

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD'de pay piyasalarında haftanın son işlem gününde pozitif bir seyir izlendi

Haftanın son işlem günü piyasalarda neler oldu?

Küresel piyasalarda, geçen hafta Fed yetkililerinin enflasyonla mücadelenin henüz bitmediğine ilişkin vurguları öne çıktı. Bu mücadelenin faiz artırımına gerek kalmadan olabileceğine dair mesajların da gelmesiyle pay piyasaları alıcılı seyretti.

Fed Başkanı Powell, katıldığı bir panelde, enflasyonu yüzde 2 hedefine düşürecek kadar kısıtlayıcı bir para politikası duruşuna ulaşıldığından emin olmadıklarını, gerekmesi halinde para politikasını daha da sıkılaştırmakta tereddüt etmeyeceklerini ifade etti. Hafta boyunca diğer Fed yetkililerinden gelen açıklamalarda da faiz oranlarının bir süre yüksek tutulması gerektiğine işaret edilirken, Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, yaptığı açıklamada, enflasyonun hedefe düşürülmesi için daha fazla zamana ihtiyaç olduğunu belirtti. Bostic, faiz oranlarını daha fazla artırmaya gerek kalmadan enflasyonun hedefe düşürülebileceğini düşündüğünü kaydetti. San Francisco Fed Başkanı Mary Daly ise enflasyona karşı zafer ilan etmek için henüz çok erken olduğunu belirtti. Fed'in bir sonraki hamlesinin ne olacağını söylemeye hazır olmadığını kaydeden Daly, faiz artışlarının tamamlanıp tamamlanmadığını henüz bilmediklerini aktardı. Daly de Fed Başkanı Powell gibi mevcut ortamda para politikasının yeterince kısıtlayıcı olup olmadığından emin olmadığını ifade etti.

Ayrıca, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, ABD'nin "Aaa" olan kredi notunu teyit ederken durağan olan not görünümünü "negatif" olarak revize etti. Moody's'den yapılan açıklamada, görünümün negatife çevrilmesinin temel nedeninin, ABD'nin mali gücüne yönelik aşağı yönlü risklerin artması olduğu belirtildi.

Makroekonomik veri tarafında ise Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi, Kasım'da aylık bazda 3,4 puan azalışla 60,4'e düşerek piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentisi aynı dönemde yüzde 4,4 ile Kasım 2022'den, uzun vadeli enflasyon beklentisi de yüzde 3,2 ile 2011'den bu yana en yüksek değerini kaydetti.

ABD tahvil faizleri cephesinde yukarı yönlü hareketler takip edildi. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,65, 2 yıllık tahvil faizi %5,06 seviyesine yükseldi. VIX endeksi ise gerilemeye devam etti ve 14,17 seviyesine geriledi.

ABD hisse senedi piyasaları günü pozitif tamamladı. S&P 500 endeksi %1,56 artışla 4.415,24 seviyesinden, Nasdaq endeksi %2,05 kazançla 13.798,11 seviyesinden kapatırken, Dow Jones endeksi ise %1,15 artışla 34.283,10 seviyesinden haftayı tamamladı.

Avrupa hisse senedi piyasaları günü satıcılı tamamladı. Euro Stoxx 50 endeksi %0,77 puan değer kaybederek 4.196,45 seviyesine yükselirken, FTSE 100 %128, CAC 40 %0,96 ve DAX %0,77 değer kayıpları ile seansı tamamladı.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya-Pasifik piyasaları ağırlıklı olarak, yatırımcıların ABD ile Çin arasındaki görüşmeler öncesinde satıcılı seyir izliyor. ABD Başkanı Joe Biden ve Çin Devlet Başkanı Xi Jinping, yaklaşık bir yıl aradan sonra ilk yüz yüze görüşmelerini bu hafta gerçekleştirecek.

Ayrı bir gelişme de, derecelendirme kuruluşu Moody's Investors Service Cuma günü ABD hükümetinin not görünümünü durağandan negatife indirerek ülkenin mali gücüne yönelik artan risklere işaret etti.

Nifty 50 endeksinde %0,28, Hang Seng %0,09, Shanghai endeksi %0,19, Kospi endeksinde %0,05 satıcılı seyir takip edilirken, Nikkei endeksi %0,05, Endonezya 0,32 alıcılı seyrediyor.

ABD vadelilerinde ise satıcılı seyir gözleniyor.

Bugün ABD tarafında Bütçe Dengesi ve New York Fed Yıllık Enflasyon Beklentileri takip edilecek. Önceki veri %3,67 seviyesinde açıklanmıştı. Ekim ayında Bütçe Dengesi verisinin ise 65 mlr dolar açık olarak açıklanması beklenirken, Eylül verisi 171 milyar dolar açık olarak gerçekleşmişti. Japonya'da ise ÜFE verilerini takip edeceğiz. ÜFE'nin aylık bazda değişim göstermesi beklenmezken, yıllık bazda %0,9 artış kaydetmesi bekleniyor. Ayrıca AMB Üyesi Guindos'un konuşması yer alıyor.

Gelecek gündemde neler var?

