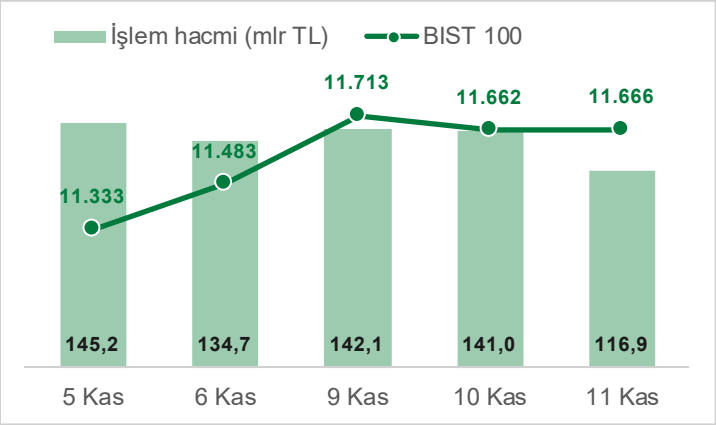
Günlük Bülten

12 Kasım 2026

BIST 100 VE İŞLEM HACMİ



ENDEKSLER

ENDEKS	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN (%)	YB (%)
BIST 100	11.661,86	11.666,42	0,04	3,60
BIST 30	14.607,56	14.644,23	0,25	19,80
BIST Banka	17.016,34	16.977,16	-0,23	3,80
BIST Sanayi	13.776,37	13.833,91	0,42	-1,28

YAKLAŞAN KRİTİK GÜNDEM

- 12 Kasım Türkiye, TCMB Enflasyon Raporu
- 18 Kasım ABD, FOMC Toplantı Tutanakları
- 18 Kasım Euro Bölgesi, TÜFE Verisi

