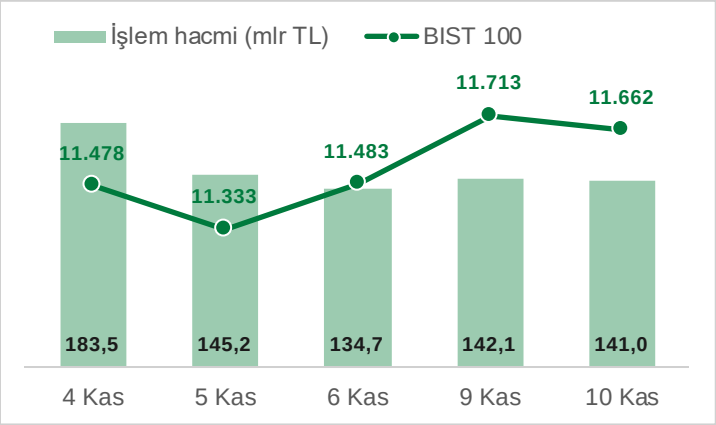
Günlük Bülten

11 Kasım 2026

BIST 100 VE İŞLEM HACMİ



ENDEKSLER

ENDEKS	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN (%)	YB (%)
BIST 100	11.712,67	11.661,86	-0,43	3,55
BIST 30	14.610,96	14.607,56	-0,02	19,50
BIST Banka	17.021,70	17.016,34	-0,03	4,04
BIST Sanayi	13.909,47	13.776,37	-0,96	-1,69

YAKLAŞAN KRİTİK GÜNDEM

- 11 Kasım Almanya, TÜFE Verisi
- 12 Kasım Türkiye, TCMB Enflasyon Raporu
- 18 Kasım Euro Bölgesi, TÜFE Verisi

BIST 100 GÜNLÜK GÖRÜNÜM

Dün güne alıcılı bir seyirle 11.758,85 puandan başlayan BIST 100 Endeksi, 11.786,58 puana kadar yükselse de öğleden sonra artan satışlarla gün içi kazançlarını koruyamadı ve günü %0,43 değer kaybıyla 11.661,86 puandan tamamladı. Sektörel görünümde Sınai Endeksi %0,96 gerilerken, Banka Endeksi %0,03 düşüşle yataya yakın kapandı. Sektör endeksleri arasında en güçlü performansı %5,31 yükselişle İletişim Endeksi gösterirken, en fazla değer kaybeden %3,94 düşüşle Bilişim Endeksi oldu. VİOP Aralık vadeli yakın vade endeks kontratı, salı gününün akşam seansını normal seans kapanışına göre %0,06 düşüşle tamamladı. Yurt içinde sanayi üretim endeksi eylülde aylık %2,1, yıllık %2,6 arttı. Küresel tarafta ABD'de ekim ayında TÜFE aylık %0,3'lük piyasa beklentisine karşılık %0,4, çekirdek TÜFE ise %0,2'lik beklentiye karşılık %0,3 arttı. Geçen yıl ekimde federal hükümetin kapanması nedeniyle veri toplanamadığından yıllık değişimler yayımlanmadı. Enflasyonun beklentileri aşması ve Fed Yönetim Kurulu Üyesi Waller'ın aralıkta 50 baz puanlık faiz artışının değerlendirilebileceğine işaret etmesiyle ABD borsalarında satışlar öne çıktı. Dow Jones Endeksi %0,30, S&P 500 Endeksi %0,38 ve Nasdaq Endeksi %0,74 değer kaybetti. Avrupa piyasalarında Euro Stoxx 50 Endeksi %0,68, Alman DAX Endeksi %0,31 ve Fransa CAC 40 Endeksi %0,55 yükselirken, İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,29 geriledi. Jeopolitik tarafta ABD Dışişleri Bakanı Rubio, yaptırımların ve deniz ablukasının etkili olduğunu, İran'a karşı büyük çaplı bir askeri operasyona gerek görmediğini belirtti. Brent petrol dün spot piyasada %1,03 düşüşle günü varil başına 90,98 dolardan kapanırken, bu sabah %0,33 artışla 91,27 dolar seviyesine toparlandı. Asya'da çip hisselerindeki alımlar öne çıkarken, Güney Kore'de KOSPI Endeksi yaklaşık %2,5, Japonya'da Nikkei 225 Endeksi yaklaşık %1,5 yükseliyor. Hong Kong'da Hang Seng Endeksi ise yaklaşık %0,6 düşüşle negatif ayrışıyor. ABD endeks vadelileri alıcılı seyrederken, Nasdaq vadelisi %1,4 yükselişle öne çıkıyor. Avrupa'da DAX ve Euro Stoxx 50 vadelileri de pozitif açılışa işaret ediyor. Günün veri ajandasında yurt içinde eylül ayına yönelik perakende satışlar, ticaret satış hacim endeksi ile toplam ciro endeksi takip edilecek. Avrupa'da Almanya'da ekim ayı nihai TÜFE verisi öne çıkarken, piyasa beklentisi aylık %0,2 düşüş, yıllık %2,8 artış yönünde. ECB Başkanı Lagarde'ın konuşması ve OPEC'in aylık petrol piyasası raporu da gündemde. ABD'de bugün açıklanacak majör bir veri bulunmazken, Gaziler Günü nedeniyle tahvil piyasası kapalı, hisse senedi piyasaları ise açık olacak. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER	11.550 – 11.460	DİRENÇLER	11.750 – 11.840

BIST 100 – GÜNÜN ENLERİ

EN ÇOK YÜKSELENLER	(%)	EN ÇOK DÜŞENLER	(%)	EN YÜKSEK HACİMLİLER	HACİM (mn TL)
EGEEN	+10,00	GLRMK	-9,97	THYAO	15.268
TCELL	+6,13	CWENE	-9,96	KCHOL	10.723
ALARK	+6,08	ODAS	-8,06	TUPRS	10.023
PGSUS	+5,39	KATMR	-8,00	ASELS	9.493
TUKAS	+4,39	CVKMD	-7,35	AKBNK	8.920
GWIND	+3,54	GUBRF	-6,19	ASTOR	8.597

Hesap Açmak İçin Tıklayınız

Günlük Bülten

11 Kasım 2026

PİYASA VERİLERİ

PARA PİYASALARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Repo (BIST repo, bileşik, %)	35,65	35,54	-0,31	-5,90
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,22	38,92	-0,76	6,02

DÖVİZ (SERBEST PİYASA)	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dolar	50,18	50,23	0,11	17,20
Euro	56,38	56,08	-0,54	11,15
Euro/Dolar	1,1236	1,1164	-0,65	-5,16

EMTİA FİYATLARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Petrol (Brent, $)	90,98	91,19	0,23	50,13
Altın (Ons, $)	4.031	4.055	0,59	-6,39

ULUSLARARASI ENDEKSLER	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dow Jones (ABD)	52.390	52.232	-0,30	8,67
Nasdaq (ABD)	25.253	25.066	-0,74	7,85
Dax (Almanya)	26.267	26.347	0,31	7,58
Nikkei (Japonya)	58.776	60.460	2,87	20,10
FTSE 100 (UK)	10.783	10.752	-0,29	8,26

ŞEKER FON	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Rota Portföy Şekerbank Para Piy. F.	12,24	12,25	0,10	37,68
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. F.	2,0028	2,0048	0,10	37,53
Fiba Port. Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.F.	0,1259	0,1260	0,12	34,83
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. F.	2,1989	2,2010	0,10	37,47

YURT İÇİ GÜNDEM, SEKTÖR VE ŞİRKET HABERLERİ

Yurt İçi Gündem

Sanayi üretimi eylülde aylık %2,1 ve yıllık bazda %2,6 arttı. Üretimde nisandan beri devam eden yavaşlama kademeli faiz indirimleriyle ılımlı bir toparlanma sürecine girecek.

Sanayi üretim endeksi verilerine göre, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış üretim **ağustosta bir önceki aya göre %2,1 artış** kaydetti. **Yıllık üretim ise %2,6 yükseldi.** Beklentimize paralel bir veri geldiğini söyleyebiliriz**.** Nisandaki şok sonrası üretim verileri belirgin şekilde yavaşlamıştı. Faiz indiriminin ötelenmesi ve fonlama mekanizmasında yapılan ince ayar, sipariş ve üretim verilerinde yaklaşık iki çeyreklik ertelemeyi beraberinde getirdi. Yaklaşık altı ay sonra gelen faiz indirimi parasal sıkılığın hala devam ettiğini gösterse de beklentiler olumlu. **Petrol fiyatlarındaki geri çekilme** bu olumlu havayı besleyen en önemli gelişme oldu. $115 seviyelerine tekrar yükselen petrol $90 seviyelerine geri çekildi. Bu fiyatlar TCMB enflasyon tahminlerindeki varsayıma yakın ve faiz indirimi için alan açıyor. Uzun süredir hizmetler ve bankacılık sektöründen negatif ayrışan sanayi sektöründe bu farkın 2027 yılında kapanacağını düşünüyoruz. Özellikle faiz indirimlerine duyarlı sanayi şirketleri belirgin şekilde toparlanacaktır. Bugünkü verinin detaylarına baktığımızda ilk göze çarpan yüksek teknolojideki ultra yükseliş sanayi üretimini toparlamış gibi görünüyor. Savunma sanayi üretimi eylülde sıçrama yapmıştı. Bunun yüksek teknoloji ürünlerini %26 yükselttiğini görüyoruz. Üretim ivmesini yurtiçindeki sıkı görünüm kadar küresel talep ve maliyetlerdeki dinamikler de baskıladı. İhracat ana pazarımızdaki zayıflık devam ediyor ve azalan talebe rağmen maliyetler katılaşmış durumda. Fakat hem Avrupa hem de Amerika'da faiz artışlarının dışsal şoklardaki sakinleme nedeniyle ihtiyatlı olabileceği hatta rafa kaldırılabileceği beklentisi güçleniyor. Büyümenin yavaşlamasından çok kompozisyonu incelendiğinde para politikasının üretimi ne seviyede etkilediğini gösteriyor. Hizmetler sektörü öncülüğünde büyüyen ekonominin sağlıklı ve sürdürülebilir bir patikaya evirilmesi istihdam piyasası açısından da önemli. Üretim yanlı sektörlerdeki istihdam artışı hem katma değer yaratıyor hem de dezenflasyon sürecine katkı veriyor. Öte yandan hizmetler sektöründeki ücret artışları büyümeye katkı yapsa da enflasyonu sınırlı da olsa besleyici bir yapıya sahip. Bu döngünün kırılması için beklentiler kanalındaki çıpalanma önem arz ediyor. Ekonomik aktiviteyi besleyen dinamiklerin gelecek döneme ilişkin para politikası duruşuna sıkı sıkıya bağlı olduğu bu ortamda TCMB'den gelecek sözlü yönlendirmeler imalat sanayine can suyu olacaktır. Bu kapsamda, fiyat katılıklarının belirgin şekilde hissedildiği %30 seviyelerindeki enflasyonda, pozitif içsel şoklara ihtiyaç duyulduğunu düşünüyoruz. Çünkü mevcut konjonktür negatif dışsal şokların enflasyon dinamiklerini yukarı ittiği bir dönemden geçiyor. Nominal faizlerde gerilenin yansıra, sektörel kredilerdeki olaylıklar finansman maliyetleri konusunda sanayi üretimine destek verecektir. 2026 Türkiye ekonomisi için kayıp bir yıl olmaya aday fakat yıl sonuna doğru bulutların dağıldığını görüyoruz. Eğer içerdeki siyasi gelişmeler ve dışarıdaki jeopolitik endişeler sakinlerse, 2027 büyüme ve sanayi üretimi için 2026'da ertelenen talebin de ek ivme yaratacağı bir yıl olacaktır. Bu kapsamda **sanayi sektörünün 2027 için portföy dağılımında ağırlığının arttırıldığı bir varlık yönetimi** makul görünüyor.

Detaylı Raporumuza ulaşmak için linke tıklayınız

YURT İÇİ GÜNDEM, SEKTÖR VE ŞİRKET HABERLERİ

Şirket Haberleri

Aksa Enerji (AKSEN), Gabon Cumhuriyeti Elektrik Kurumu (SEEG) ile imzaladığı ek protokol kapsamında, Libreville'de kurulacak elektrik santralinin kapasitesini 100 MW'tan 180 MW'a yükseltirken, anlaşma süresini 10 yıldan 15 yıla çıkarıldığını açıkladı. Şirket, toplam 145 MW kapasiteli doğal gaz santrallerinin 2026 yıl sonuna kadar, ilave 80 MW kapasitenin ise 2028 yıl sonuna kadar devreye alınmasının planlandığını belirtti.

Erdemir (EREGL), bağlı ortaklığı Ermaden'in Sivas'taki Alacahan Altın Projesi'ne ilişkin güncellenmiş maden kaynak tahminini açıkladı. Buna göre, 785 bin ons Belirlenmiş Maden Kaynağı ve 108 bin ons Mümkün Maden Kaynağı olmak üzere toplam 893 bin ons altın kaynağı tespit edilirken, söz konusu miktar Kasım 2025'te açıklanan 424 bin ons seviyesine göre yaklaşık %111 artış gösterdi. Henüz ekonomik olarak işletilebilir rezerv niteliği taşımamakla birlikte, kaynak miktarındaki artışı ve kaynakların daha yüksek güvenilirlik düzeyinde sınıflandırılmasını proje açısından **olumlu** değerlendiriyoruz..

Halkbank (HALKB): Banka, %99,99 oranında pay sahibi olduğu Halk Katılım Bankası'ndaki paylarının TVF Katılım Finans Yatırımları'na devrinin, 22 Ekim 2026 tarihli BDDK izninin ardından 10 Kasım 2026 itibarıyla tamamlandığını açıkladı.

TAV Havalimanları Holding (TAVHL), 2026 yılının Ekim ayına yönelik trafik verilerini paylaşmıştır. Açıklanan verilere göre, TAV Havalimanları Holding'in 2026 yılı Ekim ayında hizmet vermiş olduğu toplam yolcu sayısı; jeopolitik gelişmeler ve artan jet yakıtı fiyatlarının etkileri dolayısıyla yıllık bazda yatay seyrederek 11.6mn olarak gerçekleşmiştir. Grup'un Ekim ayında Türkiye'de işlettiği havalimanlarındaki yolcu sayısı; Ankara havalimanındaki hafif artışa rağmen (Ankara toplam (yıllık 4%)) (Ajet'in Ankara'dan Avrupa'ya açılan yeni hatların da etkisiyle) Antalya & Bodrum Havalimanlarındaki yıllık düşüş sebebiyle yıllık %3,2'lik daralma göstermiştir. Yurt dışı terminallerdeki yolcu sayısı ise Almatı'daki Uzak Doğu seyahat talebinin güçlü devam etmesi, bölgedeki normalleşme nedeniyle Gürcistan'daki toparlanmanın devam etmesi ve Kuzey Makedonya'nın katkısıyla yıllık %7,3 oranında artış göstermiştir. Açıklanan trafik rakamlarının Grup payları kısa dönem performansı üzerinde nötr etkisi olabileceğini düşünmekteyiz **(Nötr)**.

Yapı Kredi (YKBNK): Banka, 18 ülkeden 40 finansal kurumun katılımıyla toplam yaklaşık 933 mn USD tutarında, dört dilimden oluşan sendikasyon kredisi anlaşması imzaladığını açıkladı. Kredinin 367 gün vadeli dilimleri 349 mn USD (SOFR+%1,25) ve 356,5 mn EUR (Euribor+%1,00), 734 gün vadeli dilimleri ise 97 mn USD (SOFR+%1,75) ve 77 mn EUR (Euribor+%1,45) tutarında gerçekleşti.

MODEL PORTFÖY

PAY KODU	GİRİŞ TARİHİ	GİRİŞ FİYATI	SON FİYAT	GETİRİ (%)	BIST 100 RELATİF (%)
MGROS	12.01.24	358,40	491,00	37,0	-6,2
ASELS	06.01.25	75,40	337,00	346,9	286,5
CIMSA	06.01.25	44,20	42,24	-4,4	-17,3
EKGYO	21.08.26	19,45	18,38	-5,5	17,6
TCELL	11.01.23	30,39	97,75	221,7	30,4
GARAN	01.07.26	138,50	155,40	12,2	38,1
SAHOL	11.01.23	33,70	87,30	159,0	5,0
VAKBN	30.09.26	32,26	33,48	3,8	6,3
THYAO	01.07.26	328,50	313,75	-4,5	17,5
AKBNK	20.01.22	6,26	70,70	1.030,2	95,2
Portföyün Getirisi (yıllık)				**35,5**	**22,9**
Portföyün Getirisi (aylık)				**3,4**	**7,4**

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	24,86	0,0078	0,0066	0,03
DURKN	18.11.2026	8,52	0,0932	0,0792	1,09
ASELS	24.11.2026	337,00	0,43	0,36	0,13
OFSYM	25.11.2026	43,56	0,42	0,36	0,97
DESA	30.11.2026	7,99	0,0960	0,0816	1,20
SUMAS	07.12.2026	179,00	2,17	1,84	1,21
TCELL	09.12.2026	97,75	4,00	3,40	4,09
EBEBK	15.12.2026	77,90	0,63	0,53	0,80
ISDMR	15.12.2026	52,25	4,50	3,83	8,61
BIMAS	16.12.2026	381,25	1,25	1,06	0,33
NTHOL	16.12.2026	34,92	1,00	0,85	2,86
BEGYO	21.12.2026	2,97	0,0184	0,0184	0,62
PAGYO	23.12.2026	105,90	0,85	0,85	0,81
SRVGY	25.12.2026	1,87	0,0769	0,0769	4,11
MEDTR	28.12.2026	18,09	0,11	0,0964	0,63
GLYHO	31.12.2026	15,61	0,10	0,0872	0,66
RGYAS	31.12.2026	171,20	7,82	6,65	4,57

BIST PAY GERİ ALIMLARI

10.11.2026 tarihli bildirimler (BIST 100)

PAY KODU	TARİH	İŞLEME KONU NOMİNAL (TL)	ORT. İŞLEM FİYATI (TL)	TOPLAM GERİ ALINAN NOMİNAL (TL)	SERMAYEYE ORANI (%)
EUREN	10.11.2026	1.001.001	2,51	7.601.001	0,36
MAVI	10.11.2026	350.000	35,04	22.219.223	2,80
TCKRC	10.11.2026	7.152	122,97	654.152	0,38
GLYHO	10.11.2026	150.000	15,80	38.990.259	2,00
AHGAZ	10.11.2026	60.000	45,51	89.314.766	3,44
ENERY	10.11.2026	300.000	14,12	427.438.665	4,75
GUBRF	10.11.2026	50.000	289,23	3.778.932	1,13

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.