Gelecek hafta Salı günü ABD'de Ekim ayı TÜFE verisini takip edeceğiz. Ekim ayı TÜFE verisi için piyasa beklentisi aylık bazda %0,1 artışla, yıllık %3,3'e yükselmesi yönünde bulunuyor. Eylül ayında TÜFE aylık %0,4 seviyesinde gerçekleşmiş olup, yıllık %3,7'de sabit kalmıştı. Euro Bölgesi'nde ise GSYH verisi açıklanacak. Verinin çeyreklik %0,1 azalış kaydetmesi beklenirken, yıllık bazda %0,1 artış göstermesi bekleniyor. Ayrıca AMB Üyesi Villeroy'un konuşması takip edilecek. Çarşamba günü ise Perakende Satışlar, ÜFE ve New York Empire State İmalat Endeksi verileri takibimizde olacak. Perakende satışlar tarafında Ekim ayı verisi için beklentiler %0,3 azalış göstermesi yönündeyken, bir önceki ayda %0,7 artış kaydedilmişti. ÜFE'nin ise aylık bazda %0,1 artış kaydetmesi beklenirken, Eylül verisi aylık %0,5 artış yönünde gerçekleşmişti. Çekirdek ÜFE'nin de aylık %0,1 artış kaydetmesi bekleniyor. New York Empire State İmalat Endeksi verisinin -2,1 seviyesinde gerçekleşmesi beklenirken, -4,6 seviyesinde gerçekleşmişti. Perşembe günü, ABD tarafında Philadelphia FED İmalat endeksi verisini takip edeceğiz. Verinin Kasım ayında bir önceki aya göre 2,5 puan artışla -11,5 seviyesine yükselmesi bekleniyor. AMB Başkanı Lagarde ve AMB Üyelerinden Knot ve Guindos'un konuşması yer alacak. ABD tarafında Cuma günü ise Konut Başlangıçları, İnşaat İzinleri ve Kansas Fed Hizmet Aktivite Endeksi takip edilecek. Ekim ayında konut başlangıçlarının aylık %0,6 azalış kaydetmesi bekleniyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	34,283.1	▲ 1.15%	▲ 0.65%	▲ 1.61%	▲ 3.20%
Nasdaq	13,798.1	▲ 2.05%	▲ 2.37%	▲ 1.73%	▲ 31.69%
S&P 500 Vadeli*	4,412.0	▼ -0.42%	▲ 0.82%	▲ 0.47%	▲ 13.95%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	15,234.4	▼ -0.77%	▲ 0.30%	▼ -1.23%	▲ 8.26%
FTSE 100	7,360.6	▼ -1.28%	▼ -0.77%	▼ -3.51%	▼ -2.03%
MSCI Europe	1,809.5	▼ -1.41%	▼ -0.81%	▼ -1.48%	▲ 3.23%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,034.2	▼ -0.16%	▲ 0.11%	▼ -1.34%	▼ -1.29%
Kospi	2,411.8	▲ 0.09%	▲ 1.84%	▲ 0.38%	▲ 7.84%
Hong Kong*	17,181.6	▼ -0.13%	▼ -0.28%	▼ -1.92%	▼ -12.97%
S&P BSE Sensex - Hindistan	64,883.0	▼ -0.52%	▲ 0.81%	▼ -1.81%	▲ 6.13%
IDX Composite - Endonezya	6,841.4	▲ 0.47%	▲ 0.77%	▼ -1.17%	▼ -0.27%
TAIEX - Tayvan	16,832.9	▲ 0.90%	▲ 1.97%	▲ 0.96%	▲ 19.51%
MSCI GOU Asya	505.7	▼ -0.95%	▲ 0.18%	▼ -0.22%	▼ -1.52%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	7,771.3	▼ -0.89%	▲ 0.85%	▼ -7.95%	▲ 41.89%
MOEX - Rusya	3,242.1	▲ 0.07%	▲ 1.04%	▲ 2.05%	▲ 51.00%
WIG - Polonya	71,545.8	▼ -1.20%	▼ -1.28%	▲ 7.47%	▲ 24.13%
Prag SE - Prag	1,365.0	▼ -0.38%	▼ -1.22%	▲ 1.55%	▲ 13.19%
S&P/BMV IPC - Meksika	51,258.2	▲ 0.37%	▼ -0.02%	▲ 1.93%	▲ 3.51%
Merval - Arjantin	660,274.7	▲ 5.81%	▲ 0.94%	▼ -5.38%	▲ 231.20%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,704.4	▼ -0.61%	▲ 1.07%	▼ -1.39%	▼ -5.15%
Tedavul All - Suudi Arabistan	10,840.8	▼ -0.81%	▼ -0.12%	▲ 2.51%	▲ 3.46%
FTSE/JSE All - Endonezya	71,393.3	▼ -1.15%	▼ -2.01%	▼ -3.31%	▼ -2.99%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	3,969.3	▲ 1.01%	▲ 1.43%	▼ -2.02%	▲ 19.24%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; aylık değişim, önceki ayın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.



Bilanço açıklamalarını geride bırakan BIST 100 endeksi, makro verilerin takip edileceği haftaya temkinli başlangıç yapabilir

Haftanın son işlem günü piyasalarda neler oldu?

Güne %0,04'lük sınırlı kayıpla 7.838,33 puandan başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün genelinde satıcı seyriz izledi. Gün içinde en düşük 7.765,38 puanı gören endeks kapanışını %0,89 kayıpla 7.771,34 seviyesinden kapattı. Bankacılık endeksi günü %0,87, sanayi endeksi ise günü %0,36 kayıpla tamamladı. Günlük işlem hacmi ise 74 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Bilanço açıklamalarını geride bırakan BIST 100 endeksinin, makro verilerin takip edileceği haftaya temkinli başlangıç yapabileceğini düşünüyoruz.

Bugün yurt içinde Eylül ayı cari denge verisini takip edeceğiz. Foreks anket sonuçlarına göre, Eylül ayı cari işlemler medyan tahmini 1,37 milyar dolar fazla, ortalama tahmini ise 1,43 milyar dolar fazla yönünde oluştu.

Gelecek gündemde neler var?

