

Günlük Yatırım Bülteni

Haftanın son işlem gününde seans içi destek noktası olarak 11,150 seviyesini izliyoruz

Küresel piyasalarda yapay zeka sektöründeki gelişmeler, özel kredi piyasası ile ilgili riskler, Anayasa Mahkemesinin gümrük vergileri ile ilgili kararı ve Fed'in faiz indirimlerine yönelik belirsizlik 2026 yılına yaklaşırken ana risk konuları olarak öne çıkıyor. Kısa vadede ise piyasalarda yıl sonu rallisine yönelik tartışmalar sürerken Fed'in sınırlı şahince değerlendirilen politika mesajları ardından 20 Kasım diplerinden bu yana yukarı hareketin etkili olduğu küresel risk barometresi de olarak izlenen S&P 500 endeksinde, yukarı hareketin etkisini sürdürdüğünü takip ediyoruz. S&P 500 endeksi dün gün içi kayıplarını telafi ederek %0.2 artıda pozitif bölgede Ekim zirvelerinde kapanış yaptı. Aşağı baskı altında kalan tahvil faizlerinde ise dengelenme çabasının etkili olduğunu takip ettik. Bu haftaki toplantıda bölünmüş bir komite ile karşı karşıya olan Fed Başkanı Powell'in aşırı şahine veya güvercine kaçacak vurgulardan kaçındığını, önümüzdeki dönem için veriye bağlı yaklaşıma ve kararların toplantı bazlı alınacağına işaret ettiğini, kısacası hem temkinli hem de esnek kaldığını görmüştük. Fed'in mesajları ardından 16 Aralıkta açıklanacak tarım dışı istihdam ve 18 Aralıkta açıklanacak enflasyon gibi kritik verilerin kısa vadede risk iştahını şekillendireceğini bekliyoruz.

Günlük Takvim.

- 10:00 TR - Cari İşlemler Dengesi (beklenti: +220 milyon \$ önceki: +1.11 milyar \$)
- 10:00 TCMB beklenti anketi
- 14:00 Asgari Ücret Tespit Komisyonu gelecek yılın zammını belirlemek üzere ilk toplantısını saat 14:00'te yapacak
- 16:00 Philadelphia Fed Başkanı Anna Paulson konuşacak
- 16:30 Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack konuşacak
- 17:00 Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee TSi 17:00'de konuşacak

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
 - Haftalık Yabancı İşlemleri & Haftalık Mevduat
- Açıklanan Kar Payları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	11.234
BIST-100 (US\$)	264
Günlük Değişim (TL)	%0,36
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 3.172 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 4.415 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 362,8 mlr
Halka Açıklık Oranı	%26,9
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 4.819 mn

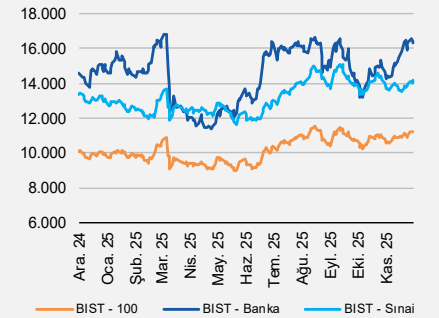
BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	%2,9	%6,2
3 Aylık / 12 Aylık	%8,3	%11,7

En çok artan	TL/hisse	Değişim
TRALT	41,64	%6,7
BSOKE	16,50	%4,5
BIMAS	554,00	%3,9
MAVI	38,48	%3,8
CANTE	2,21	%3,8

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
OBAMS	7,14	-%3,0
OTKAR	492,50	-%3,0
KCAER	10,61	-%2,6
DAPGM	12,69	-%2,5
SISE	39,68	-%2,2

Hacim	US\$mn	Değişim
AKBNK	295	%47,8
ISCTR	262	%56,5
YKBK	246	%20,6
THYAO	177	-%26,0
BIMAS	147	%51,1



