



Yatırımcılar Enflasyon Muhasebesini Bekliyor Olabilir

BİST 100 endeksi, günü yüzde 1.36 artışla, 7,671.05 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 7,520.02, en yüksek 7,689.12 puanı gören BİST 100 endeksi, dünkü kapanışının 102.75 puan üzerine çıktı. Endeksin dolar bazında değeri ise 267.90\$ seviyesinde bulunuyor. Borsada işlem gören hisse senetleri içerisinde endekse dahil olan toplam 100 hissenin, 65 tanesi değer kazanırken, 34 tanesi ise değer kaybetti. BİST 100 endeksine dahil hisselerin işlem hacimleri toplamı 80 Milyar TL (2.78 Milyar \$) oldu. Bu hacmin borsa toplam işlem hacmi içindeki oranı %70.57 olarak gerçekleşti.

ÜFE artışının son üç yılda %100'ün ve mevcut yılda %10'un üzerinde artması koşulunda enflasyon muhasebesi uygulanması gerekiyor. Aralık 2021 yılında koşullar sağlanmasına rağmen kanuna eklenen bir madde ile enflasyon muhasebesi iki yıl ertelenerek 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolarında uygulanmasına karar verildi. Bu tarihte, enflasyon düzeltilmesi şartlarının oluşup oluşmadığı dikkate alınmaksızın enflasyon muhasebesi bilançolarda uygulanacak. Aktiflerini daha çok öz sermaye ile finanse eden, öz sermayesi yüksek şirketler enflasyon düzeltilmesinden zarar yazabilecek iken, aktiflerini borç ile finanse eden, öz sermayesi düşük şirketler muhasebesinden kazanç sağlayabilir. Ayrıca belirtmek gerekir ki Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, konuyla ilgili yaptığı açıklamalarda finans kuruluşlarına özel ayrımcılık yapılabileceği yönünde demeçleri bulunuyor.

Şirketlerin büyümeye devam ettiği mevcut dönemde endekste iştahsız ve hacimsiz seyrin hakim olduğu görülüyor. Yayınlanan güçlü bilançolara karşın endekste izlenen kararsız seyrinde, jeopolitik ve siyasi gelişmelerin piyasalar üzerinde baskı yaratmasının etkili olduğu ve yatırımcıların enflasyon muhasebesini beklediği düşünülebilir.

Yurtdışı Endeks	Son	Günlük F. (%)
S&P 500 FTR	4.495,70	1,91
DAX	16.105,00	-0,22
Nasdaq 100	15.565,00	-0,04
Nikei 225	32.585,11	0,05
Brent Petrol	82,38	0
Altın Ons	51.178,00	-0,07
Dolar Endeks	99,96	0,19

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %	
BIST 100	XU100	7.671,05	1,36	-1,29
BIST 30	XU030	8.079,22	1,81	-0,57
BIST TÜM	XUTUM	8.944,36	1,18	-1,28
BIST SINAİ	XUSIN	12.450,65	1,43	-1,37
BIST BANKA	XBANK	7.456,53	1,27	-2,02
BIST HİZMET	XUHIZ	7.298,96	1,05	-0,99

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %	Hacimliler
ARASE	10,00	PRZMA	-10,00	THYAO
PENTA	10,00	MARKA	-9,99	TUPRS
ESEN	10,00	TURGG	-9,99	EKGYO
CRDFA	10,00	PSDTC	-9,97	ISCTR
MAALT	10,00	AVHOL	-9,09	PETKM

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
TUPRS	16,09	ISMEN	-1,84
THYAO	11,08	ASTOR	-1,24
TCELL	6,62	ALARK	-1,06
EREGL	5,29	BRSAN	-1,03
PETKM	5,00	SKBNK	-0,85

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
THYAO	237,10	8.949,74	-33,75
TUPRS	152,20	4.173,42	12,38
EKGYO	7,49	3.970,84	57,87
ISCTR	20,08	3.479,72	-14,01
PETKM	21,48	3.389,00	55,35



