Günlük Bülten

DestekYatırım

18.11.2026

Bugün gözler Nvidia sonrası risk iştahında ve akşam açıklanacak FOMC tutanaklarında. Yurt içinde veri gündemi sakin; 13:00'te Euro Bölgesi nihai enflasyonu (öncü %4,0), 16:30'da ABD konut başlangıçları ve inşaat izinleri izlenecek, 22:00'de Fed tutanakları yayımlanacak. Yarın Shenzhen'deki Trump, Şi ve Putin zirvesi takip edilecek.

Borsa İstanbul'da küresel teknoloji satışlarının baskısı hissedildi. BIST 100 endeksi %1,53 kayıpla günün en düşük seviyesi olan 11.661,00 puandan kapandı; işlem hacmi 102,6 milyar TL ile kasımın en düşük seviyesine geriledi. BIST Sınai %1,67, BIST Banka %0,39 düştü.

BIST 100 dışında işlem hacmi belirgin arttı. XTUMY %0,39 düşüşle 40.725 puandan kapandı; ay başından bu yana %13,30 kazançla BIST 100'ün (%8,38) üzerinde. XTUMY hacmi 59,7 milyar TL ile önceki günün (32,7 milyar TL) iki katına yaklaştı.

Yabancı yatırımcılara ikamet izni düzenlemesi Resmî Gazete'de yayımlandı. 18 Kasım tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan 11994 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile Türkiye'de en az 150 bin dolar yatırım yapan yabancılara 3 yıl, en az 200 bin dolar yatırım yapanlara 5 yıl süreli ikamet izni verilebilecek. Banka mevduatı, devlet borçlanma araçları, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile emeklilik planları kapsamda; yatırımın izin süresinin en az yarısı boyunca korunması gerekiyor.

Nvidia üçüncü çeyrekte beklentileri aştı, dördüncü çeyrekte beklentinin üzerinde rehberlik verdi. Gelir 109,33 milyar dolarlık beklentinin %5,9 üzerinde 115,8 milyar dolar, düzeltilmiş hisse başına kâr 2,48 dolarlık beklentiye karşı 2,68 dolar oldu; veri merkezi gelirleri 107,6 milyar dolara ulaştı, düzeltilmiş brüt marj %74,9 gerçekleşti. Dördüncü çeyrek gelir tahmini 130 milyar dolarla 125,21 milyar dolarlık beklentiyi %3,8 aştı; Ocak 2028'de bitecek mali yıl için büyüme beklentisi %70'ten %75'e yükseltildi. Yönetim Kurulu Başkanı Harvey Jones, Jensen Huang'ı yeniden CEO'luğa getirmeyi düşünmediklerini bildirdi.

Wall Street'te satışlar dördüncü güne taşındı. Dow Jones %1,64 düşüşle 50.759, S&P 500 %1,03 kayıpla 7.341, Nasdaq %0,74 gerilemeyle 24.328 puandan kapandı; Nvidia sonuçlarının ardından S&P 500 vadelileri sabah %0,23 primli.

ABD verileri karışık, Fed'den şahin mesajlar sürdü. Ekimde perakende satışlar aylık %0,2 ile beklentiye paralel gelirken sanayi üretimi %0,4 geriledi. Musalem ilkbahara kadar birkaç faiz artırımı gerekebileceğini söyledi.

Enerjide Hürmüz'deki tanker saldırıları ve Irak petrolü öne çıktı. Hürmüz Boğazı'nda 17 Kasım'da üç, bu sabah bir petrol tankeri mayına çarptı; Brent %0,22 artışla 90,92 dolardan kapandı. Irak, Kerkük Ceyhan hattından ham petrol sevkiyatının günlük 120 bin varille yeniden başladığını açıkladı.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ. %
BIST 100	11.661	-1,53
BIST Banka	16.580	-0,39
BIST Sınai	13.903	-1,67
VIOP	**Kapanış**	**Gün. Değ. %**
XU030 Aralık	15.158	-1,55
XU030 Şubat	15.833	-1,41
Dolar/TL Kasım	50,91	-0,06
Para Piyasalar	**Son**	**Gün. Değ. %**
Dolar/TL	50,42	0,06
Euro/TL	55,53	0,15
TLREF	35,80%	-0,03
2 Yıllık Tahvil	39,46%	-0,05
10 Yıllık Tahvil	36,60%	0,24
Yurt Dışı Endeksler	**Kapanış**	**Gün. Değ. %**
DOW JONES	50.759	-1,64
S&P 500	7.341	-1,03
NASDAQ	24.328	-0,74
DAX	26.045	-2,08
Pariteler	**Son**	**Gün. Değ. %**
EUR/USD	1,1006	0,09
USD/JPY	159,34	-0,09
GBP/USD	1,3210	0,23
DXY	103,49	-0,09
Emtia Piyasaları	**Son**	**Gün. Değ. %**
Altın (Ons)	3.848	-0,10
Gümüş (Ons)	47,26	0,59
Brent	90,92	0,22

Makroekonomik Veriler

Ekonomik Takvim	Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
18 Kasım, Çarşamba				
AB TÜFE (nihai, yıllık)	Eki	13:00	%4,0	%3,8
AB Çekirdek TÜFE (nihai, yıllık)	Eki	13:00	%2,5	%2,5
ABD Konut Başlangıçları	Eki	16:30	1,245 mn	1,221 mn
ABD İnşaat İzinleri (öncü)	Eki	16:30	1,377 mn	1,400 mn
ABD Bekleyen Konut Satışları	Eki	18:00	-%2,0	-%7,3
ABD FOMC Tutanakları	-	22:00	-	-
19 Kasım, Perşembe				
TR TCMB Rezervler (brüt)	13 Kas	14:30	-	57,02 mlr $
ABD Haftalık İşsizlik Bşv.	14 Kas	16:30	197 bin	200 bin
ABD Philadelphia Fed İmalat	Kas	16:30	20,0	20,9

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

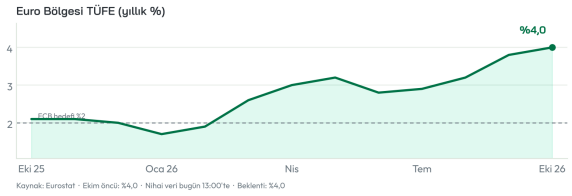
Bugün Euro Bölgesi'nde nihai enflasyon, ABD'de konut piyasası verileri ve akşam saatlerinde FOMC tutanakları takip edilecek; verilerin son bir yıllık seyri ve olası etkileri aşağıda yer alıyor.

Euro Bölgesi · TÜFE (nihai, yıllık) 13:00

Ekim dönemi · Öncü: %4,0 · Önceki: %3,8 · Beklenti: %4,0

Yıllık enflasyon ocakta %1,7 ile dibi gördükten sonra enerji fiyatlarındaki artışla yükselişe geçti; eylülde %3,8'e, ekim öncü verisinde %4,0'a çıktı. Aylık bazda %0,4 artış bekleniyor (önceki %0,6).

Etki: Öncü verinin teyidi ECB'nin sıkı duruşuna ilişkin beklentileri korur; yukarı yönlü revizyon euroyu destekleyip Avrupa tahvil faizlerini yukarı itebilir.

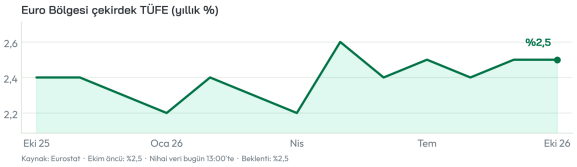


Euro Bölgesi · Çekirdek TÜFE (nihai, yıllık) 13:00

Ekim dönemi · Öncü: %2,5 · Önceki: %2,5 · Beklenti: %2,5

Çekirdek enflasyon son bir yılda %2,2 ile %2,6 arasında dar bir bantta kaldı; manşetteki sıçramaya karşın enerji ve gıda hariç fiyat artışları sınırlı seyretti.

Etki: Çekirdekte %2,5'in korunması enerji kaynaklı yükselişin ikincil etkilerinin sınırlı kaldığını gösterir; sürpriz yükseliş ECB fiyatlamasını şahinleştirebilir.

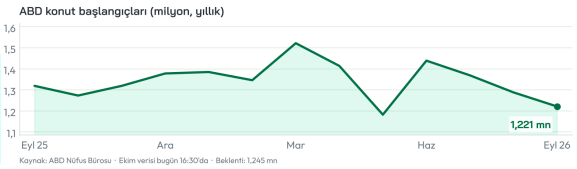


ABD · Konut başlangıçları 16:30

Ekim dönemi · Önceki: 1,221 mn · Beklenti: 1,245 mn

Konut başlangıçları martta 1,522 milyonla zirve yaptıktan sonra dalgalı bir seyir izledi; eylülde aylık %5,2 düşüşle 1,221 milyona geriledi. Ekimde sınırlı bir toparlanma bekleniyor.

Etki: %7,21 seviyesindeki 30 yıllık mortgage faizi ortamında zayıf bir veri konut sektöründeki yavaşlamayı teyit eder; Fed beklentilerini tek başına değiştirmesi beklenmez.

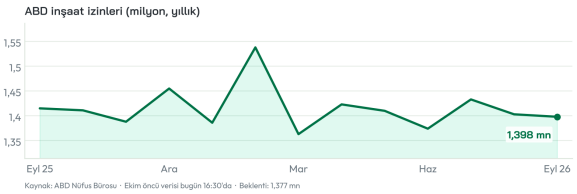


ABD · İnşaat izinleri (öncü) 16:30

Ekim dönemi · Önceki: 1,400 mn · Beklenti: 1,377 mn

İzinler son bir yılda 1,36 ile 1,54 milyon arasında hareket etti; şubattaki 1,538 milyonluk zirvenin ardından 1,40 milyon civarında yatay seyrediyor. Ekimde yaklaşık %1,6 gerileme bekleniyor.

Etki: İzinlerdeki gerileme önümüzdeki aylarda konut yatırımlarının büyümeye katkısının zayıflayabileceğine işaret eder.



Diğer Önemli Gelişmeler

22:00'de Fed'in son para politikası toplantısının tutanakları yayımlanacak; aralıkta faiz artırımına ilişkin üye görüşleri izlenecek. Yarın 14:30'da TCMB rezervleri (önceki brüt döviz rezervi 57,02 milyar dolar), 16:30'da ABD haftalık işsizlik başvuruları (beklenti 197 bin) ve Philadelphia Fed imalat endeksi (beklenti 20,0) açıklanacak. 19 Kasım'da Shenzhen'deki APEC zirvesinde Trump, Şi ve Putin'in üçlü görüşmesi ile Berlin'deki Gönüllüler Koalisyonu zirvesi takip edilecek.

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 dün teknoloji kaynaklı satışların dördüncü güne uzamasıyla düşüşle kapandı. Dow Jones %1,64 kayıpla 50.759, S&P 500 %1,03 düşüşle 7.341, Nasdaq Bileşik %0,74 gerilemeyle 24.328 puana indi. Sektör fonlarının tamamı günü ekside tamamlarken en sert kayıp %1,89 ile finans (XLF) tarafında yaşandı; kamu hizmetleri (XLU) %1,54, iletişim hizmetleri (XLC) %1,46, sağlık (XLV) %1,41, temel tüketim (XLP) %1,23 ve malzeme (XLB) %1,22 geriledi. Teknoloji (XLK) %0,89, enerji (XLE) %0,52 ile sınırlı geriledi. Büyük teknoloji hisselerinde ayrışma dikkat çekti: MSFT %2,27, GOOGL %1,24 ve META %1,20 düşerken AAPL %0,25 ile sınırlı geriledi, AMZN ve TSLA yatay kapandı. Yarı iletkenlerde AVGO %2,46 yükselirken NVDA %0,44, AMD %0,17 ve SMH %0,39 değer kaybetti; ABD Ticaret Bakanlığı'nın Çinli şirketlerin üçüncü ülkelerdeki veri merkezleri üzerinden gelişmiş ABD çiplerine erişimini kısıtlayan yeni kuralı çip hisseleri üzerindeki baskıyı sürdürdü. Kapanış sonrasında açıklanan üçüncü çeyrek sonuçlarında Nvidia 115,8 milyar dolarla beklentinin %5,9 üzerinde gelir ve 2,68 dolar düzeltilmiş hisse başına kâr açıkladı, dördüncü çeyrek için 130 milyar dolarlık gelir tahmini verdi; Yönetim Kurulu Başkanı Harvey Jones ise Huang'ı yeniden CEO'luğa getirmeyi düşünmediklerini bildirdi. Sonuçların ardından S&P 500 vadelileri sabah saatlerinde %0,23 yükseldi. Makro tarafta ekim perakende satışları aylık %0,2 artışla beklentiyle uyumlu gelirken otomobil hariç satışlar %0,6 ile %0,4'lük beklentiyi aştı; sanayi üretimi ise %0,1'lik artış beklentisine karşın %0,4 geriledi. İthalat fiyatlarının aylık %1,1 artışla %0,7'lik beklentiyi aşması fiyat baskılarının sürdüğüne işaret ederken NAHB konut endeksi 29'dan 25'e düştü. Fed cephesinde Musalem ilkbahara kadar birkaç faiz artırımı gerekebileceğini, Hammack enflasyon kötüleşirse daha büyük artışların gündeme gelebileceğini söyledi; Goldman Sachs Asset Management Fed'in aralık ve ocakta faiz artırmasını bekliyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi sabah %5,09'a, 2 yıllık faiz %4,79'a geriledi. Avrupa'da DAX %2,08 düşüşle 26.045 puana indi; Almanya'da ZEW beklenti endeksi 35,6 ile 29'luk beklentinin üzerinde geldi. Enerjide Hürmüz Boğazı'ndaki tanker saldırıları arz endişelerini canlı tutarken Brent %0,22 artışla 90,92 dolardan kapandı; altının onsu 3.848 dolarda yatay kalırken sabah saatlerinde 3.797 dolara geriledi. Dolar endeksi 103,49 ile sınırlı geriledi. ABD Başkanı Trump'ın Asya turunda Tayland'ın ABD ihracatına uygulanan tüm gümrük vergilerini kaldıracağını açıklaması ticaret cephesinde olumlu karşılanırken 19 Kasım'da Shenzhen'de Şi ve Putin ile yapılacak üçlü görüşme izleniyor. Asya'da Nikkei %0,28, Hang Seng %0,95 ve Şanghay Bileşik %0,25 düşüşte. Bugün 13:00'te Euro Bölgesi nihai enflasyonu, 16:30'da ABD konut başlangıçları ile inşaat izinleri, 22:00'de FOMC tutanakları izlenecek; tutanaklarda aralık artırımına dair güçlü sinyaller tahvil faizleri ve teknoloji hisseleri üzerindeki baskıyı artırabilirken Nvidia sonrası tepki alımları risk iştahını destekleyebilir.