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda yapay zeka sektöründeki gelişmeler, özel kredi piyasası ile ilgili riskler, Anayasa Mahkemesinin gümrük vergileri ile ilgili kararı ve Fed'in faiz indirimlerine yönelik belirsizlik 2026 yılına yaklaşırken ana risk konuları olarak öne çıkıyor. Kısa vadede ise piyasalarda yıl sonu rallisine yönelik tartışmalar sürerken Fed'in sınırlı şahince değerlendirilen politika mesajları ardından 20 Kasım diplerinden bu yana yukarı hareketin etkili olduğu küresel risk barometresi de olarak izlenen S&P 500 endeksinde, yukarı hareketin etkisini sürdürdüğünü takip ediyoruz. S&P 500 endeksi dün gün içi kayıplarını telafi ederek %0.2 artıda pozitif bölgede Ekim zirvelerinde kapanış yaptı. Aşağı baskı altında kalan tahvil faizlerinde ise dengelenme çabasının etkili olduğunu takip ettik. Bu haftaki toplantıda bölünmüş bir komite ile karşı karşıya olan Fed Başkanı Powell'in aşırı şahine veya güvercine kaçacak vurgulardan kaçındığını, önümüzdeki dönem için veriye bağlı yaklaşıma ve kararların toplantı bazlı alınacağına işaret ettiğini, kısacası hem temkinli hem de esnek kaldığını görmüştük. Fed'in mesajları ardından 16 Aralıkta açıklanacak tarım dışı istihdam ve 18 Aralıkta açıklanacak enflasyon gibi kritik verilerin kısa vadede risk iştahını şekillendireceğini bekliyoruz. Bu sabah ise Asya piyasalarında yükselişler etkili, ABD vadeli endeksleri yatay açılış sinyali veriyor. Japonya Merkez Bankası'nın önümüzdeki hafta faiz artırımına gideceğine dair beklentilerle birlikte Çin'de liderlerin ekonomik desteği sürdüreceklerini ancak gelecek yıl teşvikleri artırmayacaklarına dair açıklamalar öne çıkıyor. Bugün Philadelphia Fed Başkanı Anna Paulson TSİ 16:00'da, Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack TSİ 16:30'da, Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee TSİ 17:00'de konuşacak.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde yukarı hareket etkisini sürdürürken büyük resimde siyasi gelişmeler, dezenflasyon ve faiz indirim süreci piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Dün TCMB PPK kararları açıklandı. TCMB politika faizini 150 baz puan düşürerek %38'e indirdi. Ayrıca gecelik vadede borç verme faiz oranını %42,5'ten %41'e, gecelik vadede borçlanma faiz oranını ise %38'den %36,5'e indirdi. Kasım ayı Manşet TÜFE piyasa beklentisinin oldukça altında gelirken veri ardından son olarak 100 baz puana kadar yavaşlayan faiz indirim döngüsünde yılın son PPK toplantısında sınırlı hızlanma tartışmaları öne çıkmıştı. Bloomberg anketine katılan 21 ekonomistin 12'si 100, 9'u 150 baz puan indirim bekliyordu. Daha güvercince tonlamanın öne çıktığı yeni kısa notta (dezenflasyon sürecinin yavaşladığına ilişkin ifade çıkarılmış), son çeyreğe ilişkin öncü göstergelerin talep koşullarının dezenflasyon sürecine verdiği desteğin sürdüğüne, enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışları iyileşme işaretleri göstermekle birlikte dezenflasyon süreci açısından risk unsuru olmaya devam ettiğine işaret ediyor. Diğer taraftan atılacak adımların büyüklüğünün enflasyon görünümü odaklı ihtiyatlı ve toplantı bazlı bir yaklaşımla alınacağına ve enflasyon görünümünün ara hedeflerden belirgin bir biçimde ayrışması durumunda para politikası duruşunun sıkılaştırılacağına ve gerektiğinde ilave makroihtiyati adımların atılacağına vurgu yapmaya devam ediyor. TCMB'nin dünkü faiz indirim kararının ardından yurt içi piyasalarda gözler bugün başlayacak asgari ücret görüşmelerinde olacak. Bloomberg HT'nin haberine Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek ocak ayında enflasyonun büyük olasılıkla %20'li seviyeleri göreceğini ifade etti.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında yükselişler etkili
- Almanya vadelileri %0.5 artıda, ABD vadelileri %0.1 eksi
- Fed sonrası aşağı baskı altında kalan dolar endeksi yatay
- Fed sonrası yükselişlerin etkili olduğu Altın yatay
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı yatay

