Günlük Bülten

DestekYatırım

23.11.2026

Bugün gözler Avrupa ve ABD'de açıklanacak öncü PMI verilerinde. Yurt içinde 11:00'de ekim ayı yabancı ziyaretçi sayısı açıklanacak (eylül 6,11 milyon); gün içinde TCMB sektörel enflasyon beklentileri de izlenecek. Küresel tarafta 11:30'da Almanya, 12:00'de Euro Bölgesi kasım öncü PMI verileri, 16:30'da ABD Chicago Fed aktivite endeksi ve 17:45'te S&P Global öncü PMI verileri takip edilecek. Japonya piyasaları bugün tatil nedeniyle kapalı. Yarın Almanya'da Ifo ve ABD'de Conference Board tüketici güveni, çarşamba ABD'de PCE ve büyüme verileri öne çıkıyor; ABD borsaları perşembe Şükran Günü nedeniyle kapalı olacak.

Borsa İstanbul haftayı sert kayıpla kapattı. BIST 100 endeksi gün içinde 11.102,52 puana kadar geriledi ve %2,36 kayıpla 11.131,32 puandan kapandı; haftalık kayıp %6,01 oldu. BIST 100 dışını izleyen XTUMY %1,91 düşüşle 38.565,83 puana indi. Ay başından bu yana XTUMY %7,29, BIST 100 %3,46 yükselişini koruyor. BIST 100 hacmi 84,4 milyar TL ile düşük seyrini sürdürürken BIST Tüm'de 526 hisse geriledi, 91 hisse yükseldi.

Endeks ağırlığı yüksek hisseler baskı altında kaldı. BIST Banka endeksi %1,94, BIST Sınai endeksi %2,81 geriledi. TUPRS %3,58, KCHOL %3,36, ASELS %2,97 ve AKBNK %2,54 kaybederken THYAO 9,5 milyar TL ile günün en yüksek hacmini yaparak %0,23 yükseldi. BIST 100'de CVKMD %9,95, VESTL %5,80 ve AGHOL %5,30 ile en sert düşenler olurken EGGUB %4,60 primle öne çıktı.

Vadeli piyasada kayıp daha belirgin oldu. BIST 30 aralık vadeli kontrat %3,28 düşüşle 14.224, şubat vadeli kontrat %3,17 kayıpla 14.893 puandan kapandı. Gösterge tahvil faizi 21 baz puan yükselişle %39,67'ye çıkarken 10 yıllık faiz 33 baz puan gerileyerek %36,29'a indi. Dolar/TL 50,57 seviyesinde kapandı; haftalık artış %0,4 oldu.

Fon sürecinde ödemeler 161 milyar liraya ulaştı. Cumhurbaşkanı Erdoğan, fon soruşturması kapsamındaki ödemelerin yaklaşık 161 milyar liraya ulaştığını ve ödemelerde kamu kaynağı kullanılmadığını açıkladı. Moody's, tasfiye sürecindeki fonlara ilişkin gelişmelerin sistemik risk oluşturmasını ve kredi notunu etkilemesini beklemediğini bildirdi. BDDK kredi kartlarında asgari ödeme oranlarını limit dilimlerine göre %20, %30 ve %40 olarak güncelledi.

Yurt içinde güven endeksleri iyileşti. Tüketici güven endeksi kasımda 84,8'den 86,8'e, mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi 101,1'den 101,3'e yükseldi. Gelecek 12 aylık ÜFE beklentisi %30,4'ten %29,9'a geriledi. Brüt dış borç stoku üçüncü çeyrekte %1,4 artışla 549,2 milyar dolar oldu.

Wall Street'te yapay zeka kaynaklı satış derinleşti. Nasdaq %5,28, S&P 500 %3,70 ve Dow Jones %1,93 düştü; S&P 500 ve Dow Jones düzeltme bölgesine girerken Nasdaq yılbaşından bu yana kazançlarını geri verdi. Muhasebe uygulamalarına yönelik inceleme haberleriyle Nvidia %14,01, AMD %13,25 ve Broadcom %12,26 geriledi. FOMC tutanaklarındaki ilave artış mesajının ardından aralıkta 25 baz puanlık artış olasılığı %88'e indi.

