Günlük Yorum

Dünyada yapay zeka, Borsa İstanbul'da banka ve havacılık öne çıkıyor

Yapay zeka hisselerinde dipten dönüş güçleniyor. Yarı iletken, hafıza, bulut altyapısı hisseleri %5 -%25 arası değer artışıyla teknoloji ağırlıklı endeksleri destekledi. Altın madenli, havacılık, perakende dışında tüm ana sektörler harekete katıldı.

Bu mutlu tablo, skandal sonrasında NVIDIA için yeni CEO arandığı iddialarıyla bozuldu. Nvidia'da kapanış sonrası işlemlerde %9'a varan kayıp ABD vadelileri ve Asya borsalarını aşağı çekiyor. Avrupa tarafında henüz negatif bir etki görülmüyor.

Doların güçlenmesi ve Fed faiz artışı beklentilerinin güçlenmesi küresel risk iştahını bozmadı. Gelişmekte olan ülke paralarında dolara karşı sert bir hareket yok. Fransa, İtalya gibi borcu yüksek Avrupa ülkelerinin tahvil getirileri geriliyor. Türk lirası Merkez Bankası'nın kontrolünde eskisine göre biraz daha hızlı değer kaybediyor.

Teknoloji ağırlığı düşük Borsa İstanbul küresel harekete katılamadı. Petrol fiyatlarında yükseliş banka, banka sahibi holding, havacılık hisselerini baskılarken, jeopolitik riskle beslenen Aselsan, ve Tüpraş endeksin tutunmasını sağladı. BİST100-30 ve BİSTTÜM-100 endekse göre daha zayıf seyretmeye devam etti.

ABD vadelileri ve Asya borsalarının seyri Borsa İstanbul'da sınırlı satıcılı bir seyre işaret ediyor. Merkez Bankası'nın mevduat dışı uzun vadeli yükümlülükler için zorunlu karşılıklara faiz/telafi ödemesi ve kredi büyüme limitini artırması bankaları olumlu etkiler. Dizel vadelilerindeki gerileme dünün yıldızı Tüpraş'ı baskılar. MSCI endeksinden çıkarılan Astor ve Sabancı endekse göre daha zayıf seyreder. Small Çap endeksinden çıkarılan 18 hisse nedeniyle BİST100-30 endekse göre zayıflamaya devam eder. Tüpraş SAT banka AL veya Tüpraş SAT havacılık al denenebilir. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 11.450, 11.600.

Teknik bültende Aselsan'ı öne çıkarıyoruz.

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	11,666	0.04	-4.89
BIST 30	14,644	0.25	-3.31
XBANK	16,977	-0.23	6.97
XUSIN	13,834	0.42	-13.60
XTUMY	38,855	-0.90	-18.51
XU100-30	13,724	-0.75	-10.35
XUTUM Hacim	148,619	-14.32	16.22

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
ODAS	6.97	GLRMK	-9.92
TKFEN	6.14	TCKRC	-7.61
BTCIM	5.26	GRSEL	-6.19
TUPRS	5.21	CWENE	-4.91
AYGAZ	4.01	EGEEN	-4.70

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
TUPRS	348.50	5.21	11,414
THYAO	314.75	0.32	10,206
ASELS	343.25	1.85	9,453
KCHOL	204.00	-0.97	8,424
ASTOR	161.10	2.55	6,804

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	39.02	-41 bps	-24 bps
10 Yıllık	35.99	20 bps	65 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	50.2282	0.06	2.06
EURTRY	55.9810	-0.71	1.40

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY1126	50.96	3,797,905	-18,438
F_XU0301226	15,255	448,545	-6,271

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
MSCI EM	1,576	1.78	-7.76
MSCI Turkiye	309	0.63	-4.58
5 Yil Turk CDS	233	-4 bps	-11 bps
Ons Altin	3,988	-1.11	-4.42
Brent Petrol	93	1.39	-13.02

Makro Tahminler	2026	2027	2028
USDTRY	51.35	61.41	73.95
EURTRY	58.54	71.23	85.78
Enflasyon (%)	29.80	23.00	24.00
Para Piyasası Faizi (%)	35.00	27.00	28.00
10Y faiz (%)	34.50	29.00	29.00
Büyüme (%)	2.60	3.50	4.00

Şirket Haber

AVPGY	Avrupakent GYO				Buğra Tanes
Fiyat TL	46.96	Hedef Fiyat TL 97.52	Getiri Potansiyeli %108	Öneri	AL

Avrupakent GYO: Bodrum Otel Projesi İçin Yapı Ruhsatı Alındı

Şirket, Muğla'nın Bodrum ilçesi Turgutreis Mahallesi'nde, Swissotel Resort Bodrum Beach'e komşu konumdaki 184 ada 1 parselde yer alan taşınmazı üzerinde geliştirilecek otel projesi için yapı ruhsatı alındığını açıkladı. **Nötr.**

Piyasa Değeri (mn TL)	18,784	
Net Nakit (mn TL)	1,482	
Hacim Ort 3A mn$	0.73	
Yabancı Oranı %	3	
TL Perf Gün/Ay %	-2.2	-7.5
Görece Perf Gün/Ay %	-2.2	-2.7
Tahmini Rasyo USD	**2026**	**2027**
FK	3.39	3.10
PD/DD	0.35	0.33
FD/FAVÖK	5.40	5.28
ROE %	11.00	11.00

MSCI Endeks Değişiklikleri

MSCI Endeksi değişiklikleri 30 Kasım kapanışından sonra uygulanacak.