Yurt içinde Çarşamba günü Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi, Perşembe günü Konut Fiyat Endeksi ve Konut Satışları verisini takip edeceğiz. Toplam konut satışları Eylül ayında yıllık bazda %9,5 azalış göstererek 102.656 adet seviyesinde gerçekleşmişti. İlk defa satılan konut sayısı bir önceki yılın aynı ayına göre %15,2 azalarak 30.488 adet olurken, ikinci el konut satışları %6,8 azalışla 72.168 adet olmuştu. İpotekli konut satışlarında bir önceki yılın aynı ayına göre %50,2, diğer konut satışlarında %2,3'lük sınırlı düşüş kaydedmişti. Konut fiyat endeksi ise Eylül ayında aylık bazda %5,49 artış kaydetmişti. Cuma günü ise Piyasa Katılımcıları Anketi verilerini takip edeceğiz.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	7,771.3	7,610.1	12,623.1
Günlük Değ.	▼ -0.89%	▼ -0.87%	▼ -0.36%
Haftalık Değ.	▲ 0.76%	▼ -3.61%	▲ 0.19%
Yıllık Değ.	▲ 41.06%	▲ 51.36%	▲ 41.76%
Hacim (milyar TL)	74.0	10.3	36.4
Günlük Değ.	▼ -14.16%	▼ -22.52%	▼ -5.63%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	133.5	20.5	73.4
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -44.56%	▼ -49.60%	▼ -50.44%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

Türkiye Kapanışının Ardından Piyasalar			
	Türkiye Kapanışı	Türkiye Açılışı Öncesi	Değişim
\$/TL	28.5615	28.5270	▼ -0.12%
€/§	1.0676	1.0685	▲ 0.08%
\$/¥	151.42	151.77	▲ 0.23%
Altın	1,946.5	1,938.2	▼ -0.43%

*Türkiye Açılışı Öncesi için belirtilen rakamlar, bir önceki günün kapanış verileridir.

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	10/11/23	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	246.5	● 1.17%	● -12.97%	● -12.4%	● -50.0%
Türkiye 5 Yıllık	371.5	● 0.61%	● -4.69%	● -8.0%	● -33.5%
Türkiye 10 Yıllık	443.3	● 0.18%	● -2.60%	● -5.7%	● -14.9%

Tahvil ve Döviz Piyasasında Fiyatlamalar

Veri akışının zayıf olduğu haftanın son işlem gününde açıklamalarda bulunan ECB Başkanı Lagarde faiz oranlarının yeterince uzun süre yüksek seviyelerde tutulması durumunda enflasyonun %2 hedefine ulaşabileceğini ifade etti. Açıklama sonrası Euro Bölgesi tahvilleri satıcılı seyir izlenirken, gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 5 bp azalışla %4,58, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 5 bp artışla %2,69'dan işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS risk primi 3 bp artışla 379 bp gerilerken, Eylül 2033 vadeli 10 yıllık Eurobond faizi 8 bp artışla %8,65 seviyesine yükseldi.

Döviz tarafında, majör para birimleri çoğunluğu ABD Dolar'ına karşı değer kazanırken, Euro / Dolar paritesi 1,0687 seviyesine yükseldi. Dolar Endeksi 105,8 seviyesine gerilerken, Dolar / TL kuru ise 28,56 seviyesinden haftayı tamamladı.

Yurt içi tarafta TÜİK tarafından açıklanan Eylül ayı işsizlik oranı 0,1 puan azalarak %9,1 açıklandı. TL tahvil piyasalarında Ekim 2025 vadeli 2 yıllık gösterge tahvil faizi 2 bp azalışla %41,69'a gerilerken, 10 yıllık tahvil faizi ise 28 bp artışla %28,63 seviyesinden günü tamamladı. BIST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 1,6 milyar TL'ye geriledi.

Hazine bugün Kasım 2028 vadeli Sabit Kuponlu tahvilin ilk ihracı ile Haziran 2030 vadeli Değişken Faizli tahvilin yeniden ihracını gerçekleştirecek.

TL likidite tarafında TCMB'nin haftalık repo fonlama tutarı önceki haftaya göre 49 milyar artarak 54 milyar seviyesine yükselirken, swap fonlaması 62 milyar TL artışla 1 trilyon 613 milyar TL seviyesinde oluştu. Böylece toplam TL fonlaması 111,1 milyar TL artarak 1,66 trilyon TL'ye yükseldi. BİST Repo Pazarı'nda ortalama faiz oranı %33,51 – 36,44 bandında oluşurken, ortalama işlem hacmi 111,6 milyar TL'ye yükseldi

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)

Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	8.65	0.08	0.23	-0.27
ABD	4.58	-0.04	0.06	0.70
İngiltere	4.31	0.04	0.02	0.65
Almanya	2.69	0.05	0.06	0.13
Fransa	3.29	0.05	0.05	0.19
İspanya	3.75	0.05	0.06	0.13
İtalya	4.57	0.05	0.12	-0.13

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri

	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	28.56	0.34	0.61	52.66
G. Afrika Randı	18.74	0.39	2.61	10.19
Rus Rublesi	92.40	0.24	0.73	25.71
Meksika Pesosu	17.83	-0.27	2.03	-8.53
Kore Wonu	1,318	0.03	0.67	4.72
Hindistan Rupee	83.24	-0.12	0.09	0.66
Endonezya Rupia	15,688	-0.11	0.42	1.05
Macar Forinti	353.24	-0.81	-0.20	-5.31
Brezilya Reali	4.92	-0.33	0.44	-6.88

TL Piyasa Faiz Oranları

	(%)
Politika Faizi (Haftalık Borç verme)	35.00
Gecelik Borç Al./Borç Ver. Faizi	33,50 / 36,50
TCMB Ağır. Ort. Fon.	35.00
TLREF	36.48
TCMB Toplantı Tarihi	23 Kasım 2023

Yurt İçi Haberler

Sanayi üretimi, Eylül'de, düzeltilmiş ve düzeltilmemiş verilerde sırasıyla %4,0 ve %3,1 yıllık artışlar gösterdi. Öte yandan, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış endeks 3Ç boyunca hafif de olsa düşüş yönünde hareket etti. Eylül'de de aylık %0,1 azalış kaydetti. İmalat sanayiinde düzeltilmiş verilerde Eylül'de yıllık bazda %3,7'lik artış yaşanırken; yatırım mallarında iki haneli seviyelerde güçlü yıllık artış görünümü devam ediyor.

