

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Borsa İstanbul'un 8000'in üzerinde kalma çabaları devam ediyor

FED'in temkinli duruşuna rağmen Amerika'da piyasalar önümüzdeki yıl 100 baz puan faiz indirimini fiyatlarken ılımlı gelen ekonomik veriler de yumuşak iniş senaryosunu destekler nitelikte. Dünyada yılın son ayında temkinli ama risk iştahının da kademeli yükseldiği bir görünüm hakim.

Bist 100 endeksi son gün gelen alimlerle haftayı 8026 puan düzeyinden kapatırken özellikle bankacılık, havayolları ve holdinglerin görece daha güçlü durduğunu görüyoruz. S&P'nin geçtiğimiz hafta görünümünü arttırması, MB para politikalarındaki sıkı duruşun kararlılıkla sürdürülmesi ve CDS'teki düşüş sürecinin devamı, değerlemelerin de cazibesıyla Borsa İstanbul'un orta vadede güçlü bir performans gösterme ihtimalini artırmakta. Ancak endeks kısa vadede 8100 güçlü direncini geçmek için zaman zaman zorlanmakta ve bunun için bir güç toplama sürecinde bulunmaya devam ediyor. Bugün enflasyon verisi açıklanacak. Piyasa, %3.7'lik bir aylık enflasyon beklerken bizim tahminimiz %4.3 seviyesinde bulunuyor.

Borsa İstanbul'da pozitif bir açılış bekliyoruz. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 7.950 ve 8.100.

Teknik olarak beğendiğimiz hisseler: THY, Akbank ve Anadolu Efes.

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası			Piyasa Tahminleri			
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	10 Yıllık	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	Is Yat.Tah. F/K			
Kapanış	8,026	123,886	34.93	982	289	39.22	27.54	28.9073	31.5003	30.1955	2023	7.65%		
1 Gün Δ	▲ 1.0%	▲ 0.2%	▲ 0.8 bps	▼ -0.5%	▲ 1%	-26 bps	0.0 bps	▲ 0.1%	▼ -0.2%	▲ 0.0%	2024	5.68%		
1AylıkΔ	▲ 6.6%	▼ -8.0%	▲ -1.8 bps	▲ 7%	▲ 8%	-222 bps	-2 bps	▲ 2.2%	▼ -0.2%	▲ -0.1%	2025	4.96%		
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket														
En İyi 5 (%)	EGEEN		10%	ISMEN		7%	KONYA		6%	SASA		5%	GARAN	4%
En Kötü 5 (%)	IMASM		-8%	GENIL		-5%	ECZYT		-3%	PSGYO		-3%	SNGYO	-3%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO		11838	YKBNK		4075	SASA		4037	ISCTR		3728	TUPRS	3610

Haberler & Makro Ekonomi

Diğer Şirket Haberleri

SMRTG: Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri için düzenlenen "Yönetici Sorumluluk Sigortası" poliçesini Şirket sermayesinin %25'ini aşan tutar üzerinden 1 yıl süreyle geçerli olacak şekilde yenilendiğini açıkladı.

KTLEV: Şirket, 2023 Kasım ayında toplam 2.346.402.988 TL tutarında yeni ev ve araç sözleşmesi imzaladığını duyurdu.

TEZOL: Mersin-Tarsus 2.Organize Sanayi Bölgesi Gelişme Alanı sınırları içerisinde yer alan mevcut fabrikalarının yanına yapılan yeni kağıt fabrikasının 01/12/2023 tarihi itibarıyla üretime başladığını açıkladı.

GRTRK: Şirket, Graintürk Tarım A.Ş.'nin %100 oranında bağlı ortaklığı olan Özova Hububat Tarım Ürünleri Tic. Ltd. Şti nin Nakliye filosunu güçlendirmek amacı ile 13 adet iş makinesi alımı için sözleşme imzaladığını açıkladı. Yapılan yatırım ile bağlı ortaklığı Özova Hububat Tarım Ürünleri Ltd.Şti nin Lojistik anlamda faaliyetlerini genişletmeyi amaçladığını açıklamasına ekledi.

