

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi dün günü %0,06 artışla 11.123 puandan tamamladı. İşlem hacmi 148,5 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre bankacılık endeksi %0,37 oranında değer kaybederken, sınai endeksi %0,60, teknoloji ve hizmetler endekleri ise %0,58 oranında değer kazandı. BIST 100 endeksine dahil 51 hisse değer kazanırken, 46 hisse değer kaybetti. Günün en fazla işlem gören hisseleri ise Destek Finans Faktoring, Türk Hava Yolları, İş Bankası(C), Akbank ve Peker GYO oldu. Bugün yurtdışında Kasım ayı TÜFE verileri açıklanacak. Medyan beklentiye göre TÜFE'nin aylık %1,35, yıllık %31,60; çekirdek TÜFE'nin ise yıllık %31,45 seviyesinde gerçekleşmesi öngörülüyor. TBMM Adalet Komisyonu, 11. Yargı Paketi'ne ilişkin görüşmelere başlayacak. Yurt dışında ABD'de öncü istihdam göstergesi olarak takip edilen ADP özel sektör istihdam verisi ve PMI verileri açıklanacak. NATO dışişleri bakanları, askeri yardımların koordinasyonu ve Ukrayna'ya yönelik uzun vadeli güvenlik garantilerinin belirlenmesi amacıyla Brüksel'de toplanacak. Teknik görünümüne baktığımızda gün içi geri çekilmelerde 11.000 - 10.820 - 10.710 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 11.150 - 11.255 - 11.500 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	11,123	0.1	2.5
Bist-30	12,137	-0.2	2.9
Bist-Tum	13,948	0.3	1.7
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	23,414	0.6	1.7
DAX	23,711	0.5	1.0
S&P 500	6,829	-0.3	0.9
Shanghai Com. Ind.	3,898	-0.4	0.7
Euro Stoxx 50 PR	5,686	0.3	2.0
Döviz& Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	42.36	-0.1	0.0
€/₺	49.18	-0.2	0.7
£/₺	55.85	-0.3	0.7
€/ \$	1.16	0.1	0.8
BRENT (\$)	62.45	-1.1	1.1
Altın (\$/ons)	4,206.14	-0.6	1.8

Yükselen	Kapanış	1G %
EFOR:IS	25.2	9.97
AKSEN:IS	61.3	9.96
BRSAN:IS	486.0	5.65
HALKB:IS	41.3	5.41
OTKAR:IS	484.8	5.32

Düşen	Kapanış	1G %
DSTKF:IS	792.0	-10.00
FENER:IS	10.3	-6.86
TSPOR:IS	1.2	-3.23
DAPGM:IS	11.2	-3.02
KONTR:IS	32.3	-3.01

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
12/3/2025	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Kasım	1.35%	2.55%
	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Kasım	31.60%	32.87%
	10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Kasım	31.45%	32.05%
	16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı	Kasım	10k	42k
	17:45	ABD	S&P Global Hizmet Sektörü PMI	Kasım	55.0	55.0
	17:45	ABD	S&P Global Bileşik PMI	Kasım	-	54.8
	18:00	ABD	ISM Hizmet Sektörü PMI	Kasım	52.0	52.4
12/4/2025	16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (milyar ABD doları)	Eylül	-63.2	-59.6
	16:30	ABD	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	222k	216k
12/5/2025	16:30	ABD	PCE (Aylık)	Eylül	0.3%	-
	16:30	ABD	PCE (Yıllık)	Eylül	2.8%	-
	16:30	ABD	Çekirdek PCE (Aylık)	Eylül	0.2%	-
	16:30	ABD	Çekirdek PCE (Yıllık)	Eylül	2.8%	-

Kaynak: Bulls Yatırım, Bloomberg

Yabancı Takas oranı (%)



