

BİLMEKTE FAYDA VAR

- ABD piyasaları FED kararı öncesi karışık seyirle günü tamamladı.
- Amazon, Hindistan'a 35 milyar dolarlık yatırım kararı aldı.
- Microsoft, Hindistan ve Kanada'da 23 milyar dolarlık yapay zeka yatırımı planlıyor.
- Ons Gümüş 60 doları aşarak zirve tazeledi.
- Trump, Rusya-Ukrayna gidişatının olumsuz olduğunu belirterek ülkede seçim yapılması gerektiğini savundu ve Zelenskiy'nin ABD'nin sunduğu barış planını okumadığını söyledi.
- ABD İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) ekimde 7,2 milyonun üzerinde 7,6 milyon oldu. (önceki: 7,2 milyon)
- ABD kümük işletme iyimserlik endeksi kasımda 98,4 beklentisinin üzerinde 99 oldu. (önceki: 98,2)
- Kevin Hassett, 25 baz puanlık indirim için Fed'in yeterli alanı olduğunu açıkladı.
- AB Komisyonu, Google hakkında olası rekabet hukuku ihlalleri konusunda soruşturma başlatıldığını açıkladı.
- Çin hükümeti Trump'ın onayına rağmen Nvidia H200 çipine erişimi sınırlayacak.
- Küresel borç tutarı 3.çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre %5,6 artarak 346 trilyon dolar oldu.
- Almanya ihracatları ekimde %0,2 azalış beklentisine karşın %0,1 artarken (önceki: %1,5 artış) ithalatları %0,2 artış beklentisine karşın %1,2 azaldı. (önceki: %3,1 artış)
- Almanya ticaret dengesi ekimde 15,9 milyar euro fazla beklentisinin üzerinde 16,9 milyar euro fazla fazla verdi. (önceki: 15,3 milyar euro fazla)
- Kredi kuruluşlarının nakdi kredileri ekimde geçen yılın aynı ayına göre %43 artarak 22,6 trilyon TL oldu.
- Hazine iki tahvil ihalesinde 64,1 milyar lira borçlandı.
- TÜİK, 2026 ocak ayından itibaren TÜFE'de baz yılı, sınıflama ve ağırlık yapısını değiştirecek.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	11.238,36	0,44%
XU030	12.188,15	0,44%
XBANK	16.605,09	0,64%
XUSIN	14.089,32	-0,36%
XUHIZ	10.673,99	0,41%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

KUYAS	47,96	10,00%
DOGUB	53,35	10,00%
BALAT	81,4	10,00%
BAHKM	64,35	10,00%
MANAS	12,22	9,99%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

SMRVA	396	-9,95%
ESEN	6,83	-9,89%
TMPOL	350,5	-9,66%
KONTR	14,31	-8,15%
BURCE	45,74	-7,60%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

SISE	41,7	9.428.142.204
ASELS	202	7.982.994.221
AKBNK	69,3	7.707.652.141
THYAO	271,5	7.384.879.249
ISCTR	14,33	7.165.647.521



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar FED kararı öncesi karışık görünümünü koruyor. Piyasalar FED'den 25 baz puanlık faiz indirimini beklerken 2026 yılına dair projeksiyonu görmek istiyor. Noktasal grafikte yapılacak revizyonlar ve FED Başkanı Powell'ın vereceği mesajlarla piyasalarda yön arayışını netleştirmesini bekliyoruz.

Asya piyasaları güne ağırlıklı satıcıyla başlıyor. Çin'de enflasyon Kasım ayında aylık %0,2 artış ile yıllık %0,7'e yükseldi, ayrıca ÜFE'deki zayıflama ise yıllık -%2,2 ile beklentilerin altında gerçekleşti. ÜFE - TÜFE makasının derinleşmesi Çin'de yapılan tüketici harcamalarını artırmak için yapılan teşviklerde daha zorlu bir döneme işaret ediyor. Başta Çin borsaları olmak üzere diğer Asya ülkeleri günü satıcıyla tamamlamaya hazırlanıyor.