TÜİK verilerine göre **Eylül ayında mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı** %9,1 seviyesinde gerçekleşti. Böylece tek haneli işsizlik serisi beşinci aya ulaştı. Genç işsizlik oranı %16,7 seviyesinde gerçekleşirken, geniş tanımlı işsizlik %21,8 oldu.

Türk Eximbank, sendikasyon kredisini yüzde 100'ün üzerinde yenilediğini ve Türk ihracat sektörüne destek olmak amacıyla toplamda 658 milyon dolar tutarında kaynak sağladığını duyurdu.

Uluslararası İşbirliği Platformu ile Körfez Araştırma Merkezi tarafından düzenlenen "**Körfez Arap Ülkeleri İşbirliği Konseyi (KİK)-Türkiye Ekonomik Forumu 2023**" İstanbul'da gerçekleştirildi. Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, etkinliğin açılışında, Türkiye-KİK işbirliği alanları, Türkiye ekonomisinin görünümü ve Türkiye'deki yatırım fırsatlarını içeren sunum yaptı. Sunumunda karşılıklı işbirliğinin artırılması çerçevesinde Körfez ülkeleri ile Türkiye arasında ekonomik açıdan karşılıklı bir tamamlayıcılığın bulunduğunu belirtti. Türkiye'ye yatırımcı güveninin geri geldiğini belirtti. Türkiye'nin CDS'inin, Mayıs ayındaki 700 baz puan seviyesinden 400 baz puanın altına inmesinin yatırımcı güveninin geri geldiğine işaret ettiğini belirten Şimşek, bu gelişmenin sermaye girişi sağlayacağını sözlerine ekledi.

Otomotiv üretimi 10 ayda yüzde 12 arttı. Yılın 10 ayında, geçen yılın aynı dönemine göre üretimin yanı sıra ihracatta yüzde 7, pazarda ise yüzde 62'lik artış yaşandı. Toplam otomotiv üretimi, bu yılın 10 ayında geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 12 artarak 1 milyon 210 bin 342 olarak gerçekleşti.

Yurt Dışı Haberler

Fed Başkanı Powell yaptığı açıklamalarda, enflasyonu yüzde 2 hedefine düşürecek kadar kısıtlayıcı bir para politikası duruşuna ulaşıldığından emin olmadıklarını belirterek, gerekmesi halinde para politikasını daha da sıkılaştırmakta tereddüt etmeyeceklerini söyledi. Enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde yüzde 2'ye düşürülmesi sürecinde daha kat edilmesi gereken uzun bir yol olduğunu aktaran Powell, üçüncü çeyrekte ekonomik büyümenin güçlü olduğunu ancak gelecek çeyreklerde yavaşlamasını beklediklerini kaydetti. Powell, daha güçlü büyümenin iş gücü piyasasında dengenin yeniden sağlanmasına ve enflasyonun düşürülmesine yönelik ilerlemeye zarar verebileceği ve bunun da para politikası tepkisi gerektirebileceği riskine karşı dikkatli olduklarını aktardı.

Dallas Fed Başkanı Logan, hem Fed'in hem de bankaların finansal sistemdeki likidite risklerini daha da azaltabilecekleri bir dizi yolu dile getirmesine rağmen, ABD merkez bankasının para politikası uygulamasına yönelik "bol rezerv" yaklaşımını savundu. Logan, pandeminin başlangıcında olduğu gibi son dönemde yaşanan likidite sıkıntılarına rağmen Fed'in yaklaşımının, bankaların merkez bankasında tuttukları ve her açıdan en likit varlık olan rezervlerden tasarruf etmelerine yönelik teşvikleri ortadan kaldırarak likiditeyi azalttığını söyledi.

Mobius Investment Trust, uluslararası piyasalarda "yatırım gurusu" olarak bilinen Mark Mobius'un gelecek aylarda Mobius Capital Partners'tan ayrılacağını açıkladı.

Bloomberg News'in haberine göre Çin, ABD ve Çin devlet başkanları bu hafta yapacağı görüşme sırasında **Boeing'den 737 Max modeli** yolcu uçaklarının alımını yeniden başlatmayı düşünüyor.

İngiltere Merkez Bankası (BoE), banka ve banka dışı finansal kurumların riskli varlık fiyatları ve faiz oranlarını içeren şoklarla toplu olarak nasıl başa çıktıklarını incelemek amacıyla başlattığı sistem çapında stres testinin ikinci ayağını başlatacağını duyurdu.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, ABD'nin "Aaa" olan kredi notunu teyit ederken durağan olan not görünümünü "negatif" olarak revize etti. Moody's'den yapılan açıklamada, görünümün negatife çevrilmesinin temel nedeninin, ABD'nin mali gücüne yönelik aşağı yönlü risklerin artması olduğu belirtildi.

Binance, ruble cinsinden para yatırma ve çekme işlemlerini durduracağını açıkladı. Binance'ten yapılan yazılı açıklamada, şirketin daha önce Rusya pazarından çıkma kararı aldığı anımsatıldı. Söz konusu karar doğrultusunda 15 Kasım itibarıyla ruble cinsinden para yatırma işlemlerinin durdurulacağı, 31 Aralık'ta da para çekme işlemlerinin sona erdirileceği ifade edildi.