Haftanın son işlem gününde seans içi destek noktası olarak 11,150 seviyesini izliyoruz. Perşembe günü yatay bir seyrin yaşandığı hisse senedi piyasasında, BIST100 Endeksinin günü %0.36'lık değer artışıyla 11,233 puandan tamamladığını görüyoruz. Geçtiğimiz hafta yaşadığı aşağı hareketini ilk önemli destek noktası olarak izlediğimiz 10,880 üzerinde dengelemeyi başararak tepki alımlarının olduğu piyasada, kritik 11,250 direncinin test edildiğini gözlemliyoruz. Endeksin yukarı ataklarında yeniden güç kazandığını söyleyebilmemiz için 11,250 direnç bölgesinin aşılması gerektiğini düşünüyoruz. Bu durumda 11,600 zirve bölgesini hedefleyecek yükseliş eğilimi etkisini sürdürecektir. Aşağı tarafta ise 11,150 seviyesini

seans içi ilk önemli destek noktası olarak alıyoruz. Bir alt noktada 10,880 üzerinde dengelenmeyi başaracak hareketlerin piyasadaki yukarı atakları desteklemeyi sürdüreceğini düşünüyoruz. Bu kapsamda 10,880 ara desteğinin aynı zamanda yükseliş yönündeki pozisyonlar için stop loss noktası olarak alınmasını öneriyoruz. Altındaki hareketlerin ise yeniden aşağı riskleri gündeme getirebileceği unutulmamalıdır.

Bugün TCMB 10:00'da ekim ayı ödemeler dengesi istatistiklerini ve aralık ayına ait Piyasa Katılımcıları Anketi'nin sonuçlarını açıklayacak. Türk Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği (TÜSİAD) İstişare Konseyi Toplantısı Ankara'da düzenlenecek. Saat 10:00'da başlayacak toplantının açılış konuşmalarını TÜSİAD Yüksek İstişare Konseyi Başkanı Ömer Aras ve TÜSİAD Yönetim Kurulu Başkanı Orhan Turan yapacak. Toplantıya TCMB Başkanı Fatih Karahan onur konuğu olarak katılacak ve bir konuşma yapacak. Asgari Ücret Tespit Komisyonu gelecek yılın zammını belirlemek üzere ilk toplantısını saat 14:00'te yapacak. Philadelphia Fed Başkanı Anna Paulson TSİ 16:00'da, Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack TSİ 16:30'da, Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee TSİ 17:00'de konuşacak. Önümüzdeki döneme baktığımızda ise Fed'in 10 Aralıktaki mesajları ardından 16 Aralıkta açıklanacak tarım dışı istihdam ve 18 Aralıkta açıklanacak enflasyon gibi kritik verilerin takip edileceğini ve kısa vadede risk iştahını şekillendireceğini bekliyoruz.

