Garanti BBVA Yatırım

Günlük Piyasa Özeti

17 Kasım 2026



- Nvidia bilançosu öncesinde teknoloji hisseleri geriledi
- İran kaynaklı jeopolitik riskler artıyor
- BIST100 yükselişinde ivme kaybı belirginleşiyor
- BIST100: 11.780-11.700 destek, 11.870-11.910 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

17 Kasım 2026

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	11841,81	-0,01	5,15	**S&P 500**	7413,53	-1,96	7,36
BIST-30	14841,53	-0,02	21,42	**Nasdaq 100**	24509,76	-2,49	5,45
$/TL	50,42	0,06	17,37	**Dow**	51608,17	-1,41	7,38
€/TL	55,54	0,16	9,86	**Dax**	26598,64	-0,57	8,61
Aktif Tahvil	39,30	0,28	5,59	**FTSE 100**	10881,55	-0,19	9,57
Uzun Tahvil	36,36	0,22	25,38	**Nikkei 225**	59038,41	-1,05	17,28
Altın Ons	3872,42	0,54	-10,22	**Ham Petrol**	83,80	-0,63	46,19

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
17.11.2026	16:15	ABD	ADP İstihdam Değişimi	31.10.2026	--	--
17.11.2026	17:15	ABD	Sanayi Üretimi Aylık	Ekim	--	%0,7
17.11.2026	17:15	ABD	Kapasite Kullanımı	Ekim	--	%76,9

Garanti BBVA Yatırım

17 Kasım 2026

Piyasalara Bakış

Teknoloji şirketlerinde Nvidia endişeleri etkili oluyor. Nvidia'da hareketli günler devam ediyor. Bugün açıklanacak bilanço rakamları öncesi oluşan %4,1 değer kaybına, yapay zeka sektörüne bağlı diğer hisse senetleri, AMD, Micron Technology ve Sandisk de katıldı. Jeopolitik hareketlilik de artıyor. Üçüncü bir Amerikan uçak gemisinin Körfez'e varmasıyla İran, ABD güçlerine ve ticari gemilere yönelik tehditlerini artırdı. Petrol fiyatları, 90usd çevresinde sakin bekleyişe devam ediyor. Ajandada AB savunma bakanları, Ukrayna ve AB-Çin ilişkilerini görüşmek üzere Brüksel'de bir araya gelecek. Güne başlarken, S&P 500, DAX'daki satıcılı görüntüye paralel, gelişmekte olan ülke vadeli endeksleri de -%0,72 fiyatlanıyor.

BIST100, Kasım ayı başında 10.691 seviyesinden başlayan tepki yükselişi 11.951 seviyesine ulaştı . Ancak son 3 günlük fiyatlamada barların kısaldığı ve gün içi dalgalanmalara rağmen ivme kaybının artmaya başladığı görülüyor. Sektörel olarak havacılık ve bankacılık öne çıkıyor. Ancak demir çelik sektöründeki gibi münferit açıklamalar da gün içinde oynaklığı ve kısa kar satışlarını yaratıyor. Hali hazırda beklenen geri çekilmeler kısa barlarla 11.700-11.900 arasında oluşmaya devam ettiği sürece, diğer tarafta yükselişin devamı için de olumlu sinyaller yaratabilir. Ancak hala bir trend oluşmadığı için gerek hacim, gerekse para girişi bu süreci yeterince desteklemiyor. Yeni, güne, 11.800 çevresinde zayıflayan fiyatlama ile başlanabilir. Gün içinde 11.780-11.700 destek seviyeleri ile 11.870-11.910 direnç seviyeleri takip edilebilir.

TCMB piyasa katılımcıları Kasım anketine göre katılımcıların cari ay TÜFE tahmini %1,09 seviyesinde. Yani yıllık enflasyon 20-30 bps civarında sınırlı artarak %30'un hafif üstüne çıkabilir. TCMB fonlama faizini %40'tan %36'ya indirdi. Brent petrol 90$ seviyesinin altına kalıcı ve hızlı şekilde inerse TL tahvil getiri eğrisinde TCMB'nin yapmış olduğu geçmiş faiz indirimleri fiyatlanabilir. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu kasımda 7 milyar$ arttı 16 eylülden beri 11,8 milyar$ azaldı. TLREF baz alınırsa güncel kur trendinde TL'de ABD$ cinsi yıllık net getiri potansiyeli %7-8 bandında.

Ekonomi ve Politika

Merkezi bütçe performansı kötüleşmeye devam etti

Merkez Bütçe: Ekim ayında merkezi bütçe 481 milyar TL, faiz dışı denge 180 milyar TL açık verdi. Yıllık bazda gider artışının gelir artışının belirgin üstünde gerçekleştiği ayda Ekim 2025'e göre bütçe açığı %116 arttı. Böylece önceki yıla göre bütçe performansı kötüleşti. 12 aylık toplam bütçe açığı, Orta Vadeli Program'da açıklanan 2026 yılı tahminine ulaştı.