BIST 100'de son üç işlem günündeki ortalama işlem hacmi 110,8 milyar TL ile kasım ortalamasının (130,6 milyar TL) belirgin altında kaldı; dün 102,6 milyar TL ile ayın en düşüğü görüldü. Buna karşın BIST 100 dışındaki hisseleri izleyen XTUMY'de hacim 59,7 milyar TL ile iki katına yaklaştı ve endeks ay başından bu yana %13,30 ile BIST 100'ün (%8,38) önünde. BIST 100 11.640 ile 11.950 arasında yatay bir banda girmiş görünüyor; 11.640 desteği kırılmadığı sürece düşük işlem hacmiyle bu aralıkta kalınmasını ve BIST 100 dışı hisselerdeki toparlanmanın sürmesini bekliyoruz. Bugün 11.640'tan tepki bekliyoruz. Yabancı cephesinde JPMorgan'ın MSCI Türkiye tavsiyesini fon kaynaklı satış baskısının hafiflemesi, düzenleyici adımlar ve faiz indirimi beklentisiyle "Nötr"den "Ağırlık Artır"a yükseltmesi öne çıkıyor. Kurum, tasfiye dışındaki fonlardan yaklaşık 14 milyar dolar çıkarken eylülde TL mevduatın 15 milyar dolar artmasını dolarizasyon yaşanmadığının göstergesi sayıyor; 11 Eylül'den bu yana küçük ölçekli hisseler %22, büyük ölçekliler %5,7 geriledi. MSCI Türkiye'nin gelişen piyasalara göre %24, finansalların %59 iskontolu işlem gördüğünü belirten JPMorgan, yabancı fonların düşük ağırlığının yeni alımlara zemin hazırlayabileceğini, MSCI gelişen piyasalardan çıkarılma ihtimalinin %10 veya altında olduğunu düşünüyor; BİM'i Top 10 listesine ekleyen kurum THY ve Coca Cola İçecek'te "Ağırlık Artır" tavsiyesini koruyor. Kurum yüksek enflasyonu (2027 sonu %27) ve Fed'in fazla artırımını risk, gerileyen petrolü destek görüyor. Bu değerlendirmeyi, yabancının ucuzlayan fiyatları fırsat olarak gördüğü ve tablonun sanıldığı kadar olumsuz olmadığı yönünde okuyoruz; yabancı bakışı 2027'ye girerken olumlu. Société Générale'in dünkü raporunda Türkiye'nin TL reel getiri ve tahvil getirilerinde gelişen piyasalarda ön sıralarda yer alması da yabancı endişelerinin sınırlı olduğunu gösteriyor; çıkışların yıl içinde olduğu gibi yeniden girişe dönebilmesini tahviller ve TCMB rezervleri için olumlu buluyoruz. Yatırım karşılığı ikamet iznine ilişkin Resmî Gazete düzenlemesinin de orta ve uzun vadede yabancı yatırımı çekme açısından olumlu etki yaratacağını değerlendiriyoruz.

