

BİLMEKTE FAYDA VAR

- ABD'de işsizlik başvuruları 219 bin beklentisinin altında 191 bin olurken, 11 ayda toplam 1,17 milyon başvuru ile son 30 yılın en yüksek beşinci seviyesine ulaştı.
- ABD fabrika siparişleri eylülde %0,2 arttı. (önceki: %1,3 artış)
- ABD'de 30 yıl vadeli mortgage faizi 24 Kasım haftasında %6,19 ile ekim sonundan bu yana en düşük seviyeye inerken, başvurular %2,5 artışla 2023 başından bu yana en yüksek düzeye çıktı.
- ABD, yaptırım listesinde yer alan Rus petrol şirketi Lukoil'in Rusya dışındaki akaryakıt istasyonlarına yönelik işlemlere 29 Nisan 2026'ya kadar geçici muafiyet tanıdı.
- Euro bölgesinde perakende satışlar ekimde aylık bazda beklentilere paralel olarak değişim göstermezken (önceki: %0,1 artış) yıllık bazda ise %1,4 artış beklentisinin üzerinde %1,5 arttı. (önceki: %1,2 artış)
- İngiltere inşaat satın alma yöneticileri endeksi kasımda 44,5 beklentisinin altında kalarak 39,4 olarak açıklandı. (önceki: 44,1)
- AB Komisyonu, sermaye piyasalarında rekabeti artırmak için sınır ötesi operasyonları kolaylaştıracak ve ESMA'ya daha geniş yetki verecek önlemler önerdi.
- ECB YK Üyesi Cipollone, ekonomik risklerin dengelendiğini ve enflasyonun hedefe dönüş patikasında olduğunu belirtirken, dijital euronun Avrupa'nın ödeme sistemleri ve stratejik özerkliği için ertelenemez bir ihtiyaç olduğunu vurguladı.
- Rusya Devlet Başkanı Putin, Hindistan'la enerji ortaklığımız siyasi dalgalardan ve Ukrayna savaşındaki etkilenmez, ABD bizim yakıtımızı alabiliyorsa Hindistan da aynı hakka sahiptir şeklinde açıklamada bulundu.
- Yabancı yatırımcı 28 Kasım haftasında 9,2 milyon dolarlık hisse satarken (önceki: 71,9 alışı) 594,5 milyon dolarlık DİBS aldı. (önceki: 239,1 alışı)
- TCMB rezervleri 28 Kasım haftasında %1,4 artışla 183,2 milyar dolar oldu.
- Yurt içi yerleşiklerin 28 Kasım haftasında yabancı para mevduatı %1,07 artarak 213,11 milyar dolar, TL mevduatı ise %1,29 artışla 14,82 trilyon TL oldu.
- Türkiye'nin ihracatları %5,4 azalışla 22,7 milyar dolar oldu.
- Türkiye ticaret açığı kasımda %4 artışla 7,8 milyar dolar oldu.
- Mevsim etkisinden arındırılmış TÜFE kasımda %1,5 oldu. (önceki: %2,07)
- TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Kasım ayında 71,79 oldu. (önceki: 71,86)
- KKM 21 Kasım haftasında %24,9 azalarak 16,86 milyar TL oldu.
- TCMB, enflasyonun ana eğiliminin kasımda eylül ayındaki artıştan sonra mayıs seviyesine gerilediğini açıkladı.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, ihracattaki teknoloji kompozisyonunun iyileştiğini açıkladı.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, 2026'da küresel ticaretteki fırsatlardan yararlanarak ihracatı 282 milyar doların üzerine çıkarmayı amaçladıklarını açıkladı.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	10.918,51	-1,07%
XU030	11.830,13	-1,52%
XBANK	15.913,95	-3,30%
XUSIN	13.818,85	0,14%
XUHIZ	10.456,53	-0,50%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

METRO	5,94	10,00%
BLCYT	40,06	9,99%
TRALT	38,96	9,99%
BEYAZ	28,4	9,99%
MAALT	1035	9,99%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

TMPO	389,25	-10,00%
DOFER	53,3	-9,97%
DSTKF	642	-9,96%
DOGUB	46,1	-9,78%
CELHA	10,41	-8,52%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

AKBNK	64,4	10.076.952.377
ISCTR	13,66	9.270.102.207
THYAO	270	8.717.232.403
YKBNK	35,1	8.396.840.508
HALKB	38,6	5.824.740.447



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar öncü istihdam verisi işgücünde daralmayı işaret ederken haftalık işsizlik başvurularında ise azalış gerçekleşmesi verilerdeki çelişkileri ortaya getirirse de istihdama dair endişeler artmaya devam ediyor. FED'in aralık ayına ilişkin faizlerde indirim gideceği güçlenirken 2026 yılında enflasyon ve faiz politikalarına dair öngörüler önemli olacak.

Asya piyasaları güne karışık başlıyor. Japonya faizleri artacağı beklentisiyle tahvillere ilgi artarken hisse senedinde satışlar ağır basıyor. Çin piyasaları yükselişle güne başlarken emtialardaki stok sorunları hammadde fiyatlarını yukarı yönlü tetikliyor.