Rapor linki: https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-85692-2x.vsf

Sektör ve Şirket

Çelik Sektörü: Avrupa Birliği, soğuk haddelenmiş yassı çelik (CRC) için anti damping kararı aldı. Karar kapsamında Hindistan'a %9,5, Japonya'ya %27,9, Tayvan'a %20,7-%27, Türkiye'ye %3-%7,8, Vietnam'a ise %16 düzeyinde gümrük vergisi uygulanacak. CRC satışlarının Erdemir'in toplam satışları içindeki payı %20'nin altındadır. Toplam satışlardan %14.3 olan ihracat oranını düşündüğümüzde etkilenen miktarın daha da düşük olduğunu hesaplıyoruz. Ek olarak etkilenen miktara uygulanan vergi oranı (~%4,9) da minimal seviyede bulunmaktadır. Bu yüzden habere bağlı temel etkinin çok sınırlı olmasını bekleriz.(=)

ANELE: %100 bağlı ortaklıkları Anel Holding, Anel Net Teknik Hizmetler ve Anelyapı Gayrimenkul'ü sermaye artırımı olmaksızın kolaylaştırılmış usulde devralarak birleşme kararı alındığını, 265mn TL sermayenin korunacağını ve SPK'ya başvurulacağını açıkladı. (=)

ARCLK (EP): Yurt içinde nitelikli yatırımcılara veya tahsisli satış yoluyla, bir yıl içerisinde 40.000mn TL'ye kadar tahvil veya finansman bonosu ihracı için SPK'ya başvurmuştur. (=)

ASELS (EÜ): ROKETSAN ile Füze Veri Bağı ve Arayıcı Başlık Sistemlerinin tedariki kapsamında toplam 1.281mn EUR tutarında sözleşmeler imzalamıştır. Hatırlatmak gerekirse, 9A26 itibarıyla ASELSAN'ın bakiye siparişleri yıllık %71,5 artışla 30,7mlr ABD$'a ulaşmıştı. (+)

BYDNR: %100 bağlı ortaklığı APK Gıda'nın ödenmiş sermayesinin 250bin TL'den 40,25mn TL'ye çıkarılmasına karar vermiş, 40mn TL tutarındaki artışı şirketten alacaklarıyla karşılamayı taahhüt etmiştir. (=)

EKGYO (EÜ): TOKİ ile imzaladığı protokol kapsamında Aydın Didim'de toplam 120.655 m^2 büyüklüğündeki taşınmazları KDV muafiyetli 2.100mn TL bedelle satın alarak gayrimenkul portföyüne dahil etmiştir. (=)

Sektör ve Şirket

ISGYO (EP): İstanbul Kadıköy İbrahimağa Mahallesi'nde bulunan taşınmazın %45 hissesinin satın alımına ilişkin tapu devir işlemlerini tamamlamıştır. (=)

MIATK: Lider Sistem Teknolojileri A.Ş.'nin devralınması suretiyle gerçekleştirilen birleşme süreci tamamlanırken, sermaye 494mn TL'den 986mn TL'ye yükselmiştir. Birleşme sonrasında şirketin aktif büyüklüğü 8.53mlr TL'den 12.9mlr TL'ye özkaynak büyüklüğü 6.03mlr TL'den 9.77mlr TL'ye yükselmiştir. (=)

MOBTL: Realme ürünlerinin Türkiye distribütörlüğü için JJT ile sözleşme imzalandığını, 1 Ocak 2027 itibarıyla münhasır distribütör olacağını ve üretimin AGM Teknoloji tarafından Türkiye'de gerçekleştirileceğini açıkladı. (+)

PGSUS (EÜ): 500mn TL ödenmiş sermayesinin %3'üne karşılık gelen 15mn TL nominal payın geri alımı için 24 ay süreli, 3.000mn TL üst limitli pay geri alım programı başlatılmasına karar verildiğini açıkladı. (+)

Pay Geri Alımlar

ADGYO: 53.99 TL ortalama fiyattan 40,000 adet pay geri alınmıştır.
AHGAZ: 46.06 TL ortalama fiyattan 46,473 adet pay geri alınmıştır.
AKFIS: 14.93 TL ortalama fiyattan 300,000 adet pay geri alınmıştır.
ATAKP: 40.04 TL ortalama fiyattan 30,000 adet pay geri alınmıştır.
BAHKM: 171.03 TL ortalama fiyattan 20,000 adet pay geri alınmıştır.
CATES: 29.04 TL ortalama fiyattan 25,459 adet pay geri alınmıştır.
CITAS: 107.95 TL ortalama fiyattan 174,064 adet pay geri alınmıştır.
DAGI: 6.00 TL ortalama fiyattan 135,000 adet pay geri alınmıştır.
EKIM: 15.80 TL ortalama fiyattan 294,541 adet pay geri alınmıştır.
ENERY: 14.64 TL ortalama fiyattan 50,000 adet pay geri alınmıştır.
EUREN: 2.52 TL ortalama fiyattan 600,000 adet pay geri alınmıştır.

Sektör ve Şirket

GARAN: 149.54 TL ortalama fiyattan 1,885,000 adet pay geri alınmıştır.
GRSEL: 252.00 TL ortalama fiyattan 5,000 adet pay geri alınmıştır.
GRTHO: 79.47 TL ortalama fiyattan 1,000 adet pay geri alınmıştır.
IZENR: 3.98 TL ortalama fiyattan 500,000 adet pay geri alınmıştır.
KLYPV: 50.11 TL ortalama fiyattan 75,000 adet pay geri alınmıştır.
MAVI: 36.06 TL ortalama fiyattan 250,000 adet pay geri alınmıştır.
MERKO: 0.93 TL ortalama fiyattan 4,146,500 adet pay geri alınmıştır.
METEN: 20.75 TL ortalama fiyattan 537,941 adet pay geri alınmıştır.
OZGYO: 1.45 TL ortalama fiyattan 61,115 adet pay geri alınmıştır.
RNPOL: 2.11 TL ortalama fiyattan 480,008 adet pay geri alınmıştır.
SANFM: 5.21 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.
SANKO: 21.49 TL ortalama fiyattan 4,586 adet pay geri alınmıştır.
SOKE: 7.28 TL ortalama fiyattan 15,815 adet pay geri alınmıştır.
TUKAS: 1.92 TL ortalama fiyattan 9,000,000 adet pay geri alınmıştır.
ULUUN: 6.09 TL ortalama fiyattan 62,774 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.