

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, haftanın son günü gerçekleştirilen işlemlerini karma seyrile tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi %0,45 artışla 34.347,03 puana yükseldi. S&P 500 endeksi %0,028 azalışla 4.026,12 puana ve Nasdaq endeksi %0,70 azalarak 11.756,03 puana düştü.
- * Wall Street bankası JPMorgan, gelecek yıl yaklaşık 1 trilyon dolarlık arz-talep farkının tahvil getirilerini aşağı düşüreceğini öngördü. Yayımlanan notta küresel tahvil arzında, talebe göre daha sert düşüş beklendiği belirtildi. Beklentilere göre gelecek yıl küresel tahvil arzı 1,6 trilyon dolar azalacak.
- * IIF dünya ekonomisininin 2009'da olduğu kadar zayıf bir yıl geçireceğini, küresel büyümenin 2023'te % 1,2'ye gerileyeceğini öngördü.
- * Avrupa borsaları Cuma günü gerçekleşen işlemlerini İtalya hariç yükselişle tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,27 artarak 7.486,78 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi %0,08'lik artışla 6.712,48 puana yükseldi. Almanya'da DAX endeksi %0,01 artışla 14.541,38 puandan kapandı.
- * Almanya'da GSYH üçüncü çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %0,3'lük beklentinin üzerinde gelerek %0,4 olarak açıklandı.
- * Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizi 9 baz puan artışla %1.937 seviyesine çıktı.
- * Fitch Ratings, çoğu müşterinin oldukça yüksek harcanabilir gelire sahip olduğunu ve bunun, daha yüksek yaşam maliyetleri tarafından önemli ölçüde aşındırılmayacak olduğunu kaydeden Fitch, düşüşün ılımlı olacağı öngörüsünde bulundu.
- * Alman milletvekilleri 2023 için 45.6 milyar euro tutarındaki net yeni borçlanmayı kabul etti.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

25.11.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 347.03	0.45	-5.48
S&P 500	4 026.12	0.56	-15.53
Nasdaq	11 226.36	-0.52	-28.24
NIKKEI 225	28 283.03	-0.35	-1.77
DAX	14 541.38	0.01	-8.46
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	3.64	-1.44	140.09

Piyasada Bugün
Beklenti Önceki

14:25	EUR	ECB'den McCaul'un Konuşması
17:00	EUR	AMB Başkanı Lagarde'in Konuşması
20:00	USD	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Üyesi Bullard'ın Konuşması
20:00	USD	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması
20:10	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 izliyor olacağız.

Destek: 0,8535 – 0,8488 – 0,8433

Direnç: 0,8626 – 0,8664 – 0,8703

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

25.11.2022	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.0359	-0.46	-9.01
USD/TRY	18.6269	-0.05	38.98
EUR/TRY	19.2783	-0.61	27.62
Altın / Ons	1750	-0.31	-4.38
BRENT Petrol	81.16	-3.43	4.36

Yurt İçi Piyasalar

- * VİOP BİST30 yakın vade kontratı, 5443,20 puandan başladığı günü 61,50 puan ve %1,13 değer kaybederek 5377,00 puandan kapattı.
- * BİST100 endeksi, haftanın son günü gerçekleştirilen işlemlerini 16,13 puan ve % 0,33 değer kazanarak 4.874,34 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %2,28 değer kaybederken, holding endeksi %3,23 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %4,67 ile taş, toprak en çok gerileyen ise %2,85 ile inşaat oldu. BİST 100 endeksine dahil hisselerin 65'i prim yaptı, 34'ü geriledi. Türk Hava Yolları, Aselsan, Ereğli Demir Çelik, Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ve Kardemir (D) en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- * VİOP BİST30 yakın vade kontratı, 5354,75 puandan başladığı günü 8,75 puan ve %0,16 değer kazanarak 5404,00 puandan kapattı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

25.11.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BİST 30	5 265.19	0.22	160.01
BİST 100	4 874.34	0.33	162.39
VİOP 30 Yakın Vade	5 404.00	0.16	167.23
Gösterge Tahvil	10.81	-1.28	-52.38

Piyasada Bugün
Beklenti Önceki

Uluslararası Piyasalar

- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler Cuma gününü düşüşle tamamladı. Hang Seng endeksi %0,49, Kospi endeksi %0,14 ve Nikkei endeksi %0,35 değer kaybetti.
- * Çin Merkez Bankası bankaların zorunlu karşılıklarını 25 baz puan düşürerek indirim oranının 5 Aralık itibariyle geçerli olacağını açıkladı.
- * Bank of China, 10 gayrimenkul geliştirme şirketine toplam 600 milyar yuandan fazla kredi limiti sağlama konusunda anlaşacağını açıkladı.
- * Çin'de yılın ilk on ayında, yazılım ve bilişim hizmet sektörünün istikrarlı bir şekilde büyüdüğü açıklandı. Yapılan duyuruda, ocak-ekim döneminde yazılım sektöründe kaydedilen gelirin yıllık % 10 artışla 8 trilyon 421 milyar 400 milyon yuana, kârın ise %4,5 artışla 1 trilyon 4 milyar 700 milyon yuana ulaştığı bilgisi paylaşıldı.

Uluslararası Endeksler

25.11.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 347.03	0.45	-5.48
S&P 500	4 026.12	0.56	-15.53
Nasdaq	11 226.36	-0.52	-28.24
NIKKEI 225	28 283.03	-0.35	-1.77
DAX	14 541.38	0.01	-8.46
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	3.64	-1.44	140.09
FTSE 100	7 486.67	0.27	1.38
CAC 40 Index	6 712.48	0.08	-6.16
Hang Seng (Hong Kong)	17 573.58	-0.49	-24.89
Kospi (Güney Kore)	2 437.86	-0.14	-18.13

Günün Yorumu

- * Şükran Günü nedeniyle yarım gün gerçekleşen işlemlerde dolar endeksi bir miktar artarken hazine getirileri de bu yükselişe ortak oldu.
- * ABD endekslerinde yönsüz karma bir seyir söz konusuydu. Dow Jones pozitif ayrışırken S&P500 ve Nasdaq endeksleri eksilerde yer aldı. ABD vadeli-lerde satıcılı seyrini an itibariyle takip ediyoruz.
- * Avrupa endeksleri sınırlı olarak işlem gördü. Gündemde ise İngiltere'de yaşanan eylemler olurken bu eylemlerde özellikle perakendecilik sektörü hisseleri değer kaybetti.
- * Cuma günkü işlemlerini negatif kapatan Asya endeksleri Çin'deki kapanmaların yaratmış olduğu sosyopolitik risk nedeniyle satıcılı işlem görüyor.
- * BİST100 endeksinde haftanın genelinde volatil işlemleri takip ettik. Hektaş ve Sasa hisselerindeki düşüşler endeksten 33 puan silinmesine yol açarken Şişe Cam, Türk Hava Yolları ve Aselsan tarafına gelen alımlar satışları absorbe etti. Dolar bazlı grafiklere baktığımızda 261\$ seviyesinden fiyatlanmaktayız. Endekste, 260\$ seviyesi korunduğu sürece 270\$ direnci hedeflenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 255\$ ve 250\$ desteklerini takip edeceğiz.
- * Bu hafta yurt dışı piyasalar açısından en önemli veri tarım dışı istihdam olacak. Önceki ay 261 bin kişilik artış gösteren ABD tarım dışı istihdamının Ekim'de 200 bin kişilik artış göstermesi bekleniyor. Verinin beklentiye paralel ya da daha düşük gelmesi Fed'in 75 baz puanında 50 baz puanlık artışlara geçmesi beklentilerini destekleyecektir. Öte yandan ücret enflasyonunun önemli göstergelerinden ortalama saatlik ücretlerde yıllık artışın % 4.7'den %4.6'ya gerilemesi, işsizlik oranının ise %3.7'de sabit kalması bekleniyor. Teknoloji şirketlerinde yoğunlukta işten çıkarmaların yaşandığı Kasım ayında verinin beklentilerin altında kalması ihtimali yüksek. Böyle bir durumda resesyondan ziyade Fed odaklı olarak piyasaların olumlu reaksiyon gösterdiğini ve DXY ile 10 yıllık faizlerin aşağı hareket ettiğini görebiliriz. Haftanın diğer önemli verileri ise Perşembe açıklanacak çekirdek PCE olacak. Çekirdek PCE'ye göre enflasyonun %5.1'den %5.0'e gerilemesi bekleniyor. Beklenenin üzerinde bir düşüş piyasada olumlu karşılanacaktır. İçeride ise Çarşamba 10:00'da açıklanacak GSYH büyümesi olacak. Piyasa medyan beklentisinin %4.0 civarında olduğu veri için beklentimiz %4.2 seviyesinde. Büyümeye hem iç talebin hem dış talebin önemli katkısının olmasını ancak yatırımlar hız keserken tüketimin yine en yüksek katkıyı sağlamasını bekliyoruz. Diğer önemli bir veri ise Salı 10:00'da açıklanacak dış ticaret dengesi olacak. Ticaret Bakanlığı tarafından açıklanan öncü göstergelere göre Ekim'de dış ticaret dengesinin 8.0 milyar dolar açık vermesi bekleniyor. Önceki senenin aynı ayında dış ticaret açığı 1.5 milyar dolar olmuştu. Öncü verilere göre Ekim'de ihracat geçen senenin aynı ayına göre %2.8 artışla 21.3 milyar dolar olurken ithalat %29.3 artışla 29.3 milyar dolar oldu.
- * Gün özelinde ise merkez bankası yetkililerinin konuşmaları takip ediliyor olacak.
- * BİST100 endeksinde sınırlı 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

25.11.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	18.6269	-0.05	38.98
EUR/TRY	19.2783	-0.61	27.62
EUR/USD	1.0359	-0.46	-9.01
GBP/USD	1.2050	-0.15	-10.96
USD / JPY	138.41	-0.69	20.26
USD/CAD	1.3456	0.65	6.41
Altın / Gram	1047.72	-0.35	34.10
Altın / Ons	1750	-0.31	-4.38
Gümüş	21.15	-1.41	-9.14
BRENT Petrol	81.16	-3.43	4.36

Yurt İçi Piyasalar

- * Ticaret Bakanı Muş, esnaf ve sanatkarların finansman ihtiyacını karşılamak için hazırlanan 100 milyar lira tutarındaki Hazine Faiz Destekli Kredi Paketi'ne ilişkin 15 milyar liralık tutarın hemen, geri kalanının ise 4 ay içinde gönderileceğini bildirdi.
- * Zorunlu deprem sigortası hesabına esas bina metrekare bedeli yaklaşık % 100 oranında artırılarak betonarme yapılar için 3.016 TL'ye diğer yapılar için 2.080 TL'ye çıkarıldı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

25.11.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BİST 100	4 874.34	0.33	162.39
BİST 50	4 279.47	0.34	159.96
BİST 30	5 265.19	0.22	160.01
BİST SİNAİ	8 086.73	0.22	137.55
BİST MALİ	4 729.45	1.57	169.63
BİST BANKA	4 347.60	-2.28	172.45
BİST TEKNOLOJİ	5 531.86	3.13	116.04
VIOP 30 Yakın Vade	5 404.00	0.16	167.23
Gösterge Tahvil Faizi	10.81	-1.28	-52.38

En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

25.11.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
YÜKSELENLER					
	KOZA ALTIN	KOZAL	317.00	9.99	2 900 013,7
	İPEK ENERJİ	İPEKE	35.66	9.99	1 014 668,7
	AYDEM	AYDEM	24.68	9.98	1 023 309,1
	KOZA MADENCİLİK	KOZAA	44.78	9.97	2 510 606,9
	TÜRK TELEKOM	TTKOM	17.12	9.96	2 079 891,7
DÜŞENLER					
	SMART GÜNEŞ ENERJİSİ	SMRTG	99.60	-9.95	158 378,4
	GİRİŞİM ELEKTRİK	GESAN	247.90	-9.85	372 373,2
	KONTROLMATİK	KONTR	174.50	-9.59	635 346,3
	SASA POLYESTER	SASA	130.20	-8.57	1 337 080,3
	HEKTAŞ	HEKTS	34.98	-7.85	872 820,9

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

25.11.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	113.80	1.97	9 462 969,3
	ASELSAN	ASELS	48.20	5.01	6 391 091,5
	EREĞLİ DEMİR ÇELİK	EREGL	41.88	0.96	5 413 274,0
	EMLAK KONUT GYO	EKGYO	6.91	9.16	5 172 413,9
	KARDEMİR D	KRDMD	14.82	2.85	4 888 667,1

KAP Haberleri

- * Smart Güneş Enerji tarafından Kahramanmaraş'ta yapılması planlanan Güneş Enerji Santrali projesi ile ilgili ÇED gerekli değildir kararı verildi
- * Smart Güneş Enerjisi, %100 bağlı ortaklığı olan Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile Türkiye'de yerleşik bir Holding arasında KDV hariç 43.759.300,00 ABD Doları tutarında Proje Geliştirme ve Anahtar Teslim Arazi Güneş Enerjisi Santrali Mühendislik, Tedarik, Kurulumu projesine ilişkin ön ödeme bedeli 25.11.2022 tarihinde alındı.
- * MLP Sağlık, 24.11.2022 tarihinde ortalama 74,31 TL fiyat aralığından 14,690 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı %0,007 oldu. Şirket'in 27.05.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı ise %3,1999'a ulaştı.
- * MLP Sağlık, 25.11.2022 tarihinde ortalama 73,93 TL işlem fiyatı üzerinden 13.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı %0,006 oldu. Şirket'in 27.05.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı %3,2062 seviyesine yükseldi.
- * 25.11.2022 tarihinde Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş, Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 33,48 - 35,02 TL fiyat aralığından 2.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirildi. Bu işlem ile birlikte Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki payları 25.11.2022 tarihi itibarıyla %75,865 sınırına ulaştı.
- * Girişim Elektrik, %70 bağlı ortaklığı Europower Enerji ve Otomasyon Tek. San. Tic. A.Ş., Çek Cumhuriyeti'nde yerleşik bir firmadan "Muhtelif güçte ve sayıda transformatör" tedariki için sipariş almıştır. Sipariş bedeli 1.104.600 -USD'dir.
- * 25.11.2022 tarihinde Alkim payları ile ilgili olarak ortalama 41,7248 TL fiyattan 800.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirildi.
- * Özsu Balık A.Ş halka arz edilen Şirket payları 29/11/2022 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 7,69 TL/pay baz fiyat, "OZSUB.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

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

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.