

## Piyasa Beklentimiz

Borsa İstanbul'da risk iştahının azaldığı, işlem hacimlerinin oldukça düştüğü bir haftayı geride bıraktık. Bist 100 endeksi Cuma gününü %0,89'luk düşüş ile kapattı. Bir taraftan Ortadoğu'da yaşanan jeopolitik risklerin halen masada olması diğer taraftan bu hafta özelinde iç tarafta gelen yargı ile ilgili haber akışı endeksin fiyatlamasında etkili oldu. Hacim tarafında ise geçtiğimiz dönemlerde 150 milyar TL ortalamada olan günlük işlemler bu hafta 80-85 milyar TL bandında gerçekleşti. Geçtiğimiz hafta gelen finansallar ile birlikte yılın 3.çeyrek bilançoları tamamlanmış oldu. Bu dönemde geçen yıldan bu yana net karda %75 artış gerçekleşti. Beklenti üstü sonuçlar getiren iletişim hisseleri ve perakende şirketleri endeksten pozitif ayrıştılar. Bu tip fiyatlamalar önümüzdeki dönemin ana hikayesi olabilir. Ancak mevcutta olan gelişmeler nedeni ile bilançoların tam olarak fiyatlanmadığını söyleyebiliriz. Büyüme döneminde yükseliş gösteren şirketler yerine sıkılaşma süreci ile birlikte gelir esnekliği olan, nakit tarafta problemi olmayan şirketler ön plana çıkabilir. Teknik olarak baktığımızda yukarı yönlü hareketin devamında yakın direnç olarak 7950 seviyesini takip ediyoruz. Aşağı yönlü harekette ise 7650 seviyesini izliyoruz. Bugünün veri takviminde Türkiye Cari işlemler dengesi takip ediliyor olacak.

## Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:

**KONTR, ALARK, THYAO, TUPRS, SAYAS, MGROS**

## VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT ENDEKS

30 Endeks VIOP kontratı, spottaki 8415 direncini üzerinde günlük kapanış oluşmadıkça uzun pozisyonlar riskli olabilir. 8150 seviyesinin üzerindeki kapanışların oluşması halinde 8415'e doğru hızlanma oluşabilir. Ancak 8415 üzeri kapanışlar gerçekleşmedikçe yükselişler satış fırsatı olabilir.

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI	HACİM mn
BIST 100	7.771	7.855	7.765	-0,89%	73.757
BIST 30	8.126	8.226	8.117	-1,01%	47.538
VIOP 30 KONTRATI	8.600	8.669	8.451	-0,58%	20.035
BANKA ENDEKSİ	7.610	7.733	7.597	-0,87%	10.300
HOLDING ENDEKSİ	7.054	7.134	7.048	-1,00%	8.342
SANAYİ ENDEKSİ	12.623	12.727	12.609	-0,36%	36.402
TAHVİL	41,69%	41,76%	41,62%	-0,05%	
GRAM ALTIN	1.782,1	1.783,3	1.771,8	0,21%	
Dolar/TL	28,59	28,59	28,50	0,10%	
EUR/USD	1,0689	1,0693	1,0681	0,04%	
SEPET 0.5\$+0.5€	29,5700	29,5700	29,4500	0,19%	
YABANCI TAKAS %	35,54			-0,45%	

## **Saat Veri**

10:00 Türkiye Cari İşlemler Dengesi(Eylül)

15:00 Yüksek OPEC Aylık Rapor

16:50 Yüksek Fed Üyesi Cook'un Konuşması

\*Hazine, 7 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli TLREF'e endekli tahvil ihalesi gerçekleştirecek.

\*Hazine, 5 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecek.

## Küresel Ekonomik Gelişmeler

### **Türkiye**

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Türkiye'nin risk primi neredeyse yarıya inmiş durumda yani yatırımcı güveni geliyor, bu da sermaye girişine yol açacak." dedi.

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi eylül ayında aylık yüzde 0,1 gerileyerek üçüncü ay üst üste aylık daralma kaydetti. Yıllık sanayi üretimi büyümesi yüzde 4 olarak gerçekleşti.

TÜİK verilerine göre Eylül ayında mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı yüzde 9,1 seviyesinde gerçekleşti

Mevduatların ağırlıklı bölümünü oluşturan 1-3 ay arası vadeli mevduatlarda ortalama faiz 3 puana yakın artışla yüzde 44,5 seviyesine çıktı.

Toplam otomotiv üretimi, bu yılın 10 ayında geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 12 artarak 1 milyon 210 bin 342 olarak gerçekleşti.

### ABD

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's mali gücüne yönelik aşağı yönlü riskler nedeniyle ABD'nin kredi not görünümünü negatife çekti.

San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, enflasyonist baskılar devam ederse yeniden faiz artışına gidebilecekleri mesajını verdi.

Morgan Stanley ekonomistleri enflasyonun soğuması nedeniyle Fed'in önümüzdeki iki yıl içinde büyük faiz indirimleri yapacağını tahmin ediyor.

Goldman Sachs analistleri daha az indirim ve daha geç bir başlangıç bekliyor.