Sektör ve Şirket Haberleri

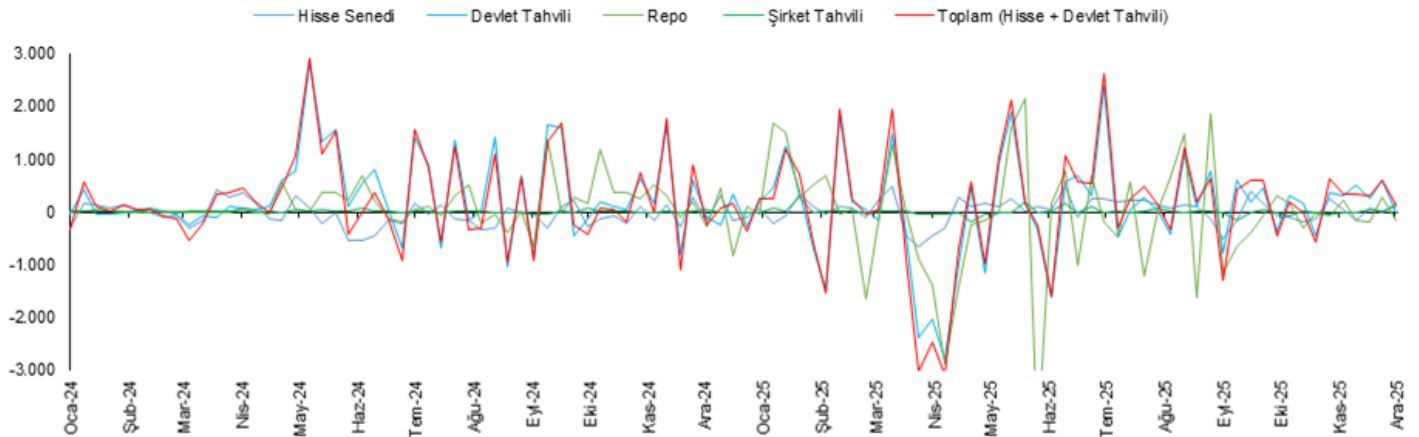
Haftalık Yabancı İşlemleri & Haftalık Mevduat

Haftalık Yabancı İşlemleri:

- Merkez Bankası verisine göre 05 Aralık haftasında yurt dışında yerleşik yatırımcıların hisse senedi portföyüne **net 154 milyon USD giriş** olurken, devlet tahvili portföyünden **net 24 milyon USD çıkış** oldu.
- 4. çeyrekte hisse senedi portföyünden **net 154 milyon USD çıkış** olurken, devlet tahvili portföyüne **net 1.654 milyon USD giriş** oldu.
- Yılbaşından bugüne hisse senedi portföyüne **net 1.603 milyon USD giriş** olurken, devlet tahvili portföyüne **net 2.559 milyon USD giriş** oldu.

