Yurt İçi Piyasalar

04/11/2026

Dün küresel piyasalarda ABD'deki ara seçimler öncesinde karışık bir seyir izlenirken, Borsa İstanbul'da beklentilerin üzerinde gelen enflasyon verisine karşın günün ikinci yarısında alıcılı bir seyir hâkim oldu. BIST100 endeksi 10.921 puandan açılış yaparak günü % 0,56 primle 11.024 puanda tamamladı. Veri sonrasında 10.843 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 11.142 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 103 milyar TL üzerinde 115 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda bankacılık endeksi ağırlıklı YKBNK etkisiyle % 1,27 oranında negatif, sınai endeks ise % 1,17 oranında pozitif ayrıştı. Ulaştırma endeksinin % 2,38 yükseldiği seansta BIST100'de 74 hissenin yükselişle, 26 hissenin düşüşle kapanması, bankacılık dışındaki alımların geniş bir tabana yayıldığını gösterdi. Endekse EREGL, BIMAS, THYAO payları pozitif yönde etki ederken, YKBNK, AKBNK ve CCOLA payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 20 bp artışla 35,86 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise teyit edilmeli: 259 bps seviyesinde tamamladı.

TÜİK verilerine göre TÜFE Ekim ayında aylık % 2,58 artarak % 2,20 olan piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşirken, yıllık enflasyon % 29,73'ten % 29,77'ye yükseldi. Aylık artışta gıda ve alkolsüz içecekler grubundaki % 3,50'lik yükseliş belirleyici olurken, konut grubunda % 2,84, ulaştırma grubunda ise % 2,02 artış kaydedildi. Özel kapsamlı B endeksinin aylık % 2,00 artması ve 174 alt sınıfın 134'ünde fiyat artışı yaşanması, fiyat baskısının gıdayla sınırlı kalmadığını gösteriyor. Yİ-ÜFE'nin aylık % 1,65, yıllık % 27,41 artması da maliyet kaynaklı baskının sürdüğünü teyit ediyor. Veriyi, Eylül ayında yakalanan olumlu dezenflasyon ivmesinin Ekim'de kesintiye uğraması olarak değerlendiriyoruz. Önümüzdeki dönemde yüksek seyreden enerji fiyatlarının fiyatlama davranışlarına yansımasını, dezenflasyon sürecinin hızı açısından yakından izlenmesi gereken başlıca risk olarak takip ediyor olacağız.

Beklentilerimiz: Dün Ekim enflasyonunun beklentileri aşmasına rağmen BIST'in günü yükselişle tamamlaması, piyasada alım iştahının korunduğunu gösterdi. Bankacılık hisselerinde satışlar öne çıkarken, alımların sanayi, hizmet ve holding hisselerine yayılmasını olumlu değerlendiriyoruz. Dün akşam ise tasfiye kapsamındaki fonların portföylerinde bulunan BIST 30 paylarının tamamının borsa dışında yatırım ve emeklilik fonlarına satılması, piyasa açısından önemli bir gelişme oldu. Alıcılara getirilen üç aylık satış kısıtlamasıyla birlikte fon tasfiyesine bağlı arz baskısı endişelerinin büyük ölçüde azalmasını ve bu gelişmenin BIST 30 hisselerine yönelik alımları desteklemesini bekliyoruz. Bugün ise piyasanın odağında enflasyon verisinin ardından faiz indirimi beklentilerindeki değişim olacak. Ekim enflasyonunun 10 Aralık PPK toplantısında daha sınırlı bir faiz indirimi ihtimalini artırması nedeniyle bankacılık hisselerindeki baskının kısa vadede sürebileceğini düşünüyoruz. Bu açıdan TCMB'nin akşam yayımlayacağı Aylık Fiyat Gelişmeleri değerlendirmesinde enflasyonun ana eğilimine ilişkin mesajları yakından izleyeceğiz. Önümüzdeki dönemde ise 12 Kasım'da yayımlanacak yılın son Enflasyon Raporu'nun para politikasına ilişkin beklentiler açısından belirleyici olacağını, yıl sonu hedeflerine bağlılığın vurgulanmasının faiz indirimi beklentilerindeki bozulmayı sınırlayabileceğini değerlendiriyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	11.024	0,56	-10,16	-2,11	116.989.316.195
BIST30	13.754	0,42	-9,54	12,52	104.517.045.740
BISTTÜM	12.693	0,72	-13,9	-10,55	141.532.744.853
VIOP 30	14.411	0,15	-11,83	17,93	52.594.484.510

