Günlük Bülten

DestekYatırım

09.11.2026

Bugün konsolide bilançolar için son gün; gözler KCHOL, BIMAS ve TCELL sonuçlarında. Yurt içinde Hazine iki tahvil ihalesi düzenleyecek, 16 şirketin 3. çeyrek sonuçları bekleniyor. Küresel tarafta 10:00'da Almanya dış ticaret verileri, 12:30'da Sentix endeksi, 19:00'da NY Fed enflasyon beklentisi izlenecek; yarın ABD ekim TÜFE ve yurt içinde sanayi üretimi açıklanacak.

Borsa İstanbul yedi haftalık düşüş serisini kırdı. BIST 100 endeksi Cuma günü 11.194 puana kadar geriledikten sonra %1,32 yükselişle 11.482,60 puandan kapandı ve haftayı %6,72 kazançla tamamladı. Günlük hacim 134,8 milyar TL oldu (Perşembe 145,9 milyar TL). BIST 100 dışını izleyen XTUMY %1,38 artışla 38.888,77 puana çıkarken hacmi 32,1 milyar TL ile ayın en yüksek düzeyine ulaştı; endeksin ay başından bu yana kazancı %8,19.

Yükselişe TUPRS ve ASTOR öncülük etti. Endekse en büyük katkıyı TUPRS (%1,73; 17,93 puan), ASTOR (%8,17; 17,29 puan) ve AKBNK (%2,16; 12,95 puan) verdi. BIST 100'de TOASO %9,12, FROTO %7,81 ve CVKMD %7,62 ile en çok yükselenler olurken SOKM %9,88, ZOREN %6,34 ve TURSG %5,10 ile en sert düşenler oldu.

Bilançolarda TUPRS ve AYGAZ beklentiyi aştı. Cuma akşamı açıklanan sonuçlarda TUPRS üçüncü çeyrekte 68,68 milyar TL net kârla beklentinin %14,3 üzerinde kaldı, AYGAZ 7,22 milyar TL ile beklentiyi %30,4 aştı. HALKB 8,40 milyar TL net kârla beklentiyi %7,6 geçerken ENKAI ve ULKER beklentinin altında kaldı. Konsolide finansallar için yasal süre bugün doluyor.

Fon tasfiyesinde süreç aşama kaydediyor. SPK, Cuma günkü açıklamasında A1 Capital, Bulls ve Pardus'un tasfiye kapsamında olmayan ancak TEFAS'ta alım satıma kapalı fonlarının yeniden işleme açılabilmesi için şirketlerin Ziraat Bankası'na başvurması gerektiğini bildirdi. Cumhurbaşkanı Yardımcısı Yılmaz, 4 Kasım itibarıyla 420 bin yatırımcıya 130 milyar TL ödeme yapıldığını, gelecek Cuma yine önemli miktarda ödeme planlandığını açıkladı.

Karahan sıkı duruşun süreceğini vurguladı. TCMB Başkanı Karahan, son verilerin sıkı para politikasının etkisiyle enflasyonun ana eğilimindeki gerilemeyi teyit ettiğini söyledi. Jeopolitik risklere dikkat çeken Karahan sıkı duruşun süreceğini vurguladı.

ABD'de istihdam beklentileri belirgin aştı. Ekim ayında tarım dışı istihdam 165 bin kişi artarak 65 binlik beklentinin çok üzerinde geldi; önceki ay 29 binden 60 bine revize edildi. İşsizlik oranı %4,2'den %4,1'e geriledi, saatlik kazançlar aylık %0,4 arttı. Veri, Fed'in aralıkta faiz artırımına gideceği beklentisini güçlendirdi.

