DAHA ÜNLÜ & Co

24 Kasım 2026

Co'MMENT

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

VOLATİLİTE KÜRESEL ÖLÇEKTE YÜKSEK SEYREDİYOR

- Borsa İstanbul yeni haftaya yüksek volatilite ile başladı.
- Wall Street geçen haftaki sert satışların ardından Nvidia öncülüğünde tepki alımları ile güç topladı.
- ABD'de Kasım ayı Conference Board tüketici güven endeksi, hanehalkının mevcut ekonomik koşullara ve gelecek döneme ilişkin beklentilerini ortaya koyacak.
- Merkez Bankası'nın açıkladığı Kasım ayı Sektörel Enflasyon Beklentileri, piyasa katılımcıları ile reel sektör ve hanehalkı arasındaki ayrışmanın sürdüğüne işaret etti.

Borsa İstanbul yeni haftaya yüksek volatilite ile başladı... Geride bıraktığımız haftada %6 değer kaybederek son derece zayıf bir resim çizen BIST-100 endeksi haftanın ilk işlem gününe kayıpla başladı. Dün açılışın ardından %1,4'ü aşan kazanımla 11.300 puan sınırına yönelen endeks sonraki işlemlerde ise kazanımlarını hızla geri vererek eksi bölgeye geçti. Toparlanma çabaları uzun süre sonuç vermese de son bir saate girildiğinde küresel piyasalarda Nvidia öncülüğünde artan risk iştahı içeride de etkisini gösterince %2'nin üzerinde eksiyi gören endeks günü ise sadece %0,24 oranında kayıpla 11.104 puandan noktaladı. Dolayısıyla teknik açıdan görünüm anlamlı şekilde değişmiş değil. Yukarıda 11.300, 11.400 ve 11.600 puan dirençler olarak kalmaya devam ederken aşağıda 11.000 ve 10.900 ilk önemli destekleri oluşturuyor. Bu bölgenin üzerinde kalınmasının zayıflığın derinleşmemesi adına önemli olduğunu düşünüyoruz. Aksi bir senaryoda 10.600'e doğru hareket alanı oluşabilir.

Wall Street geçen haftaki sert satışların ardından Nvidia öncülüğünde tepki alımları ile güç topladı... Nvidia, kurucu ortaklarından Jensen Huang'ı CEO'luk görevine yeniden getirerek geçen hafta aldığı karardan sürpriz biçimde geri adım attı. Şirket yönetim kurulu, Huang ile gerçekleştirilen görüşmelerin ve ABD hükümetinin üst düzey yetkililerinden alınan değerlendirmelerin ardından göreve dönüşün ulusal güvenlik açısından risk oluşturmadığı sonucuna ulaşırken Huang hakkındaki soruşturmanın devam edeceğini açıkladı. ABD Başkanı Donald Trump'ın karara açık destek vermesi de siyasi belirsizliklerin hafiflemesine katkı sağladı. Huang hakkındaki iddialar ve devam eden soruşturmalar nedeniyle Ekim ayındaki zirvesinden bu yana 2,5 trilyon doların üzerinde piyasa değeri kaybeden Nvidia

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	11,104	-% 0.24
XU030	13,938	-% 0.13
Dow Jones	49,595	% 3.01
S&P 500	7,237	% 4.73
Nasdaq Comp.	24,090	% 6.51
DAX	25,337	% 2.15
FTSE 100	10,481	% 1.30
EUR/USD	1.0912	% 0.10
USD/TL	50.6245	% 0.07
EUR/TL	55.3387	% 0.26
DXY	104.26	-% 0.05
Altın(USD/ons)	3,631	-% 0.13
Brent	86.53	-% 0.40
2Y TL Faiz	39.72	15 bp
10Y TL Faiz	36.32	3 bp
10Y USD Faiz	4.92	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	14,384	50.8660
Değişim	-% 0.07	-% 0.07
Açık Pozisyon	538,400	2,724,486

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	64%
SAHOL	19.09.2023	155.80	99%
BIMAS	10.01.2025	612.00	65%
YKBNK	8.07.2025	54.01	47%
TRMET	23.07.2026	282.22	164%
TOASO	15.09.2026	387.00	54%
EBEBK	15.09.2026	127.00	89%
VAKBN	19.11.2026	41.22	24%

hisseleri, göreve dönüş haberinin ardından %30'un üzerinde prim yaptı. Bu gelişme, yalnızca Nvidia hisselerinde değil, son dönemde sert satış baskısı altında kalan yapay zekâ ve teknoloji sektöründe de risk iştahını belirgin biçimde güçlendirerek ana endekslerdeki toparlanmaya destek sağladı.

