Garanti BBVA Yatırım

Günlük Piyasa Özeti

25 Kasım 2026



- Küresel piyasalarda satış baskısı sürüyor
- ABD'de PCE enflasyonu bugün açıklanacak
- Trump yeni tarife artışlarına hazırlanıyor
- BIST100: 10.900-10.820 destek, 11.070-11.150 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

25 Kasım 2026

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10965,93	-1,25	-2,62	**S&P 500**	7199,29	-0,52	4,26
BIST-30	13762,06	-1,26	12,59	**Nasdaq 100**	23733,54	-1,48	2,11
$/TL	50,68	0,11	17,98	**Dow**	50018,70	0,85	4,07
€/TL	55,40	-0,39	9,59	**Dax**	25017,81	-1,26	2,15
Aktif Tahvil	40,04	0,81	7,58	**FTSE 100**	10467,07	-0,13	5,39
Uzun Tahvil	36,50	0,50	25,86	**Nikkei 225**	57045,16	-2,73	13,32
Altın Ons	3522,44	-0,85	-18,34	**Ham Petrol**	80,72	-0,58	40,81

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
25.11.2026	16:30	ABD	Kişisel Gelir	Ekim	--	%0,2
25.11.2026	16:30	ABD	Kişisel Harcamalar	Ekim	--	%0,5
25.11.2026	16:30	ABD	GSYH Çeyreklik	3Q S	--	%3,4
25.11.2026	16:30	ABD	Kişisel Tüketim	3Q S	--	%3,8
25.11.2026	16:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	21.11.2026	--	--
25.11.2026	16:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	Ekim Öncü	--	--

Garanti BBVA Yatırım

25 Kasım 2026

Piyasalara Bakış

Piyasalarda, Nvidia etkisi kısa sürdü, satışlar devam ediyor... Huang, geçici CEO olarak gösterdiği liderlikten dolayı CFO Colette Kress'e teşekkür etti. Ancak, teknoloji hisselerindeki düşüşün S&P 500 ve Nasdaq Composite endekslerini aşağı çekmesinin ardından ABD hisse senedi vadeli işlemleri de düşüş gösterdi. Yatırımcılar, bugün açıklanacak olan Ekim ayı kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksini izleyecek. Trump tarife ısrarına devam ediyor. Çin ve AB'ne vergi artışına hazırlanıyor. Husi'lerin Suudi Arabistan'ın devlet yatırım fonu PIF'nin kulesine düzenlediği saldırıya rağmen petrol fiyaları 90 usd altında kalmaya devam ediyor. İçeride ise tasfiye edilen fonlarda yatırımcılara 1 milyon TL'ye kadar yapılan ara ödemelerin kalan kısmının 27 Kasım'da tamamlanması hedefleniyor. S&P 500 ve DAX'da, devam eden geri çekilmelere paralel, gelişmekte olan ülke vadeli endeksleri de -%1,11 fiyatlanıyor.

BIST100... 10.626-11.951 tepki yükselişinin yeni denge arayışı sürüyor. 11.000 çevresinde satış barları kısalıyor. Ancak hali hazırda gerilemeye devam eden işlem hacmi ve yılın son haftalarındaki yabancı isteğinin de geride kalması, yükselişin yeniden geri gelmesini zorlaştırıyor. Hali hazırda 12.000 bölgesinin aşılabilmesi momentumun 100g. ve200g. hareketli ort.lardaki kesişimi için önemli olurken, satış isteğinin artması durumunda gözler yeniden 10.600 çevresinde olabilir. Güçlü kalmaya çalışan sektörel endeksler 11.000 çevresindeki bekleyişi destekleyebilir. Gün içinde 10.900-10.820 destek seviyeleri ile 11.070-11.150 direnç seviyeleri takip edilebilir.

Global ve makro riskler nedeni ile GOÜ risk primleri yükseliş kaydediyor. GOÜ 5Y CDS'ler bu yıl ortalama %26 TR5Y CDS %33 yükseldi. Enflasyon beklentileri kaynaklı olarak TL tahvil getirilerinde yükseliş sürüyor. TL'ye olan talebin güçlü tutulması, rezervlerin desteklenmesi ve dezenflasyon sürenin hızlanması için politika araçlarının kullanıldığı bir takım önlemler gelebilir. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu son 4 günde 13 milyar$ azaldı. 16 eylülden beri 25 milyar$ azaldı. TLREF baz alınırsa güncel kur trendinde TL'de ABD$ cinsi yıllık net carry trade getiri potansiyeli %7 civarında.

Ekonomi ve Politika

Sektör güven endekslerine göre eğilim sektörler bazında farklı seyrediyor

Sektörel güven endeksleri: Aylık bazda güven endeksi, kasımda perakende ticarette %1,0, hizmette %0,6 artarken inşaatta %3,7 ile belirgin azaldı. 3 aylık ortalamalar bazında ise perakende ticarette %1,0 artarken hizmette %0,6, inşaatta %1,2 düştü. Endeksler kasımda sektörler bazında farklı eğilimin devam ettiğine işaret etti.

