

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, Çarşamba günü gerçekleştirilen işlemlerini, karışık seyirle tamamladı. S&P 500 endeksi %0,25 artarak 4.702,38 puana ve Nasdaq endeksi %0,44 kazançla 15.845,2 puana çıktı.S&P 500 endeksi %0,25 artarak 4.702,38 puana ve Nasdaq endeksi %0,44 kazançla 15.845,2 puana çıktı.
- * Fed, Federal Açık Piyasa Komitesinin (FOMC) 2-3 Kasım'da düzenlenen toplantısına ilişkin tutanakları yayımladı. Tutanaklarda, "Bazı katılımcılar, enflasyonun Komitenin hedefleriyle uyumlu seviyelerden daha yüksek seyretmeye devam etmesi durumunda, Komitenin varlık alımlarının hızını ayarlamaya ve federal fon oranı için hedef aralığını üyelerin halihazırda beklediğinden daha erken yükseltmeye hazır olması gerektiğini belirtti." ifadesi yer aldı. Enflasyonun büyük ölçüde geçici olması beklenen faktörleri yansıtarak yükseldiği yinelenen tutanaklarda, yeni tip koronavirüs (Kovid-19) salgını ve ekonominin normalleşmesiyle ilgili arz ve talep dengesizliklerinin bazı sektörlerde önemli fiyat artışlarına katkıda bulunduğu aktarıldı. Tutanaklarda, üyelerin enflasyon baskılarının tahmin edilenden daha uzun sürmesini bekledikleri, genel olarak arz ve talep dengesizlikleri azaldıkça enflasyon oranının 2022'de önemli ölçüde azalacağını tahmin etmeye devam ettiği ifade edildi.
- * Michigan Üniversitesi, Amerikalı tüketicilerin eğilimleri doğrultusunda hazırladığı kasım ayına ilişkin tüketici güven endeksi nihai verilerini açıkladı. Buna göre, tüketici güveni kasımda bir önceki aya kıyasla 4,3 puan azalarak 67,4 değerine geriledi. Söz konusu veri yukarı yönlü revize edilirken, kasım ayına ait öncü veri 66,8 olarak açıklanmıştı. Yukarı yönlü reviziyona rağmen tüketici güveni, enflasyon endişeleriyle kasım 2011'den bu yana kaydedilen en düşük seviyede kalmaya devam etti.

Forex - Emtia Piyasası

USDTRY paritesi, 8,5285 destek seviyesinin üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi durumunda pozitif algı devam edebilir. Bu durumda rekor seviyeleri takip ediyor olacağız. Aksi halde, 8,5285 seviyesinin altında kalıcılık sağlaması durumunda ise 8,4963 desteğini takip ediyor olacağız.

EURUSD, 1,1237 direnç seviyesi altında fiyatlanmaya başladı. Bu seviyenin altında 4 saatlik bar kapanışına devam etmesi durumunda satış baskısı devam edebilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1,1165 olacaktır. Aksi halde, 1,1237 seviyesini aşması durumunda ise 1,1165 destek seviyesini takip ediyor olacağız.

Destek Ve Dirençler

	3. Destek	2. Destek	1. Destek	Son Fiyat	1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
EUR/USD	1,1052	1,1114	1,1165	1,1213	1,1237	1,1307	1,1365
USD/TRY	8,2726	8,4963	8,5285	11,9646			
EUR/TRY	9,9167	10,0467	10,1637	13,4143			
Altın / Ons	1745	1763	1785	1792	1805	1829	1854
BRENT PETROL	72,90	74,61	79,79	81,07	86,43		
BİST 100	1.539	1.562	1.584	1.812			
VIOP 30 Yakın Vade	1.677	1.701	1.722	1.999			

