

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York Borsası, haftanın Çarşamba gerçekleştirilen işlemlerini yükselişle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi %0,28 artışla 34.194,06 puana indi. S&P 500 endeksi %0,59 artışla 4.027,26 puana ve Nasdaq endeksi %0,99 artarak 11.285,32 puana çıktı.
- \* ABD'de işsizlik başvuruları 19 Kasım'da sona eren haftada 15 bin artarak 240 bine yükseldi. Böylelikle başvurular 225 binlik beklentiden fazla artarak 3 ayın en yüksek seviyesine ulaşmış oldu.
- \* ABD bileşik PMI endeksi Kasım ayında 48,2'den 46,3'e geriledi. İmalat PMI endeksi Ekim'deki 50,4 seviyesinden 47,6'ya gerilerken hizmet PMI endeksi ise 47,8'den 46,1'e düştü.
- \* FOMC 1-2 Kasım'da düzenlenen toplantısına ilişkin tutanakları yayımladı. Tutanaklarda, "Yetkililerin büyük çoğunluğu faiz artış hızının yavaşlatılmasının uygun olacağını belirtti." ifadesi kullanıldı. Politika faizinin 75 baz puan artışla yüzde 3,75-4,00 aralığına yükseltildiği son toplantının tutanakları, faiz artırım hızının gelecek toplantılarda yavaşlayabileceğini gösterdi.
- \* Avrupa borsaları, Çarşamba günü gerçekleşen işlemlerini İtalya hariç yükselişle tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,17 artarak 7.465,24 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi %0,32'lik artışla 6.679,09 puana yükseldi. Almanya'da DAX endeksi ise %0,04 artışla 14.427,59 puandan kapandı. Öte yandan, İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,04'lük düşüşle 24.581,14 puana geriledi.
- \* Euro bölgesi imalat ve hizmet sektörlerini birlikte değerlendiren öncü bileşik satın alma PMI, 47,3'lük seviyesinden, Kasım ayında 47,0'luk beklentinin üzerinde gelerek 47,8 olarak açıklandı. Hizmetler sektörü alt endeksi, 48.6 ile 48 seviyesindeki beklentilerin üzerinde açıklandı. İmalat PMI ise 47.3 ile 46,0'luk beklentinin üzerinde geldi.
- \* Almanya PMI, Ekim ayındaki 45,1 seviyesinden, 45,0'luk beklentinin üstünde gelerek 46,7, hizmet sektörü karşılaştırılabilir endeksi 46,2'lik beklentinin üzerinde gelerek 46,4 olarak açıklandı. Bileşik PMI ise 45,1'den 44,9'luk beklentinin üzerinde gelerek 46,4 oldu.
- \* AMB Başkan Yardımcısı Guindos, euro bölgesi ekonomisinin dördüncü çeyrekte büyük olasılıkla negatif büyüme oranları göstereceğini, ancak enflasyonun ilk çeyrekte yavaşlamaya başlamadan önce yüksek kalacağını bildirdi.
- \* Almanya Merkez Bankası, enflasyonun gelecek yıl çift hanelerde kalabileceğini duyurarak ekonomiye yönelik Kasım ayı raporunu yayımladı. Raporda, enflasyon oranının 2023'ün başlarında çok yüksek kalmasının muhtemel olduğuna yer verilerek "Enflasyon oranı yıl başından sonra da çift hanelerde kalabilir." denildi.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

23.11.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 194.06	0.28	-5.90
S&P 500	4 027.26	0.59	-15.50
Nasdaq	11 285.32	0.99	-27.87
NIKKEI 225	28 115.74	0.61	-2.35
DAX	14 427.59	0.04	-9.17
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	3.70	0.00	144.39

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

Tüm Gün	ABD	ABD - Şükran Günü	Beklenti	Önceki
12:00	EUR	Almanya İfo İklimi Endeksi (Kas)	85,0	84,3
13:30	GBP	BoE PPK Üyesi Pill'in Konuşması	-	-
14:15	EUR	ECB'den De Guindos'un Konuşması	-	-
15:30	EUR	Avrupa Merkez Bankası Para Politikası Toplantı Tutanaklarının Yayınlanması	-	-
16:00	EUR	AMB'den Schnabel Konuşma Yapacak	-	-
16:15	EUR	ECB'den Enria'nın Konuşması	-	-
16:45	GBP	BoE PPK Üyesi Mann	-	-
19:00	EUR	Buba Başkanı Nagel'in Konuşması	-	-

**Forex - Emtia Piyasası**

**EURGBP**, 0,8626 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında günlük bar kapanışlarına devam etmesi halinde düşüş yönlü işlemler boyut kazanabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 0,8535 olacaktır. Aksi takdirde, 0,8626 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde ise 0,8664 direnç seviyesini izliyoruz.