ABD'de Kasım ayı Conference Board tüketici güven endeksi, hanehalkının mevcut ekonomik koşullara ve gelecek döneme ilişkin beklentilerini ortaya koyacak... Ekim ayında 91,7 seviyesinde gerçekleşen endeksin seyri, özellikle iş gücü piyasasına yönelik algı, gelir beklentileri ve tüketim eğilimleri açısından önem taşıyor. ABD ekonomisinin temel büyüme motoru olan tüketici harcamalarının önümüzdeki dönemde ne ölçüde dirençli kalabileceğine ilişkin ipuçları sunacak veride, güvenin zayıflaması ekonomik büyümede yavaşlama endişelerini güçlendirebilir. Güçlü bir veri ise tüketim talebinin canlılığını koruduğuna işaret ederek enflasyon ve Fed'in faiz politikasına ilişkin beklentileri etkileyebilir.

Merkez Bankası'nın açıkladığı Kasım ayı Sektörel Enflasyon Beklentileri, piyasa katılımcıları ile reel sektör ve hanehalkı arasındaki ayrışmanın sürdüğüne işaret etti... Piyasa Katılımcıları Anketi, İktisadi Yönelim Anketi ve TÜİK iş birliğiyle yürütülen Hanehalkı Beklenti Anketi'nden derlenen verilere göre, finansal ve reel sektör uzmanlarının 12 ay sonrası yıllık tüketici enflasyonu beklentisi bir önceki aya göre 0,15 puan artarak yüzde 24,04'e yükseldi. Buna karşın imalat sanayi firmalarını kapsayan reel sektörde 12 ay sonrası enflasyon beklentisi 0,10 puan gerileyerek yüzde 31,70'e, hanehalkı beklentisi ise 0,51 puanlık düşüşle yüzde 43,24'e indi. Böylece reel sektör ve hanehalkı cephesinde sınırlı da olsa iyileşme görülürken, piyasa katılımcılarının beklentisinde hafif bir bozulma yaşandı. Hanehalkının enflasyon beklentisi, piyasa katılımcılarınınkinin hâlâ yaklaşık 19 puan üzerinde bulunuyor. Bu büyük farkın kapanması, para politikasının önümüzdeki dönemdeki en önemli sınavlarından biri olmaya devam ediyor.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 14384 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 14284, 14169, 14068 ve 13953 destek olarak izlenebilir. 14485, 14600, 14701 ve 14816 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 50.866 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 50.815, 50.7135, 50.6115 ve 50.51 destek olarak izlenebilir. 50.917, 51.0185, 51.1205 ve 51.222 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)			
Tarih	**Şirket**	**Dönem**	**Beklenti**
24.11.2026	ADI	4Ç26	3.89
24.11.2026	SJM	2Ç27	2.56
24.11.2026	BBY	3Ç27	1.49
24.11.2026	DLTR	3Ç27	0.90
24.11.2026	ADSK	3Ç27	3.07
24.11.2026	DELL	3Ç27	6.57
24.11.2026	HPQ	4Ç26	0.74
24.11.2026	WDAY	3Ç27	2.75
25.11.2026	DE	4Ç26	4.03

AJANDA

24/11 – Almanya IFO Endeksi (12.00)

24/11 – ABD Konut Fiyat Endeksi (17.00)

24/11 – Conf. Board Tüketici Güveni (18.00)

25/11 – ABD PCE Endeksi (16.30)

25/11 – ABD 3Ç26 GSYH (16.30)

25/11 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (16.30)

25/11 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (16.30)

25/11 – ABD Yeni Konut Satışları (18.00)

25/11 – Fed Bej Kitap (22.00)

27/11 – Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (10.00)

27/11 – TCMB Finansal İstikrar Raporu (10.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.
Araştırma
Murat AKYOL
murat.akyol@unluco.com
0 (212) 367 36 36

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize buradan ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	**Beyan**
–	–
–	–