Yurt İçi Piyasalar

05/11/2026

Dün küresel piyasalarda ABD ara seçim sonuçlarının ardından pozitif bir seyir izlenirken, Borsa İstanbul'da tasfiye sürecindeki fonlara ait BIST 30 paylarının borsa dışında satılmasıyla güçlü bir yükseliş yaşandı. BIST100 endeksi 11.157 puandan açılış yaparak günü % 4,12 primle 11.478 puanda tamamladı. Gün içi en düşük seviyesini açılışta gören endeks, en yüksek 11.588 seviyesine kadar yükseldi. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 103 milyar TL'nin belirgin şekilde üzerinde 184 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda tüm endekslerin yükseldiği seansta bankacılık endeksi ağırlıklı AKBNK etkisiyle % 5,15, sınai endeks ise % 3,71 oranında yükseldi, ulaştırma endeksi % 8,58 ile günün en güçlü sektörü olurken holding ve yatırım endeksi % 3,66 değer kazandı. BIST100'de yalnızca CCOLA ve TKFEN paylarının düşüşle kapanması alımların genişliğini gösterdi. Endekse THYAO, ASELS, AKBNK payları pozitif yönde etki ederken CCOLA, TKFEN payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 14 bp düşüşle 35,72seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 248 bps seviyesinde tamamladı.

TCMB'nin Ekim ayı Aylık Fiyat Gelişmeleri raporuna göre aylık % 2,58 seviyesinde gerçekleşen tüketici enflasyonunda ana eğilim yataya yakın seyrederken, eğilim göstergelerinin üç aylık ortalaması % 1,8 civarında kaldı. Çekirdek göstergelerde B endeksinin yıllık artışı 0,54 puan düşüşle % 28,46'ya, C endeksinin yıllık artışı ise 0,42 puan düşüşle % 28,28'e geriledi. Hizmet enflasyonu aylık % 0,99 ile yavaşlarken yıllık bazda 1,09 puan düşüşle % 36,56'ya indi, kira artışı ise aylık % 2,55 ile yüksek seyrini korudu. Buna karşın enerji fiyatları akaryakıt ve LPG kaynaklı olarak aylık % 4,92 artarken yıllık enerji enflasyonu % 51,37'ye yükseldi, işlenmemiş gıdada ise taze meyve ve sebze etkisiyle aylık % 6,04'lük artış dikkat çekti. Manşet verideki yukarı yönlü sürprizin ağırlıkla enerji, taze gıda ve mevsimsel giyim gibi oynak kalemlerden kaynaklanmasını, hizmetlerdeki yavaşlama ve çekirdek göstergelerdeki gerilemeyle birlikte dezenflasyonun ana eğiliminin bozulmadığını gösteren bir tablo olarak değerlendiriyoruz.

Beklentilerimiz: Dün BIST'te alımların endeks geneline yayılması ve işlem hacminin ortalamanın belirgin üzerinde gerçekleşmesi, piyasada risk iştahının güçlendiğini gösterdi. Tasfiye kapsamındaki fonların BIST 30 paylarının borsa dışında, alıcılara üç aylık satış kısıtlaması getirilerek devredilmesini, son haftalarda piyasayı baskılayan arz endişelerinin hafiflemesi açısından olumlu değerlendiriyoruz. Bununla birlikte, son üç seansta yaşanan güçlü yükselişin ardından bugün kâr satışlarına bağlı dalgalanmalar görülmesini olağan karşılıyor, alımların hacimle desteklenmesini yükselişin kalıcılığı açısından önemli buluyoruz. BIST 30 dışındaki payların satış yönteminin henüz netleşmemesi ise özellikle orta ve küçük ölçekli hisselerde risk oluşturmaya devam ediyor. Diğer taraftan, Ekim enflasyonunun beklentileri aşması 10 Aralık PPK toplantısında daha sınırlı bir faiz indirimi ihtimalini artırırken, 12 Kasım'da yayımlanacak Enflasyon Raporu'nda verilecek mesajların bankacılık, holding ve GYO gibi faize duyarlı sektörlerin seyri açısından belirleyici olmasını bekliyoruz. Fon kaynaklı baskının kısmen hafiflemesini olumlu bulmakla birlikte, enflasyon görünümü ve devam eden belirsizlikler nedeniyle kısa vadede temkinli duruşumuzu koruyor, mevcut seviyeleri orta vadeli seçici alımlar açısından değerlendirmeye devam ediyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	11.478	4,12	-7,76	1,92	184.254.122.259
BIST30	14.331	4,19	-7,29	17,24	165.283.173.364
BISTTÜM	13.215	4,11	-11,07	-6,87	211.582.405.788
VIOP 30	15.095	4,74	-8,8	23,53	67.747.687.460