Yurt İçi Piyasalar

- * BIST100 endeksi, Çarşamba günü gerçekleştirilen işlemlerde 27,74 puan ve % 1,55 değer kazanarak 1.812,30 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %1,95, holding endeksi %1,74 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %4,63 ile orman, kağıt,basım, en çok gerileyen ise %2,02 ile spor oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 75'i prim yaptı, 23'ü geriledi. Garanti BBVA, Türk Hava Yolları, Yapı ve Kredi Bankası, Akbank, Kardemir (D) en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- * BIST100 endeksi haftanın üçüncü günü gerçekleştirilen işlemlerinde 1.584 destek seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştirdi. Bu seviye üzerinde günlük bazda kalıcılık sağlamaya devam etmesi durumunda pozitif algı ivme kazanabilir. Bu durumda rekor seviyeleri takip edeceğiz. Aksi durumda, 1.584 seviyesinin altında kalıcılık sağlanması halinde ise 1.562 destek seviyesi gündemimize gelebilir.

Destek: 1.584 – 1.562 – 1.539

Direnç:

- * VIOP BİST30 yakın vade kontratı, 1982,50 puandan başladığı günü önceki güne göre 26,25 puan ve %1,28 değer kazanarak 1999,75 puandan kapattı.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

24.11.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	35 804,38	-0,03	16,98
S&P 500	4 701,46	0,23	25,17
Nasdaq	15 845,23	0,44	22,94
NIKKEI 225	29 302,66	-1,58	6,77
DAX	15 878,39	-0,37	15,74
MSCI EM	1 253,15	-0,18	-2,95
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,64	-1,50	78,95

Piyasada Bugün			Beklenti	Önceki
Tüm Gün	ABD - Şükran Günü			
10:00	EUR	Almanya Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (Yıllık) (3. Çeyrek)	9,60%	2,50%
10:00	EUR	Almanya Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (3. Çeyrek)	1,50%	1,80%
10:00	EUR	GFK Tüketici Güven Endeksi (Ara)	-0,3	0,9
16:30	EUR	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması		
20:00	GBP	BoE Başkanı Bailey Konuşuyor		

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

24.11.2021	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1,1213	0,07	-8,21
USD/TRY	11,9646	-1,02	60,91
EUR/TRY	13,4143	0,76	47,41
Altın / Ons	1792	0,21	-5,73
BRENT Petrol	81,07	0,13	57,23

Yurt İçi Piyasalar Özeti

24.11.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	1 971,16	1,35	20,49
BIST 100	1 812,30	1,55	22,72
VIOP 30 Yakın Vade	1 999,75	1,28	21,75
Gösterge Tahvil	20,77	-0,14	38,84