Borsa İstanbul TCMB'yi bekliyor. Piyasalar sene başından beri küresel piyasalara göre oldukça zayıf performans göstermesi sonrasında aylık bazda 2020 ağustostan beri en düşük enflasyonu karşıladıktan sonra umutları artmaya devam ediyor. FED'in faiz kararı sonrasında 2026'a dair faiz indirimlerine devam edeceği sinyalleri ise küreselde gelişmekte olan piyasalara fon akımlarını tetiklemesini ve risk iştahında toparlanmaya işaret edebilir.

BIST100'de güne yatay başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

ZERGY Talep Toplama

10:00 Türkiye Sanayi Üretimi Ekim

17:45 BOC Faiz Kararı

22:00 FED Faiz Kararı (Beklenti: %3,75)

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	42,50	0,06%
EURTRY	49,49	-0,03%
GBPTRY	56,58	0,15%
EURUSD	1,16	-0,08%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.207,58	0,42%
XAGUSD	60,14	3,46%
ALTIN GR	5.749,50	0,47%
BRENT	61,90	-0,94%
BAKIR	5,24	-2,14%



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksi dünkü işlemleri 0,44% yükselişle 11238 puandan tamamlayarak 25 eylülünden bu yana en yüksek kapanışı gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi 131 milyar TL oldu. XUTEK endeksi %3,6 yükselişle öne çıkarken, XTAST %1,1 düşüşle negatif ayrıştı. 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. Yarın 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

AKSGY: Akbatı ve Akasya Alışveriş Merkezlerinde kullanılmak üzere enerji tedarik sözleşmesinin Sakarya Elektrik Perakende Satış ile bir yıl süreyle imzalanmasına karar verildi.

ALARK: Bağlı ortaklığı Alser Alarko'nun sermayesinin 1,25 milyar TL'den 1,42 milyar TL'ye çıkarılmasına ve diğer bağlı ortaklığı Alyat Teknoloji'nin 900 milyon TL'den 2 milyar TL'ye çıkarılmasına karar verildi.

ALTNY: Bağlı ortaklık DASAL Havacılık İHA Sistemleri Geliştirme ve Tedarik Projesi için 2,4 milyon dolar tutarında sözleşme imzaladı.

ALVES: İnşaat sektöründe faaliyet gösteren ilişkili taraf Alves Yatırım'ın Ankara'daki BABYLON projesinin tanıtım ve pazarlamasında ALVES markasının kullanımına yönelik marka lisanslama sözleşmesi imzalandı.

BIGCH: %400 oranında bedelsiz sermaye artırımını kararı aldı.

HEDEF: Vepara'ya yapılması planlanan yatırımdan vazgeçildi ve ödenen 66,6 milyon TL değerindeki avans tahsil edildi.

HDFGS: Vepara'ya yapılması planlanan yatırımdan vazgeçildi ve ödenen 46,3 milyon TL değerindeki avans tahsil edildi.

LILAK: 51,7 milyon TL yatırım tutarlı Modernizasyon Yatırım Teşvik Belgesi kapandı.

MEPET: 6 farklı taşınmazını 200 milyon TL'ye sattı.

ORGE: Anatolia Antalya ve Anatolia Alanya Hastaneleri'nin elektrik renovasyon işleri için 589,7 bin Euro+KDV ve 46 milyon TL+KDV tutarındaki teklife ilişkin sözleşme imzalandı.

PKENT: 2021'de yatırımına başlanan 74 oda ve 148 yataklı Abant Otel Yatırımı işletmeye alındı.

SMRTG: %200 oranında bedelsiz sermaye artırımını kararı aldı.

VBTYZ: Start-up girişimlerinin desteklenmesi için Neo Portföy VBT Yazılım GSYF'YE 16 milyon TL yatırım yapılmasına karar verildi.



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.