GENIL: GEN tarafından ihalelere katılmak için yetkilendirilen Salutem, 07.11.2023 tarihinde düzenlenen şirket satışlarına toplam katkısı yaklaşık 402 milyon TL olan ve 22.11.2023 tarihinde düzenlenen şirket satışlarına toplam katkısı 900 bin TL olan iki adet ihale (Devlet Malzeme Ofisi tarafından düzenlenen) kazandığı açıklandı.

TUREKS: Şirket, 250 bin Dolar ve üzerinde yeni iş ilişkisi ve/veya ihale süreci-sonucuna ilişkin açıklanması gereken gelişmeleri veya sözleşme akdedilmesi işlemlerini önemlilik eşliğini aşan işlem olarak belirlenmesine ve kamuya açıklanmasına karar verdiğini duyurdu. Ayrıca, belirlenen tutarın altında kalan konulara ilişkin işlemlerin ise sektörel, coğrafi veya diğer hususlarda önemine göre kamuya açıklanmasını karar verdiğini açıklamasına ekledi.

MEGAP: Firmanın bağlı ortaklığı olan, Adıyaman fabrika yerleşkesinde kurulumuna başlanan ve hazır giyim alanında konfeksiyon üretimi yapacak olan Mega Hazır Giyim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 01.12.2023 itibarıyla üretim faaliyetine başladığı duyuruldu. Devreye giren tesisin kapasite kullanımı tam seviyeye ulaştığında yıllık 850 milyon TL hasılat gerçekleşmesi beklendiği de duyuruya eklendi.

IMASM: Şirket, Norm Yeşil Enerji A.Ş.'nin 1 GWh'lık enerji depolama sistemi üretmek ve tesis için toplamda 10 milyon Dolar yatırım yapılmasını öngördüğü proje finansmanın %80 oranında kendisi tarafından ve %20 oranındaki diğer pay sahibi Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından sermaye avansı ödenerek karşılanmasına karar verildiğini açıkladı.

DGNMO: Şirket, Doğtaş markasının yurtiçinde İstanbul İdealtepe, Ankara Eryaman, Ankara İncek, Sakarya Karasu lokasyonlarında toplamda 4 adet mağaza açılışı gerçekleştireceğini ve Kelebek markasının yurtiçinde İstanbul İdealtepe ve Osmaniye Kadiri lokasyonlarında 2 adet mağaza açılışı gerçekleştireceğini bildirdi. Ayrıca şirket, 30 Kasım 2023 tarihi itibarıyla satış noktası sayısının yurtiçinde 614, yurtdışında 94 olmak üzere toplam 708 satış noktasına ulaştığını açıkladı.

BIGCH: 1 Kasım 2023 tarihi itibarıyla 120 şubeye sahip olan şirket, 1 Aralık 2023 tarihi itibarıyla şube sayısı, Türkiye'de 24 şehirde 108 şube, yurt dışında 8 ülkede 11 şube olmak üzere, toplam 119 olduğunu açıkladı. Ayrıca da, 1 Kasım – 30 Kasım 2023 tarihleri arasında; yurt içinde Antalya Alanya BigChefs olmak üzere toplam 1 şube açıldığı ve aynı dönemde Suadiye BigChefs kentsel dönüşüm nedeniyle, Bahçeşehir Akbatı BigChefs

**Teknosa İç ve Dış Tic.**

Kapanış (TL) : 35.26 - Hedef Fiyat (TL) : 52.05 - Piyasa Deg.(TL) : 7087 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 12.48