Piyasada Bugün	Beklenti	Önceki
----------------	----------	--------

Uluslararası Piyasalar

- * ABD ekonomisi, bu yılın üçüncü çeyreğinde yüzde 2,1'lik büyüme kaydetti. Söz konusu dönemde GSYH verisinde hafif yukarı yönlü revizyona gidilirken, piyasa beklentisi ekonominin üçüncü çeyrekte yüzde 2,2 büyümesi yönündeydi. Ülke ekonomisi, yılın ilk çeyreğinde yüzde 6,3 ve ikinci çeyreğinde yüzde 6,7'lik büyüme performansı göstermişti. Ekonominin üçüncü çeyrekteki büyüme performansı, hafif yukarı yönlü revizyona rağmen 2020'nin ikinci çeyreğinden bu yana kaydedilen en zayıf büyüme olmaya devam etti. Bu dönemde ABD ekonomisindeki büyümede, özel stok yatırımları, kişisel tüketim harcamaları, eyalet ve yerel yönetim harcamaları ile konut dışı sabit yatırımlardaki artışın konut sabit yatırımları, federal hükümet harcamaları ve ihracattaki azalışla dengelenmesi etkili oldu. İthalat da bu dönemde artış gösterdi. Üçüncü çeyreğe ait GSYH verisindeki revizyonda ise kişisel tüketim harcamaları, özel stok yatırımları ile eyalet ve yerel yönetim harcamalarındaki yukarı yönlü revizyonların, ihracat, konut dışı sabit yatırımlar, konut sabit yatırımları ve federal hükümet harcamalarındaki aşağı yönlü revizyonlarla dengelenmesi belirleyici oldu. Yılın üçüncü çeyreğine ait kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksindeki artış ise yüzde 5,3'te sabit bırakıldı. Gıda ve enerji harcamalarının hesaplama dışı tutulduğu çekirdek kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksindeki artış da yüzde 4,5 olarak korundu.
- * ABD'de yeni konut satışları, ekimde aylık bazda yüzde 0,4 artışla 742 bine çıkmasına rağmen piyasa beklentilerinin altında kaldı.
- * Avrupa borsaları, haftanın üçüncü günündeki işlemlerini, karışık seyrile tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,27 değer kazanarak 7.286,32 puana ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,63 yükselerek 27.109,3 puana çıktı. Almanya'da DAX 30 endeksi %0,37 değer kaybederek 15.878,39 puana ve Fransa'da CAC 40 endeksi %0,03 azalarak 7.042,23 puana indi.
- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın üçüncü işlem gününü satış ağırlıklı olarak tamamladı. Nikkei endeksi %1,58 ve Güney Kore Kospi endeksi %0,10 düşüşle Hang Seng endeksi ise %0,14 yükselişle tamamladı.
- * Güney Kore Merkez Bankası, varlık balonlarını ve enflasyonun daha da yükselmesini önlemeye çalışırken Ağustos ayından bu yana ikinci kez faiz oranlarını artırdı. Merkez bankasının politika faizini 25 baz puan artırarak %1'e yükseltme kararı, piyasa tarafından bekleniyordu. Güney Kore Merkez Bankası, mali dengesizlikleri dizginlemeye odaklanarak Ağustos ayında sıkılaştırma döngüsünü başlattı, ancak enflasyon o zamandan beri artan bir endişe haline geldi.

Günün Yorumu

- * Global piyasalarda ABD tarafında Fed'in toplantı tutanakları açıklandı. Tutanaklarda, enflasyonist risklerin yukarı yönlü arttığı belirtilirken varlık balonlarının büyümemesi adına tapering sürecinin hızlanması gerektiğini ortaya koydu. ABD, bunun etkisiyle baskı göyerek karışık seyrinde dünü tamamladı. Bu durumun Avrupadaki endekslere de yansıtıldığını söyleyebiliriz. Asya tarafında Yeni Zelanda ve Güney Kore'de faiz artışları enflasyonist risklerden dolayı gerçekleşti. Çin'de konut piyasalarına yönelik riskler halen devam ettiğini görmekteyiz. Yurt içi piyasalarda ise BİST100 endeksimiz rekor kırmaya devam ediyor. Dolar kuru ise yatırımcıların döviz satması sonucunda ise yaklaşık %1 değer kaybetti. Günün ekonomik takviminde ise ABD'de Şükran günü nedeniyle tatil, Almanya tarafından büyüme verileri, Euro Bölgesi tüketici güveni ile AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması ve İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey konuşması yer alıyor. Yurt dışı piyasaların enflasyonist risklerden ötürü baskı görebilir, yurt içi piyasaların ise pozitif algısına devam edeceğini düşünüyoruz.

Forex - Emtia Piyasası

Ons Altın, 1785 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde 4 saatlik bazda bar kapanışına devam etmesi durumunda tepki alımları görülebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1805 olacaktır. Aksi halde, 1785 seviyesinin altında kalıcılık sağlanması durumunda ise 1763 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1785– 1763– 1745

Direnç: 1805 –1829 – 1854

Gram Altın, 535,36 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi halinde pozitif algı ivme kazanabilir. Bu durumda rekor seviyeleri takip ediyor olacağız. Aksi halde, 535,36 seviyesini kırması durumunda ise 509,60 destek seviyesini takip ediyor olacağız.