Borsa İstanbul ılımlı enflasyon verisi sonrası kar satışlarını derinleştirdi. Özellikle bankacılık sektöründe hafta başında elde edilen kazançları piyasalar geri verdi. Haftalık olarak işlemlere baktığımızda ise oldukça sınırlı hisse işlemi gerçekleşirken yabancılar gözünü tahvile çevirdi. Zayıf kasım enflasyonu ve tahmin aralığının altında kapatma ihtimali artarken tahvil fiyatlarının etkilerini tekrar bankalarda olumlu olarak yansımaları bekliyoruz.

Yüksek oynaklığın TCMB faiz beklentilerindeki güçlenmeyle tekrar endeksin 11 bin seviyesinin üzerinde kalıcı olmasını bekliyoruz.

BIST100'de güne pozitif başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

ELITE Temettü Dağıtımı (Brüt: 0,05 TL)

10:00 Almanya Fabrika Siparişleri Ekim (Beklenti: %0,4)

13:00 Euro Bölgesi GSYİH 3.çeyrek (Beklenti: %0,2)

17:30 Türkiye Hazine Nakit Dengesi Kasım

18:00 ABD Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi Eylül (Beklenti: %0,3)

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	42,38	0,02%
EURTRY	49,46	0,20%
GBPTRY	56,45	0,60%
EURUSD	1,17	0,18%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.210,33	0,17%
XAGUSD	57,07	-2,43%
ALTIN GR	5.737,03	0,19%
BRENT	63,44	1,22%
BAKIR	5,27	-0,59%

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksi dünkü işlemleri sert satışlarla tamamladı. Enflasyon sonrası gelen kısa vadeli tepki alışlarının ardından önceki gün seansın ikinci yarısında başlayan satıcıli seyir dün de gün boyunca devam etti. Endeks günü %1,07 düşüşle tamamlarken, XBANK %3,3 değer kaybetti. Ay başından bu yana olan kayıplarını silen endeks kapanışı 22 günlük AO'ya yakın gerçekleştirdi. Haftanın son işlem gününde tepki alışları ile sınırlı pozitif bir fiyat hareketi beklenebilir. Gelecek hafta TCMB'den 200 baz puanlık faiz indirimi beklentimiz, 2026 yılı ilk çeyreğinde de baz etkisiyle manşet TÜFE'de gerilemenin devam edecek olması, son çeyrek finansallarına ilişkin olumlu beklentiler sebebiyle endekste aşağı yönlü potansiyelin sınırlı olduğunu düşünüyoruz.

Teknik olarak yeniden 11000 altında kapanış ile görünüm zayıfladı ancak aşağı yönde 22 ve 50 günlük AO'ların sıkıştığı 10900-10850 bölgesine yakın kapanış gerçekleşti. Bu bölgeden yeniden tepki alışları görülebilir. 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
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

- ARSAN:** Şirket ünvanının "Holding" olarak değiştirilmesi talebi SPK tarafından onaylandı. Ayrılma hakkı ise 2,46 TL olarak belirlendi.
- AKFYE:** Pay Geri Alım programı çerçevesinde belirlenen azami pay adeti olan 14 milyon adete ulaşıldı. Geri alınan payların sermayeye oranı %1,16 oldu.
- ARCLK:** 30 milyar TL borçlanma aracı ihracı için SPK'ya başvurdu.
- BORSK:** %300 oranındaki bedelsiz sermaye arttırımı başvurusunu SPK onayladı.
- BRKVY:** AKBNK'nin gerçekleştirdiği 249,8 milyon TL'lik tahsili gecikmiş alacağının satın alınmasına ilişkin devir işlemleri tamamlandı.
- DMRGD:** %700 oranındaki bedelsiz sermaye arttırımı başvurusunu SPK onayladı.
- ENSRI:** %367 oranındaki bedelsiz sermaye arttırımı başvurusunu SPK onayladı.
- FROTO:** Kayıtlı sermaye tavanının 10 milyar TL'ye çıkarılmasını SPK onayladı.
- GLCVY:** Hepsî Finansman'ın 81,1 milyon TL değerindeki tahsili geçmiş alacağını satın aldı.
- HALKB:** 1 milyar dolar ihraç tavanlı tahvil ihracı için SPK'ya başvurdu.
- KONTR:** %100 oranındaki bedelli sermaye arttırımı başvurusunu SPK onayladı.
- MARKA:** %300 oranında bedelli sermaye arttırımı kararı aldı.
- MIATK:** İletişim teknolojileri ve sensör tabanlı elektronik ürünler alanında faaliyet gösteren Japonya merkezli Oki Electric Industry ile, OKI'nin sensör cihazlarına yönelik bulut tabanlı izleme altyapısının geliştirilmesine ilişkin hizmet sözleşmesi imzalandı.
- MNDRS:** Kayıtlı sermaye tavanının 1.2 milyar TL'den 5 milyar TL'ye çıkarılması için SPK'ya başvurdu.
- TUCLK:** %100 oranındaki bedelli sermaye arttırımı başvurusunu SPK onayladı.
- UNLU:** YK Başkanı Mahmut Levent Ünlü, 15,17 TL'den 1,75 milyon adet pay satışı gerçekleştirerek sermayedeki payı %46,51'e geriledi.
- YKSLN:** %100 oranındaki bedelli sermaye arttırımı başvurusunu SPK onayladı.

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.