Moody's Analytics, Çin'in sanayi üretiminin Ekim ayında ivme kaybetmeye hazırlandığını düşünüyor. Sanayi üretim endeksinin yıllık bazda %4 artmasını bekleyen kuruluş, bu oranın Ağustos ve Eylül aylarındaki %4,5'lik oranlarda arttığını anımsattı. Çin'in Ekim ayı imalat PMI endeksinin beklenmedik bir şekilde 50'nin altına düştüğüne dikkat çeken analistler, emtia üretiminde temel bir güç bulursa da imalatın endeksi geride tutacağını belirtiyor.

Morgan Stanley analistleri, Çin ekonomisinin 2024'te biraz iyileşebileceğini, reel GSYİH büyümesinin 2022-2023'teki %4'lük iki yıllık bileşik büyüme oranının %4,2'ye ulaşmasını ve TÜFE'nin 2023'teki %0,3'ten %1,1'e yükselmesini bekliyor.

Şirket Haberleri

Koç Holding (KCHOL, Negatif): Şirket tarafından yapılan açıklamada, Koç topluluğunun katılımı, Ford Motor Company ve LG Energy Solution tarafından Ankara'da gerçekleştirilmesi planlanan batarya hücre üretimi yatırımı değerlendirmeler sonrasında mevcut elektrikli araç penetrasyonundaki gelişim dikkate alınarak batarya yatırımı için zamanlamanın uygun olmadığı sonucuna ulaşıldığını açıkladı. Alınan karar sonrasında 21 Şubat 2023 tarihinde tarafların imzalamış olduğu niyet mektubunun feshine karar verildi. Şirket, elektrikli araç üretimine yönelik çalışmalarına desteğini devam ettireceğini ve sektördeki gelişmelere bağlı olarak gelecekte batarya hücre yatırımı değerlendirileceğini belirtti.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	KCHOL	F/K	3,5
Cari Fiyat (TL)	140,50	FD/FAVÖK	2,7
52H En Yüksek (TL)	160,40	FD/Satışlar	0,7
52H En Düşük (TL)	59,12	PD/DD	1,7
Piyasa Değeri (mn TL)	356.293,7	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	12.512,1	S1H	0,4%
Halka Açıklık Oranı (%)	22%	S1A	-2,0%
Endeks Payı (BIST100)	3,8%	S3A	1,1%
Temettü Verimi	1,2%	S1Y	50,5%
3A Hacim (mn TL)	2.908,7	YB	30,6%

Kontrolmatik (KONTR, Pozitif): Şirket yabancı bir müşterisi ile yurt dışında yüksek gerilim trafo merkezi yapımı için toplamda 14,1 mn dolar tutarındaki sözleşme imzaladı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	KONTR	F/K	67,4
Cari Fiyat (TL)	279,00	FD/FAVÖK	580,5
52H En Yüksek (TL)	351,00	FD/Satışlar	21,1
52H En Düşük (TL)	103,81	PD/DD	28,8
Piyasa Değeri (mn TL)	55.800,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.959,6	S1H	6,9%
Halka Açıklık Oranı (%)	39%	S1A	-3,9%
Endeks Payı (BIST100)	1,0%	S3A	0,8%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	15,6%
3A Hacim (mn TL)	2.299,9	YB	35,3%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.



Şirket Haberleri

Söke Değirmencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (SOKE, Pozitif): Şirket 22 Eylül 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, Rudi's Organic and Gluten Free Brands Inc.'ne (Rudi's) sermaye artırımından tahsis yöntemi ile iştirak ederek sermaye artırımını sonrasında Rudi's paylarının %12,65' ine sahip olması için Rudi's'in mevcut ortakları ile anlaşma sağlanarak sözleşme imzalamıştı. Rudi's'in yatırımcı kabul süresi içerisinde; Amerika Birleşik Devletleri'nin Colorado Impact Fund da katılımıyla beraber mevcut yatırımcılara verilen haklar sonucunda geçtiğimiz Cuma günü imzalanan yeni sözleşme ile daha önce sahip olduğumuz 30.974 adet paya ilave olarak 1.462 adet pay için 4.320.000 TL ek yatırım yapılacak olup toplamda 32.436 adete sahip olunacak. Şirketin %12,65 olan Rudi's'in toplam sermayesi içindeki iştiraki aynı oranda devam ediyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	SOKE	F/K	20,5
Cari Fiyat (TL)	18,91	FD/FAVÖK	21,9
52H En Yüksek (TL)	28,84	FD/Satışlar	1,9
52H En Düşük (TL)	8,09	PD/DD	4,2
Piyasa Değeri (mn TL)	7.308,7	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	256,7	S1H	0,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	20%	S1A	-13,6%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	20,1%
Temettü Verimi	1,2%	S1Y	59,7%
3A Hacim (mn TL)	248,4	YB	92,6%

MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK, Nötr): Şirket geçtiğimiz Cuma günü Borsa İstanbul'da pay başına 161,90 TL – 169,00 TL (ağırlıklı ortalama 167,89 TL) fiyat aralığından toplam 10.000 TL nominal değerli MPARK paylarını geri aldı. Bu işlemlerle birlikte, 10.11.2023 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 15,57 mn TL olup, bu payların sermayeye oranı %7,4842'e ulaştı.