Wall Street karışık, Avrupa düşüşle kapandı. Nasdaq %1,09 ve S&P 500 %0,31 yükselirken Dow Jones %0,46 geriledi; DAX %1,92 düştü. Brent petrol Hürmüz Boğazı'ndaki tanker haberlerine rağmen %0,35 düşüşle 97,01 dolara geriledi. Hafta sonu Trump, müzakereler sürdükçe İran'a yeniden saldırı ihtimalinin son derece düşük olduğunu söyledi.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ. %
BIST 100	11.483	1,32
BIST Banka	16.398	1,94
BIST Sınai	13.745	2,05
VIOP	**Kapanış**	**Gün. Değ. %**
XU030 Aralık	14.853	1,70
XU030 Şubat	15.520	1,65
Dolar/TL Kasım	51,00	-0,03
Para Piyasalar	**Son**	**Gün. Değ. %**
Dolar/TL	50,15	0,21
Euro/TL	55,92	-0,62
TLREF	35,82%	-0,02
2 Yıllık Tahvil	39,49%	0,11
10 Yıllık Tahvil	35,79%	0,04
Yurt Dışı Endeksler	**Kapanış**	**Gün. Değ. %**
DOW JONES	51.286	-0,46
S&P 500	7.377	0,31
NASDAQ	24.579	1,09
DAX	25.820	-1,92
Pariteler	**Son**	**Gün. Değ. %**
EUR/USD	1,1142	-0,68
USD/JPY	158,48	0,43
GBP/USD	1,3350	-0,74
DXY	102,32	0,73
Emtia Piyasaları	**Son**	**Gün. Değ. %**
Altın (Ons)	4.066	-0,82
Gümüş (Ons)	51,94	-0,13
Brent	97,01	-0,35

Makroekonomik Veriler

Ekonomik Takvim	Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
9 Kasım, Pazartesi				
DE Dış Ticaret Dengesi	Eyl	10:00	19,6 mlr €	19,5 mlr €
AB Sentix Yatırımcı Güveni	Kas	12:30	2,1	2,7
ABD NY Fed 1Y Enflasyon Bekl.	Eki	19:00	-	%3,9
ABD 3 Yıllık Tahvil İhalesi	-	21:00	-	-
10 Kasım, Salı				
TR Sanayi Üretimi (yıllık)	Eyl	10:00	-	-%1,9
ABD TÜFE (aylık)	Eki	16:30	%0,3	%0,6
ABD TÜFE (yıllık)	Eki	16:30	%3,9	%3,7
ABD Çekirdek TÜFE (aylık)	Eki	16:30	%0,2	%0,3
ABD Çekirdek TÜFE (yıllık)	Eki	16:30	%2,8	%2,6

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

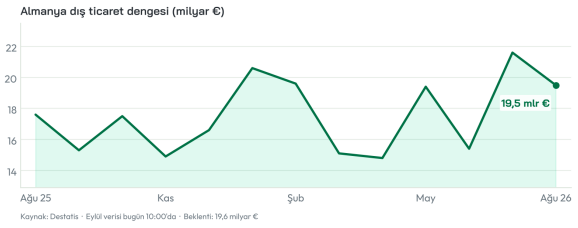
Bugün küresel piyasalarda takip edilecek veriler, son bir yıllık seyirleri ve olası etkileriyle birlikte aşağıda yer alıyor.

Almanya · Dış ticaret dengesi 10:00

Eylül dönemi · Önceki: 19,5 milyar € · Beklenti: 19,6 milyar €

Dış ticaret fazlası son bir yılda 14,8 milyar euro ile 21,6 milyar euro arasında dalgalandı. Kasım 2025'te 14,9 milyar euroya inen fazla ocakta 20,6 milyar euroya yükseldi, nisanda 14,8 milyar euro ile dibi gördü; temmuzda 21,6 milyar euro ile zirve yaptıktan sonra ağustosta 19,5 milyar euroya geriledi. Eylülde ihracatın aylık %0,5 artması bekleniyor.

Etki: Beklentiye yakın bir veri, Avrupa'da teknoloji kaynaklı satışın ardından fiyatlamayı değiştirmez; ihracatta belirgin bir zayıflama euro üzerindeki baskıyı artırabilir.

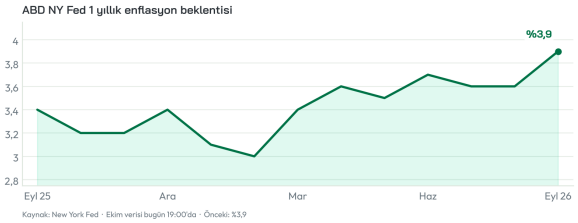


ABD · NY Fed 1 yıllık enflasyon beklentisi 19:00

Ekim dönemi · Önceki: %3,9 · Piyasa beklentisi yok

Tüketicilerin bir yıllık enflasyon beklentisi şubatta %3,0 ile son bir yılın en düşük düzeyini gördükten sonra enerji fiyatlarındaki yükselişle martta %3,4'e, haziranda %3,7'ye çıktı. Temmuz ve ağustosta %3,6'da yatay kalan beklenti eylülde %3,9 ile son bir yılın zirvesine ulaştı.