Destek: 0,8535 – 0,8488 – 0,8433

Direnç: 0,8626 – 0,8664 – 0,8703

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST100 endeksi, Çarşamba günü gerçekleştirilen işlemlerini 73,42 puan ve % 1,54 değer kazanarak 4.854,16 puandan tamamlayarak rekor kırdı. Bankacılık endeksi %4,31 ve holding endeksi %1,63 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran bankacılık, en çok gerileyen ise %1,07 ile ticaret oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 75'i prim yaptı, 25'i geriledi. Türk Hava Yolları, Ereğli Demir Çelik, Yapı Kredi Bankası, Petkim ve Aselsan en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- \* VIOP BİST30 yakın vade kontratı, 5430,00 puandan başladığı günü önceki güne göre 21,75 puan ve %0,40 değer kazanarak 5434,50 puandan kapattı.

**Forex—Emtia Piyasaları Özeti**

23.11.2022	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.0436	0.32	-8.26
USD/TRY	18.6146	-0.02	38.88
EUR/TRY	19.4409	0.38	28.70
Altın / Ons	1754	0.14	-4.14
BRENT Petrol	84.79	0.24	9.02

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

23.11.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	5 266.83	1.59	160.09
BIST 100	4 854.16	1.54	161.31
VIOP 30 Yakın Vade	5 434.50	0.40	168.74
Gösterge Tahvil	11.11	-2.20	-51.06

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

Tüm Gün	ABD	ABD - Şükran Günü	Beklenti	Önceki
10:00	TRY	Kapasite Kullanım Oranı (Kas)	-	76,9%
10:00	TRY	İmalat Güveni (Kas)	-	100,3
14:00	TRY	Bir Hafta Vadeli Repo Faiz Oranı (Kas)	9,00%	10,50%
14:00	TRY	Gecelik Borçlanma Faizi (Kas)	-	9,00%
14:00	TRY	Gecelik Faiz Oranları (Kas)	-	12,00%

## Uluslararası Piyasalar

- \* Avrupa Parlamentosu (AP), "insanlık dışı ve zalimce eylemler" düzenlediği suçlamasıyla Rusya'yı "terörü destekleyen ülke" olarak tanıyan karar tasarısını kabul etti.
- \* İngiltere PMI endeksi Kasım ayında 48,2'den 48,3'e çıkarak, imalat PMI Ekim'deki 46,2 seviyesinde sabit kalırken, hizmet PMI endekside 48,8'de sabit kaldı.
- \* BOE Başekonomisti Pill "Potansiyel ikinci tur etkilerin ima ettiği daha yüksek enflasyon kalıcılığı riskini kontrol altına alma ihtiyacı göz önüne alındığında, enflasyonun orta vadede sürdürülebilir bir şekilde %2 hedefine geri dönmesini sağlamak için daha fazla önlem alınması gerekebilir" dedi.
- \* Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler Çarşamba gününü yükselişle tamamladı. Hang Seng endeksi %1,31 ve Kospi endeksi %0,59 değer kazanırken Nikkei endeksi resmi tatil nedeniyle işlem görmedi. Nikkei endeksi Salı günü işlemlerini ise %0,61 değer kazancıyla tamamlamıştı.
- \* Japonya imalat PMI endeksi, Ekim'deki 50,7 seviyesinden 49,4'e gerilerken, hizmet PMI endeksi ise 53,2'den 50,0'a düştü.
- \* Çin Kabinesi, ekonomik faaliyetleri uygun aralıkta korumak amacıyla ticari bankaları evlerin teslimini garanti altına almak için kredi vermeye teşvik edecelerini dile getirdi.
- \* IMF, Çin'in ekonomik politikalarının yıllık incelemesi yaptığı açıklamada, Ekim ayında yayınlanan GSYH büyüme tahminlerini koruduğunu bildirdi. IMF, gelecek yılın ikinci yarısında Çin'in katı Sıfır-Covid stratejisinin kademeli olarak kaldırılacağını varsayarak, 2022'de %3,2 ve 2023'te %4,4'lük bir büyüme öngörüyor.

