Garanti BBVA Yatırım

Günlük Piyasa Özeti

11 Kasım 2026



- ABD enflasyonu Fed beklentilerini şahinleştirdi
- MSCI endeks değişiklikleri açıklanmayı bekliyor
- BIST100 yükselişinde kâr satışları görülebilir
- BIST100: 11.600-11.520 destek, 11.740-11.800 direnç

Bu raporda ulaşacaklarınız:

Yurt içi Piyasalara Bakış

Ekonomi ve Politika Gündemi

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Hızlı Linkler:

Yurt içi Piyasalar:

Tavsiye Listesi | Temettü Takvimi | Haftalık Veri Akışı

Model Portföy | Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar:

Model Portföy | Trade Önerileri | Destek-Direnç Listesi

Garanti BBVA Yatırım

11 Kasım 2026

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	11661,86	-0,43	3,55	**S&P 500**	7521,55	-0,38	8,92
BIST-30	14607,56	-0,02	19,50	**Nasdaq 100**	25065,87	-0,74	7,85
$/TL	50,23	0,00	16,94	**Dow**	52231,89	-0,30	8,67
€/TL	56,09	0,03	10,96	**Dax**	26347,45	0,31	7,58
Aktif Tahvil	38,92	-0,76	4,57	**FTSE 100**	10751,59	-0,29	8,26
Uzun Tahvil	35,79	0,11	23,41	**Nikkei 225**	61224,47	1,27	21,62
Altın Ons	4058,07	0,67	-5,92	**Ham Petrol**	85,73	0,38	49,55

Günlük Ajanda

Garanti BBVA Yatırım

11 Kasım 2026

Piyasalara Bakış

Nvidia ve Jensen Huang manşette kalmaya devam ederken, içeride MSCI endeks açıklamaları dikkatle izlenecek. Piyasalarda Nvidia CEO'su Jensen Huang ve Nvidia'nın geleceği tartışılmaya devam ediyor. Ekim ayına ait ABD tüketici fiyat endeksi verilerinin beklentilerin üzerinde çıkmasının ardından Fed'in aralıkta 25 baz puanlık faiz artırımına gideceği beklentisi güçlendi. Petrol fiyatlarında 90 dolar çevresinde dengelenme devam ediyor. İçeride bilanço dönemi geride kalırken yeniden gözler fon tasfiyesi sürecinde atılan adımlarda olacak. Günün ajandasında merakla beklenen, MSCI çeyreklik endeks gözden geçirme sonuçlarını bu gece açıklayacak. Güne başlarken, S&P 500, DAX'daki pozitif görüntüye paralel, gelişmekte olan ülke vadeli endeksleri de +%2,13 güçlü seyrediyor.

BIST100, 10.626'dan başlayan yükseliş, 11.786 seviyesine ulaştı. Kısa vadeli toparlanma çabası devam ediyor ancak 11.800 bölgesi aşılmadan güçlü bir yükseliş trendinden söz etmek için erken. 12.000 seviyesinin altında 11.500 çevresinde oynaklık devam edebilir. Bankacılık endeksi yükselişte yorgunluk sinyalleri vermeye başlasa da havacılık gibi sektörler henüz daha frene basmış değil. Yükseliş ivmesinin devamına rağmen gün içinde kar satışları ve hisse bazlı ayrışmalar görülebilir. Gün içinde 11.600-11.520 destek seviyeleri ile 11.740-11.800 direnç seviyeleri takip edilebilir.

Sanayi üretimi eylülde aylık bazda %2,1 yıllık bazda %2,6 arttı. Önceki aylık %0,9 yıllık %1,7 düşüş. Brent petrolde 30 ekimde 118$'a ulaştı. ABD seçimleri sonrasında bugün 92$ çevresine yerleşti. Hürmüz'ün yakın gelecekte açılabileceği beklentileri güçlenirse petrolde daha belirgin ve kalıcı düşüş sağlanabilir. Bu tabloda tahvil faizleri ciddi oranda düşebilir. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu kasımda 2,7 milyar$ arttı 16 eylülden beri 16,2 milyar$ azaldı. TLREF baz alınırsa güncel kur trendinde TL'de ABD$ cinsi yıllık net getiri potansiyeli %6-7 bandında.

Ekonomi ve Politika

3Ç26'da sanayi üretimi yıllık %0,2 sınırlı büyüdü

Sanayi Üretimi: Eylül ayında sanayi üretimi, takvim etkisinden arındırılmış bazda yıllık %2,6 arttı. Önceki dört ayda yıllık bazda daralan sanayi üretimi eylülde büyüdü. 3 aylık dönemde ağustosta yıllık %1,1 olan sanayi üretim daralması eylülde %0,2 sınırlı büyümeye işaret etti. Aylık bazda sanayi üretimi eylülde %2,1 büyüdü. 3 aylık eğilime (aylık verilere) göre ise %1,6 olan küçülme eylülde %1,8 daralmaya hızlandı. Eylülde sınırlı toparlanma olsa da 3 aylık eğilimlerin sanayi üretimindeki zayıflığa işaret etmesi olumsuz.