TKNSA TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 47.61 Analist: eakalan@isyatirim.com.tr

a

TKNSA Yatırımcı sunumu 01.12.2023

Cuma günü Teknosa tarafından bir yatırımcı sunumu gerçekleştirildi. Sunumda belli başlıklar öne çıktı. Bunları şu şekilde özetleyebiliriz; Şirket e-ticaret brüt işlem hacminde(GMV) 2023 yılında 7.5 milyar TL'ye ulaşmayı beklerken 2024 için 15 milyar TL beklentisi içerisinde. Toplam GMV büyümesinin daha çok online satışlardan kaynaklı olduğu da belirtildi. E-ticaret net işlem hacminin toplam net işlem hacmine oranının orta vadede %15'den %20'ye çıkacağını öngörüyorlar. Şirket 2023-2024 yılları için sırasıyla 500mn TL ve 1000mn TL yatırım harcaması planlıyor. Bunların %60'ının IT alanında olması söz konusu. FAVÖK için ise yüksek tek haneli oranı korumak istiyorlar. Enflasyon muhasebesi alanında ise çalışmalarını sürdürüyorlar ve ilerleyen zamanda açıklama yapacaklarını belirttiler.

Çan2 Termik A.S

a

Şirket, Amerikan yönetiminin 18 Ekim 2023 tarihi itibarıyla Venezuela'ya uyguladığı yaptırımların kaldırılmasının yarattığı fırsatın değerlendirilmesi ile Venezuela Devlet Petrol Doğalgaz Şirketi (PDVSA) tarafından işletme, bakım ve üretim çalışmalarına yönelik imtiyaz hakkı tanınmış olan Multiservicios Tomlam CA şirketine dolaylı olarak %60,4 oranındaki payları ile hissedar olacağını açıkladı. Ayrıca şirket, bu çerçevede 2024 yılının ilk 5 aylık dönemi içerisinde 6 milyon Dolar'lık ilk finansman sağlaması planladığını ve işletmenin faaliyete geçmesiyle üretimde oluşacak faaliyet gelirleri de dikkate alınarak ilave yatırımlarında olabileceğini bildirdi.Şirket, tanıtımın, tüm başvuru süreç ve işlemlerin Odaş üzerinden yapıldığını ve 60 gün içerisinde söz konusu petrol ve doğalgaz sektörleri ile ilgili olan tüm faaliyetlerin, işletmeler veya ilgili hisselerinin Çan2 Termik A.Ş.'ye bedelsiz olarak devredilmesi hususunda Odaş ile arasında 01.12.2023 tarihli protokol imzalandığını açıklamasına ekledi.

Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım) BIST'te halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler. Münferit her şirket için yatırım önerisi sırasıyla belirtilen şu kriterlere göre değerlendirilir, İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25 : AL , %10 < Artış Potansiyeli < %25 :TUT, Artış Potansiyeli < %10 : SAT , Her sınır değeri için analist +/- %5 kanaat kullanabilmektedir.

Portföy getirisi bilgilendirmesi: En Çok Önerilenler (En Az Önerilenler) listesi Araştırma Müdürlüğü'nün takip ettiği hisseler arasından temel analize ve piyasa dinamiklerine göre daha cazip (pahalı) olanlar arasından seçilerek oluşturulur. Seçilen şirketler kısa vadeli artış (azalış) potansiyeline, piyasa değerinin ve işlem hacminin büyüklüğüne göre ağırlıklandırılarak bir portföy oluşturulur. Oluşturulan portföyde yapılacak değişiklikler yatırımcılara duyurulduktan sonraki ilk seansın ortalama fiyatları baz alınarak yapılır. Duyurular, seansın kapalı olduğu saatlerde yapılmaktadır. En Çok Önerilenler (En Az Önerilenler) listesinin endekse göre (BIST 100) ve mutlak anlamda performansı ölçülürken alım satım işlemleri dolayısıyla oluşan maliyetler dikkate alınmamaktadır. Endeke göre getiri hesabında 23/09/2013 tarihinden itibaren ilgili seansın ağırlıklı ortalama endeks değerleri esas alınmaktadır.

Burada yer alan bilgiler İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. 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. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. 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.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez.