BIST BANKA	8 862.33	2.75	76.27
BIST TEKNOLOJİ	10 717.73	0.52	68.46
VIOP 30 Yakın Vade	8 978.50	0.85	50.63
Gösterge TahvilFaizi	38.49	-3.46	286.06

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

04.12.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
<b>YÜKSELENLER</b>					
	CAN2 TERMİK AS	CANTE	20.58	9.99	386 142.86
	BORUSAN YATIRIM	BRYAT	2517.50	6.40	830 443.73
	TEKFEN HOLDİNG	TKFEN	47.02	5.43	517 883.19
	GEN İLAÇ	GENIL	55.70	5.19	120 651.10
	COCA-COLA	CCOLA	443.75	5.09	387 300.35
<b>DÜŞENLER</b>					
	ECZACIBAŞI YATIRIM	ECZYT	305.25	-5.50	347 935.76
	KOCAER ÇELİK	KCAER	28.80	-3.81	315 128.01
	ALFA SOLAR ENERJİ	ALFAS	99.00	-3.51	311 295.37
	İŞ YATIRIM	ISMEN	31.90	-3.45	265 710.34
	OYAK ÇİMENTO	OYAKC	61.85	-2.98	576 471.87

**İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler**

04.12.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	262.00	0.48	10 598 116.44
	İŞ BANKASI	ISCTR	22.68	2.81	3 965 273.19
	SASA	SASA	53.55	2.39	3 673 797.91
	YAPI KREDİ	YKBNK	20.52	3.53	3 359 360.48
	TÜPRAŞ	TUPRS	154.10	0.52	3 293 086.75

**KAP Haberleri**

- \* Mega Metal halka arzında 7-8 Aralık tarihleri arasında talep toplama işlem gerçekleştirilecek.
- \* Sur Tatil Evleri halka arzında 7-8 Aralık tarihleri arasında talep toplama işlem gerçekleştirilecek.
- \* Şeker Yatırım'ın halka arz büyüklüğü 367.5 milyon TL olarak gerçekleşti.
- \* Şeker Yatırım payları 6 Aralık'tan itibaren Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlayacak
- \* Aselsan ve Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında İnsansız Hava Araçlarında kullanılmak üzere Elektronik Harp Sistemleri'nin geliştirilmesi, üretimi ve entegrasyonu kapsamında 556.7 milyon TL ve 30.3 milyon dolar tutarında bir sözleşme imzalandı.
- \* Aksa Enerji, şirketin %100 bağlı ortaklığı Aksa Yenilenebilir Üretim tarafından Müstakil Elektrik Depolama Tesisleri'ne ilişkin EPDK'ya yapılan Mersin'de 100,08 MW, Manisa'da 82,16 MW, Afyonkarahisar'da 110,76 MW, Balıkesir'de 118,04 MW ve Eskişehir'de 140,91 MW'a ek olarak, Kayseri'de 88,96 MW depolamalı RES ön lisansının onaylandığını açıkladı.
- \* Karsan Otomotiv, şirketin Consip ile imzalanan sözleşme kapsamında toplamda 104 araçlık yaklaşık 44,2 Milyon euro bedelli siparişleri aldığını açıkladı.
- \* Kontrolmatik, şirket bağlı ortaklığı Pomega tarafından ABD'de kurulacak olan 3GWh/Yıl kapasiteli lityum-ion hücre, batarya ve enerji depolama ürünleri fabrikasına ilişkin yatırım kapsamında 300 milyon dolar tutarında dış proje finansmanı kullanılmasının planlandığını açıkladı.
- \* Mia Teknoloji, şirket bağlı ortaklığı Enerjey Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı Diltekin Enerji'nin sermayesinin 50.000'den 20,4 milyon TL'ye yükseltildiğini açıkladı.
- \* Smart Güneş, şirketin İzmir Aliağa OSB'de kurulacak Güneş Paneli Hücre Fabrikası'nın birinci fazı olan 600 MW kapasiteli hücre üretim tesisine ait makina ve ekipman grubunun yüklemesinin yapıldığı ve önümüzdeki hafta içinde İzmir Aliağa Limanı'na ulaşmasının beklendiğini açıkladı.
- \* MLP Sağlık, şirket paylarının geri alınması kapsamında 328.000 adet pay 144,10 - 149,50 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*