Günlük Yatırım Bülteni

Satış baskısının ardından tepki denemeleri ön plana çıkabilir

Küresel piyasalarda Cuma günkü panik satışlar ardından tepki yükselişlerinin etkili olduğunu takip ediyoruz. Dün Jensen Huang'ın yeniden Nvidia CEO'su olarak atanması risk iştahına destek oldu. Nvidia hisseleri %31 yükselerek 2003'ten bu yana en büyük günlük artışını kaydetti. Geçen hafta 7000 bölgesinin altına gerileyerek düzeltme bölgesine giren küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün günü %4.7 yükselişle, Nasdaq ise %6.9 yükselişle tamamladı. Tepki yükselişleri görsek de yapay zeka yatırımlarında ve büyümesinde potansiyel bir yavaşlama konusunda artan endişeler ve Fed yetkililerinin yüksek enflasyon karşısında para politikasında daha fazla sıkılaşmaya ihtiyaç olabileceğine dair mesajları soru işareti yaratan ana konular olmaya devam ediyor. Bu sabah Asya piyasalarında da tepki yükselişleri etkili, vadeli endeksler pozitif açılış sinyali veriyor. Bugün Almanya IFO İş Dünyası Güven Endeksi kasım verisi 12:00'de yayımlanacak. Viyana'da düzenlenen Avrupa Ekonomik Entegrasyonu Konferansı'nda ECB Üyesi Boris Vujcic ve Martin Kocher 14:00'te konuşacak. ABD Conference Board Tüketici Güven Endeksi kasım verisi 18:00'de yayımlanacak. Fed sanayi üretim verisi yıllık revizyonlarını 20:00'de açıklayacak. BM Güvenlik Konseyi, gelişen teknolojiler ve uluslararası güvenlik konulu üst düzey açık oturum düzenleyecek. Bu hafta Çarşamba günü ABD'de Fed'in yakından izlediği PCE verileri takip edilecek. Perşembe günü ABD piyasaları Şükran Günü sebebiyle kapalı olacak. Cuma günü ABD'de hisse ve tahvil piyasaları erken kapanacak.

Günlük Takvim

- 18:00 ABD'de Conference Board Tüketici Güven Endeksi açıklanacak

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
  - Ekim Ayı Yabancı İşlemleri - 2026
- Açıklanan Kar Payları
- Sermaye Hareketleri

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	11,104
BIST-100 (US$)	220
Günlük Değişim (TL)	-%0.24
Günlük Hacim (BIST-100)	US$ 2,249 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US$ 2,857 mn
Toplam Piyasa Değeri	US$ 280.6 mlr
Halka Açıklık Oranı	%27.0
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US$ 3916.225 mn

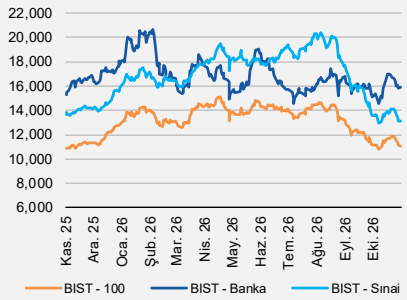
BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	-%6.2	-%0.1
3 Aylık / 12 Aylık	-%23.3	%1.7

En çok artan	TL/hisse	Değişim
CWENE	18.03	%7.9
BRSAN	642.00	%4.2
GUBRF	277.00	%3.1
HALKB	39.70	%2.7
DOAS	113.90	%2.4

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
BTCIM	1.71	-%8.1
FENER	1.96	-%5.3
SEKUR	2.94	-%4.5
PAHOL	0.74	-%3.9
TCKRC	118.50	-%3.8

Hacim	US$mn	Değişim
ASELS	323	%105.8
THYAO	240	%26.7
YKBNK	164	%89.3
AKBNK	152	%39.7
TUPRS	122	-%12.4