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.808	5,15	-1,70	-4,42	51.592.391.859
BIST SINAİ	13.711	3,71	-14,62	-2,15	54.654.233.789
BIST METAL	20.868	4,08	-15,26	17,40	10.141.543.945
BIST ULAŞTIRMA	33.211	8,58	-1,05	-3,73	25.923.667.437
BIST HOLDİNG	9.401	3,66	-13,41	-27,47	18.413.032.511
BIST TEKNOLOJİ	36.901	3,55	-7,74	28,52	22.708.291.390
BIST MADEN	11.280	7,62	-14,85	-7,95	3.899.891.887
BIST GIDA	11.069	1,37	-12,07	-11,15	5.707.985.728
BIST İLETİŞİM	2.392	0,72	-7,03	-2,77	9.337.722.305

BIST 100 Endeksi En Çok Yükselen/Düşen Hisseler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hacim
SASA	1,65	10,00	CCOLA	71,85	-2,91	THYAO	291,25	9,91	22.653.087.208,00
BINHO	3,64	9,97	TKFEN	190,80	-0,05	ASELS	353,75	3,28	19.117.790.029,00
EGEEN	4330,00	9,97	TCELL	93,95	0,16	YKBNK	35,88	3,40	17.464.855.190,00
CVKMD	12,70	9,96	GLYHO	15,96	0,38	AKBNK	66,20	6,35	15.162.752.313,00
CWENE	16,36	9,95	AEFES	16,69	0,48	ISCTR	12,87	4,55	9.162.451.512,00
VESTL	13,49	9,94	AHGAZ	47,10	1,16	TCELL	93,95	0,16	8.000.237.988,00
ENTRA	4,87	9,93	EGGUB	83,80	1,27	TUPRS	343,25	1,48	7.886.690.114,00
GRSEL	277,25	9,91	ENKAI	81,25	1,31	KCHOL	203,00	3,84	7.653.761.630,00
THYAO	291,25	9,91	OBAMS	3,60	1,41	SASA	1,65	10,00	7.269.074.598,00
BRYAT	1335,00	9,88	TUPRS	343,25	1,48	GARAN	137,50	6,75	6.547.035.801,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
LIDER	6,85	6.11.2026	0,035	0,030	0,51%

Şirket Haberleri

BNTAS: Şirket, tam entegrasyon sağlamaya yönelik yatırımları kapsamında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan 241,50 milyon TL tutarında yatırım teşvik belgesi aldı. 9 Ekim 2026–9 Ekim 2029 dönemini kapsayan belgeyle %60 vergi indirim oranı, %20 yatırıma katkı oranı ve bir yıl süreli SGK işveren hissesi desteğinden yararlanılması öngörülüyor.

THYAO: Şirket, 2026 yılının üçüncü çeyreğinde hasılatını yıllık %40 artışla 395,96 milyar TL'ye, konsolide net kârını ise yaklaşık %9,7 artışla 61,46 milyar TL'ye yükseltti. Yılın ilk dokuz ayında toplam hasılat 981,03 milyar TL'ye ulaşırken, konsolide net kâr 80,23 milyar TL olarak gerçekleşti. Üçüncü çeyrek yolcu doluluk oranı ise %87,1 seviyesine ulaştı.

CGCAM: Şirket, Manisa OSB 1 tesisindeki kapasite artışı yatırımını tamamlayarak yeni üretim hattını devreye aldı ve ön seri üretime başladı. Yatırımın tamamlanmasıyla yıllık solar cam üretim kapasitesi 5 milyon metrekareden 14 milyon metrekareye yükseldi.

FONET: Şirket, Düzce İl Sağlık Müdürlüğü ile 36 ay süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi ve Yoğun Bakım Bilgi Yönetim Sistemi hizmet alımına yönelik 99,66 milyon TL tutarında sözleşme imzaladı.

ALTNY: Şirket, yurt içinde yerleşik bir müşteriyle kritik üretim teknolojilerinin tedarikine yönelik 3,31 milyon avro + KDV tutarında sözleşme imzaladı.

ASUZU: Şirket, 2026 yılı satış beklentilerini aşağı yönlü revize etti. Hafif ticari araç yurt içi satışlarında daha önce öngörülen orta onlu yüzdelerde büyüme beklentisi yatay seyre çekilirken, ihracat adetlerindeki düşüş beklentisi düşük tek haneli seviyelerden orta onlu yüzdelere yükseltildi. Özbekistan operasyonundaki büyüme beklentisi de orta onlu yüzdelerden yüksek tek haneli seviyelere indirildi.

AVOD: Şirket, finansal ve operasyonel zorluklar nedeniyle kredi geri ödemelerinde gecikmeler yaşandığını ve dört ayrı bankadaki toplam 284,95 milyon TL tutarındaki kredi borcunun yasal takibe alındığını açıkladı. Borçların uzun vadeli yapılandırılması için bankalarla görüşmeler sürerken, üretim ve ticari faaliyetlerin devam ettiği belirtildi.

INTEM: Şirket, operasyonel verimliliği artırmaya yönelik çalışmalar kapsamında Samsun mağazasını kiracılık hakları ve sabit kıymetleriyle birlikte 4 milyon TL bedelle devretme, Bodrum mağazasının demirbaş ve stoklarını ise 4,25 milyon TL bedelle satarak mağazayı kapatma kararı aldı. İşlemler sonrasında toplam mağaza sayısı altıdan dörde gerileyecek.