Rapor Linki: https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-85608-2x.vsf

Sektör ve Şirket

AYES: Aliağa Fabrikası'nda kurulum ve test süreçlerinin tamamlanmasının ardından üretime başlandığını açıkladı. (+)

CWENE: 2027 yılında 688mn ABD$ satış geliri, %30,4 FAVÖK marjıyla 209mn ABD$ FAVÖK ve 265mn ABD$ yatırım harcaması hedeflediğini; Türkiye'de güneş hücresi üretim kapasitesini 1,2 GW'tan 2,5 GW'a çıkarmayı ve ABD'de 1 GW panel üretim tesisini 2027 yılının ikinci yarısında devreye almayı planladığını açıkladı. Şirket yönetiminin 2027yılı beklentilerine göre, FVAÖK'ün 9A26'daki 75mn USD'ye kıyasla 209mn USD'ye çıkması bekleniyor. Hasılatın aynı dönemde 9A26'daki 296mn USD'ye kıyasla 688mn USD olması planlanıyor. 2027 yılında FVAÖK'e ABD'de bulunan yatırımından 46mn USD FVAÖK katkısı olması beklenmektedir. (+)

EREGL (EP): Alacahan Altın Projesi'nde kaynak tahmini güncellendi. Erdemir'in bağlı ortaklığı Ermaden, Sivas'taki Alacahan Altın Projesi'nde 785 bin onsu belirlenmiş, 108 bin onsu mümkün kaynak olmak üzere toplam 893 bin ons altın kaynağı tespit edildiğini açıkladı. Böylece Kasım 2025'te 424 bin ons olarak açıklanan toplam kaynak miktarı yaklaşık iki katına yükselirken, kaynakların önemli bir bölümü daha yüksek güvenilirlik kategorisine taşındı. Sondajlarla doğrulanmamış ilave arama potansiyeli de bulunuyor. Bununla birlikte, açıklanan kaynakların henüz ekonomik olarak işletilebilir rezerve dönüşmediğini, projenin fizibilite, izin ve yatırım kararı süreçlerinin devam ettiğini hatırlatıyoruz. Gelişmeyi, şirketin uzun vadeli değer yaratma potansiyeli açısından olumlu, ancak kısa vadeli finansallara etkisi açısından sınırlı olarak değerlendiriyoruz. (+)

Sektör ve Şirket

HALKB (EP): Halkbank, %99,99 oranında sahip olduğu Halk Katılım Bankası A.Ş.'deki paylarının tamamını TVF Katılım Finans Yatırımları A.Ş.'ye devretti. İşlem TL14,8 milyar toplam bedel üzerinden gerçekleşirken, satış sonucunda yaklaşık TL39,9 milyon kâr oluştu. Bu tutar, Halkbank'ın satış öncesi özkaynak bazında yaklaşık 1,003x PD/DD seviyesine karşılık geliyor; dolayısıyla işlem esas olarak defter değerine yakın bir fiyattan gerçekleşmiş durumda. İşlem, Halkbank'ın toplam aktiflerinin yalnızca %0,23'üne karşılık gelirken, banka açısından faaliyetlere etkisinin bulunmadığı belirtildi. Ayrıca alıcının aynı ana hissedara bağlı olması nedeniyle işlem ilişkili taraf işlemi niteliğinde. Devrin banka açısından finansal etkisinin sınırlı olması nedeniyle haber akışını nötr değerlendiriyoruz (=)

HATSN: JCR Eurasia Rating'in uzun vadeli ulusal kredi notunu BBB+ (tr) seviyesinde teyit ederken not görünümünü "Durağan"dan "Negatif"e revize ettiğini açıkladı. (-)

KRPLS: Rekabet Kurulu tarafından verilen 30,2mn TL tutarındaki idari para cezasına ilişkin gerekçeli kararın tebliğ edildiğini ve cezanın %25 peşin ödeme indirimiyle 30 gün içinde ödeneceğini açıkladı. (-)

KTLEV: Katılımevim, Birevim ve İktisat Katılım Bankası A.Ş.'nin paylarının devrine ilişkin yürütülen süreçler tamamlanmış ve ilgili mevzuat uyarınca gerekli izinler alınmıştır. (=)

PGSUS (EÜ): Ekim ayında toplam yolcu sayısı yıllık %4 artışla 4.21mn olarak gerçekleşirken, yurtiçi yolcu sayısı %14 artışla 1.55mn'ye yükselmiş, yurtdışı yolcu sayısı ise %1 gerileyerek 2.66mn olmuştur. 10A26 döneminde toplam yolcu sayısı yıllık %5 artışla 37. 64mn'ye ulaşırken, yurtiçi yolcu sayısı %13 artmış, yurtdışı yolcu sayısı ise yatay seyretmiştir. **Yorum:** Toplam yolcuların yaklaşık %63'ünü oluşturan yurtdışı yolcu sayısının üç aylık büyümenin ardından yeniden gerilemesi ve yurtdışı doluluk oranının yıllık 2.1 puan düşmesi nedeniyle Ekim ayı trafik verilerini nötr değerlendiriyoruz (=).