Hafta sonu jeopolitik risk yeniden tırmandı. İran'ın Bahreyn'deki ABD üslerini hedef almasının ardından bu sabah Hürmüz Boğazı'nda iki tankerin mayına çarptığı bildirildi. Ocak vadeli Brent sabah saatlerinde 91,92 dolar seviyesinde. Ons altın cuma günü %3,66 düşüşle 3.526 dolara, gümüş %6,70 kayıpla 40,98 dolara geriledi. Asya'da Hang Seng %1,72 düşerken S&P 500 vadelileri %1,78 yükseliyor.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ. %
BIST 100	11.131	-2,36
BIST Banka	15.783	-1,94
BIST Sınai	13.145	-2,81
VIOP	**Kapanış**	**Gün. Değ. %**
XU030 Aralık	14.224	-3,28
XU030 Şubat	14.893	-3,17
Dolar/TL Kasım	50,91	0,00
Para Piyasalar	**Son**	**Gün. Değ. %**
Dolar/TL	50,57	0,22
Euro/TL	55,52	-0,02
TLREF	35,70%	0,11
2 Yıllık Tahvil	39,67%	0,21
10 Yıllık Tahvil	36,29%	-0,33
Yurt Dışı Endeksler	**Kapanış**	**Gün. Değ. %**
DOW JONES	48.147	-1,93
S&P 500	6.910	-3,70
NASDAQ	22.618	-5,28
DAX	24.803	-2,60
Pariteler	**Son**	**Gün. Değ. %**
EUR/USD	1,0966	-0,09
USD/JPY	158,50	-0,73
GBP/USD	1,3081	-0,14
DXY	103,88	-0,01
Emtia Piyasaları	**Son**	**Gün. Değ. %**
Altın (Ons)	3.526	-3,66
Gümüş (Ons)	40,98	-6,70
Brent	90,58	0,08

Makroekonomik Veriler

Ekonomik Takvim	Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
23 Kasım, Pazartesi				
TR Yabancı Ziyaretçi	Eki	11:00	-	6,11 mn
DE İmalat PMI (öncü)	Kas	11:30	54,0	54,2
DE Hizmet PMI (öncü)	Kas	11:30	52,3	52,5
AB İmalat PMI (öncü)	Kas	12:00	52,8	52,7
AB Hizmet PMI (öncü)	Kas	12:00	51,8	51,4
AB Bileşik PMI (öncü)	Kas	12:00	51,9	51,7
ABD Chicago Fed Aktivite End.	Eki	16:30	-	0,07
ABD S&P İmalat PMI (öncü)	Kas	17:45	54,5	54,9
ABD S&P Hizmet PMI (öncü)	Kas	17:45	55,6	56,1
24 Kasım, Salı				
TR Hizmet Sektörü Güven End.	Kas	10:00	-	109,2
DE Ifo İş Ortamı Endeksi	Kas	12:00	90,5	90,2
ABD CB Tüketici Güveni	Kas	18:00	92,5	91,7

SAYFALAR

Butona tıklayarak ilgili sayfaya gidebilirsiniz

Makro Bakış — Veriler ve grafikler

Piyasa Bakış — Strateji ve öneriler

Şirket Haberleri — KAP açıklamaları

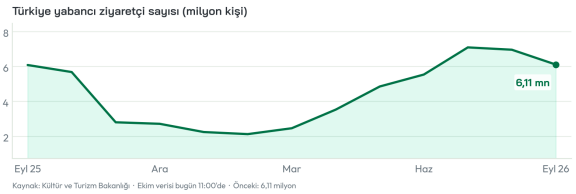
Podcast — Spotify'da dinleyin

Makro Bakış

Bugün yurt içinde ve küresel piyasalarda takip edilecek veriler, son bir yıllık seyirleri ve olası etkileriyle birlikte aşağıda yer alıyor. Günün ağırlıklı gündemini oluşturan öncü PMI verileri için grafik serisi bulunmadığından beklentileri alttaki notta veriliyor.

