

Dün Ne Oldu?

Yurt içi,

- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, enflasyonu düşürmenin en büyük öncelikleri olduğunu ifade ederken enflasyonun düşmeye devam edeceğini belirtti. Şimşek, "Bu sene Kasım itibarıyla %31 civarına indik bu seneyi muhtemelen bu civarda bitireceğiz ama seneye hedefimiz bunu %20'nin altına çekmek. Kira enflasyonu, eğitim enflasyonu yani hizmet enflasyonu hala yüksek seyrediyor ancak %97'den %44'e kadar düştü" değerlendirmesini yaptı.
- Hazine nakit dengesi Kasım'da 56,4 milyar TL fazla verdi.** Nakit gelirleri 1 trilyon 312 milyar 21 milyon lira, nakit giderleri 1 trilyon 554 milyar 628 milyon lira oldu.
- Dışişleri Bakanı Hakan Fidan**, Doha Forum 2025 konuşmasında, ABD'nin Türkiye'ye yönelik **CAATSA yaptırımlarına ilişkin**, iki ülkenin bu konu üzerinde çalıştığını belirterek, **"Bu engeli ortadan kaldırmamızın bir yolunu yakında bulacağımıza inanıyorum."** dedi

Yurt dışı,

- Almanya'da fabrika siparişleri, Ekim ayında aylık %1,5 artarken yıllık %0,7 azaldı.
- Euro Bölgesi ekonomisi 2025 yılının üçüncü çeyreğinde çeyreklik bazda %0,3 ve yıllık bazda %1,4 büyüdü.
- Çin Merkez Bankası**, Pazar günü yayınladığı raporda, **altın rezervleri geçen ay 30 bin ons artarak toplamda yaklaşık 74,12 milyon onsa ulaştı.**

Bugün Ne Bekliyoruz?

BIST100 endeksinde Cuma günü pozitif seyr etekli oldu. Endeks günü %0.81 değer kazanımı ile 11.007 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi ise pozitif ayrılarak günü %2.61 değer kazanımı ile tamamladı. Bugün güne pozitif seyrde başlamasını beklediğimiz endekste 11.000 seviyesinin üzerinde yapılan haftalık kapanışı olumlu yorumluyoruz. Bu seviyenin üzerinde kalındığı sürece endekste yukarı yönlü hareketler devam edebilir. Kısa vadede 11.260 seviyesi direnç olarak takip edilebilirken, 10.860 seviyesi ise kısa vadeli destek olarak takip edilebilir.

Küresel tarafta Asya piyasaları karışık seyrde. ABD vadeliileri ise pozitif açılışa işaret ediyor.

Başlık olarak bakıldığında bu hafta küresel piyasaların ana gündemi, 9–10 Aralık'ta gerçekleşecek Fed toplantısı olacak. Makro veri takviminde ise ABD üretici fiyatları (PPI), Euro Bölgesi enflasyon verileri ve Çin'in açıklayacağı CPI/PPI rakamları öne çıkıyor. Bu veriler küresel büyüme ve enflasyon görünümüne ilişkin yön gösterici nitelikte olacak. Fed toplantısı sonrasında gelecek ABD verilerinin volatilitiyi artırması beklenirken; Euro Bölgesi enflasyon seti, ECB'nin kısa vadeli politika patikasına dair önemli sinyaller sunabilir. Çin tarafında açıklanacak fiyat göstergeleri ise özellikle emtia piyasaları ve gelişen ülke varlıkları üzerinde etkili olabilir. Bunlara ek olarak, Avustralya, Kanada ve İsviçre merkez bankalarının politika kararları da haftanın diğer kritik başlıkları arasında yer alıyor. Bu kararların küresel risk iştahı, carry trade akımları ve döviz piyasalarında kısa vadeli hareketlere zemin hazırlaması mümkün. Türkiye tarafında ise 11 Aralık'taki TCMB PPK toplantısı kritik olacak. Sanayi üretim ve Cari işlemler verileri ile piyasa katılımcıları anketi de diğer önemli başlıklar olarak karşımıza çıkmakta.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	42.56326	0.08
EURTRY	49.70827	0.38
EURUSD	1.16669	0.20

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	5770.519	0.55
Ons Altın	4216.89	0.35
Gram Gümüş	79.51667	0.09
Ons Gümüş	58.2655	-0.19
Brent	63.7265	0.13

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	11007.37	0.81
XU030	11911.37	0.69
XBANK	16329.08	2.61
DAX	24028.14	0.61
NIKKEI25	50540.23	0.10
KOSPI	4127.89	0.68
NASDAQ	25692.05	0.43
DJI	47954.99	0.22

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	37.98
TR 5 YILLIK	34.59
TR 10 YILLIK	30.8
ABD 2 YILLIK	3.523
ABD 10 YILLIK	4.1

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
BTCIM	3.76	7.12
AKBNK	67.00	4.04
MIATK	37.32	3.96
KOZAL	40.48	3.90
EUPWR	32.16	3.74

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
AKSA	10.25	-3.85
BR SAN	492.75	-3.10
BIMAS	514.5	-2.65
BRYAT	2300	-2.13
BERA	17.1	-2.06