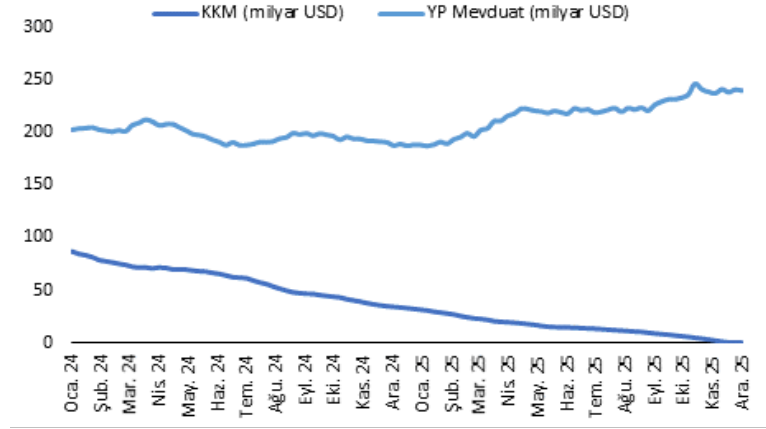
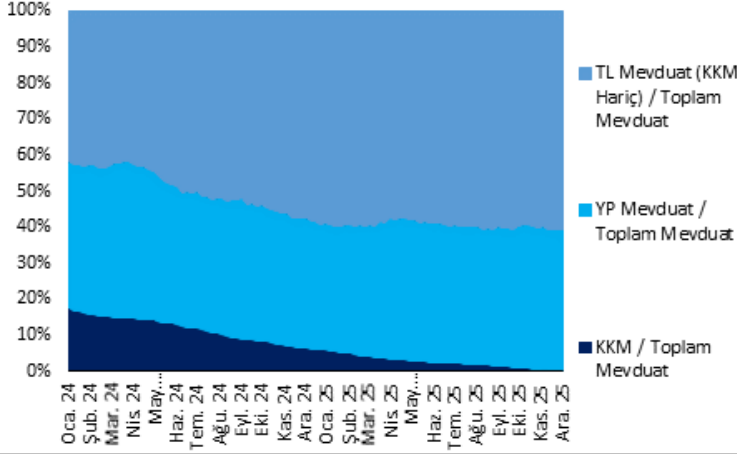
Kur & Fiyat Etkisi Hariç Değişim (milyon \$)	24-Eki	31-Eki	7-Kas	14-Kas	21-Kas	28-Kas	5-Ara	1Ç24	2Ç24	3Ç25	4Ç25	2023	2024	2025
Hisse senedi	-118	243	36	-159	72	-9	154	287	-1.537	994	-154	1.389	-2.696	1.603
Repo + Tahviller	-473	275	524	339	109	877	-67	118	10.601	2.932	1.753	4.881	22.512	-1.169
Repo	-3	-59	218	-148	-178	282	-151	54	2.189	-1.188	127	2.877	6.091	-4.140
Şirket Tahvili	-28	-40	-6	-13	47	0	108	65	284	-47	-28	0	333	412
Devlet Tahvili	-442	374	311	500	239	594	-24	-1	8.128	4.167	1.654	2.004	16.088	2.559
Toplam	-591	518	560	180	181	868	88	405	9.064	3.927	1.599	6.270	19.816	434

Kaynak: TCMB, YKY Araştırma



Haftalık Mevduat Gelişimi:

- BDDK verisine göre, 05 Aralık haftasında kur korumalı mevduat (KKM) bakiyesi haftalık bazda 4 milyar TL geriledi. Toplam KKM bakiyesi 13 milyar TL (milyar USD eşdeğeri) seviyesindedir.
- Döviz mevduat ise aynı dönemde 1, milyar USD düşerek 240 milyar USD'ye geriledi.
- TL mevduatın (KKM hariç) toplam mevduatta payı %60 olurken, KKM'nin payı %0,1 oldu.



Haftalık Veri Akışı

8 Aralık Pazartesi	9 Aralık Salı	10 Aralık Çarşamba	11 Aralık Perşembe	12 Aralık Cuma
Hazine ve Maliye Bakanlığı 6 ay vadeli Hazine bonosunun yeniden ihracını gerçekleştirecek	Hazine ve Maliye Bakanlığı 2 ve 5 yıl vadeli 6 ayda bir sabit kupon ödemeli devlet tahvillerinin yeniden ihracını gerçekleştirecek	02:50 Japonya'nın kasım ayı üretici enflasyonu verileri açıklanacak	OPEC ve IEA petrol piyasası raporlarını yayımlayacak	10:00 TR - Cari İşlemler Dengesi (beklenti: +220 milyon \$ önceki: +1.11 milyar \$)
İBB Başkanı Ekrem İmamoğlu hakkında diplomasının sahte olduğu iddiasıyla açılan davanın duruşması görülecek.	Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkanı Kazuo Ueda Londra'daki FT Global Boardroom konferansında konuşma yapacak	04:30 Çin'in kasım ayı tüketici ve üretici enflasyonu verileri açıklanacak	14:00 TR - TCMB Faiz Kararı - Haftalık Repo (beklenti: %38.25 önceki: %39.5)	10:00 TCMB beklenti anketi
ABD Yüksek Mahkemesi, Başkan Donald Trump'ın Federal Ticaret Komisyonu üyelerini görevden almasıyla ilgili argümanları dinleyecek	10:15 TÜİK TÜFE Temel Yıl Güncellemesi ve Hesaplama Sisteminde Yapılacak Değişiklikler" konulu teknik bir bilgilendirme toplantısı gerçekleştirecek	10:00 TR - Sanayi Üretimi (önceki: %2.9)	14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (5 Aralık)	14:00 Asgari Ücret Tespit Komisyonu gelecek yılın zammını belirlemek üzere ilk toplantısını saat 14:00'te yapacak
		İngiltere Maliye Bakanı Rachel Reeves 26 milyar sterlinlik vergi artışını içeren bütçeyi savunmak için Hazine Seçim Komitesi'nin önüne çıkacak	16:30 ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi açıklanacak	16:00 Philadelphia Fed Başkanı Anna Paulson konuşacak
		13:55 ECB Başkanı Christine Lagarde konuşacak		16:30 Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack konuşacak
		22:00 Fed FOMC Toplantısı (beklenti: %3.50-%3.75 önceki: %3.75-%4.00)		17:00 Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee TSi 17:00'de konuşacak
		22:30 Fed Başkanı Powell basın toplantısı		