Türkiye · Yabancı ziyaretçi sayısı 11:00

Ekim dönemi · Önceki: 6,11 milyon (yıllık %0,4) · Piyasa beklentisi yok

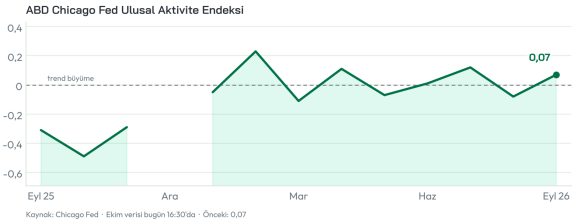


Seri şubatta 2,13 milyon ile dibi gördükten sonra sezonla birlikte yükselerek temmuzda 7,10 milyon ile zirve yaptı. Eylülde 6,11 milyon kişi ile geçen yılın aynı ayındaki 6,09 milyonun %0,4 üzerinde gerçekleşti. Geçen yıl ekim ayında ziyaretçi sayısı 5,68 milyondu.

Etki: Bölgesel jeopolitik risklerin turizm talebine yansıması izlenecek; geçen yılın altında bir veri cari denge görünümü ve turizm bağlantılı hisseler açısından olumsuz algılanabilir.

ABD · Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi 16:30

Ekim dönemi · Önceki: 0,07 · Piyasa beklentisi yok



Endeks 2025 ekiminde 0,49 eksi değerle dibi gördü, şubatta 0,23 ile son bir yılın zirvesine çıktı. Son aylarda sıfır çizgisi çevresinde dalgalanan endeks eylülde 0,07 ile ekonominin trend büyümeye yakın seyrettiğine işaret etti (aralık 2025 değeri seride yok).

Etki: Sıfırın altına inen bir okuma, sert hisse satışlarının ardından Fed'e yönelik artırım fiyatlamasının gerilemesini destekleyebilir; piyasa etkisinin öncü PMI verilerine göre sınırlı kalması beklenir.

Diğer Önemli Gelişmeler

Öncü PMI beklentileri: Almanya imalat 54,0 (önceki 54,2), hizmet 52,3 (52,5), bileşik 53,3 (53,4); Euro Bölgesi imalat 52,8 (52,7), hizmet 51,8 (51,4), bileşik 51,9 (51,7); ABD S&P Global imalat 54,5 (54,9), hizmet 55,6 (56,1), bileşik önceki 55,9. Yurt içinde gün içinde TCMB sektörel enflasyon beklentileri açıklanacak; ABD'de 21:00'de 2 yıllık tahvil ihalesi yapılacak. Haftanın kalanında salı Almanya Ifo ve büyüme verisi ile ABD Conference Board tüketici güveni, çarşamba ABD PCE fiyat endeksi, büyüme ve dayanıklı mal siparişleri, cuma TCMB Finansal İstikrar Raporu ve ekonomik güven endeksi izlenecek. ABD borsaları perşembe Şükran Günü nedeniyle kapalı, cuma yarım gün açık olacak.

SAYFALAR

Butona tıklayarak ilgili sayfaya gidebilirsiniz

- **Ana Sayfa** — Piyasa verileri ve özet
- **Makro Bakış** — Veriler ve grafikler
- **Piyasa Bakış** — Strateji ve öneriler
- **Şirket Haberleri** — KAP açıklamaları
- **Podcast** — Spotify'da dinleyin

