Günlük Yorum

Başarılı Anthropic halka arzı sonrası temkinli iyimserlik

SpaceX'in rekorunu geride bırakarak tüm zamanların en büyük arzına imza atan Anthropic halka arzı sonrası teknoloji ağırlıklı ABD endekslerinde temkinli bir yükseliş ile güne başlıyoruz. Yarı iletkenler AMD ve Broadcom öncülüğünde toparlanıyor. Muhteşem yedi Amazon öncülüğünde harekete katılıyor. Güçlü üçüncü çeyrek sonuçlarına rağmen Nvidia ve yol arkadaşları (Samsung, Sk Hynix, TSMC) negatif ayrışmaya devam ediyor.

İran'ın Kuveyt ve Bahreyn'e ve körfezden geçen gemilere saldırılarına rağmen enerji fiyatları küçük adımlarla gerilemeye devam ediyor. Ekim ayından itibaren fazla vermesi nedeniyle petrol fiyatlarının jeopolitik şoklara duyarlılığı azaldı.

Dolar küresel olarak güçlenmeye devam ediyor. Brezilya reali, Güney Afrika randı, Meksika pezosu, Polonya zlotisi, Macar forinti sert değer kaybeden gelişmekte olan para birimleri. Türk lirası Merkez Bankası'nın kontrolünde düşük oynaklık, yüksek getiri ile pozitif ayrışıyor.

Borsa İstanbul dünyadan negatif ayrışmaya devam ediyor. Bankalar ve banka sahibi holdingler satış dalgasında başı çekiyor. Demir çelik, petrokimya, telekomünikasyon endekse göre daha zayıf. Aselsan, Ford Otosan, THY ve Tüpraş endeksteki kaybı sınırlıyor.

ABD ve Avrupa vadelilerinin seyri Borsa İstanbul'da sınırlı pozitif bir açılışa işaret ediyor. Ancak son günlerde toparlanma denemeleri hep satışla karşılaştığı için yatırımcılar temkinli davranacaktır. Olası bir toparlanmada bankalar ve banka sahibi holdingler başı çekecektir. Altın madenlerinde tepkiye oynamak için değerli metallerin dipten dönmesini bekliyoruz. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 11.400 ve 11.800.

Teknik bültende hisse öne çıkarmadık.

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	11,477	-1.57	-2.08
BIST 30	14,413	-1.38	-1.00
XBANK	16,032	-2.54	1.38
XUSIN	13,630	-1.96	-8.02
XTUMY	39,500	-3.01	-7.44
XU100-30	13,482	-2.29	-5.93
XUTUM Hacim	150,751	-7.06	5.03

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
ECZYT	2.03	BINHO	-9.98
FROTO	1.26	VESTL	-9.67
CCOLA	1.20	ZOREN	-9.43
ENTRA	0.67	PAHOL	-7.95
ASELS	0.66	ODAS	-5.67

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
THYAO	323.75	0.47	10,982
ASELS	343.75	0.66	9,413
KCHOL	195.40	-3.27	7,211
AKBNK	67.10	-2.82	5,558
YKBNK	36.52	-2.25	4,830

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	39.30	-3 bps	11 bps
10 Yıllık	36.74	14 bps	110 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	50.4444	0.05	2.02
EURTRY	55.3446	-0.18	-0.49

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY1126	50.92	3,536,669	-21,446
F_XU0301226	14,942	488,274	25,780

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
MSCI EM	1,484	-0.17	-8.41
MSCI Turkiye	303	-1.24	-2.90
5 Yil Turk CDS	242	3 bps	-10 bps
Ons Altin	3,725	-3.23	-10.03
Brent Petrol	92	-1.28	-16.07

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

BLCYT	Bilici Yatırım
Fiyat TL	1.52

Maddi duran varlık Alımı

BLCYT, kumaş apre-boyama tesisinin modernizasyonu ve kapasite artışı kapsamında 10 makine alımı için sözleşme imzaladı. Yaklaşık 860.000 EUR bedelli makinelerin teslimi ve üretime alınması Aralık 2026 ile 2027'nin ilk çeyreği arasında planlanıyor.

Piyasa Değeri (mn TL)	1,520	
Net Nakit (mn TL)	1,584	
Hacim Ort 3A mn$	1.08	
Yabancı Oranı %	5	
TL Perf Gün/Ay %	4.1	-1.3
Görece Perf Gün/Ay %	5.8	0.8
Rasyo TL	Cari	
FK	13.05	
PD/DD	0.30	
FD/FAVÖK	a.d	

GLRMK	Gülermak Ağır Sanayi
Fiyat TL	116.90

Lodz Demiryolu İhalesi

Gülermak'ın yüzde 100 bağlı ortaklığı Gülermak SA'nın Lodz Demiryolu Merkezi Projesi kapsamındaki tünel işleri ihalesine verdiği teklif birinci sırada yer aldı; kesinleşen ihale sonuç bildirimi 18 Kasım 2026'da tebliğ edildi. Sözleşmeye davet bekleniyor.