Yapı Kredi Yatırım Araştırma
yky_arastirma@yapikredi.com.tr

Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda Cuma günkü panik satışlar ardından tepki yükselişlerinin etkili olduğunu takip ediyoruz. Dün Jensen Huang'ın yeniden Nvidia CEO'su olarak atanması risk iştahına destek oldu. Nvidia hisseleri %31 yükselerek 2003'ten bu yana en büyük günlük artışını kaydetti. Geçen hafta 7000 bölgesinin altına gerileyerek düzeltme bölgesine giren küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün günü %4.7 yükselişle, Nasdaq ise %6.9 yükselişle tamamladı. Tepki yükselişleri görsek de yapay zeka yatırımlarında ve büyümesinde potansiyel bir yavaşlama konusunda artan endişeler ve Fed yetkililerinin yüksek enflasyon karşısında para politikasında daha fazla sıkılaşmaya ihtiyaç olabileceğine dair mesajları soru işareti yaratan ana konular olmaya devam ediyor. Bu sabah Asya piyasalarında da tepki yükselişleri etkili, vadeli endeksler pozitif açılış sinyali veriyor. Bugün Almanya IFO İş Dünyası Güven Endeksi kasım verisi 12:00'de yayımlanacak. Viyana'da düzenlenen Avrupa Ekonomik Entegrasyonu Konferansı'nda ECB Üyesi Boris Vujcic ve Martin Kocher 14:00'te konuşacak. ABD Conference Board Tüketici Güven Endeksi kasım verisi 18:00'de yayımlanacak. Fed sanayi üretim verisi yıllık revizyonlarını 20:00'de açıklayacak. BM Güvenlik Konseyi, gelişen teknolojiler ve uluslararası güvenlik konulu üst düzey açık oturum düzenleyecek. Bu hafta Çarşamba günü ABD'de Fed'in yakından izlediği PCE verileri takip edilecek. Perşembe günü ABD piyasaları Şükran Günü sebebiyle kapalı olacak. Cuma günü ABD'de hisse ve tahvil piyasaları erken kapanacak.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde tepki denemeleri izlenirken, fon piyasasına yönelik gelişmeler, petrol fiyatlarındaki seyir ve faiz indirimi beklentileri piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları arasında yer alıyor. Bugün piyasalarda küresel hisse senetlerindeki tepki yükselişleri ve içerde TCMB'nin olası adımları izlenecek. Merkez Bankası Başkanı Fatih Karahan dün yaptığı açıklamalarda, "TL'ye talebin desteklenmesi gerekirse başta politika faizi olmak üzere makro ihtiyati ve likidite araçlarımızı kullanabiliriz" dedi. Karahan, rezerv yönetimi ve likidite araçları konusunda proaktif, esnek ve kontrollü bir yaklaşım izlediklerini belirterek, gerekmesi durumunda, döviz pozisyonunu güçlendirmeye yönelik olarak altına bağlı her türlü aracı proaktif şekilde kullanabileceklerini ifade etti.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında yükselişler etkili
- Almanya vadelileri yatay, S&P 500 vadelileri %0.2 artıda, Nasdaq vadelileri %0.2 civarı artıda
- Dolar endeksi hafif ekside, petrolde aşağı baskı etkisini sürdürüyor
- Altında toparlanma çabası etkili
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı hafif artıda

Satış baskısının ardından tepki denemeleri ön plana çıkabilir. Haftaya satıcılı başlangıcın ardından seans içerisinde 10,902 seviyesine kadar gerileyen piyasada, kapanışa doğru oluşan tepki alımlarının ardından BIST 100 Endeksi günü -%0.24 oranında değer kaybıyla 11,104 puandan tamamladı. Endekste kısa vadeli yükselişin hedef noktası olarak izlediğimiz 11,900 seviyesinin oluşturduğu aşağı baskı etkisini sürdürüyor. Seans içerisinde 10,902 seviyesine kadar gerilen ve bu nokta üzerinde toparlanamaya çalışan piyasada, hafta içerisindeki geri çekilmelerde ilk önemli destek noktası olarak 10,600 seviyesini izliyoruz. İlk etapta bu nokta üzerinde dengelenmeye çalışacak piyasada, 10,600 altındaki hareketlerde ise 10,250 ve 10,000 risklerinin gündeme gelebileceği göz önünde bulundurulmalıdır. Dolayısıyla ara yükselişin ardından 11,600 altında yeniden olumsuza dönen kısa vadeli teknik resmin devam risklerinin sürdüğü piyasada, 11,250 seviyesi ise yukarı ataklarda direnç konumunda bulunuyor. Endeksin satış baskısının ardından yukarı yönlü bir tepki yükselişi oluşturabilmesi için 11,250 direncinin aşılması gerekiyor. Bu durumda 11,900 hedefiyle ara bir toparlanma eğilimi gündeme gelebilir.