Piyasa Bakış

Küresel piyasalarda geçen hafta yapay zeka yatırımlarının kârlılığına dair kaygılar ile Fed'in şahin duruşu birleşince satış dalgası cuma günü derinleşti. ABD'de Nasdaq endeksi %5,28 düşüşle 22.617,73 puana, S&P 500 %3,70 kayıpla 6.910,39 puana, Dow Jones ise %1,93 gerilemeyle 48.147,33 puana indi. Haftalık bazda S&P 500 %8,61, Nasdaq %10,02 kaybetti; S&P 500 ve Dow Jones kapanış rekorlarının %10 altına inerek düzeltme bölgesine girerken Nasdaq yılbaşından bu yana kazançlarını geri verdi. Korku endeksi VIX 35,89'a yükselerek Nisan 2025'ten bu yana en yüksek düzeyi gördü. Sektör fonlarında ondan dokuzu geriledi: teknoloji (XLK) %7,10, sanayi (XLI) %3,06, tüketici takdiri (XLY) %2,87, iletişim (XLC) %2,64 ve malzeme (XLB) %2,14 düşerken finans (XLF) %1,72, kamu hizmetleri (XLU) %0,67, enerji (XLE) %0,49 ve sağlık (XLV) %0,06 ile daha sınırlı kayıp yazdı; yalnızca temel tüketim (XLP) %0,72 yükselerek savunmacı rotasyona işaret etti. Büyük teknoloji ve yarı iletken tarafında ayrışma belirgindi. Muhasebe uygulamalarının SEC tarafından incelendiğine dair haberlerle Nvidia %14,01 değer kaybederken AMD %13,25, Broadcom %12,26 ve yarı iletken fonu SMH %10,60 geriledi. Tesla %7,64, Meta %5,93 ve Amazon %4,10 düşerken Microsoft %2,77, Alphabet %2,70 ve Apple %1,90 ile görece dirençli kaldı. Anthropic hisselerinin halka arzın ikinci işlem gününde %8,5 değer kaybetmesi sektöre dair değerleme kaygılarını artırdı. Para politikası cephesinde FOMC tutanaklarında ilave faiz artışlarının muhtemelen uygun olacağı görüşü öne çıktı; Fed Yönetim Kurulu Üyesi Cook politika faizinin enflasyonla mücadele için yeterince yüksek olmadığını savundu. Satışların ardından aralıkta 25 baz puanlık artış olasılığı %88'e, gelecek yıl için fiyatlanan artırım sayısı ikiden bire geriledi. Michigan tüketici güveni kasımda 51,5'e revize edilirken 1 yıllık enflasyon beklentisi %4,3'ten %3,7'ye indi. Güvenli liman talebiyle ABD 10 yıllık tahvil faizi sabah itibarıyla %4,95, 2 yıllık faiz %4,65 seviyesinde bulunuyor. Avrupa'da DAX %2,60 düşüşle 24.802,78 puana geriledi; Euro Bölgesi'nde ekim enflasyonunun %4 ile üç yılın zirvesine çıkması ECB'nin aralıkta faiz artırma ihtimalini canlı tutuyor. Emtiada likidite ihtiyacı belirleyici oldu: ons altın %3,66 düşüşle 3.526 dolara, gümüş %6,70 kayıpla 40,98 dolara indi. Brent petrol 90,58 dolarda yatay kapanırken hafta sonu İran'ın Bahreyn'deki ABD üslerini hedef alması ve bu sabah Hürmüz Boğazı'nda iki tankerin mayına çarpması enerji arzına dair riskleri yeniden gündeme taşıdı. Dolar endeksi 103,88 ile yatay seyretti. Asya'da Japonya tatil nedeniyle kapalıyken Hang Seng %1,72, Şanghay Bileşik %1,59 geriliyor; S&P 500 vadelileri ise %1,78 yükselişle tepki arayışına işaret ediyor. Bugün Almanya, Euro Bölgesi ve ABD'de açıklanacak öncü PMI verileri, çarşamba günkü PCE ve büyüme verileri öncesinde büyüme görünümüne dair ilk ipuçlarını verecek; zayıf veriler Fed'e yönelik artırım fiyatlamasını daha da geriletebilir.