Etki: Beklentinin %3,9'un üzerinde kalması, yarınki TÜFE verisi öncesinde Fed'in aralıkta faiz artırımı fiyatlamasını güçlendirerek doları ve tahvil faizlerini destekleyebilir.



Diğer Önemli Gelişmeler

Euro Bölgesi Sentix yatırımcı güveni 12:30'da açıklanacak (beklenti 2,1; önceki 2,7). ABD'de 21:00'de 3 yıllık tahvil ihalesi yapılacak. Yurt içinde Hazine 2 ve 4 yıl vadeli sabit kuponlu tahvillerin yeniden ihracını gerçekleştirecek. Hafta boyunca ABD ve Çin enflasyonu, Euro Bölgesi büyüme verisi, yurt içinde sanayi üretimi, cari denge, TCMB Enflasyon Raporu ve Piyasa Katılımcıları Anketi izlenecek.

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

ABD borsaları Cuma günü, önceki günkü sert teknoloji satışının ardından karışık kapandı. Demokratların Temsilciler Meclisi'nde 254 sandalyeye ulaşmasıyla yapay zekâ ve veri merkezlerine yönelik düzenleme endişesi Perşembe günü yarı iletken hisselerini sert biçimde aşağı çekmişti. Nasdaq %1,09 yükselişle 24.579 puana, S&P 500 %0,31 artışla 7.377 puana çıkarken Dow Jones %0,46 gerileyerek 51.286 puandan kapandı. Sektör dağılımında teknoloji fonu XLK %1,45 ve iletişim XLC %0,43 ile öne çıktı; temel tüketim XLP %1,28, hammadde XLB %0,73, finans XLF %0,59 ve kamu hizmetleri XLU %0,39 geriledi, enerji XLE yatay kaldı. Büyük teknoloji tarafında ayrışma belirgindi: bir gün önce en sert düşen AMD %11,04, TSLA %4,23, NVDA %2,78 yükselirken yarı iletken fonu SMH %3,62 değer kazandı; buna karşılık MSFT %0,99, AAPL %0,52 ve AMZN %0,35 geriledi. Makro tarafta ekim ayı tarım dışı istihdam 165 bin kişi ile 65 binlik beklentinin belirgin üzerinde geldi, önceki ay 29 binden 60 bine revize edildi. İşsizlik oranı %4,2'den %4,1'e geriledi, ortalama saatlik kazançlar aylık %0,4 artarken imalat istihdamı 19 bin kişi ile 5 binlik beklentiyi aştı. Michigan tüketici güveni 48'den 51'e yükselirken bir yıllık enflasyon beklentisi %4,7'den %4,3'e, beş yıllık beklenti %3,5'ten %3,4'e indi. Güçlü veri Fed'in aralıkta faiz artırımına gideceği beklentisini güçlendirdi. New York Fed Başkanı Williams, ekonominin belirgin şekilde dayanıklı olduğunu, enflasyonun uzun süredir çok yüksek seyrettiğini ve zamanında %2'ye indirilmesinin büyük önem taşıdığını söyledi; St. Louis Fed Başkanı Musalem ise hedefin üzerindeki enflasyonu enerji şoklarına ve yapay zekâ altyapı yatırımlarına bağladı. ABD 10 yıllık tahvil faizi veri sonrasında %4,898'e kadar yükseldi; bu sabah 10 yıllık faiz %4,882, iki yıllık faiz %4,543 seviyesinde. Dolar endeksi %0,73 artışla 102,32'ye çıktı, sabah 102,16'da. Avrupa'da teknoloji satışlarının etkisiyle DAX %1,92 düşüşle 25.820 puana geriledi. Brent petrol Hürmüz'de mayına çarpan tanker haberlerine rağmen %0,35 düşüşle 97,01 dolardan kapandı; Trump'ın müzakereler sürdükçe İran'a yeniden saldırı ihtimalinin son derece düşük olduğunu söylemesi, İran tarafının ise görüşmelerde ilerleme olmadığını açıklaması belirsizliği koruyor. Ons altın Cuma günü %0,82 gerileyerek 4.066 dolardan kapandı, bu sabah 4.122 dolara yükseldi. Asya'da Nikkei %3,44, KOSPI %1,64 yükselirken Hang Seng %0,36 ve Şanghay %0,57 artıda; ABD vadeli endeksleri de %0,6 ile %0,7 arasında primli seyrediyor. Bugün Almanya dış ticaret verileri, Euro Bölgesi Sentix endeksi ve New York Fed tüketici enflasyon beklentisi izlenecek. Asıl belirleyici olay ise yarın açıklanacak ABD ekim enflasyonu olacak: manşet TÜFE için aylık %0,3, yıllık %3,9, çekirdek TÜFE için aylık %0,2, yıllık %2,8 bekleniyor. Beklentinin üzerinde bir veri faiz artırımı fiyatlamasını güçlendirerek doları ve tahvil faizlerini destekleyebilir, gelişmekte olan piyasalar üzerinde baskı yaratabilir.