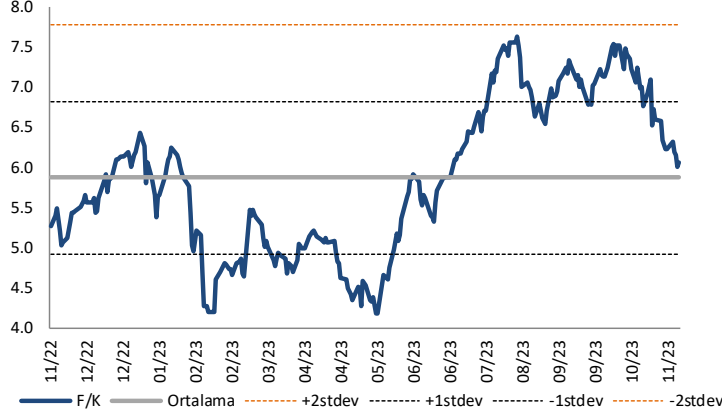
Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	MPARK	F/K	16,0
Cari Fiyat (TL)	168,90	FD/FAVÖK	10,4
52H En Yüksek (TL)	171,50	FD/Satışlar	2,6
52H En Düşük (TL)	59,65	PD/DD	14,1
Piyasa Değeri (mn TL)	35.137,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.233,9	S1H	12,2%
Halka Açıklık Oranı (%)	35%	S1A	17,0%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	52,0%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	59,6%
3A Hacim (mn TL)	125,8	YB	46,2%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.



Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

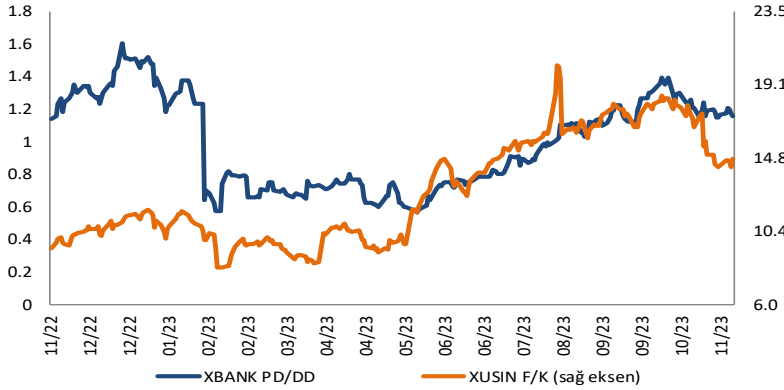


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		6.06x
Minimum	6.01x	4.17x
Maksimum	7.54x	7.63x
Ortalama	6.92x	5.87x
Minimuma Uzaklık	0.06x	1.89x
Maksimuma Uzaklık	-1.47x	-1.56x
Performans	-12.9%	15.2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %14; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %3.2 yakınız.

XBANK PD/DD (Cari) / XUSIN F/K (Cari)

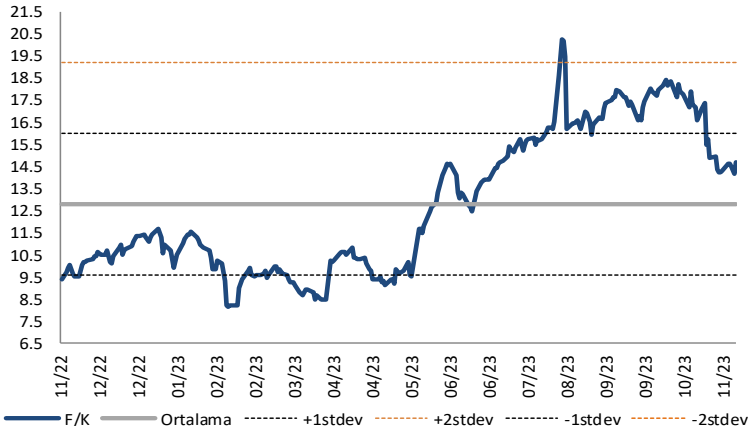


XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.15x
Minimum	1.03x	0.57x
Maksimum	1.40x	1.61x
Ortalama	1.20x	1.00x
Minimuma Uzaklık	0.11x	0.58x
Maksimuma Uzaklık	-0.25x	-0.46x
Performans	5.8%	2.8%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %5; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %13.1 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



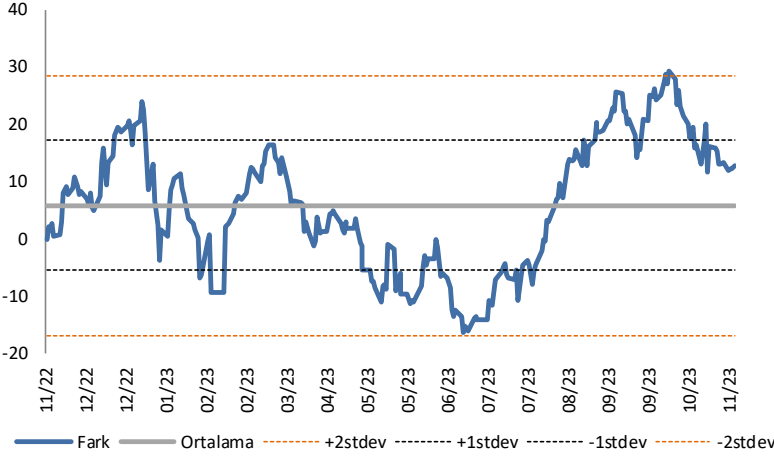
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		14.73x
Minimum	14.22x	8.19x
Maksimum	18.47x	20.27x
Ortalama	16.83x	12.82x
Minimuma Uzaklık	0.51x	6.55x
Maksimuma Uzaklık	-3.74x	-5.54x
Performans	-9.4%	59.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %14; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %13 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