Sektör ve Şirket

BORSK: Etil alkol tesisinin yıllık üretim kapasitesini 5,52mn litreden 19,97mn litreye yükselterek üretim ve ticari satışlara başladığını açıkladı. (+)

CUSAN: Bağlı ortaklığı Çuhadaroğlu Alüminyum'un, Aypara Development LLC ile Bakü'deki Crescent Development Project – La Luna kapsamında 2,42mn EUR tutarında ürün tedarik sözleşmesi imzaladığını açıkladı. (+)

DIRIT: Sermayesini 10,65mn TL'den 50mn TL'ye çıkarmak üzere Okalin Yatırım Holding'e 39,35mn TL tutarında tahsisli pay satışı için SPK'ya başvurdu. (=)

GEREL: Global Corporate Finance ile mevcut payların alımına ilişkin 1.750mn TL tutarındaki taahhüt kapsamında nihai sözleşmenin imzalandığını ve SPK'ya onay başvurusu yapılacağını açıkladı. (=)

KAREL: Suudi Arabistan'da faaliyet gösteren bir savunma elektroniği şirketiyle 4,53mn ABD$ tutarında savunma haberleşme ürünleri teslimat sözleşmesi imzaladı. (+)

MAALT: JCR Avrasya'nın Uzun Vadeli Ulusal Notu AA+(Tr), Kısa Vadeli Ulusal Notu J1+(Tr) ve uluslararası yabancı/yerel para notlarını BB seviyesinde durağan görünümle teyit ettiğini açıkladı. (=)

OBASE: Kayıtlı sermaye tavanının 2026-2030 dönemi için 175mn TL'den 227,5mn TL'ye çıkarılması amacıyla SPK'ya başvurdu. (=)

TCELL (EÜ): Turkcell Dijital Sigorta'nın tamamının KVK Teknoloji'ye 8,5mn ABD$ bedelle devri için sözleşme imzalandığını, işlemin resmi kurum onayları ve kapanış koşullarına bağlı olduğunu açıkladı. (=)

QUICK: QUICK Sigorta tarafından bağlı ortaklığı MHR GYO'da 1,72-1,82TL fiyat aralığından 1,794,533 adet pay alımı gerçekleşmiştir. (=)

Sektör ve Şirket

VAKKO: JCR Avrasya'nın Uzun Vadeli Ulusal Notu AA+(tr), Kısa Vadeli Ulusal Notu J1+(tr) ve uluslararası yabancı/yerel para notlarını BB seviyesinde durağan görünümle belirlediğini açıkladı. (=)

Pay Geri Alımlar

BLCYT: 1.43 TL ortalama fiyattan 948,928 adet pay geri alınmıştır.
BNTAS: 4.94 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.
DAGI: 4.98 TL ortalama fiyattan 198,818 adet pay geri alınmıştır.
DOFER: 18.10 TL ortalama fiyattan 5,000 adet pay geri alınmıştır.
EKDMR: 20.86 TL ortalama fiyattan 5,484 adet pay geri alınmıştır.
EUREN: 2.30 TL ortalama fiyattan 453,587 adet pay geri alınmıştır.
GARAN: 145.61 TL ortalama fiyattan 3,010,000 adet pay geri alınmıştır.
GEDIK: 4.50 TL ortalama fiyattan 340,000 adet pay geri alınmıştır.
GLYHO: 15.00 TL ortalama fiyattan 250,000 adet pay geri alınmıştır.
IZENR: 3.47 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.
KTSKR: 48.77 TL ortalama fiyattan 6,000 adet pay geri alınmıştır.
KZGYO: 15.83 TL ortalama fiyattan 160,000 adet pay geri alınmıştır.
LKMNH: 9.56 TL ortalama fiyattan 20,000 adet pay geri alınmıştır.
LXGYO: 4.99 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.
MARBL: 8.21 TL ortalama fiyattan 73,757 adet pay geri alınmıştır.
MAVI: 32.35 TL ortalama fiyattan 304,153 adet pay geri alınmıştır.
NETCD: 85.03 TL ortalama fiyattan 21,000 adet pay geri alınmıştır.
OZGYO: 1.44 TL ortalama fiyattan 220,950 adet pay geri alınmıştır.
PCILT: 26.60 TL ortalama fiyattan 40,600 adet pay geri alınmıştır.
QUICK: 44.82 TL ortalama fiyattan 115,927 adet pay geri alınmıştır.
SANKO: 20.43 TL ortalama fiyattan 57,888 adet pay geri alınmıştır.
TURSG: 2.87 TL ortalama fiyattan 34,850,000 adet pay geri alınmıştır.
ULUUN: 5.56 TL ortalama fiyattan 329,434 adet pay geri alınmıştır.
YYLGD: 5.84 TL ortalama fiyattan 87,000 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.