Şirket ve Sektör Haberleri

- Türkiye Otomotiv Sektörü (Kasım 2025)** Kasım'25'te otomotiv ve hafif ticari araç pazarı yıllık %9,8 artarak 132.984 adet seviyesine yükseldi. Binek araç satışları %10,8, hafif ticari araç satışları %6,4 arttı. Şirket bazında, Kasım'da TOASO satışları %6 azalırken, DOAS %10, FROTO %1 artış kaydetti. TOASO, DOAS ve FROTO'nun pazar paylarında yıllık bazda sınırlı gerilemeler görüldü. 11A25 döneminde satışlar yıllık bazda DOAS'ta %11,2, TOASO'da %4,0, FROTO'da %3,8 arttı. (Stellantis anlaşmasının etkisi hem bu döneme hem de önceki yıl verilerine dahil edilmiştir)
- Kaleseramik <KLSER TI>** Şirket, 2025 ve 2026 yılına ait beklentilerini açıkladı. 2025 yıl sonu için Net Satış beklentisi 280 - 290 mn ABD doları, FAVÖK beklentisi yaklaşık 20 mn ABD doları, Yatırımlar beklentisi 35 mn ABD doları olarak açıklandı. 2026 yılı beklentilerinde ise Net Satışlar 310 - 330 mn ABD doları, FAVÖK 30 - 35 mn ABD doları, Yatırımlar 12 - 13 mn ABD doları olarak açıklandı. Her iki yıl için de İşletme Sermayesi / Net Satışlar oranının %30 - %35 aralığında gerçekleşmesi beklenmektedir. (Kaynak: KAP)
- Mia Teknoloji <MIATK TI>** Şirket, Türkiye'nin yerli ve milli Büyük Dil Modeli geliştirilmesi amacıyla Ar-Ge ve yatırım programı başlatma kararı aldığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
- Link Bilgisayar <LINK TI>** Şirket, Çanakkale İl Özel İdaresi Yatırım ve İnşaat Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilen Lapseki - Biga Arası, Lapseki Çıkışı D-200 Karayolu Plaka Tanıma Sistemi Montajlı Mal Alımı İşine ilişkin ihalede yüklenici olarak belirlendiğini ve 2,0 mn TL bedelinde sözleşme imzalandığını açıkladı. Bu tutar şirketin son 12 aylık cirosunun %0,12'sine denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
- Ard Grup Bilişim <ARDYZ TI>** Şirket, bir kamu iştiraki olan savunma sanayi şirketinden 5,2 mn TL bedelli Blue Coat / Symantec lisans siparişi aldığını açıkladı. Bu tutar şirketin son 12 aylık cirosunun %0,2'sine denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
- Rodrigo Tekstil <RODRG TI>** Şirket, Güneşlipark şubesinin yeterli verimi sağlayamaması sebebiyle kapanmasına karar verildiğini açıkladı. (Kaynak: KAP)
- Peker GYO <PEKGY TI>** Şirket, %100 oranındaki iştiraki Peker GYO Global GmbH bünyesindeki Almanya Solingen şehrinde yürütülen 20 dairelik konut projesinin tamamlandığını ve söz konusu projeden 8,0 - 9,5 mn EUR satış geliri elde edilmesinin öngörüldüğünü açıkladı. Bu tutar şirketin son 12 aylık cirosunun %47,4'üne denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
- Migros Ticaret <MGROS TI>** Şirket, Kasım ayı içerisinde 10'u Migros olmak üzere 17 yeni mağazayı ve 1 dağıtım merkezini hizmete açtığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
- Batiçim Batı Anadolu Çimento <BTCIM TI>** Şirket, üç yıl süreli geri alım programı başlatarak azami 35 mn adet payın geri alınmasını ve bu kapsamda 150 mn TL fon kullanımını onayladığını açıkladı. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
AKFIS	45,000	21,42-21,46	5,695,162	0.89%
DAGI	200,000	8,3-8,36	500,000	0.13%
ENERY	1,300,000	9,95-10,51	300,265,734	3.34%
ESCAR	42,026	20,06-20,18	5,347,294	1.07%
GIPTA	1,060	63,00	201,122	0.15%
LKMNH	30,000	14,49-14,51	11,181,925	5.19%
PNLSN	50,000	39,52-40,48	1,998,000	1.49%

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler genel niteliktedir. Bu tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.