BIST 100 GÜNLÜK GÖRÜNÜM

Dün güne alıcılı bir seyirle 11.702,38 puandan başlayan BIST 100 Endeksi, gün içinde yukarı yönde 11.820,47 puan seviyesini test etse de kapanışa doğru kazançlarının büyük bölümünü geri verdi. Endekste günlük değer kazancı %0,04 olurken, gün sonu kapanışı 11.666,42 puandan gerçekleşti. Sektörel görünümde Banka Endeksi %0,23 gerilerken, Sınai Endeksi %0,42 yükselişle pozitif ayrıştı. Sektör endeksleri arasında en güçlü performansı %3,25 yükselişle Kimya, Petrol ve Plastik Endeksi gösterirken, en fazla değer kaybeden %2,61 düşüşle Sigorta Endeksi oldu. VİOP Aralık vadeli yakın vade endeks kontratı, çarşamba gününün akşam seansını normal seans kapanışına göre %0,48 yükselişle tamamladı. Zorunlu karşılık uygulamasında değişikliğe giden TCMB, 1 yıldan uzun vadeli TL ve yabancı para cinsinden mevduat dışı yükümlülükleri için tesis edilen zorunlu karşılıklara TL cinsinden faiz/telafi ödemesi yapılmasına karar verilmiştir. TCMB ayrıca kredi büyüme sınırlarını da yükseltti, tüketicilere kullandırılan ihtiyaç ve taşıt kredileri %3'ten %,3,5'e ve Kobilere kullandırılan TL krediler %5'ten %5,5'e yükseltilmiş, Kobi dışı işletmelere kullandırılan TL krediler büyüme sınırını ise %2'den %2,5'e güncellenmiştir. MSCI, kasım ayı gözden geçirmesinde Sabancı Holding ve Astor Enerji'yi Türkiye Standart Endeksi'nden Küçük Ölçekli Şirketler Endeksi'ne taşırken, 18 hisseyi ise küçük ölçekli şirketler endeksinden çıkardığını açıkladı. Değişiklikler 30 Kasım seans kapanışında geçerli olacak. Yapay zeka bulut bilişim şirketi CoreWeave'in yıl geneline ilişkin gelir tahminini yükseltmesiyle şirket hisselerinde yaşanan güçlü yükseliş, yapay zekâ altyapısı ve veri merkezi sektöründe faaliyet gösteren diğer şirket hisselerine de yayıldı. Nasdaq Endeksi %1,60 yükseliş kaydederken, Dow Jones Endeksi %0,49 ve S&P 500 Endeksi %1,31 değer kazandı. Nvidia yönetim kurulunun CEO Jensen Huang'ın görevde kalıp kalmayacağını değerlendireceği haberiyle şirket hisseleri kapanış sonrası işlemlerde yaklaşık %9 düşüş kaydetti. Avrupa'da dün alıcılı seyir hâkim olurken, Euro Stoxx 50 Endeksi %1,08, Alman DAX Endeksi %1,20, Fransa CAC 40 Endeksi %0,66 ve İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,78 yükseldi. Jeopolitik tarafta Rusya ve Ukrayna, Abu Dabi'deki görüşmelerde esir takasında anlaştı; ateşkes, toprak anlaşmazlığı ve savaş sonrası güvenlik düzenlemelerinde ise uzlaşma sağlanamadı. Orta Doğu tarafında ise İran, yeni bir ABD saldırısına ABD üslerini hedef alarak karşılık vereceğini bildirirken, OPEC+ ülkelerinin petrol üretimi ekimde Suudi Arabistan öncülüğünde arttı. Spot Brent petrol üç günlük düşüş serisinin ardından dün %0,46 yükselişle varil başına 91,40 dolardan günü tamamladı. Bu sabah ise yükseliş eğilimini sürdüremeyen Brent petrol spot piyasada %0,98 düşüşle 90,50 dolar seviyesine gerilemiş durumda. Hisse senetleri tarafında Asya'da satıcılı seyir öne çıkarken, Hong Kong'da Hang Seng Endeksi yaklaşık %1,1, Güney Kore'de KOSPI Endeksi yaklaşık %1,1 ve Japonya'da Nikkei 225 Endeksi yaklaşık %0,9 değer kaybediyor. Vadeli piyasalarda ise ABD'de Dow Jones vadelisi hafif alıcılı seyrederken, S&P 500 vadelisi hafif geriliyor. Nasdaq 100 kontratı yaklaşık %1,1 düşüşle negatif ayrışıyor. Avrupa'da DAX ve Euro Stoxx 50 vadelileri pozitif açılışa işaret ediyor. Yurt içinde günün odağında saat 10.30'da TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın sunumunu gerçekleştireceği yılın dördüncü ve son Enflasyon Raporu yer alıyor. Piyasa anketinde medyan beklenti, TCMB'nin 2026 yıl sonu enflasyon tahminini %28'den %29,5'e yükseltmesi yönünde. Ayrıca gün içerisinde, eylül ayı dış ticaret endeksleri, haftalık rezervler ve yabancı menkul kıymet istatistikleri de izlenecek. Küresel tarafta, İngiltere'de üçüncü çeyrekte ekonominin önceki çeyreğe göre %0,7 büyümesi beklenirken eylül sanayi üretimi verisi de yakından takip edilecek. ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvurularında piyasa beklentisi 195 bin. Ekim ayı ikinci el konut satışları ve federal bütçe dengesi ile Fed yetkilileri Hammack, Barr, Goolsbee ve Daly'nin ve ECB Başkanı Lagarde'ın konuşmaları da gündemde. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı alıcılı başlamasını, günün devamında ise TCMB'nin enflasyon tahminleri ve para politikası mesajlarıyla yön aramasını bekliyoruz.

DESTEKLER	11.585 – 11.500	DİRENÇLER	11.785 – 11.900

BIST 100 – GÜNÜN ENLERİ

EN ÇOK YÜKSELENLER	(%)
ODAS	+6,97
TKFEN	+6,14
BTCIM	+5,26
TUPRS	+5,21
AYGAZ	+4,01
AKCNS	+3,84

EN ÇOK DÜŞENLER	(%)
GLRMK	-9,92
TCKRC	-7,61
GRSEL	-6,19
CWENE	-4,91
EGEEN	-4,70
TURSG	-4,15

EN YÜKSEK HACİMLİLER	HACİM (mn TL)
TUPRS	11.243
THYAO	10.112
ASELS	9.453
KCHOL	8.321
ASTOR	6.804
EREGL	6.285

Hesap Açmak İçin Tıklayınız

Günlük Bülten

12 Kasım 2026

PİYASA VERİLERİ

PARA PİYASALARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Repo (BIST repo, bileşik, %)	35,54	35,82	0,79	-5,16
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	38,92	39,00	0,21	6,24

DÖVİZ (SERBEST PİYASA)	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dolar	50,23	50,23	0,00	17,19
Euro	56,08	55,70	-0,68	10,40
Euro/Dolar	1,1164	1,1088	-0,67	-5,80

EMTİA FİYATLARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Petrol (Brent, $)	91,40	90,54	-0,93	49,07
Altın (Ons, $)	3.985	3.977	-0,20	-8,18

ULUSLARARASI ENDEKSLER	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dow Jones (ABD)	52.232	52.486	0,49	9,20
Nasdaq (ABD)	25.066	25.466	1,60	9,57
Dax (Almanya)	26.347	26.663	1,20	8,87
Nikkei (Japonya)	60.460	61.249	1,31	21,67
FTSE 100 (UK)	10.752	10.835	0,78	9,10

ŞEKER FON	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Rota Portföy Şekerbank Para Piy. F.	12,25	12,10	-1,27	35,93
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. F.	2,0048	2,0067	0,09	37,66
Fiba Port. Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.F.	0,1260	0,1261	0,09	34,96
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. F.	2,2010	2,2031	0,09	37,60

YURT İÇİ GÜNDEM, SEKTÖR VE ŞİRKET HABERLERİ

Yurt İçi Gündem

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, makro finansal istikrarı ve parasal aktarım mekanizmasını desteklemek amacıyla zorunlu karşılık uygulamasında bazı değişiklikler yapmıştır. Buna göre bankaların ve finansman şirketlerinin 1 yıldan uzun vadeli Türk lirası ve yabancı para cinsinden mevduat dışı yükümlülükleri için tesis edilen zorunlu karşılıklara Türk lirası cinsinden faiz/telafi ödemesi yapılmasına karar verilmiştir. Ayrıca kredi büyüme sınırlarında da bazı güncellemelere gidilmiştir. Bu kapsamda tüketicilere kullandırılan ihtiyaç ve taşıt kredileri %3'ten %,3,5'e ve Kobilere kullandırılan TL krediler %5'ten %5,5'e yükseltilmiştir. Kobi dışı işletmelere kullandırılan TL krediler büyüme sınırı ise %2'den %2,5'e güncellenmiştir.

Mevduat dışı zorunlu karşılıklara faiz ödenmesi bankacılık maliyetlerinde sınırlı bir toparlanma getirebilir. Ayrıca uzun vadenin teşvik edilmesi makro finansal istikrar açısından da olumlu. Fakat asıl etkinin kredi büyüme hızlarına yapılan ayarlamadan geleceğini düşünüyoruz. Tüketici kredileri %50-60 seviyesindeki büyüme hızından son veride %33 seviyelerine sert gerilemiştir. Özellikle taşıt kredileri TL ve YP toplamında daralma bölgesinde. Son dönem gelişmeler de tüketici güveni ve piyasa dalgalanmasına neden olduğundan, ekonomik aktivitede sert inişin önüne geçmek için alınan bu tedbirleri yerinde buluyoruz. Bankacılık üzerinde pozitif etkisi olacaktır.

Makroekonomik veri gündeminde bugün TCMB tarafından yılın son enflasyon raporu yayınlanacak. Jeopolitik gelişmelerin enerji fiyatları üzerindeki baskısı hafiflemiş, TCMB emtia varsayımları ile mevcut fiyatlar yakınsamıştır. Bu kapsamda 2026 enflasyon tahmininde herhangi bir değişikliğe gidilmeyeceğini düşünüyoruz. Fakat Merkez Bankası tahmininin iyimser olduğunu ve %30 altında bir kapanışın çok mümkün olmadığını, bu nedenle 1-2 puan güncelleme ile piyasaya yakınsayabileceğini de belirtmek isteriz. Öte yandan enflasyon ana eğilimindeki gelişmeler 2027 enflasyonu için %23-24 bandını ima ediyor ve TCMB gelecek yıl tahmininde belirgin bir güncellemeye gidebilir. Rapor sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

Küresel endeks sağlayıcısı MSCI, 11 Kasım 2026 tarihinde Kasım ayı endeks gözden geçirme sonuçlarını açıklamıştır. 30 Kasım 2026 seans kapanışı itibarıyla yürürlüğe girecek değişiklikler kapsamında, MSCI Türkiye Standart Endeksi'ne yeni bir şirket eklenmezken, Küçük Ölçekli Şirketler Endeksi'ne iki şirketin dahil edilmesi ve 18 şirketin endeksten çıkarılması kararlaştırılmıştır. **Astor Enerji (ASTOR) ve Sabancı Holding (SAHOL), MSCI Türkiye Standart Endeksi'nden çıkarılarak MSCI Türkiye Küçük Ölçekli Şirketler (Small Cap) Endeksi'ne dahil edilecektir.**

MSCI Türkiye Küçük Ölçekli Şirketler Endeksi'nden çıkarılacak şirketler; Ahlatcı Doğal Gaz (AHGAZ), Altınkılıç Gıda ve Süt (ALKLC), Batıçim Batı Anadolu Sanayi (BTCIM), Batıçim Çimento (BSOKE), Eczacıbaşı İlaç (ECILC), Gen İlaç (GENIL), Hektaş (HEKTS), Işıklar Enerji ve Yapı (IEYHO), LDR Turizm (LIDER), Lydia Holding (LYDHO), Margün Enerji (MAGEN), Odine Solutions (ODINE), Pasifik Eurasia Lojistik (PASEU), Peker GYO (PEKGY), Ral Yatırım Holding (RALYH), Selçuk Ecza Deposu (SELEC), Tera Yatırım Teknoloji Holding (TEHOL) ve Türk Traktör (TTRAK) olarak açıklanmıştır.

Şirket Haberleri

Emlak Konut (EKGYO) projelerinden "İstanbul Esenler Oruçreis 2. Etap Konut ve Ticaret İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı İşi" (Güzelbahçe Defne Evleri) kapsamında, 1710 Ada 5 Parselde yer alan 295 adet Konut ve 20 adet Ticari Üniteden oluşan toplam 315 adet Bağımsız Bölüme ait Yapı Ruhsatları 09.11.2026 tarihinde alınmıştır.

Mobiltel İletişim (MOBTL), Türk Telekomünikasyon A.Ş. (TTKOM), TTNET A.Ş., TT Mobil İletişim Hizmetleri A.Ş. ve TT Satış ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. tarafından Şirkete iletilen 11.11.2026 tarihli bildirime göre, ilgili şirketler ile yürütülen distribütörlük ilişkisinin ilgili ek sözleşme ve protokollerle birlikte, bildirimin tebliğ tarihinden itibaren üç aylık sürenin sonunda sona ereceğini açıklamıştır. Şirketin 2026 ilk dokuz aylık finansal tablolarına göre, söz konusu distribütörlük faaliyetleri kapsamındaki satış kanalının toplam hasılat içindeki payı yaklaşık %30'dur. Bununla birlikte, şirketin son dönemdeki faaliyetlerini çeşitlendirme stratejisi doğrultusunda dağıtım ve satış kanallarına yönelik çalışmaları ile önümüzdeki dönemde yürütmeyi planladığı yeni çalışmalar dikkate alındığında, söz konusu gelişmenin Şirketin faaliyetleri ve kârlılığı üzerindeki etkisinin daha sınırlı kalması beklenmektedir.

Günlük Bülten

12 Kasım 2026

MODEL PORTFÖY

PAY KODU	GİRİŞ TARİHİ	GİRİŞ FİYATI	SON FİYAT	GETİRİ (%)	BIST 100 RELATİF (%)
MGROS	12.01.24	353,67	476,50	34,7	-7,8
ASELS	06.01.25	75,40	343,25	355,2	293,5
CIMSA	06.01.25	44,20	41,92	-5,2	-18,0
EKGYO	21.08.26	19,45	18,37	-5,6	17,5
TCELL	11.01.23	30,39	95,30	213,6	27,1
GARAN	01.07.26	138,50	154,80	11,8	37,5
SAHOL	11.01.23	33,70	86,15	155,6	3,6
VAKBN	30.09.26	32,26	32,78	1,6	4,1
THYAO	01.07.26	328,50	314,75	-4,2	17,9
AKBNK	20.01.22	6,26	70,80	1.031,8	95,4
Portföyün Getirisi (yıllık)				**34,0**	**22,2**
Portföyün Getirisi (aylık)				**2,9**	**6,5**

EKONOMİK TAKVİM

TARİH	ÜLKE	TSİ	AÇIKLANAN VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09.11	Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	5,30%	5,00%
09.11	Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	0,80%	0,90%
10.11	Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	--	-1,00%
10.11	Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	--	-1,90%
10.11	ABD	16:30	TÜFE (Aylık)	0,30%	0,60%
10.11	ABD	16:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,20%	0,30%
11.11	ABD	00:00	Resmi Tatil	--	--
11.11	Almanya	10:00	TÜFE (Aylık)	-0,20%	-0,20%
11.11	Almanya	10:00	TÜFE (Yıllık)	2,80%	2,80%
12.11	Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	0,30%	-0,30%
12.11	Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	6,50%	6,80%
12.11	İngiltere	10:00	GSYİH (Çeyreklik)	0,70%	0,50%
12.11	İngiltere	10:00	GSYİH (Yıllık)	1,90%	1,40%
12.11	İngiltere	10:00	Aylık GSYİH (Aylık)	0,00%	0,10%
12.11	ABD	16:30	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	195k	189k
12.11	ABD	16:30	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	--	1718k
12.11	ABD	22:00	Federal Bütçe Dengesi	--	-$284.3b
13.11	Türkiye	10:00	Cari Denge	2.55b	4.05b
13.11	Euro Bölgesi	13:00	GSYH Çeyreksel (mevs. düzelt. %)	0,40%	0,40%
13.11	Euro Bölgesi	13:00	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	1,30%	1,30%
13.11	ABD	16:30	ÜFE (Aylık)	0,40%	1,30%
13.11	ABD	16:30	ÜFE (Yıllık)	6,60%	6,30%

PLANLANAN TEMETTÜ ÖDEMELERİ

PAY KODU	HAK KULLANIM	SON KAPANIŞ (TL)	BRÜT TEMETTÜ (TL)	NET TEMETTÜ (TL)	BRÜT VERİM (%)
GIPTA	17.11.2026	25,24	0,0078	0,0066	0,03
DURKN	18.11.2026	8,08	0,0932	0,0792	1,15
ASELS	24.11.2026	343,25	0,43	0,36	0,12
OFSYM	25.11.2026	44,28	0,42	0,36	0,95
DESA	30.11.2026	7,80	0,0960	0,0816	1,23
SUMAS	07.12.2026	177,90	2,17	1,84	1,22
TCELL	09.12.2026	95,30	4,00	3,40	4,20
EBEBK	15.12.2026	77,10	0,63	0,53	0,81
ISDMR	15.12.2026	51,00	4,50	3,83	8,82
BIMAS	16.12.2026	377,50	1,25	1,06	0,33
NTHOL	16.12.2026	34,88	1,00	0,85	2,87
BEGYO	21.12.2026	2,88	0,0184	0,0184	0,64
PAGYO	23.12.2026	107,90	0,85	0,85	0,79
SRVGY	25.12.2026	1,87	0,0769	0,0769	4,11
MEDTR	28.12.2026	18,02	0,11	0,0964	0,63
GLYHO	31.12.2026	15,69	0,10	0,0872	0,65
RGYAS	31.12.2026	170,00	7,82	6,65	4,60

BIST PAY GERİ ALIMLARI

11.11.2026 tarihli bildirimler (BIST 100)

PAY KODU	TARİH	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	ORT. İŞLEM FİYATI (TL)	PROGRAM KAPSAMINDA TOPLAM GERİ ALINAN NOMİNAL (TL)	Program Kapsamında Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı (%)
GUBRF	11.11.2026	100.000	282,38	1.732.373	0,52
EUREN	11.11.2026	1.198.999	2,46	8.800.000	0,42
TCKRC	11.11.2026	105.000	119,55	759.152	0,45
CANTE	11.11.2026	10.000.000	0,97	35.000.000	0,35
TUKAS	11.11.2026	5.700.000	2,22	243.714.196	5,42
AHGAZ	11.11.2026	160.127	45,45	11.941.991	0,46
ENERY	11.11.2026	1.450.000	13,87	60.359.886	0,67
TABGD	11.11.2026	20.000	198,08	318.155	0,12
ODAS	11.11.2026	3.000.000	4,58	23.000.000	1,64

3Ç26– Açıklanan Şirket Karları için linke tıklayınız.

Çekince: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksiklilerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.