## Uluslararası Endeksler

23.11.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>Dow Jones Industrial</b>	34 194.06	0.28	-5.90
<b>S&amp;P 500</b>	4 027.26	0.59	-15.50
<b>Nasdaq</b>	11 285.32	0.99	-27.87
<b>NIKKEI 225</b>	28 115.74	0.61	-2.35
<b>DAX</b>	14 427.59	0.04	-9.17
<b>ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri</b>	3.70	0.00	144.39
<b>FTSE 100</b>	7 465.24	0.17	1.09
<b>CAC 40 Index</b>	6 679.09	0.32	-6.63
<b>Hang Seng (Hong Kong)</b>	17 523.81	0.57	-25.10
<b>Kospi (Güney Kore)</b>	2 418.01	0.53	-18.79

## Günün Yorumu

- \* ABD'de resmi tatil öncesinde trading hacimlerinin düşmesi ile birlikte global piyasalarda sınırlı bir risk iştahını takip ettik. İşsizlik maaşı başvurularının yükselmesine rağmen dolar endeksinde kayıplar gözlemlendi. Bir diğer önemli gelişmede ise FOMC tutanaklarında "Yetkililerin büyük çoğunluğu faiz artış hızının yavaşlatılmasının uygun olacağını belirtti." açıklandı.
- \* ABD'de Şükran günü ve FOMC tutanakları öncesinde sınırlı pozitif işlem gördüğü günü %1'e yakın yükselişle tamamladı.
- \* Avrupa endeksleri yataya yakın yükseliş ağırlıklı olarak günü tamamladı. Bölgedeki PMI verilerinin beklenti üzerinde gelmesine rağmen 50 olan eşik değerinin altında yer alması ana senaryo resesyon temasını pekiştirdi. Ancak, Almanya'da teslimat sürelerinin kısılması ve tedarik sorunlarının önemli ölçüde giderilmesi resesyon beklentilerini biraz ılımlı bir tarafa ittiğini söyleyebiliriz.
- \* Nikkei endeksinin kapalı olduğu günü pozitif tamamlayan Asya endeksleri pozitif işlem görüyor.
- \* BİST100 endeksi sabah saatlerinde gelen satışları 4.750 seviyesinden karşılayarak %1,54 yükselişle 4.854,16 puandan günü tamamlayarak kapanış rekoru kırdı. Yükselişlerde bankacılık endeksi öncülük etti. Hafta geneline baktığımızda ise yükselişlerde bankacılık ve sanayi endekslerinin bayrak değiştirdiğini notlarımıza eklememizde fayda var. Dolar bazlı grafiklere baktığımızda 260\$ seviyesinden fiyatlanmaktayız. Bu seviye üzerinde kaldığımız sürece 263\$ ve 270\$ dirençleri hedeflenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 250\$ desteğini izliyor olacağız.
- \* Gün içerisinde dışarıda merkez bankası yetkililerinin konuşmalarını takip edeceğiz. İçeride ise TCMB'nin faiz kararı gündemimizde yer alacak.
- \* BİST100 endeksinde pozitif bir açılış bekliyoruz.

## Forex - Emtia Piyasası

**Ons Altın**, 1745 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışlarına devam etmesi halinde yükseliş yönlü fiyatlanmalar devam edebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1763 olacaktır. Olası, 1745 seviyesi altındaki fiyat oluşumlarında ise 1736 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1745 – 1736 – 1722

Direnç: 1763 – 1785 – 1805

## Forex—Emtia Piyasaları

23.11.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>USD/TRY</b>	18.6146	-0.02	38.88
<b>EUR/TRY</b>	19.4409	0.38	28.70
<b>EUR/USD</b>	1.0436	0.32	-8.26
<b>GBP/USD</b>	1.2101	0.29	-10.58
<b>USD / JPY</b>	138.81	-0.49	20.60
<b>USD/CAD</b>	1.3341	-0.09	5.50
<b>Altın / Gram</b>	1049.61	0.11	34.34
<b>Altın / Ons</b>	1754	0.14	-4.14
<b>Gümüş</b>	21.57	0.17	-7.37
<b>BRENT Petrol</b>	84.79	0.24	9.02