Bugün TCMB 14:30'da eylül ayına ilişkin finans dışı firmaların döviz varlık ve yükümlülük verilerini yayımlayacak. Almanya IFO İş Dünyası Güven Endeksi kasım verisi 12:00'de yayımlanacak. Viyana'da düzenlenen Avrupa Ekonomik Entegrasyonu Konferansı'nda ECB Üyesi Boris Vujcic ve Martin Kocher 14:00'te konuşacak. ABD Conference Board Tüketici Güven Endeksi kasım verisi 18:00'de yayımlanacak. Fed sanayi üretim verisi yıllık revizyonlarını 20:00'de açıklayacak. BM Güvenlik

Yapı Kredi Yatırım Araştırma
yky_arastirma@yapikredi.com.tr

Konseyi, gelişen teknolojiler ve uluslararası güvenlik konulu üst düzey açık oturum düzenleyecek. Bu hafta ABD'de Fed'in yakından izlediği PCE verileri takip edilecek. Perşembe günü ABD piyasaları Şükran Günü sebebiyle kapalı olacak. Cuma günü ABD'de hisse ve tahvil piyasaları erken kapanacak.

Sektör ve Şirket Haberleri

Ekim Ayı Yabancı İşlemleri - 2026

Yabancı yatırımcılar Ekim ayında **461 milyon dolarlık net satış** gerçekleştirdi. 2026 yılında kümülatif olarak **2,660 milyon dolarlık net alış** gerçekleştirildi.

En çok alım yapılan hisseler: Astor Enerji **<ASTOR TI>** US$81mn; Yapı Kredi Bankası **<YKBNK TI>** US$73mn; Turkcell **<TCELL TI>** US$27mn; Sabancı Holding **<SAHOL TI>** US$27mn ve Coca Cola İçecek **<CCOLA TI>** US$22mn.

En çok satış yapılan hisseler: Aselsan **<ASELS TI>** US$116mn; Türk Hava Yollari **<THYAO TI>** US$82mn; BIM **<BIMAS TI>** US$77mn; Erdemir **<EREGL TI>** US$47mn ve Akbank **<AKBNK TI>** US$47mn.

Raporun tamamına linkten ulaşabilirsiniz.

Sermaye Hareketleri

Hisse	Tarih	Bedelsiz Oran (%)	Mevcut Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)
PKART	27.11.2026	1218.7	22.750.000	300.000.000

Yapı Kredi Yatırım Araştırma
yky_arastirma@yapikredi.com.tr

Haftalık Veri Akışı

23 Kasım Pazartesi	24 Kasım Salı	25 Kasım Çarşamba	26 Kasım Perşembe	27 Kasım Cuma
Japonya piyasaları resmi tatil sebebiyle kapalı	18:00 ABD'de Conference Board Tüketici Güven Endeksi açıklanacak	16:30 ABD - Çekirdek PCE (beklenti: %3.2 önceki: %3.1)	ABD piyasaları Şükran Günü sebebiyle kapalı	TCMB yılın ikinci Finansal İstikrar Raporu'nu yayımlayacak.
10:00 TCMB kasım ayı hanehalkı ve reel sektör enflasyon beklentileri verilerini açıklayacak		16:30 ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi açıklanacak	14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (20 Kasım)	ABD'de hisse ve tahvil piyasaları erken kapanacak
		16:30 ABD - Dayanıklı Tüketim Mal Siparişleri (beklenti: %+0.5 önceki: %+1.9)		
		16:30 ABD - 3Ç GSYİH revize (beklenti: %3.5 önceki: %3.4)		

Yapı Kredi Yatırım Araştırma
yky_arastirma@yapikredi.com.tr

Açıklanan Kar Payları *(*)*

Hisse	Dağıtma Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
11.26					
ASELS	24.11.2026	325.07	0.43	0.36	0.13
ELITE	25.11.2026	16.97	0.10	0.09	0.59
OFSYM	25.11.2026	41.34	0.42	0.36	1.02
SDTTR	25.11.2026	10.10	0.01	0.01	0.10
FROTO	26.11.2026	71.15	3.07	2.61	4.31
DESA	30.11.2026	7.19	0.10	0.08	1.34
12.26					
OYAKC	7.12.2026	18.42	0.50	0.43	2.71
SUMAS	7.12.2026	156.10	2.17	1.84	1.39
TCELL	9.12.2026	91.10	4.00	3.40	4.39
EBEBK	15.12.2026	67.35	0.63	0.53	0.93
ISDMR	15.12.2026	49.04	4.50	3.83	9.18
BIMAS	16.12.2026	370.25	2.50	2.13	0.68
NTHOL	16.12.2026	33.96	1.00	0.85	2.94
BEGYO	21.12.2026	2.60	0.02	0.02	0.71
AYGAZ	21.12.2026	248.40	4.65	3.95	1.87
PAGYO	23.12.2026	113.30	0.85	0.85	0.75
SDTTR	23.12.2026	10.10	0.01	0.01	0.10
SRVGY	25.12.2026	1.69	0.08	0.08	4.55
MEDTR	28.12.2026	17.28	0.11	0.10	0.66
GENKM	31.12.2026	5.93	0.21	0.17	3.54
GLYHO	31.12.2026	16.35	0.10	0.09	0.63

Hisse	Dağıtma Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
02.27					
GOKNR	8.02.2027	11.44	0.31	0.26	2.68
BEGYO	22.02.2027	2.60	0.03	0.03	1.18
SRVGY	25.02.2027	1.69	0.08	0.08	4.55
04.27					
BEGYO	20.04.2027	2.60	0.03	0.03	1.18
05.27					
GOKNR	10.05.2027	11.44	0.31	0.26	2.68

(*)

(1) Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerce KAP'a yapılan kar payı (temettü) açıklamalardan derlenmiştir. Burada yer verilen tutarlar ve tarihler, Şirket Yönetim Kurulları tarafından Şirket Genel Kurul onayına sunulan teklifleri de içermektedir ve Genel Kurul'da iptal/değişiklik kararları çıkabillir. Dağıtma tarihinden 1 gün önce hisseye sahip olunması kardan pay almak için yeterlidir. Kaynak: www.kap.gov.tr

(2) Son işlem günü kapanış fiyatı.

(3) PBK: Pay Başı Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası

(4) Kar Payı Verimi: Pay Başı Brüt Kar Payı / Kapanış Fiyatı

(5) Kar Dağırım Oranı: Toplam Dağıtılacak Brüt Kar Payı / Geriye Dönük 12 Ay TFRS/TMS Net Karı ; Şirketlerin Dağıtılabilir Net Karı, TFRS/TMS Net Karından, yasal düzenlemeler nedeniyle farklılık gösterebilir. Bu çalışmada, fikir vermesi açısından, payda kısmında TFRS/TMS Net Karı dikkate alınmıştır. Öte yandan, şirketler, Geçmiş Yıl Karları'nı da dağıtıma konu edebilecekleri için, bu oranın %100'ün üzerine çıkması mümkündür.

Yapı Kredi Yatırım Araştırma
yky_arastirma@yapikredi.com.tr

ÇEKİNCE:

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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.

Yapı Kredi Yatırım Araştırma
yky_arastirma@yapikredi.com.tr