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.034	-1,27	-3,87	-9,10	32.308.753.974
BIST SINAİ	13.220	1,17	-17,25	-5,66	38.235.567.070
BIST METAL	20.051	2,21	-17,15	12,80	6.651.374.192
BIST ULAŞTIRMA	30.586	2,38	-8,69	-11,34	15.739.321.693
BIST HOLDİNG	9.069	0,67	-15,26	-30,03	11.943.607.489
BIST TEKNOLOJİ	35.636	0,40	-9,30	24,12	19.840.956.972
BIST MADEN	10.481	0,64	-21,50	-14,47	3.224.799.305
BIST GIDA	10.920	0,35	-12,52	-12,35	3.024.499.161
BIST İLETİŞİM	2.375	1,74	-5,25	-3,47	2.720.813.104

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
VESTL	12,27	9,95	AKFYE	2,76	-6,44	ASELS	342,50	0,07	15.704.823.577,00
ZOREN	1,22	9,91	TKFEN	190,90	-4,26	THYAO	265,00	1,53	13.660.882.197,00
RYSAS	27,84	9,26	DOAS	129,10	-3,87	YKBNK	34,70	-2,64	11.120.828.753,00
KCAER	9,41	9,04	YKBNK	34,70	-2,64	AKBNK	62,25	-1,66	9.996.286.980,00
BTCIM	1,58	8,97	BRSAN	650,00	-2,03	TUPRS	338,25	0,37	7.013.907.705,00
AGHOL	27,40	8,64	HALKB	39,76	-1,97	ISCTR	12,31	-0,08	5.527.172.384,00
KARSN	6,97	7,23	CCOLA	74,00	-1,79	ASTOR	155,50	1,63	5.485.983.146,00
EGEEN	3937,50	6,28	AKBNK	62,25	-1,66	KCHOL	195,50	-0,10	5.186.088.739,00
LMKDC	20,40	6,25	TSKB	9,22	-1,6	GARAN	128,80	-0,39	3.306.526.433,00
TCKRC	113,50	5,19	ANSGR	21,90	-1,44	BIMAS	359,50	0,98	2.885.124.745,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
LIDER	6,23	6.11.2026	0,035	0,030	0,56%

Şirket Haberleri

GARAN: Banka, Hollanda'daki bağlı ortaklıkları üzerinden Romanya'da faaliyet gösteren Garanti Bank S.A. ve Motoractive IFN S.A.'nın sermayesinin tamamını temsil eden payların Raiffeisen Bank S.A.'ya satışını tamamladı. Gerekli düzenleyici izinlerin alınmasının ardından gerçekleştirilen işlemin toplam bedeli 3,014 milyar Rumen leyi olarak açıklandı.

ASELS: Şirket, uluslararası bir müşteriyle hava savunma sistemlerinin satışına yönelik toplam 1,1 milyar dolar tutarında ihracat sözleşmesi imzaladı.

KARSN: Şirketin İtalya'daki iş ortağı KMOBILITY aracılığıyla katıldığı toplam 180 elektrikli araçlık iki ayrı ihalede önemli gelişmeler kaydedildi. Milano'da 34'ü kesin, 76'sı opsiyonel olmak üzere 110 elektrikli otobüs ihalesi KMOBILITY lehine sonuçlanırken, sözleşme öncesindeki 30 günlük yasal bekleme süreci devam ediyor. Ayrıca 35'i kesin, 35'i opsiyonel olmak üzere 70 elektrikli troleybüs ve bakım hizmetlerine yönelik diğer ihalenin sözleşmesi 30 Ekim'de imzalandı. İhalelerin toplam bedeli açıklanmadı.

