

BİLMEKTE FAYDA VAR

- ABD endeksleri FED kararı sonrası %1'e varan yükselişlerle günü tamamladı.
- FED, politika faiz oranını 25 baz puanlık indirimle %3,5 - %3,75 aralığına çekti.
- Trump, Beyaz Saray'da çiftçilere tarife ve maliyet baskılarını hafifletmek için 12 milyar dolarlık destek paketi açıkladı ve ödemeler 28 Şubat 2026'ya kadar yapılacak.
- Trump yönetimi, Biden döneminde başlatılan gelir odaklı öğrenci kredi geri ödeme programını sonlandırdı ve karar 8 milyon borçluyu etkilerken toplam borç 1,6 trilyon dolar seviyesinde bulunuyor.
- ABD ham petrol stokları 1,2 milyon varil azalış beklentisini aşarak 1,812 milyon varil azaldı. (önceki: 574 bin varil artış)
- ABD istihdam maliyet endeksi 3. çeyrekte %0,9 beklentisinin altında kalarak %0,8 olarak açıklandı. (önceki: %0,9)
- IMF, Çin'in büyüme tahminini 2025 için %4,8'den %5'e, 2026 için %4,2'den %4,5'e yükseltirken zayıf iç talep ve dezenflasyonist süreç konusunda uyarıda bulundu.
- IMF, Çin'in hızla artan ihracatı ve büyüyen ticaret fazlasını yuanın reel değer kaybıyla ilişkilendirerek zayıf kurun küresel dengesizlikleri artırdığını açıkladı.
- Amazon, Hindistan'a gelecek beş yılda 35 milyar dolar yatırım yaparak yapay zekâ, lojistik ve bulut alanlarını genişletmeyi, 2030'a kadar 1 milyon ek istihdam ve e-ticaret ihracatını 80 milyar dolara çıkarmayı hedefliyor.
- Elon Musk, Hükümet Verimliliği Departmanı (DOGE) görevini biraz başarılı olsa da geçmişe dönse yeniden kabul etmeyeceğini söyledi.
- Kanada politika faiz oranını beklentilere paralel olarak %2,25'te sabit tuttu.
- E3 (Almanya,İngiltere,Fransa) liderleri Trump ile Ukrayna-Rusya savaşı için ABD öncülüğündeki barış planını görüşerek, adil ve kalıcı barışın sağlanmasının Avrupa-Atlantik güvenliği açısından kritik olduğunu vurguladı.
- AMB Başkanı Lagarde, Euro Bölgesi'nin ABD'nin gümrük vergisi baskılarına beklenenden dirençli kaldığını ve yeni tahminlerin büyüme için daha iyimser olacağını söyledi.
- AB temsilcileri Rusya'dan doğalgaz ithalatını aşamalı durduracak yasa tasarısını onayladı, LNG 2026 sonunda boru hattı gazı ise 2027 Eylül'de tamamen kesilecek.
- AB Genel Mahkemesi, Intel'e verilen rekabet ihlali cezasını onaylayarak tutarı 376 milyon Euro'dan 237 milyon Euro'ya düşürdü.
- İsviçre hükümeti, ABD ile varılan anlaşma kapsamında %39'dan %15'e indirilen tarifelerin 14 Kasım'dan itibaren geriye dönük olarak uygulanacağını açıkladı.
- Türkiye sanayi üretimi ekimde aylık bazda %0,8 azalırken (önceki: %2,10 azalış) yıllık bazda %2,2 arttı. (önceki: %3 artış).
- TÜİK verilerine göre inşaat maliyet endeksi ekimde aylık bazda %0,98 artarken (önceki: %0,87) yıllık bazda %22,57 arttı. (önceki: %23,18)

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	11.193,88	-0,40%
XU030	12.145,64	-0,35%
XBANK	16.376,36	-1,38%
XUSIN	14.053,05	-0,26%
XUHIZ	10.666,43	-0,07%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

MOPAS	35,22	9,99%
KUYAS	52,75	9,99%
MANAS	13,44	9,98%
AYCES	451,75	9,98%
ISYAT	9,81	9,98%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

SMRVA	356,5	-9,97%
ENSRI	14,8	-9,97%
ESEN	6,15	-9,96%
GZNMİ	100,4	-9,96%
BAHKM	57,95	-9,95%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

ASELS	205,8	10.874.570.552
THYAO	270,5	10.151.848.618
YKBNK	35,96	8.690.991.652
AKBNK	68,65	8.490.855.663
ISCTR	14,05	7.109.393.383



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar FED'in faiz kararı sonrasında piyasalar yükselişle kapanırken vadeli piyasalarda Başkan Trump'ın FED'in kararını eleştirmesiyle dünkü kazançlarını vadeli piyasalarda geri verdi. FED noktasal grafikte 2025'te ABD ekonomisinin büyümesini %1,7 ve 2026 yılında ise %2,3 olarak belirtti. FED enflasyonu kalıcı olarak düşüreceğini ifade ederken bu yıl çekirdek enflasyonun %2,9 ve 2026'da %2,4 olacağını paylaştı.