Şirket Haberleri

- **KCAER:** Şirketimiz, 2022 yurtdışı satışlarının %53'ünü gerçekleştirdiği Amerika Kıtasından ağırlıklı enerji sektörüne yönelik ürünler olmak üzere toplam 24.883.267 Amerikan doları tutarında yeni sipariş almıştır. Amerika Kıtası'na olan satışlarımız 2023 yılında da güçlü seyrini sürdürmektedir.
- **ANSGR:** Şirketimizin 01.01.2023 - 31.10.2023 dönemi bağımsız denetimden geçmemiş brüt prim üretimi 31.934.925.355 TL tutarına ulaşarak bir önceki yılın aynı dönemine göre %80,9 oranında artış göstermiştir.
- **BRLSM:** 19.09.2023 tarihinde şirketimizin bağlı ortaklığı Solar Santral Enerji A.Ş ile Dünya Göz Hastanesi San. ve Tic.A.Ş. arasında 9.199 kWe/11.797 kWp kapasitesinde anahtar teslimli Güneş Enerjisi Santrali kurulumu için K.D.V. hariç toplam 7.500.000. ABD Doları bedelle ön anlaşma yapıldığı kamuoyuna duyurulmuştur. Bugün itibarı ile Solar Santral Enerji A.Ş ile Dünya Göz Hastanesi San. ve Tic.A.Ş. arasında ilgili proje için nihai sözleşme imzalanmıştır. Projenin güncel kur ile TL karşılığı 214.065.000-TL'dir.
- **CWENE:** Şirketimizin 19 Ekim 2023 tarihinde yapmış olduğu, CW Energy USA, Inc. unvanlı yeni şirket kuruluşuna başladığına dair açıklaması ile ilgili olarak Şirketin kuruluşu federal hükümet tarafından onaylanmış ve bu doğrultuda şirketin kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.
- **TRILC:** Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü 5 Nolu Satınalma Dairesi Başkanlığı tarafından açılan Tıbbi Beşeri İlaç alım ihalesi DIADOL markası ile 26.310.452,93 TL +KDV tutarla ortaklığımız uhdesinde kalmıştır.
- **DOAS:** Wielton S.A. ile Şirketimiz arasında; "Wielton" marka "yarı römork ürünleri"nin Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin, Şirketimiz tarafından yerine getirilmesinin esaslarını belirleyen distribütörlük sözleşmesi imzalanmıştır.
- **RUBNS:** 20/03/2023 tarihinde kamuoyuna açıkladığımız üzere, şirketimizin halka arz sürecinde izahnamede açıkladığı yatırımlar kapsamında Şanlıurfa Organize Sanayi Bölgesinde yer alan Çatı Güneş Enerjisi Elektrik Üretim Tesisimizin 3. ve 4. etaplarında kurulum çalışmaları tamamlanmıştır ve elektrik üretimine başlamıştır. Mevcut fabrika binalarımızın tamamının çatısında güneş enerjisinden istifade edilmektedir. Son etapların da tamamlanmasıyla birlikte 10 MW kurulu güce ulaşılmış olup, elektrik maliyetlerimizde ciddi bir düşüş yaşanmıştır. Ges projemizin tam kapasite ile devreye girmesinin kârlılığımıza olumlu yansması beklenmektedir.



GÜNLÜK EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Önem	Veri Detayı	Gerçekleşen	Beklenti	Önceki
02:50	Japonya	☆☆☆	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (3. Çeyrek)		-0,10%	1,20%
10:00	Birleşik Krallık	☆☆	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Eki)		4,80%	6,70%
11:00	Türkiye	☆☆	Bütçe Dengesi (Eki)			-129,20B
13:00	Avrupa	☆☆	Sanayi Üretimi (Aylık) (Eyl)		-0,70%	0,60%
13:00	Avrupa	☆☆	Ticaret Dengesi (Eyl)			6,7B
16:30	ABD	☆☆☆	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Eki)		0,10%	0,50%
16:30	ABD	☆☆☆	Perakende Satışlar (Aylık) (Eki)		-0,10%	0,70%

14 KASIM GERÇEKLEŞEN VERİLER

Saat	Ülke	Önem	Veri Detayı	Gerçekleşen	Beklenti	Önceki
16:30	ABD	☆☆☆	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Eki)	0,00%	0,10%	0,40%
16:30	ABD	☆☆☆	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Eki)	3,20%	3,30%	3,70%
16:30	ABD	☆☆☆	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Eki)	0,20%	0,30%	0,30%



BIST-100 TEKNİK BAKIŞ

Endekste yön arayışı devam ediyor. Endeks 50 günlük basit ortalama ve 100 günlük basit ortalama seviyeleri arasında volatil hareketlere devam ediyor. Pozitif senaryodan bahsedebilmemiz için 50 günlük ortalama üzeri kapanışlar alınması beklenebilir. Negatif senaryoda kısa vade de sırasıyla 100 günlük ortalama ve kırmızı renkli destek çizgisi 7.400 seviyeleri takip edilebilir.





YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Alnus Yatırım Araştırma Ekibi

Volkan Dükkancık

Araştırma Direktörü