Açıklanan Kar Payları (*)

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
12.25					
BEGYO	15.12.2025	5,30	0,02	0,02	0,38
EBEBK	15.12.2025	58,50	0,50	0,43	0,85
BIMAS	17.12.2025	554,00	5,00	4,25	0,90
ALKLC	22.12.2025	157,20	0,01	0,01	0,01
OBAMS	22.12.2025	7,14	0,21	0,18	2,94
KTSKR	26.12.2025	80,65	6,52	5,54	8,08
TCELL	26.12.2025	100,50	1,82	1,55	1,81
GLYHO	31.12.2025	12,62	0,06	0,05	0,48
GWIND	31.12.2025	23,66	0,32	0,27	1,35
MEDTR	31.12.2025	28,26	0,08	0,07	0,30
PSDTC	31.12.2025	141,50	1,71	1,46	1,21
TKFEN	31.12.2025	67,65	0,33	0,28	0,49
VSNMD	31.12.2025	94,05	0,39	0,33	0,41
RGYAS	31.12.2025	140,00	1,60	1,40	1,14

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
Dağıtım Tarihi Belli Olmayanlar					
ACSEL		105,50	0,30	0,26	0,28
FLAP		9,00	0,07	0,06	0,78
PSGYO		2,61	0,01	0,01	0,38
VERTU		40,80	0,30	0,30	0,74
VERUS		258,50	0,10	0,09	0,04

(*)

- (1) Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerce KAP'a yapılan kar payı (temettü) açıklamalardan derlenmiştir. Burada yer verilen tutarlar ve tarihler, Şirket Yönetim Kurulları tarafından Şirket Genel Kurul onayına sunulan teklifleri de içermektedir ve Genel Kurul'da iptal/değişiklik kararları çıkabilir. Dağıtım tarihinden 1 gün önce hisseye sahip olunması kardan pay almak için yeterlidir. Kaynak: www.kap.gov.tr
- (2) Son işlem günü kapanış fiyatı.
- (3) PBK: Pay Başı Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası
- (4) Kar Payı Verimi: Pay Başı Brüt Kar Payı / Kapanış Fiyatı
- (5) Kar Dağıtım Oranı: Toplam Dağıtılacak Brüt Kar Payı / Geriye Dönük 12 Ay TFRS/TMS Net Karı ; Şirketlerin Dağıtılabılır Net Karı, TFRS/TMS Net Karından, yasal düzenlemeler nedeniyle farklılık gösterebilir. Bu çalışmada, fikir vermesi açısından, payda kısmında TFRS/TMS Net Karı dikkate alınmıştır. Öte yandan, şirketler, Geçmiş Yıl Karları'nı da dağıtımına konu edebilecekleri için, bu oranın %100'ün üzerine çıkması mümkündür.

ÇEKİNCE:

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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.