Asya piyasaları küresel piyasalara paralel düşüşle güne başlıyor. Japonya'da açıklanan imalat koşullarında beklentilerin üzerinde %4,7 oranında 4. çeyrek iyileşme kaydedilirken BoJ'un faiz kararı da haftaya Cuma piyasalarda önemli yer tutacak. Japonya %0,9 düşüşle en fazla değer kaybeden ülke olurken Hindistan endeksleri hafif yükselişle pozitif ayrıştı.

Borsa İstanbul'da yönü TCMB belirleyecek. FED'in faiz indirimine gitmesinin ardından piyasaların odağında TCMB kararı odak noktasına geldi. Kasım ayı enflasyon verisi ışığında paylaşılabilecek olan karar metninde 2026 yılına dair ipuçları ararken 150 baz olan indirim beklentilerini ne kadar karşılayacağını takip edeceğiz.

BIST100'de güne sınırlı pozitif başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

LIDER Temettü Dağıtımı (Brüt: 0,14 TL)

ZERGY Talep Toplama

10:00 Türkiye Perakende Satışları Ekim

14:00 TCMB Faiz Kararı

14:30 TCMB İstatistikleri

16:30 ABD Ticaret Verileri Eylül

16:30 ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	42,52	0,05%
EURTRY	49,49	0,01%
GBPTRY	56,52	-0,11%
EURUSD	1,16	-0,04%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.207,72	-0,01%
XAGUSD	60,23	-0,69%
ALTIN GR	5.752,52	0,04%
BRENT	62,17	0,38%
BAKIR	5,27	0,53%

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksi dünkü işlemleri 0,4% düşüşle 11193 puandan tamamladı. İki günlük pozitif seyrin ardından dün satışların XBANK'ta yoğunlaşması ile yeniden 11200 altında kapanış gerçekleşti. XBANK %1,38 değer kaybederken, XUTEK %1 alıcılı kapattı. Gün içinde gelen haber ile TCMB'nin beklenenden daha az faiz indirebileceği beklentisi öğleden sonra bankacılıkta satışları artırdı. Bugün TCMB'den piyasa 150 baz puan indirim beklerken, kurum olarak 2 puanlık indirim yönünde bulunuyor. Faiz kararı beklentilerimize paralel olması halinde endekste TL bazlı zirvenin kısa vadede tazelenmesi beklenebilir.

Teknik olarak kısa vadeli pozitif görünüm bozulmadı ancak endeks dirençleri geçmekte zorlanıyor. Dün de kısa vadeli direnç olarak izlediğimiz 11300 seviyesinden satışların geldiği görüldü. Yeniden 11300 üzerine geçilmesiyle tarihi zirvenin yenilenmesi beklenebilir. Aşağı yönde ise 11100-11000 aralığı kuvvetli destek aralığı olarak yer alıyor.

Destekler: 11100-11000-10850

Dirençler: 11300-11600-11800

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

ASUZU: Özbekistanlı araç üreticisi JV SamAuto'nun %75,2 hissesini 80,6 milyon dolar bedelle devraldı ve tescil işlemleri yakında tamamlanacak.

AYDEM: 2025 CDP İklim ve Su Güvenliği raporlarında A – Liderlik notu aldı ve üst üste dört yıl Global A List'te yer alan Türkiye'deki tek şirket oldu.

BAHKM: Kırıkkale OSB'deki fabrikada çıkan yangında can kaybı olmadı, üretim geçici olarak SBT Kimya tesislerine aktarıldı ve sigorta güvencesiyle en geç 6 ay içinde yeniden başlayacak.

CVKMD: Trafigura ile 2026–2027 dönemi için krom satış sözleşmesi imzaladı ve toplam 70 milyon dolar ön ödeme kapsamında 30 milyon dolar peşin, kalan 40 milyon dolar dört taksit halinde ödeme alacak.

ESEN: %25 oranındaki iştiraki Naturel ChargeN Elektrik, EPDK'ya Şarj Ağı İşletmecisi Lisansı için başvurdu.

NIBAS: %500 oranındaki bedelsiz sermaye artırımını başvurusunu SPK onayladı.

NUGYO: Mecidiyeköy'deki 6 bağımsız bölümü 210,8 milyon TL + KDV bedelle ödeme planıyla sattı, karşı tarafa 13 bağımsız bölüm için 31.05.2026'ya kadar alım hakkı tanıdı.

NUGYO: Nurol Tower'daki 12 bağımsız bölümü 308,9 milyon TL + KDV bedelle ilişkili taraf olmayan tüzel kişiliğe satma kararı aldı.

MARTI: Çıkarılmış sermayesini %150 artırarak 1,5 milyar TL'ye yükseltmek için SPK'ya başvurdu.

PEKGY: SPK onayıyla portföydeki Ataköy Nef 22, Peker Tower Maslak ve Ritz Carlton için değerlendirme kuruluşu AGD Anadolu Gayrimenkul oldu.

SKBNK: Yönetim Kurulu, %50'nin üzerinde ortak olunacak 2 milyon TL sermayeli teknoloji şirketi kurulması veya iştirakine ilişkin tüm işlemler için Genel Müdürlüğü yetkilendirdi



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.