

BİLMEKTE FAYDA VAR

- Trump ve Netanyahu 29 Aralık'ta ateşkesin ikinci aşamasını konuşmak için bir araya gelecek.
- Trump, eyaletlerin yapay zeka teknolojisi üzerinde kendi düzenlemelerini yürürlüğe koymalarını kısıtlayacak, yeni bir yürütme emrini imzalamayı planladığını açıkladı.
- ABD tüketici enflasyon beklentileri kasımda değişim göstermeyerek %3,2 oldu.
- Kevin Hassett, Fed'in faizleri biraz daha düşürmesi gerektiğini açıkladı.
- Paramount (NASDAQ: PSKY) Warner Bros'u satın almak için Netflix'in (NASDAQ: NFLX) 82,7 milyar dolar teklifinin üzerinde 108,4 milyar dolar teklif yaptı.
- Çin ticaret dengesi kasımda 670 milyar dolar fazla verme beklentisinin üzerinde 792,5 milyar dolar fazla verdi. (önceki: 640,5 milyar dolar fazla)
- Çin otomobil satışları kasımda %8,5 azalarak 2,24 milyon adet oldu. (önceki: %0,8 azalış)
- Japonya GSYİH 3.çeyrekte %2,8 büyüme beklentisinin üzerinde %3,4 büyüdü. (önceki: %3,3 büyüme)
- Euro bölgesinde yatırımcı güveni aralıkta -6,2 oldu. (önceki: -7,4)
- Almanya sanayi üretimi ekimde aylık bazda %0,2 büyüme beklentisinin üzerinde %1,2 büyürken (önceki: %1,1 büyüme) yıllık bazda %0,88 büyüdü. (önceki: %1,2 küçülme)
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, Macaristan ile ticaret hacmini 10 milyar dolara çıkarmayı hedeflediklerini açıkladı.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, 2026'nın OVP için en kritik yıl olduğunu belirtirken 2027 yılından itibaren enflasyonun tekrar tek haneli seviyelere düşürülmesini hedeflediklerini açıkladı.
- İSO ihracat iklimi endeksi kasımda 52,4 olarak Mayıs 2024'ten bu yana en yüksek seviyeye ulaştı.
- Hazine, bono ihalesinde 33,87 milyar TL satış yaptı.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	11.189,50	1,65%
XU030	12.134,72	1,88%
XBANK	16.499,89	1,05%
XUSIN	14.139,69	1,45%
XUHIZ	10.630,47	1,53%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

MANAS	11,11	10,00%
ATSYH	71,05	9,98%
DOGUB	48,5	9,98%
GLBMD	12,36	9,96%
VERTU	43,94	9,96%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

VANGD	47,44	-9,98%
SMRVA	439,75	-9,98%
BMSTL	102,2	-9,96%
LINK	238,5	-9,74%
BURCE	49,5	-8,50%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

TRALT	41,44	9.361.813.304
ISCTR	14,22	9.026.347.178
AKBNK	68,3	8.881.048.353
THYAO	272,25	8.429.581.265
YKBNK	36,62	8.188.687.342



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar haftanın ilk işlem gününde faiz kararı öncesi risk iştahında sınırlı düşüş yaşandı. ABD tahvil getirilerinin artışı faiz kararı öncesi piyasalarda endişeleri ortaya çıkardı. FED'in özellikle 2026 yılında daha temkinli duruş sergilemesini beklerken noktasal grafikte vereceği tahmin aralıkları da piyasa fiyatlarını etkilemesini bekliyoruz. Netflix, Disney ile rekabetini güçlendirmek için Warner Bros'u satınalma teklifi gündemde önemini korurken rekabet kurumunun satınalma süreciyle ilgili vereceği karar merakla bekleniyor.

Asya piyasaları güne ağırlıklı satıcılar başlıyor. Avustralya MB %3,6 olan faiz kararını sabit bırakırken açıklanan inşaat üretim verileri ise daralmaya işaret etti. Sidney Borsası %0,5 seviyesinde değer kaybederken Hindistan borsaları en fazla düşen grupta oldu. Çin borsaları karışık seyr sürerken Trump'ın Çin'e çip satışını desteklemesi başta Nvidia hisselerini yükseltirken olası ticaret gerilimini arka plana bırakmaya sağlıyor.