Borsa İstanbul'da küresel risk iştahındaki bozulma cuma günü satışları derinleştirdi; BIST 100 %2,36 kayıpla 11.131,32 puandan kapanarak haftayı %6,01 düşüşle tamamladı. XTUMY %1,91 düşüşle 38.565,83 puana gerilese de ay başından bu yana %7,29 yükselişle BIST 100'ün %3,46'lık kazancından ayrışmasını koruyor. BIST 100 hacmi 84,4 milyar TL ile kasım ortalaması olan 122,2 milyar TL'nin belirgin altında kaldı. Fon sürecinde ödemelerin yaklaşık 161 milyar liraya ulaşması ve Moody's'in sistemik risk görmemesi belirsizliği azaltırken iç talep tarafında BDDK'dan gelen iki adım öne çıkıyor. BDDK'nın ikinci konut alımında kredi kısıtını gevşetmesi ve belirli limitlerde kredi kartı asgari ödeme oranını düşürmesi, ekonomideki sıkışıklığı hafifletmeye yönelik iki seçici adım olarak okunabilir. Kasımda tüketici güveni toparlansa da hanelerin mevcut maddi durum değerlendirmesi neredeyse yerinde saydı; reel kesim güvenindeki artış da 0,2 puanla sınırlı kaldı. Bu tablo, beklentilerdeki iyileşmenin harcamalara ve siparişlere ne ölçüde yansıyacağı sorusunu açık bırakıyor. İkinci konut alırken kullanılabilecek kredi tutarının yükselmesi, peşinatı yetersiz olduğu için alımını erteleyen haneleri yeniden piyasaya çekebilir; konut fiyatlarının yıllık bazda reel %6,6 gerilediği bir dönemde ilk etkinin satış adetlerinde görülmesini bekleriz. Kredi kartında asgari ödemenin düşmesi ise borcunu taksitle taşıyan hanelerin elinde ay sonunda daha fazla nakit bırakabilir; ancak devreden borca işleyen faiz, harcamaya ayrılabilecek tutarı zamanla sınırlayabilir. Borsa İstanbul açısından konut satışlarındaki olası canlanmanın en doğrudan yansımasını, satışa hazır konut stoku bulunan GYO'larda görebiliriz; mobilya ve beyaz eşyada talebin güçlenmesi ise özellikle taşınma ve yeni hane kurulumuna bağlı. Bankalarda konut kredisi hacmindeki artış fırsat yaratırken kart borçlarının geri ödeme performansı belirleyici olacak. Bu nedenle BIST'te iç talep temasının kalıcılığını değerlendirirken önümüzdeki aylarda ipotekli konut satışlarını, reel kart harcamalarını ve bireysel kredilerde takibe geçişleri birlikte izleyeceğiz. Politika faizi %36 düzeyinde, yılın son PPK toplantısı 10 Aralık'ta yapılacak. Teknik görünümde BIST 100'de 11.100 ve 10.960 puan destek, 11.400 ve 11.640 puan direnç olarak izlenebilir.

Bugün Öne Çıkanlar tablomuzda, BDDK'nın ikinci konut alımında kredi kısıtını gevşetmesinin konut talebini, kredi kartlarında asgari ödeme yükünün hafiflemesinin ise tüketim harcamalarını destekleyebileceği beklentisiyle GYO'larda EKGYO, TRGYO ve RGYAS'ı, kredi koşullarındaki esneklikler nedeniyle de bankalar arasında VAKBN'yi öne çıkarıyoruz.

Bugün Öne Çıkanlar				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
EKGYO	17,42	17,28 - 17,46	17,78 - 17,92	16,47
RGYAS	157,40	154,60 - 157,70	163,50 - 166,20	148,60
TRGYO	84,70	83,05 - 83,90	86,35 - 87,95	81,35
VAKBN	33,00	32,46 - 33,12	34,32 - 34,86	31,18

Teknik Analiz Bülteni
Bülten sayfasına gitmek için tıklayın

Kısa Vadeli Hisse Önerileri
Öneri sayfasına gitmek için tıklayın

SAYFALAR

Butona tıklayarak ilgili sayfaya gidebilirsiniz

Ana Sayfa — Piyasa verileri ve özet
Makro Bakış — Veriler ve grafikler
Piyasa Bakış — Strateji ve öneriler
Şirket Haberleri — KAP açıklamaları
Podcast — Spotify'da dinleyin

Şirket Haberleri

SAHOL: Bağımsız yönetim kurulu üyeliğinden istifa eden Tayfun Bayazıt'ın yerine, ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere Ferda Besli'nin atanmasına ve SPK'ya uygun görüş başvurusu yapılmasına karar verildi.

