

BİLMEKTE FAYDA VAR

- Trump, Venezuela'dan ABD'ye gelen uyuşturucu trafiğinin %91 azaldığını, baskıların arttığını ve yakında kara operasyonlarının başlayacağını açıkladı.
- ABD ADP tarım dışı istihdam 5 bin artış beklentisine karşılık 32 bin azaldı. (önceki: 47 bin artış)
- ABD sanayi üretimi eylülde aylık bazda beklentilere paralel olarak %0,1 artarken (önceki: % -0,3) yıllık bazda %1,62 arttı. (önceki: %0,90)
- ABD hizmet PMI 55 beklentisinin altında 54,1 olurken (önceki: 54,8) bileşik PMI 54,8 beklentisinin altında 54,2 oldu. (önceki: 54,6)
- ABD ham petrol stokları 1,9 milyon varil azalış beklentisine karşın 500 bin varil azaldı. (önceki: 2,7 milyon varil azalış)
- Bakır fiyatları, Asya'dan gelen yoğun talep ve maden kesintileri nedeniyle ton başı 11,4 bin doların üzerine çıkarak rekor kırdı.
- Euro bölgesinde hizmet PMI kasımda 53,1 beklentisinin üzerinde 53,6 olurken (önceki: 53) bileşik PMI 52,4 beklentisinin üzerinde 52,8 oldu. (önceki: 52,5)
- Euro bölgesinde ÜFE kasımda aylık bazda beklentilere paralel olarak %0,1 (önceki: % -0,1) olurken yıllık bazda % -0,4 beklentisinin altında % -0,5 oldu.
- Almanya hizmet PMI kasımda 52,7 beklentisinin üzerinde 53,1 olurken (önceki: 54,6) bileşik PMI 52,1 beklentisinin üzerinde 52,4 oldu. (önceki: 53,9)
- İngiltere hizmet PMI 50,5 beklentisinin üzerinde 51,3 olurken (önceki: 52,3) bileşik PMI 50,5 beklentisinin üzerinde 51,2 oldu. (önceki: 52,2)
- AB, Rusya'dan doğalgaz ve LNG ithalatını 2027 sonbaharına kadar tamamen bitirme kararı aldı.
- ECB Başkanı Lagarde, Euro Bölgesi'nde enflasyonun önümüzdeki aylarda %2 civarında kalacağını ve çekirdek enflasyonunda hedeflere uyumlu olduğunu açıkladı.
- TÜİK, enflasyonu kasımda aylık bazda %1,25 beklentisinin altında %0,87 (önceki: %2,55) yıllık bazda ise %31,60 beklentisinin altında %31,07 arttığını açıkladı. (önceki: %32,87)
- Yurt içi ÜFE kasımda aylık bazda %0,84 (önceki: %1,63) artarken yıllık bazda %27,23 (önceki: %27) arttı.
- TÜİK, aralıkta kira artış oranını %35,91 olarak hesapladı.
- Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, kasım ayında enflasyonun son yılların en düşük seviyesine indiğini, 2026'da sıkı para politikası ile arz yönlü tedbirlerin dezenflasyon sürecini destekleyeceğini vurguladı.
- TCMB Başkanı Fatih Karahan, Faiz indiriminin enflasyon kontrol altındayken daha etkili olacağını söyledi. Göstergelerin dezenflasyonun süreceğine işaret ettiğini ve sıkı para politikasının bu süreci destekleyeceğini ifade etti.
- 2026 yılı asgari ücreti belirlemek için Asgari Ücret Tespit Komisyonu 12 Aralık'ta toplanacak.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	11.036,82	-0,78%
XU030	12.012,34	-1,03%
XBANK	16.456,42	0,80%
XUSIN	13.799,18	-0,56%
XUHIZ	10.509,27	-1,02%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

PKENT	209	10,00%
VKING	36,74	10,00%
GZNMİ	82,55	9,99%
BAHKM	62,25	9,98%
METRO	5,4	9,98%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

GEREL	19,91	-9,99%
DSTKF	713	-9,97%
IZFAS	110,1	-9,83%
BLUME	49	-9,18%
YBTAS	23,4	-8,38%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

AKBNK	66,7	19.329.556.703
ISCTR	13,88	17.923.256.805
YKBNK	36,96	15.640.917.764
GARAN	141,8	11.083.995.953
THYAO	275,5	10.014.131.105



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar dünkü yükselişin ardından vadeli piyasalar yatay seyreliyor. Öncü tarım dışı isdihtam verisi Kasım ayında 32 bin daralmaya işaret ederken piyasalar zayıf gelen veriyle olumlu tarafına odaklandı. FED'in faiz indirim beklentileri %90 seviyesine çıkarken istihdam endişelerinin son dönemde veri alınamasa da zayıfladığını gösteriyor.

Asya piyasaları yatay pozitif fiyatlamalarla günü tamamlamaya hazırlanıyor. Japonya %2 yükselişle pozitif ayrışırken BoJ'un faiz artırımları konusunda yaptığı açıklamalarla birlikte tahvillere olan satışların artması etkili oldu. Çin Yuan'ı değer kazanmaya devam ediyor, Çin bu durumun önüne geçmek önlemler almaya çalışıyor.

Borsa İstanbul beklentilerin altında gelen enflasyona rağmen satış baskısından kurtulamadı. Gıda fiyatlarındaki geri çekilmelerin etkisiyle sürpriz yapan enflasyon verisi perakende sektöründe sert satışlar getirerek baskılanmayı tetikledi. TCMB'nin Aralık ayına dair faiz kararında 200 bazpuanlık indirim gitmesini beklemekle birlikte yıl sonunu tahmin aralığının altında kapatma ihtimalide oldukça güçleniyor. Başka banka ve holding olmak üzere yüksek iskontolu sektörler para girişlerini beklemekteyiz.

BIST100'de güne pozitif başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

10:00 Türkiye Ticaret Açığı Kasım

14:30 TCMB İstatistikleri

16:30 ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (Beklenti: 220K)

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	42,37	0,03%
EURTRY	49,36	0,37%
GBPTRY	56,12	0,48%
EURUSD	1,16	0,34%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.203,10	-0,07%
XAGUSD	58,41	-0,04%
ALTIN GR	5.726,24	-0,04%
BRENT	62,83	0,61%
BAKIR	5,31	2,39%



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksi dünkü işlemleri 0,78% düşüşle 11036 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 186 milyar TL oldu. Kasım ayı TÜFE'nin 0,87% ile beklentilerin altında açıklanmasıyla endeks 11200 seviyesine kadar yükselmesine rağmen kalıcı olamadı ve kar satışlarıyla negatif kapattı. XBANK ise 0,8% yükselişle pozitif seyrini korudu. Açıklanan enflasyon sonrası haftaya perşembe günü yapılacak PPK'da faiz indirim beklentimizi 150 baz puandan 200 baz puana yükseltiyoruz. Tahvil tarafında izlediğimiz fiyatlama da 200 baz puan ihtimalini güçlü kılıyor. Haftanın son iki işlem gününde pozitif havanın devam etmesini bekliyoruz.

Teknik olarak yukarı yönlü kırılım ardından fiyatın devam etmekte zorlandığı görüldü. 11000 üzerinde kalıcılık devam ettiği üzere yukarı yönlü ivmenin devamı beklenebilir. Kısa vadede 11300 sıralı ara direnç olarak yer alırken, yeniden 11300 üzerine geçilmesiyle tarihi zirvenin yenilenmesi beklenebilir. Aşağı yönde ise 11000-10800 sıralı desteklerdir.

Destekler: 11000-10800-10650

Dirençler: 11300-11800-12300

HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ • (01.12-05.12)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Zarar Kes
AGHOL	27,92	27,40	29,55	5,8%	-1,9%
AKSEN	52,70	51,70	55,60	5,5%	-1,9%
GARAN	138,90	136,00	147,30	6,0%	-2,1%
DOHOL	17,09	16,78	18,06	5,7%	-1,8%
TURSG	12,12	11,90	12,81	5,7%	-1,8%

ŞİRKET HABERLERİ

BRSAN: Şirket paylarının bir kısmı Borusan Holding'e devredilmiş olup bu işlemler sonucunda Borusan Holding'in şirketteki payı %64,40'tan %72,04'e çıktı.

CGCAM: SMRTG'den 224,7 milyon TL değerinde yeni cam siparişi aldı.

CWENE: LC Waikiki'den arazi tipi GES'in satışı için KDV hariç 15,6 milyon dolar tutarında sözleşme imzalandı.

EBEBK: Kasımda mağaza ziyaretçisi geçen yılın aynı dönemine göre %8,73 artışla 4,5 milyon, internet sitesi ziyaretçi sayısı aynı dönemde %4,65 azalışla 11,6 milyon oldu.

KLGYO: 19,7 milyon TL sermayeli Lignadecor Kağıt'ın %35 hissesini satın aldı.

KRGYO: Kayıtlı sermaye tavanının 1 milyar TL'den 10 milyar TL'ye çıkarılması SPK tarafından onaylandı.

KZBGY: Marmaris'teki yapı ruhsatları iptaline ilişkin davada şirketin lehine yürütme durduruldu.

PNLSN: 2,5 milyon lot hedefli geri alım programı, 42,8 milyon TL harcanarak 1,12 milyon pay alımıyla sona erdi.

RALYH: YK Başkanı Rıza Kandemir, 2,2 milyon adet payını şirketin finansman/teminat için geçici olarak şirkete devretti.

TERA: SMRTG ortaklarından Smart Holding sahip olduğu 58 milyon adet payı 28,5 TL'den satış işleminin aracılığını gerçekleştirecek.

UNLU: YK Başkanı Mahmut Levent Ünlü, 15,20 TL'den 1,75 milyon adet pay satışı gerçekleştirerek sermayedeki payı %47,51'e geriledi.

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Colendi Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, 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. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik, genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır.

Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Colendi Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.