Borsa İstanbul haftanın ilk işlem gününde neredeyse tüm sektörlerin katılımıyla yükseldi. Faiz kararı öncesi yükselişte sanayi şirketlerinin öne çıktığını takip etmekle birlikte 150 bazpuanlık beklentilere paralel veya üzerinde gelecek faiz indiriminin başta bankacılık sektörüne alışların getirmesini bekliyoruz. Zayıf geçen kasım ayı performansı sonrasında Aralık ayında nispeten telafi edilmesini bekliyoruz.

BIST100'de güne yatay başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

10:00 Almanya Ticaret Dengesi Ekim

16:30 ABD Tarım Dışı Üretkenlik 3. Çeyrek (Beklenti: %3)

KUR	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
-----	---------	---------

USDTRY	42,47	0,27%
EURTRY	49,50	0,26%
GBPTRY	56,50	0,10%
EURUSD	1,17	0,00%

EMTIA	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
-------	---------	---------

XAUUSD	4.188,40	-0,25%
XAGUSD	58,03	-0,43%
ALTIN GR	5.720,13	0,02%
BRENT	62,54	-1,90%
BAKIR	5,36	-0,19%

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksi haftanın ilk işlem gününe genele yayılan alışlar ile başlayarak günü %1,65 yükselişle 11189 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 149 milyar TL oldu. Bir süredir pozitif ayrıştan bankacılık endeksi haftaya da pozitif başlamasına karşın kapanışta gelen satışlar ile günü %1,00 alıcılı tamamladı. Faiz indirim beklentileri tahvil tarafında pozitif yansırken, gecikmeli etkiler endekste de görülüyor. Ülke risk primi 5 yıllık CDS de 226 puan ile neredeyse 8 yılın en düşük seviyelerine geriledi. Perşembe günü TCMB faiz kararına ilişkin 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 pozitif seyir dün yukarı yönde kırılım ile güç kazandı. Bu bölgede kısa vadede 11300 sıralı ara direnç olarak yer alırken, 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

AKGRT: Kasımda prim üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %10 artarak 2,5 milyar TL oldu.

AKSA: BTB Havacılık ile devralma yoluyla birleşme işlemleri SPK tarafından onaylandı.

AKSA: Aksa Karbon'un sermaye artırımına iştirak edilmesi üzerine 50 milyon dolar ödeme yapılacak.

HOROZ: Gıda sektöründen bir şirket ile depoculuk faaliyetleri kapsamında hizmet vermek üzere 3 yıllık anlaşmaya varıldı. Anlaşmaya konu işin 3 yıl içerisinde yaklaşık 450 milyon TL ciro üretmesi bekleniyor.

IMASM: Eski BDT'de bulunan müşteri ile 3,8 milyon dolar tutarında un değirmeni kurulumu sözleşmesi imzalandı.

KLSYN: Aytemiz Yatırım Bankası ile toplam 250 milyon TL tutarında çatı kredi limiti tahsis edilmesine yönelik bir çerçeve sözleşmesi imzalandı.

LINK: LINK E-Defter V2 yazılım projesi, Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından onaylandı. Proje toplam bütçesi 13,5 milyon TL olup, geliştirme çalışmalarının 15 ayda tamamlanması hedefleniyor.

MEGMT: Şirket ortaklarından Cüneyt Ali Turgut'un 10 milyon adet payı hisse başına 42,44 TL fiyatla satılacak.

MIATK: LINK payları ile ilgili olarak 250,00-290,50 TL'den 400 bin adet pay satışı gerçekleştirilerek sermayedeki payı %11,14'e geriledi.

MOGAN: Bağlı ortaklığı Gürmat Elektrik'in 25 MW'lık Efe 9 JES Yatırım Projesi için yapılan etütler sonucunda proje sahasında yeterli kaynak bulunmadığı tespit edilerek lisans sonlandırma başvurusu EPDK tarafından kabul edildi.

PLTUR: İBB tarafından yapılan araç kiralama hizmet alımı ihalesi 3,37 milyar TL + KDV tutarında anlaşmaya varıldı.



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.