TTKOM: Kira sertifikası ihracı amacıyla 250.000 TL sermayeli ve tamamına sahip olunan TürkTelekom Varlık Kiralama A.Ş.'nin kuruluşunun tescil ile tamamlandığı bildirildi.

GARAN: Pay geri alım programı kapsamında 20 Kasım'da 143,10 ile 146,30 TL aralığından, 144,95 TL ağırlıklı ortalama fiyatla 1.636.467 TL nominal pay geri alındı; programda geri alınan payların sermayeye oranı %0,4956'ya ulaştı.

AVPGY: Ümraniye'deki Yamanevler 2. Etap projesinde değerleme raporunda 180,15 milyon TL değer biçilen tripleks depolu dükkanın kira geliri amacıyla 170 milyon TL (KDV hariç) bedelle ilişkili taraftan peşin satın alındığı açıklandı.

AKSA: Yüzde 100 bağlı ortaklığı Aksa Carbon and Advanced Composite Materials Holdings BV'nin Euronext'te olası halka arzına yönelik ön hazırlık çalışmaları için danışman atanmasına karar verildi.

SASA: Şirketin stratejik hedefleri, operasyonel faaliyetleri ve finansal performansına ilişkin yatırımcı sunumunun güncellendiği bildirildi.

TOASO: Fabrika Direktörü Zeki Erdal Şimşek ve Kalite Direktörü Sinan Yıldırım'ın yıl sonunda emekli olacağı; 1 Ocak 2027'den itibaren Fabrika Direktörlüğü'ne Orçun Sarıca, Kalite Direktörlüğü'ne Güneş Şık Savaş'ın atandığı açıklandı.

INVEO: Bağlı ortaklığı Inveo Portföy Yönetimi'nin çıkarılmış sermayesinin, sermaye avanslarının eklenmesiyle 95 milyon TL'den 170 milyon TL'ye çıkarılması başvurusunun SPK tarafından onaylandığı bildirildi.

SAYFALAR

Butona tıklayarak ilgili sayfaya gidebilirsiniz

Ana Sayfa — Piyasa verileri ve özet

Makro Bakış — Veriler ve grafikler

Piyasa Bakış — Strateji ve öneriler

Şirket Haberleri — KAP açıklamaları

Podcast — Spotify'da dinleyin

Yasal Uyarı

Bu içerikte yer alan bilgiler genel nitelikte olup, herhangi bir getiri garantisi veya doğrudan yatırım tavsiyesi niteliği taşımamaktadır. Yatırım kararları kişisel risk ve tercihlere göre verilmelidir. Yatırımcıların, burada yer alan bilgilere dayanarak işlem yapmadan önce kendi araştırmalarını yapmaları ve ilgili verileri doğrulamaları önemle tavsiye edilir. Burada yer alan bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden doğabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bağlı kuruluşları, çalışanları ve danışmanları sorumlu tutulamaz.

Sunulan veriler güvenilirliği kabul edilen kaynaklardan elde edilmiş olmakla birlikte, bilgilerdeki doğruluk, eksiksizlik ve değişmezlik garanti edilmemektedir. Destek Yatırım adına sizinle iletişime geçen kişi veya kurumların kaynağını mutlaka doğrulayınız. Kurumumuz Telegram vb. uygulamalar veya sahte internet siteleri üzerinden hiçbir şekilde bilgi talep etmez, nakit yatırma veya çekme işlemlerine yönlendirmez. Tüm resmi bilgilere yalnızca kurumumuzun web sitesi üzerinden ulaşabilir ve doğruluğunu teyit edebilirsiniz.

Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak sözleşme çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu nedenle, yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu içerikte yer alan bilgi ve verilerden kaynaklanabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu değildir.

Gökhan Uskuay
Araştırma Direktörü
arastirma@destekyatirim.com