ASTOR ve SAHOL Türkiye **Global Standart Endeksi'nden** çıkarılacak, Türkiye'den ekleme yok.

MSCI Türkiye Small Cap Index Değişiklikleri

Eklenenler: ASTOR, SAHOL

Çıkarılanlar: AHGAZ, ALKLC, BTCIM, BSOKE, ECILC, GENIL, HEKTS, IEYHO, LIDER, LYDHO, MAGEN, ODINE, PASEU, PEKGY, RALYH, SELEC, TEHOL, TTRAK

Ekonomik Takvim

12.11.2026

Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
02:50	Japonya	★★	Şirket Malları Fiyatları (Aylık)	0,30%	-0,30%
02:50	Japonya	★★	Şirket Malları Fiyatları (Yıllık)	6,50%	6,80%
03:00	İngiltere	★★	RICS Konut Endeksi	-	-32
10:00	Türkiye	★★	İthalat Birim Değer Endeksi (yıllık %)	-	13.7%
10:00	Türkiye	★★	İhracat Miktar Endeksi (yıllık %)	-	-0.4%
10:00	Türkiye	★★	İthalat Miktar Endeksi (yıllık %)	-	-2.8%
10:00	İngiltere	★★	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,90%	0.9%
10:00	İngiltere	★★	İnşaat Üretimi (Aylık)	-0,10%	-0,20%
10:00	İngiltere	★★	GSYH (Çeyreklik)	0,70%	0,50%
10:00	İngiltere	★★	GSYH (Yıllık)	1,90%	1,40%
10:00	İngiltere	★★	Sanayi Üretimi (Yıllık)	3,00%	1,60%
10:00	İngiltere	★★	İmalat Sanayi Üretimi (Aylık)	-0,50%	1,20%
10:00	İngiltere	★★	İmalat Sanayi Üretimi (Yıllık)	3,80%	3.0%
10:00	İngiltere	★★	Mal Dış Ticareti Dengesi	-	-18,007B
10:00	İngiltere	★★	Hizmet Üretimi (Yıllık)	2,20%	2,40%
10:00	İngiltere	★★	Hizmet Üretimi (Aylık)	0.9%	0.9%
10:00	İngiltere	★★	GSYH Geçici (Aylık)	-0,10%	0,10%
10:00	İngiltere	★★	GSYH Geçici (Yıllık)	1,90%	2,10%
10:00	İngiltere	★★	İnşaat Üretimi(Yıllık)	-2,10%	-1,80%
10:00	İngiltere	★★	AB Dışı Mal Dış Ticareti Dengesi	-	-5,287B
10:00	İngiltere	★★	GSYH Geçici (3 Aylık)	0,70%	0,70%
10:00	İngiltere	★★	İşletme Yatırımları (Geçici) (Çeyreklik)	-	-
10:00	İngiltere	★★	İşletme Yatırımları (Geçici) (Yıllık)	-	5,20%
10:30	Türkiye	★★	İhracat Birim Değer Endeksi (yıllık %)	-	8.5%
16:30	ABD	★★	İlk İşsizlik Başvuruları	195k	189k
16:30	ABD	★★	İşsizlik Başvuruları 4 Haftalık Ortalama	-	194,75k
18:00	ABD	★★	Mevcut Konut Satışları	3,98M	3,99M
18:00	ABD	★★	Mevcut Konut Satışları % (Aylık Değişim)	-	1,50%
22:00	ABD	★	Federal Bütçe Dengesi	-	-27,00B

Faydalı Bağlantılar

Model Portföy	Takip Listesi	Araştırma Raporları
Teknik Bülten	Yabancı Oranları	Pay Geri Alımları
Gelişmiş Hisse Arama	Şirket Raporları	İş Yatırım Youtube

Uyarı Bilgilendirmesi

İşbu rapor içerisinde yer alan bilgiler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İş Yatırım" veya "Şirket") tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi özel yatırım hedeflerine ve mali durumlarına göre ve gerekli gördüklerinde bağımsız danışmanların yardımıyla vermelidir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım tarafından Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. gibi kamu kurumları, çeşitli medya kuruluşları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu rapor ve içindeki bilgiler bazı geleceğe dönük varsayımlar içermekle birlikte, bu varsayımlar kesin veya mutlak sonuçları garanti etmemektedir. Rapordaki bilgiler doğrulama, tamamlama veya değişiklik gerektirebilir. Bu doğrultuda, Şirket herhangi bir tarafa bildirimde bulunmaksızın veya izin almaksızın dilediği zaman gerekli değişiklikleri yapma hakkını saklı tutar.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez ya da elektronik ortamda ek olarak gönderilemez. (www.isyatirim.com.tr)

Bu rapor, herhangi bir menkul kıymetinin satışı veya devralınmasına ilişkin bir teklif, davet veya yatırım yapma yönünde bir teşvik teşkil etmemektedir ve hiçbir hukuki anlaşma veya sözleşmeye dayanak oluşturmaz. Yatırımcıların, burada yer alan tüm konularla ilgili kendi araştırmalarını yapmaları ve yatırım kararlarını bu araştırmalar doğrultusunda almaları gerekmektedir. Bu raporun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan dolayı Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticileri veya çalışanları sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir.

Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım" veya "Şirket"), Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler.

İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:
Artış Potansiyeli > %25: AL
%10 < Artış Potansiyeli < %25: TUT
Artış Potansiyeli < %10: SAT
Her sınır değeri için analist +/- %5 kanaat kullanabilmektedir.