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* Hazine ve Maliye Bakanı Nebati "Fiyat istikrarını sağlamak ve vatandaşımızın alım gücünü artırmak için kapsamlı adımlar atıyoruz. İnşallah enflasyondaki tedrici düşüş yakın zamanda gerçekleşecektir" dedi.
- \* TCMB tarafından kasım ayına ilişkin Finansal hizmetler güven endeksi açıklandı. Sonuçlara göre, endeks kasımda 9,6 puan azalarak 154,7 seviyesine indi.
- \* TÜRKBEESD verilerine göre beyaz eşya satışları Ekim ayında %9 arttı. Yılın ilk on ayında altı ana ürün grubunda satış ise %4'e düştü.
- \* Türkiye banka dışı finans sektörünün işlem hacmi bu yılın ilk dokuz ayında %82 oranında artışla 357,8 milyar liraya ulaştı. Söz konusu dönemde işlem hacimlerinde finansal kiralama %80,9, faktoringde %90,5, finansman sektöründe %52,2 oranında artış kaydedildi.
- \* Otomobillerde yüzde 45 ÖTV oranı için esas alınan matrah eşiği 120 bin liradan 184 bin liraya, yüzde 50 ÖTV oranı için esas alınan matrah eşiği 150 bin liradan 220 bin liraya, yüzde 60 ÖTV oranı için esas alınan matrah eşiği 175 bin liradan 250 bin liraya, yüzde 70 ÖTV oranı için esas alınan matrah eşiği 200 bin liradan 280 bin liraya yükseltildi.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

23.11.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>BIST 100</b>	4 854.16	1.54	161.31
<b>BIST 50</b>	4 263.44	1.58	158.99
<b>BIST 30</b>	5 266.83	1.59	160.09
<b>BİST SİNAİ</b>	8 053.93	1.36	136.59
<b>BİST MALİ</b>	4 646.93	2.46	164.92
<b>BİST BANKA</b>	4 530.10	4.31	183.89
<b>BİST TEKNOLOJİ</b>	5 216.64	2.68	103.73
<b>VIOP 30 Yakın Vade</b>	5 434.50	0.40	168.74
<b>Gösterge Tahvil Faizi</b>	11.11	-2.20	-51.06

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

23.11.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY
<b>YÜKSELENLER</b>				
	AYDEM	22.44	10.00	426 654,2
	TSKB	3.85	10.00	1 491 516,1
	EGE ENDÜSTRİ	3935.10	10.00	404 931,3
	GİRİŞİM ELEKTRİK	273.10	9.99	1 010 355,7
	BAŞKENT DOĞALGAZ	19.34	8.41	656 049,6
<b>DÜŞENLER</b>				
	SMART GÜNEŞ ENERJİSİ	122.80	-9.97	225 535,4
	MİGROS	123.60	-4.19	797 514,7
	TORUNLAR GYO	14.44	-2.23	69 041,2
	ENERJİSA	27.02	-1.96	596 553,9
	BERA HOLDİNG	28.52	-1.79	433 236,0

**İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler**

23.11.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim	Hacim 000TRY
	TÜRK HAVA YOLLARI	112.50	1.17	9 264 862,3
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	41.44	1.82	6 121 658,0
	YAPI KREDİ BANKASI	12.02	4.25	5 991 740,2
	PETKİM	16.83	3.95	5 050 573,3
	ASELSAN	43.98	3.24	4 999 071,1

**KAP Haberleri**

- \* 23/11/2022 tarihinde Aksa Akrilik Kimya Sanayi A.Ş. payları ile ilgili olarak 83,70 - 84,15 TL fiyat aralığından 95.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirildi.
- \* 23.11.2022 tarihinde Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş., Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 34,00 - 35,52 TL fiyat aralığından 2.500 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirdi. Bu işlem ile birlikte Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki payları 23.11.2022 tarihi itibarıyla %75,864 sınırına ulaştı.
- \* MLP Sağlık, 23.11.2022 tarihinde ortalama 71,88 TL işlem fiyatı üzerinden 30.310 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı %0,015 oldu. Şirket'in 27.05.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı % 3,1928 seviyesine yükseldi.
- \* Qua Granite, portföyünde bulunan, geri alınmış Şirket paylarından 4.000.000 TL nominal tutarlı paylar, 23/11/2022 tarihinde 56,55 TL fiyat'tan Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde bir yatırım fonuna, özel emir yöntemiyle satılmıştır. Bu işlemle birlikte, şirketimiz nezdinde geri alınan Şirket payı kalmadı.
- \* Sanica Isı Sanayi A.Ş. 24/11/2022 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 20,03 TL/pay baz fiyat, "SNICA.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır.

## Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

**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 veya işlem yapabilir.*