Pay Alım Satım Bildirimleri

TCELL: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 93,71 TL fiyattan toplam 12.883.764 TL nominal değerli TCELL payları, 1.207.273.409 TL bedelle geri alınmıştır.

GUBRF: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 281,80–283,00 TL fiyat aralığından toplam 100.000 TL nominal değerli GUBRF payları geri alınmıştır.

NTHOL: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 36,10–36,62 TL fiyat aralığından toplam 360.000 TL nominal değerli NTHOL payları, 13.093.200 TL bedelle geri alınmıştır.

LMKDC: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 21,82–22,18 TL fiyat aralığından toplam 100.000 TL nominal değerli LMKDC payları geri alınmıştır.

TUKAS: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 1,79 TL fiyattan toplam 2.000.000 TL nominal değerli TUKAS payları geri alınmıştır.

ARSAN: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 3,10–3,24 TL fiyat aralığından toplam 601.290 TL nominal değerli ARSAN payları geri alınmıştır.

YYLGD: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 6,63–6,69 TL fiyat aralığından toplam 94.531 TL nominal değerli YYLGD payları geri alınmıştır.

SANKO: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 20,68–20,82 TL fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli SANKO payları geri alınmıştır.

OSMEN: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 4,36–4,45 TL fiyat aralığından toplam 100.000 TL nominal değerli OSMEN payları geri alınmıştır.

NETCD: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 91,50–93,85 TL fiyat aralığından toplam 107.000 TL nominal değerli NETCD payları geri alınmıştır.

ETILR: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 6,32–6,41 TL fiyat aralığından toplam 85.000 TL nominal değerli ETILR payları geri alınmıştır.

ULUUN: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 6,22–6,24 TL fiyat aralığından toplam 75.000 TL nominal değerli ULUUN payları geri alınmıştır.

SOKE: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 7,02 TL fiyattan toplam 2.189 TL nominal değerli SOKE payları geri alınmıştır.

SANFM: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 3,43–3,51 TL fiyat aralığından toplam 280.000 TL nominal değerli SANFM payları geri alınmıştır.

BAHKM: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 131,00–141,30 TL fiyat aralığından toplam 140.000 TL nominal değerli BAHKM payları geri alınmıştır.

GRTHO: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 68,71 TL fiyattan toplam 17.583 TL nominal değerli GRTHO payları geri alınmıştır.

IZENR: Şirketimizce 04.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 3,55 TL fiyattan toplam 69.409 TL nominal değerli IZENR payları geri alınmıştır.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
02.11.2026	10:00:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık)	*	1,30%
02.11.2026	10:00:00	Türkiye	İSO İmalat PMI	*	47,9
02.11.2026	11:55:00	Almanya	İmalat PMI	*	53,9
02.11.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI	*	52,9
02.11.2026	12:30:00	İngiltere	İmalat PMI	*	51,9
02.11.2026	17:00:00	ABD	ISM İmalat PMI	*	54,5
03.11.2026	10:00:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	*	1,84%
03.11.2026	10:00:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	*	29,73%
03.11.2026	10:00:00	Türkiye	Yİ-ÜFE (Aylık)	*	2,07%
03.11.2026	10:00:00	Türkiye	Yİ-ÜFE (Yıllık)	*	27,38%
03.11.2026	18:00:00	ABD	JOLTS İş İlanları	*	7.079m
03.11.2026	18:00:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık)	*	0,10%
04.11.2026	11:00:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi	*	-5.23B
04.11.2026	11:55:00	Almanya	Hizmet PMI	*	52,9
04.11.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI	*	53,0
04.11.2026	12:30:00	İngiltere	Hizmet PMI	*	52,1
04.11.2026	13:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	*	0,60%
04.11.2026	13:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	*	3,80%
04.11.2026	13:00:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	*	2,50%
04.11.2026	16:15:00	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı	*	90K
04.11.2026	16:30:00	ABD	Dış Ticaret Dengesi	*	-105.6B
04.11.2026	17:00:00	ABD	ISM Hizmet PMI	*	54,9
05.11.2026	10:00:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	*	-10,60%
05.11.2026	13:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	*	1,90%
05.11.2026	13:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	*	8,20%
05.11.2026	15:00:00	İngiltere	BoE Faiz Kararı	*	3,75%
05.11.2026	16:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	*	194K
05.11.2026	16:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1.701K
06.11.2026	10:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık)	*	2,00%
06.11.2026	16:30:00	ABD	Tarım Dışı İstihdam	*	29K
06.11.2026	16:30:00	ABD	İşsizlik Oranı	*	4,20%
06.11.2026	16:30:00	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	*	0,10%
06.11.2026	16:30:00	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	*	3,00%

Can Fırat Bulut
Yönetici
Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8
34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye
can.bulut@burganyatirim.com.tr
www.burganyatirim.com.tr

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Burgan Yatırım”) tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararla da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri’ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım’ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.