Borsa İstanbul yedi hafta süren kesintisiz düşüşün ardından haftayı güçlü bir yükselişle kapattı. BIST 100 Cuma günü %1,32 artışla 11.482,60 puandan kapanarak haftalık ve ay başından bu yana kazancını %6,72'ye taşıdı. BIST 100 dışındaki hisseleri izleyen XTUMY %1,38 yükselişle 38.888,77 puana çıktı; ay başından bu yana %8,19 kazançla BIST 100'ün 1,47 puan önünde. BIST 100'de günlük hacim 4 Kasım'daki 184,3 milyar TL'den 134,8 milyar TL'ye gerilerken XTUMY hacmi ayın ilk işlem günündeki 23,5 milyar TL'den kesintisiz artarak 32,1 milyar TL ile ayın zirvesine ulaştı. Fon tasfiye süreci her gün yeni bir aşama kaydediyor: SPK, Cuma günü tasfiye kapsamında olmayan ancak TEFAS'ta alım satıma kapalı A1 Capital, Bulls ve Pardus fonlarının işleme açılması için Ziraat Bankası'na başvuru yolunu tarif etti; Cumhurbaşkanı Yardımcısı Yılmaz ise 130 milyar TL'lik ödemelerin ardından gelecek Cuma yeni bir ödeme planlandığını açıkladı. Belirsizliğin azaldığı bu ortamda BIST 100 dışındaki toparlanmanın hacim artışıyla sürdüğü görülüyor. Konsolide finansallar için yasal süre bugün doluyor; KCHOL, BIMAS, TCELL ve PGSUS dahil 16 şirketin sonucu bekleniyor. Cuma akşamı beklentiyi %14,3 aşan, endeks ağırlığı %9,01 olan TUPRS ile bugün açıklanacak KCHOL bilançosu endeksin yönünde belirleyici olabilir. TCMB Başkanı Karahan ana eğilimdeki gerilemeye karşın sıkı duruşun süreceğini vurguladı; bu hafta Enflasyon Raporu ve Piyasa Katılımcıları Anketi 10 Aralık PPK öncesinde izlenecek. Teknik görünümde 11.500–11.617 bandı ilk direnç bölgesi olarak öne çıkıyor; aşılması halinde 11.700 gündeme gelebilir. Aşağıda 11.330 ve 11.195 seviyeleri destek olarak izlenebilir. Yarın açıklanacak ABD enflasyon verisi küresel risk iştahı açısından belirleyici olacak.

Artan risk alma iştahı ve altın fiyatlarındaki toparlanmadan olumlu etkilenebilecek GÜBRETAŞ (GUBRF) ve Türk Altın İşletmeleri'ni (TRALT), jeopolitik risklerdeki gerilemeyle desteklenebilecek Türk Hava Yolları'nı (THYAO) ve bağlı ortaklıklarının beklentileri aşan finansal sonuçlarının olumlu yansımasını beklediğimiz Koç Holding'i (KCHOL) bugün öne çıkan hisselerimize ekliyoruz.

Bugün Öne Çıkanlar				
Hisse	**Son**	**Alım Aralık**	**Satım Aralık**	**Stop-loss**
GUBRF	289,25	281,25 - 287,25	301,25 - 309,25	260,25
KCHOL	206,10	200,70 - 203,60	212,00 - 217,50	195,90
THYAO	299,25	291,50 - 295,75	307,50 - 315,00	283,25
TRALT	38,14	36,78 - 37,68	39,94 - 41,30	34,82

Teknik Analiz Bülteni
Bülten sayfasına gitmek için tıklayın

Kısa Vadeli Hisse Önerileri
Öneri sayfasına gitmek için tıklayın

Şirket Haberleri

TUPRS: Üçüncü çeyrekte ana ortaklığa ait net kâr 68.677,5 milyon TL ile 60.105,0 milyon TL'lik beklentinin %14,3 üzerinde gerçekleşti; yıllık bazda (3Ç25: 15.777,7 milyon TL) %335,3, çeyreklik bazda (2Ç26: 48.432,4 milyon TL) %41,8 arttı. Endeksteki %9,01'lik ağırlığıyla sonuç BIST 100 açısından öne çıkıyor.