### Avrupa

İngiliz ekonomisi 3. çeyrekte büyüme göstermezken, açıklanan veriler ülke ekonominin bu yılki en zayıf çeyreklik performansı olarak kayda geçti.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, faizi yüzde 4 seviyesinde tutmanın fiyatları dizginlemeye yardım edeceğini belirtti.

### Asya

Japonya'da Ekim ayında yurt içi kurumsal üretici fiyatlarında sert bir şekilde yavaşladı.

## BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

### BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST 100 endeksi sıkışık seyrini sürdürüyor. Teknik göstergelerde kararsız ve yatay seyirler bulunuyor. 8020 direnci önemli bir eşik konumunda. Bu seviyenin yukarı önde aşılması ve üzerinde günlük kapanışların olması halinde yükseliş hızı artabilir. Buna karşın 8020 direncinin aşılmakta zorlanılması halinde yükseliş hızının kesilmesini ve yatay hareket eğiliminin sürmesini bekleriz.

Destekler: 7800 / 7700 / 7500

Dirençler: 8020 / 8100 / 8200

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

13.11.2023

### Bu Hafta Takibimizdeki Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış	Stop	Piyasa		
	Girişi	TL	Hedefi	Seviyesi	Değeri mn	F/K x	PD/DD x
		TL	TL	TL	TL		
ECZYT	Açılış Fiyatı	274,50	281,36	267,64	28.823	18,5	3,1
ENKAI	Açılış Fiyatı	33,28	34,11	32,45	199.680	13,2	1,1
DOAS	Açılış Fiyatı	283,25	290,33	276,17	62.315	3,5	2,4
KCAER	Açılış Fiyatı	29,12	29,85	28,39	19.148	13,5	4,6
PETKM	Açılış Fiyatı	21,18	21,71	20,65	53.679	15,2	2,5
YEOTK	Açılış Fiyatı	239,00	244,98	233,03	22.944	49,7	30,8
YKBNK	Açılış Fiyatı	16,94	17,36	16,52	143.093	2,2	0,9

### BIST 100

7771

\* Takibimizdeki hisseler tamamen teknik analize göre belirlenmektedir. İşlem hacmi ve likiditesi yüksek 100 Endeks hisselerinden olmasına öncelik verilmektedir. Pozisyona giriş fiyatları Cuma günü kapanış seansında oluşan fiyatlardan yapılmaktadır. Hedefine ulaşmayan pozisyonlar stop loss seviyesinin altına inmediyse, bir sonraki Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmaktadır. Belirlenen stop loss seviyeleri referans stop noktasıdır. Bu stop loss seviyesinin altında bir kapanış olması halinde referans değer gün sonu kapanış olarak alınacaktır.

### Geçen Haftanın Performansı

#### 6 - 10 Kasım 2023 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
ARCLK	141,00	139,40	-1,13%	Cuma Kapanış
CCOLA	418,90	432,75	3,31%	Hedef
DOAS	267,30	276,50	3,44%	Hedef
MAVI	103,40	106,70	3,19%	Hedef
PSGYO	6,72	6,89	2,53%	Hedef
SISE	48,78	48,44	-0,70%	Cuma Kapanış
<b>Ortalama Getiri</b>			<b>1,8%</b>	
<b>BIST 100</b>	<b>7.706</b>	<b>7.771</b>	<b>0,8%</b>	
<b>Relatif Getiri</b>			<b>0,9%</b>	

\* Alış Fiyatları Pazartesi Açılış seansında oluşan fiyatlardır. Hedef olmayan hisseler Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmıştır.

## Kümülatif Getiri Tablosu

	Portföy	BIST 100	Rölatif
2015	11,5%	-15,2%	31,5%
2016	55,6%	8,9%	43,0%
2017	60,0%	47,5%	8,5%
2018	29,9%	-22,8%	68,4%
2019	50,0%	21,4%	23,5%
2020	57,3%	29,1%	21,9%
2021	42,7%	26,8%	12,6%
2022	48,0%	210,3%	-52,3%
2023	35,1%	31,6%	2,6%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

## Şirket Haberleri

**SPK / SPK** - Kurul Binho, Ekos ve Agrot şirketlerinin halka arzlarını onayladığını bildirdi.

**KONTROLMATİK TEKNOLOJİ / KONTR** - Şirket yabancı bir müşterisi ile yurt dışında Yüksek Gerilim Trafo Merkezi yapımı için toplamda 14.100.000 USD (400 Milyon TL) tutarında sözleşme imzalamıştır.

**FORD OTOMOTİV / FROTO** - Şirket Koç Topluluğu'nun katılımı ile Ford Motor Company ("Ford") ve LG Energy Solution, Ltd. ("LGES") tarafından Ankara'da gerçekleştirilmesi planlanan batarya hücre üretimi yatırımıyla ilgili olarak yapılan değerlendirmelerde, mevcut elektrikli araç penetrasyonundaki gelişme dikkate alınarak batarya yatırımı için zamanlamanın uygun olmadığı sonucuna ulaşılmış ve 21.02.2023 tarihli açıklamamıza konu Niyet Mektubu (MoU) feshedilmiştir. Ford ve Koç Holding olarak Ford Otosan'ın Kocaeli fabrikalarında elektrikli araç üretimine yönelik çalışmalarına desteği devam edecek olup, elektrikli araç piyasa dinamiklerindeki gelişmelere göre gelecekte batarya hücre yatırımı değerlendirilebilecektir.