Destek: 535,36 – 509,60 – 485,51

Direnç:

Uluslararası Endeksler

24.11.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	35 804,38	-0,03	16,98
S&P 500	4 701,46	0,23	25,17
Nasdaq	15 845,23	0,44	22,94
NIKKEI 225	29 302,66	-1,58	6,77
DAX	15 878,39	-0,37	15,74
MSCI EM	1 253,15	-0,18	-2,95
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,64	-1,50	78,95
FTSE 100	7 286,32	0,27	12,78
CAC 40 Index	7 042,23	-0,03	26,85
Hang Seng (Hong Kong)	24 685,50	0,14	-9,35
Kospi (Güney Kore)	2 994,29	-0,10	4,20

Forex—Emtia Piyasaları

24.11.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	11,9646	-1,02	60,91
EUR/TRY	13,4143	0,76	47,41
EUR/USD	1,1213	0,07	-8,21
GBP/USD	1,3346	0,12	-2,41
USD / JPY	115,37	0,00	11,73
USD/CAD	1,2656	-0,05	-0,52
Altın / Gram	689,32	-0,80	51,75
Altın / Ons	1792	0,21	-5,73
Gümüş	23,61	0,30	-10,64
BRENT Petrol	81,07	0,13	57,23

Yurt İçi Piyasalar

- * Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Kasım ayına ilişkin reel sektör güven endeksi ve kapasite kullanım oranını açıkladı. TCMB verilerine göre reel kesim güven endeksi Kasım'da aylık bazda 1,2 puan azalarak 108,4'e geriledi. Arındırılmış güven endeksi ise 0,7 puan artarak 112'ye çıktı. İmalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı ise, bir önceki aya göre 0,1 puan artarak yüzde 78,1 seviyesinde gerçekleşti.
- * Societe Generale stratejistleri, yayımladığı bir araştırma raporunda Türk lirasındaki değer kaybıyla beraber en kötü senaryo olarak insanların bankalardaki varlıklarını çekme riskinin önemli derecede arttığını belirtti. Kurdaki değer kaybını durdurmak için seçeneklerin kısıtlı olduğunu belirten stratejistler, düşük döviz rezervleri düşünüldüğünde sermaye kontrolünün ya da acil bir faiz artırımının seçenekler arasında bulunabileceğini ifade etti. Stratejistler, acil bir faiz artırımının daha olası bir senaryo olduğunu fakat mevduat çekme limiti gibi bazı sermaye kontrolü araçlarının kullanılmasının da mümkün olduğunu söyledi. Türkiye'nin bir ödemeler dengesi kriziyle karşı karşıya kalacağını henüz düşünmediklerini belirten Societe Generale stratejistleri, şirketlerin 2018'den beri döviz yükümlülüklerini ciddi şekilde düşürdüklerini ve borç çevirme oranlarının hala yüksek olduğunu dile getirdi.
- * Credit Suisse ekonomistleri dolar kurunun istikrar kazanması için faizin son manşet enflasyonla aynı seviyeye gelmesi, başka deyişle 500 baz puan artması gerektiğine ve kurdaki istikrar için TCMB'nin 10 puanlık agresif bir faiz artışına ihtiyaç duyabileceğini belirtti. Banka, TCMB'nin yüklü bir faiz artışı yapana kadar dolar/TL'nin 14 seviyesine çıkacağını öngördü.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

24.11.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	1 812,30	1,55	22,72
BIST 50	1 609,45	1,43	21,17
BIST 30	1 971,16	1,35	20,49
BİST SİNAİ	3 187,34	0,85	36,20
BİST MALİ	1 729,63	1,79	10,51
BİST BANKA	1 624,01	1,95	4,25
BİST TEKNOLOJİ	2 434,09	6,08	24,61
VIOP 30 Yakın Vade	1 999,75	1,28	21,75
Gösterge Tahvil Faizi	20,77	-0,14	38,84

En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

24.11.2021	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
YÜKSELENLER					
	PEGASUS	PGSUS	104,90	9,96	1 012 137,5
	SASA POLYESTER	SASA	38,44	9,95	1 548 155,7
	HEKTAŞ	HEKTS	10,72	9,95	606 182,8
	KARTONSAN	KARTN	60,35	9,93	48 778,9
	TÜRK İLAÇ	TRILC	10,80	9,76	333 327,4
DÜŞENLER					
	TÜPRAŞ	TUPRS	159,90	-5,33	1 675 599,1
	DOĞAN HOLDİNG	DOHOL	3,13	-3,40	535 049,3
	MAVİ	MAVI	72,95	-2,47	145 584,6
	KORDSA	KORDS	32,84	-2,15	151 280,4
	KOZA MADENCİLİK	KOZAA	18,93	-1,97	336 373,1

