

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi dün günü %0,78 azalışla 11.037 puandan tamamladı. İşlem hacmi 186,4 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre bankacılık endeksi %0,80 oranında değer kazanırken, hizmetler endeksi %1,02, sınai endeksi %0,56 ve teknoloji endekleri ise %0,54 oranında değer kaybetti. BIST 100 endeksine dahil 33 hisse değer kazanırken, 64 hisse değer kaybetti. Günün en fazla işlem gören hisseleri ise Akbank, İş Bankası(C), Yapı ve Kredi Bankası, Garanti Bankası ve Türk Hava Yolları oldu. Bugün Yurtiçinde veri akışının zayıf seyretmesi bekleniyor. ABD'de dış ticaret dengesi ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları izlenecek. TCMB, saat 14:30'da 28 Kasım ile biten haftaya ilişkin olarak yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini, yurtiçi yerleşiklerin döviz tevdiat hesaplarındaki değişimleri ve Banka'nın brüt rezerv verilerini yayımlayacak. TCMB ayrıca saat 18:00'de kasım ayı fiyat gelişmeleri değerlendirme raporunu paylaşacak. Teknik görünüme 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	11,037	-0.8	1.1
Bist-30	12,012	-1.0	0.9
Bist-Tum	13,902	-0.3	1.6
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	23,454	0.2	1.0
DAX	23,694	-0.1	-0.1
S&P 500	6,850	0.5	0.5
Shanghai Com. Ind.	3,878	-0.5	0.4
Euro Stoxx 50 PR	5,695	0.1	0.7
Döviz& Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	42.37	0.0	0.0
€/₺	49.36	0.4	0.7
£/₺	56.12	0.5	0.7
€/€	1.16	0.2	0.5
BRENT (\$)	62.67	0.4	0.2
Altın (\$/ons)	4,203.23	-0.1	1.0

Yükselen	Kapanış	1G %
CWENE:IS	27.1	8.39
RALYH:IS	207.0	6.15
EFOR:IS	26.6	5.64
GRTHO:IS	324.0	5.11
VAKBN:IS	31.9	3.51

Düşen	Kapanış	1G %
DSTKF:IS	713.0	-9.97
KONTR:IS	30.7	-4.77
BIMAS:IS	529.5	-3.64
PASEU:IS	133.0	-3.27
MGROS:IS	512.0	-3.03

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
12/4/2025	16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (milyar ABD doları)	Eylül	-63.2	-59.6
12/4/2025	16:30	ABD	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	222k	216k
12/5/2025	16:30	ABD	PCE (Aylık)	Eylül	0.3%	-
12/5/2025	16:30	ABD	PCE (Yıllık)	Eylül	2.8%	-
12/5/2025	16:30	ABD	Çekirdek PCE (Aylık)	Eylül	0.2%	-
12/5/2025	16:30	ABD	Çekirdek PCE (Yıllık)	Eylül	2.8%	-

Kaynak: Bulls Yatırım, Bloomberg

Yabancı Takas oranı (%)



Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Tapdi Oksijen Özel Sağlık <TNZTP TI>** Şirket, 2026-2030 dönemine ilişkin beklentilerini paylaşmıştır. Enflasyonun %13-15 bandında gerçekleşeceği varsayımıyla cironun yıllık ortalama %33-35 aralığında artması öngörülmektedir. Aynı dönemde FAVÖK marjının %36 - 38 civarında gerçekleşmesi ve toplam hasta sayısının 700 binin üzerinde olması beklenmektedir. Yeni kredi kullanılmadığı senaryoda finansman giderlerinin cironun 2026 yılında %1,60, 2027 yılında %0,15 ve 2028 yılında sıfırına denk geleceği; banka kredisi ana para ödemelerinin ise 2026'da %7,50, 2027'de %1,65 ve 2028'de sıfır olacağı tahmin edilmektedir. Ayrıca 2026-2030 ortalama mevduat faizlerinin %23-25 bandında olacağı varsayımıyla finansman gelirlerinin cironun yaklaşık %7,5'i seviyesinde gerçekleşmesi beklenmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Çağdaş Cam Sanayi <CGCAM TI>** Şirket, Smart Güneş Enerjisi'nden 224,7mn TL tutarında yeni cam siparişi aldığı açıkladı. Bu tutar şirketin son 12 aylık cirosuna oranının %11,6'sına denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Cw Enerji <CWENE TI>** Şirket, LC Waikiki ile arazi tipi güneş enerjisi santrali satışı konusunda 15,6 mn ABD doları tutarında sözleşme imzalandığını açıkladı. Bu tutar şirketin son 12 aylık cirosunun %5,6'sına denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Smart Güneş Enerjisi <SMRTG TI>** Şirket, Smart Holding'in Smart Güneş Enerjisi'nde sahip olduğu çıkarılmış sermayenin %9,57'sine denk gelen 58 mn adet B grubu payların 1 TL nominal değerli pay için 28,5 TL fiyat ile Tera Yatırım aracılığı ile Borsa İstanbul Toptan Satışlar Pazarı'nda 05.12.2025 tarihinde satılacağını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Kiler GYO <KLGYO TI>** Şirket,büyüme hedefleri doğrultusunda Lignadecor Kağıt Üretim ve Depolama'nın %35 hissesinin devralınmasına yönelik hisse devir sözleşmesini 03.12.2025 tarihinde imzaladığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Park Elektrik Üretim <PRKME TI>** Şirket, bağlı ortaklığı Konya Ilgın Elektrik Üretim'in södovans usulü ile işletme hakkını bulundurduğu Konya'da yer alan kömür sahasında ürettiği alt ısı değerli 1.500 – 1.800 kcal/kg olan 10 bin ton kömürün 31 Ocak 2026 tarihine kadar Baykallar Madencilik Otomotiv Sanayi şirketine satışına ilişkin sözleşme imzalandığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Ebebek Mağazacılık <EBEBK TI>** Şirket, Kasım 2025 ayında mağazalarında ziyaretçi sayısının 4,6 mn olarak gerçekleştiğini ve geçen yılın aynı döneminde bu sayının 4,2 mn olduğunu açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Kızılbük GYO <KZBGY TI>** Şirket, Marmaris projesine ilişkin 09.12.2024 tarihli ruhsat iptaline karşı açtığı davada, İzmir Bölge İdare Mahkemesi kararındaki uygunluk tespitleri doğrultusunda Muğla 2. İdare Mahkemesinin işlemde hukuka uyarlık bulunmadığını belirterek yürütmeyi durdurma kararı verdiğini ve dava konusunun şirket lehine sonuçlandığını açıkladı. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
AHGAZ	20,000	25,92-25,98	48,164,419	1.85%
DAGI	100,000	8,52-8,62	600,000	0.15%
ENERY	600,000	10,36-10,44	300,865,734	3.34%
ESCAR	80,000	20,14-20,32	5,427,294	1.09%
LKMNH	70,000	14,48-14,53	11,211,925	5.22%

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 dayanarak 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 dayanarak 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.