**MİA TEKNOLOJİ / MIATK** - Şirket %1200 bedelsiz sermaye artırım başvurusunun SPK tarafından onaylandığını bildirdi. Ayrıca Şirket ile Havelsan arasında Kritik Tesis Güvenlik Sistemleri Projesi'nin Geçiş Kontrol Sistemleri Genel Bakım Onarım Hizmeti Alımı kısmının sözleşmesini 345.000 USD + KDV bedel ile imzalamıştır.

**ALARKO HOLDİNG / ALARK** - Şirket ile Kazakistan Cumhuriyeti Çimkent Valiliği (Akimat of Shymkent city, Republic of Kazakhstan) arasında, Çimkent şehrinde seralara ilişkin yatırım projelerin planlanması ve uygulanmasına yönelik karşılıklı anlayış ve işbirliği oluşturmayı konu alan ön iyi niyet protokolünün imzalanmasına, karar verilmiştir.

**JANTSA / JANTS** - Şirket Umurlu üretim tesisindeki modernizasyon çalışmaları tamamlanmış olup, yatırım teşvik belgesinin tamamlanma vize işlemlerinin yapılabilmesi için 10.11.2023 tarihinde T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğüne başvuruda bulunulmuştur.

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

13.11.2023

**İŞ GİRİŞİM / ISGSY** - Şirket Bağı Ortaklığı Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş.'nin sermayesinde sahip olduğu paylarının tamamının (%83,57) 145.500.000 TL bedel ile satılmasına karar verilmiş ve satışa ilişkin ilgili pay alım-satım sözleşmesi ve sair dokümanlar 10.11.2023 tarihinde alıcı ile imzalanmış ve pay devir işlemleri aynı gün tamamlanmıştır.

**EDATA / EDATA** - Şirket İkom Bilişim Teknolojileri A.Ş. arasında imzalanmış olan "Lisans, Üretim İzni ve Satım Sözleşmesi" kapsamında üretim yaptırmak üzere Özdisan Elektronik Pazarlama San. ve Tic. A.Ş ile imzalanan sözleşme çerçevesinde 10.11.2023 tarihinde verilen şiparişle birlikte toplam sipariş tutarı KDV hariç 2.429.000 USD'ye ulaşmıştır.

**AKSA / AKSA** - Şirket Akkök Holding Grup Şirketlerinin de iştirakiyle kurulacak olan Akkök Next Yatırım Holding A.Ş. ("Akkök Next")'nin toplam 3.460.000 TL olan ödenmiş sermayesinin %9.25'ine tekabül eden 320.000 adet payı karşılığında 320.000 TL nominal tutarda sermayeye iştirak etme kararı alınmıştır.

**NATUREL ENERJİ / NATEN** - Şirket İzmir Dikili'de bulunan arazide, İzmir Özel Türk Koleji'nin elektrik ihtiyaçlarını karşılamak üzere Tatış Eğitim ve Öğretim İşletmeciliği San. Tic. A.Ş. arasında "Anahtar Teslim Arazi Tipi Öztüketim Güneş Enerji Santrali" kurulumu sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme bedeli KDV hariç 654.500 USD'dir.

**NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON / NETAS** - Şirket, Turkcell'in bağı ortaklığı Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş.'den, ZTE WiFi 6 Home Gateway Modem ürün projesi kapsamında 11.848.518 Çin Yuanı ve ZTE VDSL Modem ürün projesi kapsamında 5.661.000 Çin Yuanı tutarında sipariş almıştır.

**KARSAN OTOMOTİV / KARSN** - Karsan Otomotiv, İskandinav ülkelerinin toplu taşıma otoritelerinden biri olan Norveçli VY Grup ile, Finlandiya Remoted firması tarafından Tampere şehrinde kullanılmasına yönelik 1 adet 8 metre Otonom e-Atak araç satışı için sözleşme imzalamıştır.

**AKSA ENERJİ / AKSEN** - Şirket, 9 Kasım 2023 tarihinde başkent Taşkent'te, Özbekistan Enerji Bakanlığı'na bağı NEGU ("National Electric Grid of Uzbekistan) ile Özbekistan'ın Talimercan şehrinde 430 MW kurulu güçte bir doğal gaz kombine çevrim santrali kurulması ve işletilmesini içeren bir anlaşma imzalamıştır.

### Pay Geri Alımı Yapan Şirketler

HİSSE KODU	ORTALAMA FİYAT (TL)	GERİ ALINAN PAY ADEDİ
CUSAN	18,62	33.800
SAHOL	57,04	150.000
MPARK	167,89	10.000

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

13.11.2023

**Yasal Uyarı Notu:** 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 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.

Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

**Çekince:** Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.