Sektör ve Şirket

TNZTP: İzmir Balçova'daki AVM ve otel kompleksinin 25 bin m² büyüklüğünde hastaneye dönüştürülmesi kapsamında karot çalışmalarının tamamlandığını ve başvurunun ilgili kamu kurumunda değerlendirme aşamasına geçtiğini açıkladı. (=)

QUICK: Aylık olarak açıklanan prim üretim verilerine göre, prim üretimi Ekim 2026'da yıllık %116 artışla 2.6mlr TL'ye yükselmiştir. Öte yandan kümülatif verilere göre ise, prim üretimi yıllık %16 gerilemeyle 24.8mlr TL olmuştur. (+)

Pay Geri Alımlar

ADGYO: 52.41 TL ortalama fiyattan 72,531 adet pay geri alınmıştır.
AHGAZ: 45.51 TL ortalama fiyattan 60,000 adet pay geri alınmıştır.
ARSAN: 3.27 TL ortalama fiyattan 3,700,000 adet pay geri alınmıştır.
ATAKP: 40.11 TL ortalama fiyattan 50,000 adet pay geri alınmıştır.
ATATP: 212.97 TL ortalama fiyattan 20,000 adet pay geri alınmıştır.
BAHKM: 140.32 TL ortalama fiyattan 39,117 adet pay geri alınmıştır.
BORSK: 4.88 TL ortalama fiyattan 30,000 adet pay geri alınmıştır.
DAGI: 6.46 TL ortalama fiyattan 90,000 adet pay geri alınmıştır.
DOFER: 18.39 TL ortalama fiyattan 15,000 adet pay geri alınmıştır.
EKDMR: 24.06 TL ortalama fiyattan 103,848 adet pay geri alınmıştır.
EKIM: 15.41 TL ortalama fiyattan 987,463 adet pay geri alınmıştır.
ENERY: 14.12 TL ortalama fiyattan 300,000 adet pay geri alınmıştır.
ETILR: 6.17 TL ortalama fiyattan 90,000 adet pay geri alınmıştır.
EUREN: 2.51 TL ortalama fiyattan 1,001,001 adet pay geri alınmıştır.
GLYHO: 15.80 TL ortalama fiyattan 150,000 adet pay geri alınmıştır.
GRTHO: 75.67 TL ortalama fiyattan 27,500 adet pay geri alınmıştır.
GUBRF: 289.23 TL ortalama fiyattan 50,000 adet pay geri alınmıştır.
IZENR: 4.03 TL ortalama fiyattan 2,000,000 adet pay geri alınmıştır.
KPEKS: 4774.06 TL ortalama fiyattan 369,996 adet pay geri alınmıştır.
KRVGD: 1.99 TL ortalama fiyattan 3,200,000 adet pay geri alınmıştır.

Sektör ve Şirket

LKMNH: 11.26 TL ortalama fiyattan 20,000 adet pay geri alınmıştır.
LXGYO: 5.50 TL ortalama fiyattan 150,000 adet pay geri alınmıştır.
MASFN: 36.24 TL ortalama fiyattan 715,148 adet pay geri alınmıştır.
MAVI: 35.04 TL ortalama fiyattan 350,000 adet pay geri alınmıştır.
MCARD: 126.94 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.
MERCN: 3.32 TL ortalama fiyattan 275,000 adet pay geri alınmıştır.
METEN: 21.08 TL ortalama fiyattan 30,000 adet pay geri alınmıştır.
NETCD: 93.37 TL ortalama fiyattan 40,000 adet pay geri alınmıştır.
NTHOL: 35.70 TL ortalama fiyattan 700,000 adet pay geri alınmıştır.
OSMEN: 5.27 TL ortalama fiyattan 14,080 adet pay geri alınmıştır.
PCILT: 29.15 TL ortalama fiyattan 460,219 adet pay geri alınmıştır.
RNPOL: 1.99 TL ortalama fiyattan 1,256,037 adet pay geri alınmıştır.
SANKO: 20.98 TL ortalama fiyattan 10,878 adet pay geri alınmıştır.
SOKE: 7.22 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.
SUWEN: 4.84 TL ortalama fiyattan 519,000 adet pay geri alınmıştır.
TCKRC: 122.97 TL ortalama fiyattan 7,152 adet pay geri alınmıştır.
TKNKA: 31.33 TL ortalama fiyattan 150,000 adet pay geri alınmıştır.
ULUUN: 6.22 TL ortalama fiyattan 450,647 adet pay geri alınmıştır.
UNLU: 9.67 TL ortalama fiyattan 600,000 adet pay geri alınmıştır.
YYLGD: 6.58 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerleme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Veri ve grafikler güvenirliliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.