AYGAZ: Çeyreklik net kâr 7.215,9 milyon TL ile 5.532,0 milyon TL'lik beklentiyi %30,4 aştı; yıllık bazda (3Ç25: 2.205,4 milyon TL) %227,2, çeyreklik bazda %59,8 artış kaydedildi.

HALKB: Üçüncü çeyrek dönem net kârı 8.401 milyon TL ile 7.805,5 milyon TL'lik beklentinin %7,6 üzerinde geldi; yıllık bazda %21,5 artarken ikinci çeyreğe göre (8.666 milyon TL) %3,1 geriledi.

ENKAI/ULKER: ENKAI çeyreklik net kârı 3.422,3 milyon TL ile beklentinin (4.944,2 milyon TL) %30,8 altında kaldı, yıllık %68,0 geriledi. ULKER 546,1 milyon TL net zarar açıklayarak 123 milyon TL'lik kâr beklentisinin altında kaldı (3Ç25: 1.384,8 milyon TL kâr).

GLYHO: Üçüncü çeyrekte ana ortaklığa ait net kâr 784,4 milyon TL oldu (3Ç25: 837,7 milyon TL; 2Ç26: 1.486,0 milyon TL). Dokuz aylık net kâr 3.072,0 milyon TL ile geçen yılın aynı dönemindeki 2.705,3 milyon TL'nin üzerinde gerçekleşti.

EKGYO: İstanbul Eyüpsultan 5. Levent Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı ihalesinin 2. oturumunda en yüksek teklif 11.085,0 milyon TL toplam gelir ve %40 şirket payı ile 4.434,0 milyon TL şirket payı geliri oldu; değerlendirme sürüyor. Şirketin üçüncü çeyrek net kârı 379,8 milyon TL ile 820 milyon TL'lik beklentinin altında kaldı.

BRSAN: Üçüncü çeyrekte ana ortaklığa ait net kâr 2.118,9 milyon TL ile geçen yılın aynı dönemindeki 936,2 milyon TL'nin %126,3 üzerinde gerçekleşti; dokuz aylık net kâr 3.915,7 milyon TL oldu.

GARAN: Pay geri alım programı kapsamında 6 Kasım'da ağırlıklı ortalama 141,97 TL fiyattan 3.464.211 TL nominal değerli pay geri alındı (491,8 milyon TL); program kapsamında geri alınan payların sermayeye oranı %0,2054'e ulaştı.

OYAKC: Yönetim kurulu, geçmiş yıl kârlarından pay başına brüt 0,50 TL, toplam 2.430,8 milyon TL brüt nakit kâr payının 7 Aralık 2026'da dağıtılmasını olağanüstü genel kurula önerme kararı aldı.

KORDS: Endonezya'daki sel felaketine ilişkin PT Indo Kordsa tesisi için 23,6 milyon dolar ilave sigorta geliri onaylandı; tesise ilişkin toplam sigorta geliri 48,6 milyon dolara ulaştı.

3. Çeyrek Bilanço Takvimi · 9 – 13 Kasım 2026 (milyon TL)

Hisse	3Ç26 Net Kâr Bekl.	3Ç25 Net Kâr	Hisse	3Ç26 Net Kâr Bekl.	3Ç25 Net Kâr
9 Kasım, Pazartesi			**9 Kasım, Pazartesi (devam)**		
AKHAN		110,0	GSDHO		53,5
AKSEN	984,0	1.175,5	HRKET		137,3
ALARK	1.034,8	3.615,5	KCHOL	24.400,0	9.400,0
ATATP		592,1	KFEIN		19,4
BESLR	297,0	183,0	KRVGD	-70,0	94,8
BIMAS	8.772,0	6.482,4	PGSUS	8.834,0	10.828,8
DOAS	842,0	2.605,3	SUNTK	233,0	329,5
GRSEL	855,0	800,8	TCELL	5.468,5	6.633,0

Beklenti: Matriks Haber 3. çeyrek kâr beklenti medyan ortalaması, beklenti yoksa boş. 3Ç25: çeyreklik net kâr (ana ortaklık; bankalarda dönem net kârı).

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