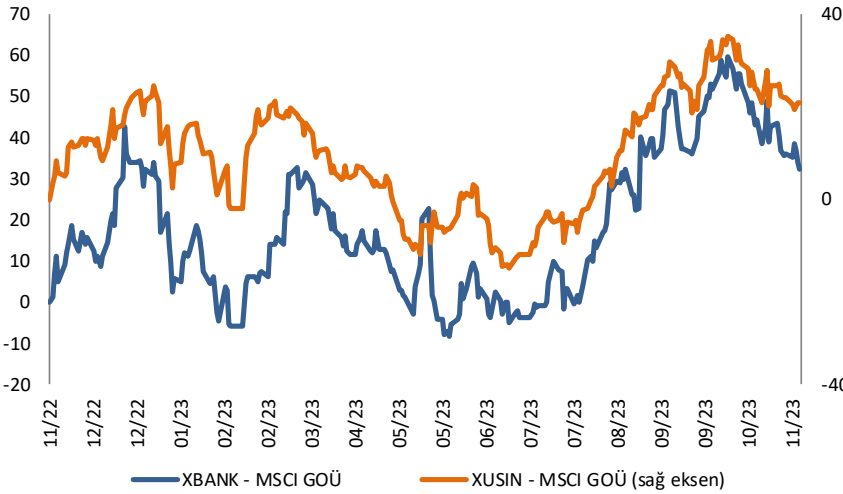


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		12.84
Minimum	11.7	-16.3
Maksimum	29.2	29.2
Ortalama	19.0	5.9
Minimuma Uzaklık	1.2	29.2
Maksimuma Uzaklık	-16.4	-16.4
Performans	-2.9%	2.4%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 6.1 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 7 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

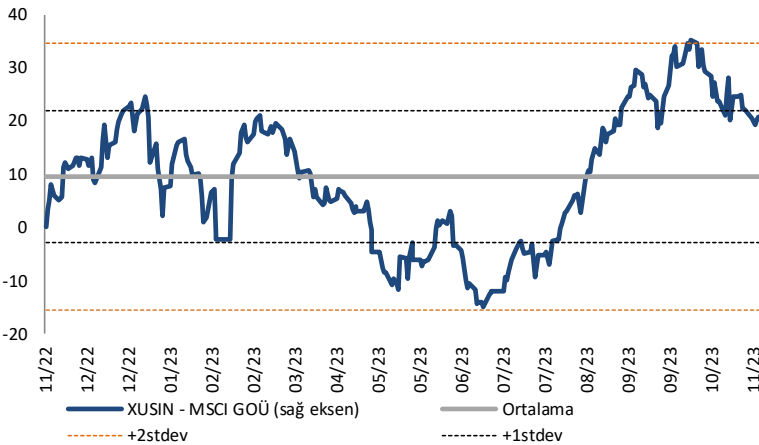


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		0.0
Minimum	22.3	-8.4
Maksimum	59.7	59.7
Ortalama	42.2	18.5
Minimuma Uzaklık	-22.3	8.4
Maksimuma Uzaklık	-59.7	-59.7
Performans	-1.1%	-1.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 42.2 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 18.5 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		0.0
Minimum	10.5	-15.0
Maksimum	35.2	35.2
Ortalama	24.2	9.6
Minimuma Uzaklık	-10.5	15.0
Maksimuma Uzaklık	-35.2	-35.2
Performans	-8.0%	-6.8%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 9.6 puan uzağınız.

Türkiye'nin kitle fonlama platformu
Fonlabüyüsün'de yeni girişim projesi
yatırım turuna başladı!