Piyasa Değeri (mn TL)	37,712	
Net Nakit (mn TL)	-1,873	
Hacim Ort 3A mn$	14.46	
Yabancı Oranı %	5	
TL Perf Gün/Ay %	-4.0	-8.0
Görece Perf Gün/Ay %	-2.5	-6.1
Rasyo TL	Cari	
FK	12.85	
PD/DD	1.27	
FD/FAVÖK	5.84	

HEKTS	Hektaş
Fiyat TL	1.57

Ayrılma Hakkı Sürecinin Sonlanması

Şirket paylarında imtiyaz yaratılması işleminin gerçekleştirilmeyecek olması nedeniyle ayrılma hakkı kullanım süreci iptal edildi.

Piyasa Değeri (mn TL)	14,337	
Net Nakit (mn TL)	-9,972	
Hacim Ort 3A mn$	13.49	
Yabancı Oranı %	10	
TL Perf Gün/Ay %	-4.3	-22.7
Görece Perf Gün/Ay %	-2.7	-21.0
Rasyo TL	**Cari**	
FK	a.d	
PD/DD	0.87	
FD/FAVÖK	a.d	

KRPLS	Koroplast Temizlik Ambalaj
Fiyat TL	10.83

Yeni İş İlişkisi

Şirket, Aksan Kozmetik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile uluslararası satış ve dağıtım faaliyetlerini geliştirmeye yönelik stratejik iş birliği anlaşması imzaladı. İş birliği, şirketin tüm ürün portföyü için 85 ülkede satış ve dağıtım olanaklarının geliştirilmesini ve ihracat gelirinin artmasını hedefliyor.

Piyasa Değeri (mn TL)	1,891	
Net Nakit (mn TL)	-122	
Hacim Ort 3A mn$	0.98	
Yabancı Oranı %	13	
TL Perf Gün/Ay %	0.3	9.1
Görece Perf Gün/Ay %	1.9	11.4
Rasyo TL	**Cari**	
FK	a.d	
PD/DD	1.69	
FD/FAVÖK	3.68	

Ekonomik Takvim

19.11.2026

Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
00:00	ABD	★★	Net Sermaye Akışı (Swap hariç)	-	279,2B
00:00	ABD	★★	Yabancıların Tahvil Alımı	-	108,9B
00:00	ABD	★★	Net Sermaye Girişi	-	199,8B
00:00	ABD	★★	Net Sermaye Girişi (Swap dahil)	-	279,2B
02:50	Japonya	★★	Makina Siparişleri (Yıllık)	13,70%	18,60%
02:50	Japonya	★★	Makina Siparişleri (Aylık)	-0,50%	5,20%
03:30	Avustralya	★★★	İşsizlik Oranı	4,70%	4,70%
13:00	Euro Bölgesi	★★	İnşaat Üretimi (Aylık)	-	1,85%
13:00	Euro Bölgesi	★	Cari İşlemler Dengesi	-	7,70B
13:00	Euro Bölgesi	★	MD Cari İşlemler Dengesi	16,6B	8,709B
14:00	İngiltere	★	CBI Sanayi Siparişleri	-29	-32
16:30	Kanada	★★	ÜFE (Yıllık)	-	14,50%
16:30	Kanada	★★	ÜFE (Aylık)	0,40%	2,00%
16:30	ABD	★★	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	-	1.697k
16:30	ABD	★★	İlk İşsizlik Başvuruları	197k	200k
16:30	ABD	★★	Philly Fed Sermaye Harcamaları Endeksi	-	34,9
16:30	ABD	★★	Philly Fed İstihdam Endeksi	-	9,1
16:30	ABD	★★	Philly Fed Ödenmiş Fiyatlar Endeksi	-	43,2
16:30	ABD	★★	Philly Fed Yeni Siparişler Endeksi	-	4,3
16:30	ABD	★★	Philly Fed 6 Aylık Endeks	-	33
16:30	ABD	★★	Philly Fed İşletme Endeksi	20	20,9
16:30	ABD	★★	İşsizlik Başvuruları 4 Haftalık Ortalama	-	195,25k
18:00	ABD	★★	Öncü Göstergeler % (Değişim) (Aylık)	0,00%	0,00%
19:00	ABD	★★	KC Fed İmalat Endeksi	-	16
19:00	ABD	★	KC Fed Bileşik Endeksi	-	11

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.