ECOGR: Şirketin %100 bağlı ortaklığı Ecogreen Elektrik Enerji Üretim, YEKA GES-2026 yarışmaları kapsamında 40 MWe kapasiteli Elazığ GES projesinde 3,25 avro-sent/kWh elektrik satış fiyatı ve MW başına 36.000 avro katkı payı teklifiyle en avantajlı teklifi sundu. Bakanlığın davetinin ardından sözleşme imzalanması planlanıyor.

TCELL: Şirket, AG Anadolu Grubu Holding'e ait TOGG sermayesinin %11'ini temsil eden 796.567.640 adet payın 88 milyon avro karşılığında devralınmasına yönelik sözleşme imzaladı. İşlemin tamamlanmasıyla Turkcell'in TOGG'daki ortaklık payı %34 olmuş olacak.

PAHOL: Şirketin bağlı ortaklığı Pasifik Yenilenebilir Enerji ve grup şirketi Pasifik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı, Egehidro Enerji Madencilik'in sermayesinin tamamını 2,42 milyon dolar karşılığında devralmak üzere sözleşme imzaladı. Payların %51'i Pasifik Yenilenebilir Enerji, %49'u Pasifik GSYO tarafından devralınacak.

DURKN: Şirket, 132,5 milyon TL olan çıkarılmış sermayesini %666,04 oranında bedelsiz artırarak 1,02 milyar TL'ye yükseltmeye yönelik SPK başvurusunu geri çekme kararı aldı. Karara gerekçe olarak son dönemde pay fiyatında yaşanan değer kaybı ve mevcut fiyat seviyelerinde bölünme sonrası fiyatın beklenen düzeyin altında kalacak olması gösterildi.

TTKOM: Şirket, 10.000.000 dolar nominal değerinde, şirket tarafından ihraç edilmiş olan 2029 yılı vadeli Eurobond'u 100,35 dolar fiyattan satın aldı.

Pay Alım Satım Bildirimleri

BLCYT: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 1,40–1,44 TL fiyat aralığından toplam 998.476 TL nominal değerli BLCYT payları geri alınmıştır.

AKHAN: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 20,04–20,68 TL fiyat aralığından toplam 57.594 TL nominal değerli AKHAN payları geri alınmıştır.

ENDAE: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 9,22 TL fiyattan toplam 25.500 TL nominal değerli ENDAE payları geri alınmıştır.

BOBET: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 13,50 TL fiyattan toplam 120.086 TL nominal değerli BOBET payları geri alınmıştır.

MCARD: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 120,20–125,00 TL fiyat aralığından toplam 50.000 TL nominal değerli MCARD payları geri alınmıştır.

GRSEL: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 238,50 TL fiyattan toplam 1.006 TL nominal değerli GRSEL payları geri alınmıştır.

GUBRF: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 269,50–270,00 TL fiyat aralığından toplam 100.000 TL nominal değerli GUBRF payları geri alınmıştır.

ATATP: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 204,70–205,30 TL fiyat aralığından toplam 10.000 TL nominal değerli ATATP payları geri alınmıştır.

LMKDC: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 19,30–20,12 TL fiyat aralığından toplam 161.000 TL nominal değerli LMKDC payları geri alınmıştır.

AHGAZ: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 46,48–46,64 TL fiyat aralığından toplam 130.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

GRTHO: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 63,26 TL fiyattan toplam 15.864 TL nominal değerli GRTHO payları geri alınmıştır.

OSMEN: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 4,08–4,24 TL fiyat aralığından toplam 87.901 TL nominal değerli OSMEN payları geri alınmıştır.

BAHKM: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 124,00–128,00 TL fiyat aralığından toplam 30.960 TL nominal değerli BAHKM payları geri alınmıştır.

ENERY: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 13,74–13,79 TL fiyat aralığından toplam 300.000 TL nominal değerli ENERY payları geri alınmıştır.

TUKAS: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 1,68–1,70 TL fiyat aralığından toplam 4.100.000 TL nominal değerli TUKAS payları geri alınmıştır.

SANKO: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 20,06–20,52 TL fiyat aralığından toplam 112.500 TL nominal değerli SANKO payları geri alınmıştır.

RNPOL: Şirketimizce 03.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 1,59–1,62 TL fiyat aralığından toplam 1.065.000 TL nominal değerli RNPOL 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.