KAP ve Şirket Haberleri

- * **Tüpraş**, 2050 yılına kadar karbon nötr olmak için yeni bir stratejik dönüşüm planı açıkladı. Şirket stratejik dönüşüm için 2035'e kadar yıllık 350 milyon dolar, toplamda 5 milyar dolar yatırım yapmayı planlıyor. 2050'ye kadar ise toplamda 10 milyar dolar yatırım yapacak.
- * **Sabancı Holding**, 24.11.2021 tarihinde ortalama 13,41 TL işlem fiyatı üzerinden 2.000.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Bu işlemin Şirket'in sermayesine oranı ise %0,098 oldu. Şirket'in 17.11.2021 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı ise %0,1666 seviyesine ulaştı.
- * **Emlak Konut**, İhalesinin 2. oturumu 19.10.2021 tarihinde yapılmış olan İstanbul Kartal Esentepe 2. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşinin sözleşmesi, Yüklenici Yıldızlar İnş. ve Tic. A.Ş. ile 23.11.2021 tarihinde imzalanmıştır. Arsa Satışı Karşılığı Satış Toplam Geliri (ASKSTG)2.600.000.000 TL, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Gelir Oranı%35,00 Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Toplam Geliri (ASKŞPTG) 910.000.000 TL oldu.
- * **Türk İlaç**, Devlet Malzeme Ofisi Tarafında Ankara Çankaya Halk Sağlığı Genel Müdürlüğü ihtiyacı olan PPD Tüberkülin 100 TU/2 ML intradermal Enjeksiyon Çözelti aşı ihalesini 3.360.000 TL bedelle kazandığını duyurdu.
- * VBTS kapsamında **ATATP.E** paylarında seans başından 24 Aralık seans sonuna kadar brüt takas uygulanacak.

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

24.11.2021	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	GARANTİ BANKASI	GARAN	11,83	2,25	4 968 136,4
	TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	18,97	1,34	3 353 964,4
	YAPI KREDİ BANKASI	YKBNK	3,47	0,87	2 640 750,6
	AKBANK	AKBNK	6,98	1,16	2 539 119,3
	KARDEMİR D	KRDMD	8,78	0,80	2 491 575,2

KAP ve Şirket Haberleri

- * **İhlas Gazetecilik**'nin sahip olduğu Avcılar/Firuzköy'deki arsa için Bizim evler markalı inşaat projesi yapılmak üzere hasılat paylaşım sözleşmesi imzalandı. Buna göre, hasılat paylaşım sözleşmesi gereği elde edilecek hasılat tutarından Şirket payı 195.000.000 TL'den az olmamak üzere hasılatın %39'u olacak.
- * **Gen İlaç**, üretim tesislerinde üretimi gerçekleştirilen, manyetik rezonans görüntüleme sistemlerinde tanı yapmada kullanılan "Gadobutrol

Monohidrat" etken maddesini içeren, Genbutrol 15 mmol/15 mL ve Genbutrol 7,5 mmol/7,5 mL ürünlerimizin ülkemizde ruhsatlandırma süreçleri tamamladı. Ruhsatlandırma süreci tamamlanan ürünlerin, Şirket'in satışlarına katkısının 2022 yılı için toplam 155.000 kutu ve yaklaşık 41.000.000 TL, 2023 yılı için toplam 186.000 kutu ve yaklaşık 59.000.000 TL ve 2024 yılı için toplam 223.200 kutu ve yaklaşık 85.000.000 TL olması hedefleniyor.

Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Araştırma

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@dinamikmenkul.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 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 Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Dinamik Menkul Değerler A.Ş. bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir.