

BİLMEKTE FAYDA VAR

- ABD endeksleri geçen haftayı %2'e varan yükselişle tamamladı.
- ABD, Putin'in Hindistan ziyaretinin hemen ardından Pazar'dan Perşembe'ye kadar süren görüşmelerle stratejik ortaklığı ve ticaret anlaşmalarını ilerletmek için üst düzey heyetle Hindistan'a gitti.
- ABD çekirdek kişisel tüketim giderleri endeksi eylülde beklentilere paralel olarak değişim göstermeyerek %0,2 oldu.
- ABD Michigan enflasyon beklentisi %4,5 beklentisinin altında %4,1 oldu. (önceki: %4,5)
- ABD tüketici güveni Aralıkta 53,3 oldu. (önceki: 51)
- Kevin Hassett Fed'in gelecek toplantıda 25 baz puanlık indirim yapabileceğini açıkladı.
- ABD Hazine Bakanı Hasset, Çin Başbakan Yardımcısı He Lifeng ile yapıcı görüşme gerçekleştirdiğini açıkladı.
- ABD'nin Ankara Büyükelçisi Barrack, Türkiye ile F-35 sorununun çözümüne yakın olduklarını açıkladı.
- Netflix, eğlence sektöründe faaliyet gösteren Warner Bros'u 82,7 milyar dolar'a satın aldı.
- Çin Merkez Bankası (PBOC), altın rezervlerini 13 ay üst üste artırarak 74,12 milyon onsa çıkardı.
- Euro bölgesinde GSYİH 3.çeyrekte %0,2 beklentisinin üzerinde %0,3 büyüdü. (önceki: %0,1 büyüme)
- Almanya fabrika siparişleri ekimde %0,3'lük artış beklentisinin üzerinde %1,5 arttı. (önceki: %2 artış)
- Avrupa Birliği (AB) Dış İlişkiler ve Güvenlik Politikası Yüksek Temsilcisi Kallas, Trump yönetiminin çıkışlarında düşmanlık görmediklerini ve ABD'nin hâlâ AB'nin en büyük müttefiki olduğunu vurguladı.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, Venezuela Devlet Başkanı Maduro ile yaptığı telefon görüşmesinde Türkiye-Venezuela ilişkileri ve ABD-Venezuela diyalogunu ele aldı.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, 2026 yılının sonunda enflasyonu %20'nin altına indirmeyi hedeflediklerini açıkladı.
- SPK Başkanı Ömer Gönül, fon ekosisteminin güçlenmesi ve sektörün en yüksek standartlarda ilerlemesi için gerekli tüm düzenlemelerin hızla hayata geçirileceğini söyledi.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, programın en temel amacının enflasyonu düşürmek olduğunu belirterek, kısa vadeli geçici yan etkilerin olabildiğini söyledi.
- Türkiye hazine nakit dengesi kasımda 56,39 milyar lira fazla verdi. (önceki: 195,9 milyar lira açık)

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	11.007,37	0,81%
XU030	11.911,37	0,69%
XBANK	16.329,08	2,61%
XUSIN	13.937,92	0,86%
XUHIZ	10.469,95	0,13%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

ALKLC	136,5	9,99%
TATEN	15,86	9,99%
TEKTU	13,56	9,98%
TCKRC	55,75	9,96%
COSMO	184,4	9,96%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

BMSTL	113,5	-9,99%
BLCYT	36,06	-9,99%
GUNDG	186,8	-9,98%
SKYLP	253,5	-9,95%
DSTKF	580	-9,66%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

AKBNK	67	11.548.192.361
YKBK	35,86	11.434.325.773
TRALT	40,48	10.432.490.577
ISCTR	14,07	8.841.301.681
THYAO	270,25	6.814.036.600

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar yeni haftaya yükselişle başlıyor. FED'in faiz kararını alacağımız bu haftada piyasalar %87 ihtimalle 25 baz puanlık faiz indirimiyle faiz oranını %3,50-3,75 aralığına düşürmesi bekleniyor. FED'in yüksek enflasyonu düşürme ve istihdamı canlandırma ikileminde yapacağı açıklamalar takip edilerek noktasal grafikte 2026 yılı tahminlerine ulaşılabilecek. Yapay zeka yatırımları bu yılın öne çıkan ilk maddeleri arasında yer alırken 2026 yılına dair görüş ayrılıkları başlıyor.

Asya piyasaları güne ağırlıklı yükselişle başlıyor. Çin'in 2025 yılında yüksek vergiye maruz kalmasına rağmen ABD Dışı ülkelere yaptığı ihracatla 2025 büyüme hedeflerini tutturuyor. Çin hisse endeksleri yıl içerisinde sert düşüşlere maruz kalsada sene başından beri %20 seviyesinde yılı yükselişle tamamlıyor. Gözler FED kadar BoJ'a da çevrildi, FED'in faiz indirdiği bu süreçte faiz artırımının carry trade pozisyonlarında 2024 Ağustos'taki harekete sınırlı olsa yakınsamasını bekliyoruz.

Borsa İstanbul Aralık ayına daha ılımlı başladı. Kasım ayında sürpriz şekilde zayıf gelen enflasyon verisine beklenen tepkiyi tam olarak göstermese de TCMB'nin vereceği mesajlarla birlikte tepkinin güçlenmesini bekliyoruz. Zayıf enflasyon verisiyle gelecekte beklenen enflasyon görünümündeki zayıflama ile beklentimizi 150 bazpuan yerine 200 bazpuan olarak revize ettik. Bu hafta piyasalarda bankacılık sektörü öncülüğünde tepki hareketlerinin güçlenmesini bekliyoruz.

BIST100'de güne pozitif başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

ATLAS Temettü Dağıtımı (Brüt: 0,02 TL)

MTRYO Temettü Dağıtımı (Brüt: 0,05 TL)

10:00 Almanya Sanayi Üretimi

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	42,36	-0,04%
EURTRY	49,37	-0,18%
GBPTRY	56,44	-0,03%
EURUSD	1,17	-0,14%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.198,86	-0,22%
XAGUSD	58,28	2,00%
ALTIN GR	5.719,17	-0,26%
BRENT	63,75	0,77%
BAKIR	5,37	1,96%

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksi geçtiğimiz haftayı %1,00 yükselişle 10007 kapattı. Haftaya düşük enflasyon beklentileriyle pozitif başlayan endeks, açıklanan enflasyon sonrası 11200 üzerini test etmesine rağmen bu bölgede kalıcı olamadı. Perşembe günü yoğun kar satışı sonrası cuma günü yeniden güçlü alışlar ile kapanış pozitif bölgede gerçekleşti. Yeni haftaya faiz indirim beklentileriyle pozitif başlıyoruz. Anketlerde medyan tahmin 150 baz puanlık indirim yönünde olurken, biz 200 baz puanlık indirim bekliyoruz. Faiz kararı beklentilerimize paralel olması halinde endekste TL bazlı zirvenin kısa vadede tazelenmesi beklenebilir.

Teknik olarak yeniden 11000 üzerinde kapanış ile görünüm pozitifte döndü. Bu bölgeden kısa vadede 11200-11300 sıralı ara dirençler olarak yer alırken, yeniden 11300 üzerine geçilmesiyle tarihi zirvenin yenilenmesi beklenebilir. Aşağı yönde ise 10900-10850 aralığı kuvvetli destek aralığı olarak yer alıyor.

Destekler: 11900-10850-10650

Dirençler: 11200-11300-11800

HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ • (01.12-05.12)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Zarar Kes
BIMAS	514,50	504,00	545,00	5,9%	-2,0%
CIMSA	48,16	47,30	50,80	5,5%	-1,8%
ENJSA	84,50	82,90	89,50	5,9%	-1,9%
ISCTR	14,07	13,80	14,92	6,0%	-1,9%
MAVI	36,72	36,00	38,94	6,0%	-2,0%

ŞİRKET HABERLERİ

AGESA: Toplam prim üretimi Ocak - Kasım döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %67 artışla 21,6 milyar TL oldu.

AKBNK: Toplamda 40 milyar TL ihraç tavanlı borçlanma aracı ihracı SPK tarafından onaylandı.

ALFAS: Dolaylı iştiraki Inavitas Enerjinin halka arzı için SPK'ya başvurdu.

ANHYT: Yılın ilk 11 ayında 18,2 milyar TL değerinde prim üretimi gerçekleştirdi.

CONSE: Bağlı ortaklığı Mavi Bayrak Doğu Enerjinin ödenmiş sermayesinin 151 milyondan 180 milyona, Tenera Enerjinin ödenmiş sermayesinin 58 milyondan 100 milyona ve Mavibayrak Enerjinin ödenmiş sermayesi 190 milyondan 290 milyona çıkarıldı.

EBEBK: Kasımda mağaza ve e-ticaret aracılığıyla satılan ürün adedi geçen yılın aynı dönemine göre %17,35 artarak 9,05 milyon adet oldu.

FRIGO: 2025-2026 yıllarında sevk edilmek üzere narenciye ürün grubunda 2,8 milyon euro tutarında kontrat imzalandı.

GLCVY: Akbank'ın 750 milyon TL değerindeki tahsili gecikmiş alacağını satın aldı.

GLRMK: Belgrad'ta bulunan demiryolunun yeniden inşası ve modernizasyonu için 174,4 milyon euro ihale bedelli sözleşme imzalandı.

HALKB: 1 milyar dolar ihraç tavanlı borçlanma aracı ihracı SPK tarafından onaylandı.

MAALT: Tahsisli sermaye artırım başvurusu SPK tarafından onaylandı.



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

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.