fonlabuyusun.com



Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
13 Kasım	02:50	Japonya	ÜFE (Aylık)	Ekim	0,0%	-0,3%
13 Kasım	02:50	Japonya	ÜFE (Yıllık)	Ekim	0,9%	2,0%
13 Kasım	10:00	Türkiye	Cari Denge (milyar dolar)	Eylül	1,4	-0,62
13 Kasım	11:15	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Guindos'un Konuşması	-	-	-
13 Kasım	19:00	ABD	New York Fed Yıllık Enflasyon Beklentileri	Ekim	-	3,67%
13 Kasım	22:00	ABD	Bütçe Dengesi (milyar dolar)	Ekim	-65,0	-171,0
14 Kasım	12:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Lane'in Konuşması	-	-	-
14 Kasım	13:00	Euro Bölgesi	GSYH (Çeyreklik)	3. Çeyrek	-0,1%	-0,1%
14 Kasım	13:00	Euro Bölgesi	GSYH (Yıllık)	3. Çeyrek	0,1%	0,1%
14 Kasım	13:00	Euro Bölgesi	ZEW Anket Beklentileri	Kasım	-	2,3
14 Kasım	14:00	ABD	NFIB İş İyimeserliği Endeksi	Ekim	-	90,8
14 Kasım	16:30	ABD	TÜFE (Aylık)	Ekim	0,1%	0,4%
14 Kasım	16:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	Ekim	3,3%	3,7%
14 Kasım	16:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Ekim	0,3%	0,3%
14 Kasım	16:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Ekim	4,1%	4,1%
14 Kasım	20:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Villerooy'un Konuşması	-	-	-
15 Kasım	02:50	Japonya	GSYH Deflatörü (Yıllık)	3. Çeyrek	4,8%	3,5%
15 Kasım	02:50	Japonya	GSYH (Çeyreklik)	3. Çeyrek	-0,1%	1,2%
15 Kasım	02:50	Japonya	GSYH (Yıllık)	3. Çeyrek	-0,4%	4,8%
15 Kasım	04:20	Çin	Çin 1 Yıllık Orta Vade Borç Verme Faizi	Kasım	2,5%	2,5%
15 Kasım	05:00	Çin	Sabit Varlık Yatırımı (Yıllık)	Ekim	3,1%	3,1%
15 Kasım	05:00	Çin	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ekim	4,5%	4,5%
15 Kasım	05:00	Çin	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ekim	7,0%	5,5%
15 Kasım	07:30	Japonya	Kapasite Kullanımı Oranı (Aylık)	Eylül	-	0,5%
15 Kasım	07:30	Japonya	Sanayi Üretimi (Aylık)	Eylül	-	0,2%
15 Kasım	07:30	Japonya	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Eylül	-	-4,6%
15 Kasım	11:00	Türkiye	Merkezi Hükümet Bütçe Dengesi (milyar dolar)	Ekim	-	-129,2
15 Kasım	13:00	Euro Bölgesi	Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Eylül	-	11,9
15 Kasım	13:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Aylık)	Eylül	-0,8%	0,6%
15 Kasım	13:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Eylül	-6,2%	-5,1%
15 Kasım	15:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	10.Kas	-	2,5%
15 Kasım	16:30	ABD	New York Empire State İmalat Endeksi	Kasım	-2,1	-4,6
15 Kasım	16:30	ABD	ÜFE (Aylık)	Ekim	0,1%	0,5%
15 Kasım	16:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	Ekim	-	2,2%
15 Kasım	16:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Ekim	0,30%	0,3%
15 Kasım	16:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Ekim	-	2,7%
15 Kasım	16:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	Ekim	-0,3%	0,7%
15 Kasım	16:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	Ekim	-0,2%	0,6%
16 Kasım	02:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Aylık)	Eylül	0,90%	-0,5%
16 Kasım	02:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Yıllık)	Eylül	-3,70%	-7,7%
16 Kasım	02:50	Japonya	İhracat (Yıllık)	Ekim	1,1%	4,3%
16 Kasım	02:50	Japonya	İthalat (Yıllık)	Ekim	-12,8%	-16,3%
16 Kasım	02:50	Japonya	Ticaret Dengesi (Milyar yuan)	Ekim	-	62,4
16 Kasım	04:30	Çin	Yeni Konut Fiyatları (Yıllık)	Ekim	-	-0,1%
16 Kasım	10:00	Türkiye	Konut Satışları (Yıllık)	Ekim	-	-9,5%
16 Kasım	14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Eylül	-	5,49%
16 Kasım	14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	Eylül	-	45,28%
16 Kasım	14:30	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'in Konuşması	-	-	-
16 Kasım	14:45	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Knot'un Konuşması	-	-	-
16 Kasım	16:30	ABD	New York Fed İş Aktivitesi Endeksi	Kasım	-	-19,1
16 Kasım	16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	Ekim	-0,3%	0,1%
16 Kasım	16:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Aylık)	Ekim	-	0,7%
16 Kasım	16:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Yıllık)	Ekim	-	-1,7%
16 Kasım	16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Yıllık)	Ekim	-	-4,1%
16 Kasım	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maası Başvuruları	11.Kas	-	217k
16 Kasım	16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	04.Kas	-	1834k
16 Kasım	16:30	ABD	Philadelphia Fed İş Görünümü	Kasım	-11	-9,0
16 Kasım	17:15	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ekim	-0,4%	0,3%
16 Kasım	17:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	Ekim	79,4%	79,7%
16 Kasım	17:15	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Guindos'un Konuşması	-	-	-
16 Kasım	18:00	ABD	NAHB Konut Piyasası Endeksi	Kasım	40	40
16 Kasım	19:00	ABD	Kansas Fed İmalat Aktivite Endeksi	Kasım	-	-8
17 Kasım	10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Kasım	-	45,3%
17 Kasım	11:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Villerooy'un Konuşması	-	-	-
17 Kasım	11:30	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'in Konuşması	-	-	-
17 Kasım	12:00	Euro Bölgesi	Cari Hesap (milyar dolar)	Eylül	-	27,7
17 Kasım	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	Ekim	0,1%	0,1%
17 Kasım	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	Ekim	2,9%	4,3%
17 Kasım	13:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Ekim	4,2%	4,2%
17 Kasım	16:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Nagel'in Konuşması	-	-	-
17 Kasım	16:30	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	Ekim	-1,40%	-4,5%
17 Kasım	16:30	ABD	Konut Başlangıçları (Aylık)	Ekim	-0,60%	7,0%
17 Kasım	16:30	ABD	Kansas Fed Hizmet Aktivite Endeksi	Kasım	-	-1

Kaynak: Bloomberg, TCMB, TÜİK, HLY Araştırma, Foreks Türkiye



AKLIN YOLU AÖS

AÖS, Google Play ve App Store'da!
Geç kalmadan akıllı telefonunuza yükleyin.

Sonuç veren yatırım kararlarının
püf noktası, finans piyasalarını
doğru yorumlamaktır.
Kişisel finansal asistanınız
AÖS'le tanışın,
akıl odaklı öneriler sayesinde
yatırım deneyiminizi iyileştirin.



Halk Yatırım Araştırma



Halkyatirimarastirma@halkyatirim.com.tr



+90 216 285 09 00

Halk Yatırım Araştırma

Banu KIVCI TOKALI

Araştırma Direktörü

BTokali@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 88

İlknur TURHAN

Müdür
Perakende, Cam, Çimento, GYO, Mobilya,
GıdaITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 85

Ayşegül BAYRAM

Uzman
Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma,
Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım,
Mühendislik - TaahhütABayram@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 30

Yasin SARIHAN

Uzman
Otomotiv, Dayanıklı Tüketim, Gıda &
İçecekYSarihan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 26

İdil Su KESKEN SÖNMEZ

Uzman
Piyasalar ve StratejiİdilS@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 70

ÇEKİNCE

Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel, imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Halk Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmez, bilgi eksikliği ve yanlışlığından hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde alış veya satış teklifi olarak değerlendirilemez. Halk Yatırım'ın rapordaki bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek doğrudan ve dolaylı kazanç ve zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Bu ileti 05 Kasım 2014 tarih ve 29166 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik ileti kapsamında değildir.