Bugün öne çıkanlar tablomuzda; jet yakıtı fiyatlarındaki gerileme ve petrol fiyatları üzerindeki baskının sürmesinin maliyetleri desteklemesiyle Türk Hava Yolları ve Pegasus Hava Taşımacılığı, endeksin yaklaşık 100 milyar TL'lik düşük işlem hacmiyle yatay trend desteği olan 11.640 seviyesinde dengelenmesinin bankacılık hisselerinde tepki alımlarını destekleyebileceği beklentisiyle Türkiye İş Bankası ve Yapı ve Kredi Bankası yer alıyor.

Bugün Öne Çıkanlar				
Hisse	**Son**	**Alım Aralık**	**Satım Aralık**	**Stop-loss**
ISCTR	13,05	12,90 - 13,19	13,64 - 13,80	12,44
PGSUS	158,80	155,80 - 160,50	168,20 - 171,20	150,40
THYAO	322,25	318,50 - 324,25	333,50 - 337,00	307,25
YKBNK	37,36	37,14 - 37,52	38,12 - 38,34	35,56

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

ODAS: 2025 yılı olağan genel kurulunun 16 Aralık 2026'da toplanacağı ve yasal kayıtlarda dağıtılabilir kâr oluşmadığından kâr dağıtılmamasının önerileceği açıklandı.

TABGD: 17 Kasım'da pay başına ortalama 188,08 TL fiyattan 10.000 TL nominal değerli pay geri alındı; program kapsamında geri alınan payların sermayeye oranı %0,2109'a ulaştı.

AVPGY: İstanbul Ümraniye'deki Avrupa Residence Oryapark projesinde 7 ofis ve 8 dükkanın, kira geliri elde etmek amacıyla KDV hariç 400 milyon TL bedelle peşin satın alındığı ve tapu işlemlerinin tamamlandığı bildirildi. Karşı taraflardan Artaş İnşaat şirketin hâkim ortağıdır.

ULKER: Şirket CEO'su Özgür Kölükfakı'nın 16 Kasım'da pay başına 74,15 ile 74,40 TL aralığından 67.337 adet pay aldığı bildirildi.

GARAN: 17 Kasım'da ağırlıklı ortalama 149,59 TL fiyattan 1.980.000 TL nominal değerli pay toplam 296,2 milyon TL'ye geri alındı; program kapsamında geri alınan payların sermayeye oranı %0,3601'e ulaştı.

MAVI: 17 Kasım'da ortalama 35,93 TL fiyattan 272.654 TL nominal değerli B grubu pay geri alındı; geri alınan payların sermayeye oranı yaklaşık %2,86 oldu.

VAKBN: Asya Kalkınma Bankası ile 400 milyon doları Hazine garantili ve 20 yıl, 100 milyon doları 5 yıl vadeli toplam 500 milyon dolarlık kredi anlaşması imzalandı. Ayrıca Dünya Bankası Grubu üyesi IBRD kaynaklarından KOBİ'lerin yeşil ve dijital dönüşüm yatırımlarına yönelik 242,5 milyon dolarlık finansman anlaşması yapıldı.

KCHOL: Bağımsız yönetim kurulu üyesi Ömer Önhon'un görevinden ayrıldığı, yerine Thierry Breton'un atanması için SPK'dan uygun görüş talep edileceği açıklandı.

BINHO: Yaklaşık %76,67 oranında pay sahibi olduğu Meta Mobilite Enerji'nin, ağustosta 23,75 milyon TL'ye satın aldığı Balpınar Enerji'nin paylarının tamamını KDV dahil 35 milyon TL bedelle devrettiği bildirildi.

SAYFALAR

Butona tıklayarak ilgili sayfaya gidebilirsiniz

Ana Sayfa	Makro Bakış	Piyasa Bakış	Şirket Haberleri	Podcast
Piyasa verileri ve özet	Veriler ve grafikler	Strateji ve öneriler	KAP açıklamaları	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