Şirket Haberleri

- **AGESA:** Şirketimizin 01.01.2025-30.11.2025 dönemine ait prim üretimi; hayat dalı 21.316.335.677 TL, hayat dışı 277.449.505 TL olmak üzere toplam 21.593.785.182 TL olarak gerçekleşmiş olup, geçen yılın aynı ayına göre prim üretimimiz %67 oranında artış göstermiştir.
- **ANHYT:** 01.01.2025-30.11.2025 dönemine ait brüt prim üretimi, hayat dalı 18.207.779.398,89 TL, hayat dışı 2.496.275,79 TL olmak üzere toplam 18.210.275.674,68 TL olarak gerçekleşmiştir.
- **EBEBK:** Kasım 2025'te Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 9.050.213 olarak gerçekleşmişken, bu sayı Kasım 2024'te 7.711.790'dır. Kasım 2025'te sona eren 11 aylık dönemde Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 96.295.254 olarak gerçekleşmişken, bu sayı 2024'ün aynı döneminde 83.078.280'dir.
- **MGROS:** Fitch Ratings, Migros Ticaret A.Ş.'nin 'AA(tur)' olan ulusal uzun vadeli kredi notunu teyit etmiş, not görünümünü ise "Durağan'dan "Pozitif'e çevirmiştir.
- **ORGE:** 18.11.2025 tarihli açıklamamızda, Şirketimizin devam eden işleri arasında yer alan Gebze- Darıca Metro Projesi'nde, İşveren Eze İnşaat A.Ş. ile devam eden 2.685.000 EUR+KDV ve 31.793.510 TL+KDV tutarındaki sözleşme büyüklüğünün, Fatih Devlet Hastanesi Metro İstasyonu Elektrik İşleri'ne yönelik İşveren ile yapılacak ek protokol çerçevesinde, 1.157.000 EUR+KDV artışla 3.842.000 EUR+KDV ve 31.793.510 TL+KDV olarak revize edilmesine yönelik görüşmelere başlandığı kamuya duyurulmuştur.
- **FRIGO:** Şirketimiz 2025-2026 yıllarında sevk edilmek üzere narenciye ürün grubunda 2.844.446,82 Euro tutarında kontrat imzalamıştır. Narenciye grubunda imzalanan toplam kontrat tutarı 18.351.740,82 Euro tutarına ulaşmıştır.

Çekince

Bu raporda yer alan içerik, bilgi, fiyat verileri ve grafikler ile yorumlar, yatırım kararına temel teşkil edecek şekilde, doğruluk ve geçerlilik açısından herhangi bir garanti verilmeden, iyi niyetle ve yalnızca bilgi edinme amacıyla mevcut kaynaklardan derlenmiştir. Müşterilerin burada yer alan bilgileri, herhangi bir ticari faaliyete girişmeden önce birçok girdi ve değerlendirmeden yalnızca biri olarak kullanmaları tavsiye edilir.

Bu raporda yer alan yorum ve tavsiyeler özel yatırım tavsiyesi, danışmanlık hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp genel yatırım tavsiyesi kapsamındadır. Yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kuruluşların SPK mevzuatı gereği bu hizmeti vermeye yetkili kuruluşlarla iletişime geçmeleri gerekmektedir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, aracı kurumlardan, portföy yönetim şirketlerinden, mevduat dışı bankalardan yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde alınabilmektedir.

Genel bilgi vermek amacıyla hazırlanan bu rapor, kişiselleştirilmiş yorum ve tavsiyeler içermediğinden müşterinin mali durumu, risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Herhangi bir menkul kıymetin veya diğer yatırımların satın alınması veya satılması için bir izahname, teklif belgesi veya talep teşkil etmez.

Bu raporda yer alabilecek yüksek riskli yatırım ürünleri kaldırıcı, piyasa, politik, ekonomik ve kur risklerinden dolayı ana para kaybına neden olabilir. Bu nedenle yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı vermeniz beklentilerinizi karşılayan sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca bu raporda bahsedilen ürünler belirli yargı bölgelerinde satışa sunulmayabilir.

A1 Capital Portföy, geniş bir faaliyet yelpazesine sahip bir finans grubunun bağlı kuruluşu olarak, yürürlükteki yasal hükümler ve iç yönergeler çerçevesinde çözümlenen çıkar çatışmalarıyla karşı karşıya kalabilir. A1 Capital Portföy veya Güler Holding'in diğer iştirakleri, gerek kendi hesabına gerekse müşterileri hesabına bu belgede belirtilen görüşlere aykırı işlemlerde bulunabilir.

A1 Capital Portföy, ekteki bilgi ve tavsiyeleri, önceden herhangi bir ihtar ve/veya ihtar gerek kalmaksızın, her zaman değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. A1 Capital Portföy'ün bu raporda yer alan kapsamlı bilgi, yorum ve tavsiyelere ilişkin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

A1 Capital Portföy ve çalışanları, bilgi, görüş ve yorumlara dayanarak alınan karar ve işlemler nedeniyle ilişkili kişilerin veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği maddi ve manevi zararlardan, kar mahrumiyetinden, doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan sorumlu değildir.

Bu rapor yalnızca hedeflenen alıcıların kullanımına yönelik olup, içeriği A1 Capital Portföy'ün önceden yazılı izni olmadan tamamen veya kısmen çoğaltılamaz, çoğaltılamaz, kopyalanamaz veya başka kişilere teslim edilemez veya iletilemez. A1 Capital Portföy, bu raporun kötüye kullanılması veya izinsiz dağıtılması konusunda hiçbir sorumluluk kabul etmez. Alıcı, bu raporu kabul ederek burada belirtilen şartlara ve sınırlamalara uymayı kabul eder.