Yurt İçi Piyasalar

03/11/2026

Dün ABD ile İran arasında anlaşmaya varılabileceği beklentisiyle petrol fiyatları sert gerilerken, ABD borsalarında karışık bir kapanış görüldü. Borsa İstanbul ise haftaya alıcılı bir başlangıç yaptı. BIST100 endeksi 10.765 puandan açılış yaparak günü % 1,88 primle 10.962 puanda tamamladı. Gün içinde 10.626 seviyesine kadar gerileyen endeks, öğleden sonra güçlenen alımlarla en yüksek 11.008 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 103 milyar TL'nin üzerinde 112,8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda bankacılık endeksi ağırlıklı AKBNK etkisiyle % 4,24 yükselerek günün öncüsü olurken, sınai endeks % 0,65 ile sınırlı bir artış kaydetti, holding ve yatırım endeksi ise % 2,12 değer kazandı. Petrol fiyatlarındaki gerilemeyle havayolu hisselerinin öne çıktığı ulaştırma endeksi % 6,80 ile günün en güçlü sektörü oldu. BIST100'de 73 hissenin yükselişle, 26 hissenin düşüşle kapanması alımların geniş bir tabana yayıldığını gösterdi. Endekse THYAO, BIMAS ve AKBNK payları pozitif yönde etki ederken, TUPRS, ASELS ve ASTOR payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 5 bp düşüşle 35,66 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 257 bps seviyesinde tamamladı.

Bugün saat 10.00'da açıklanacak Ekim enflasyonu için piyasa beklentisi aylık %2,20, yıllık %29,28 seviyesinde bulunurken (Eylül: aylık %1,84, yıllık %29,73), verinin faiz indirim sürecine ilişkin beklentiler üzerindeki etkisi yakından izlenecek. Öte yandan, İSO Türkiye İmalat PMI'ın Ekim ayında 47,9'dan 47,3'e gerileyerek son dört ayın en düşük seviyesine inmesi, sanayideki zayıf görünümün devam ettiğini gösterdi. Böylece endeks, daralma bölgesindeki seyrini 31. aya taşırken, üretim ve yeni siparişlerdeki düşüş hız kazandı. On sektörden yalnızca giyim ve deri ürünlerinde üretim artışı görülürken, zayıf talebe rağmen enerji, hammadde ve kur kaynaklı maliyet baskısının sürmesi kârlılık açısından olumsuz bir tablo ortaya koyuyor. Veriyi, sıkı finansal koşullar altında sanayideki yavaşlamanın son çeyreğe de taşındığına işaret eden bir gelişme olarak değerlendiriyor, özellikle iç talebe duyarlı ve enerji yoğun şirketlerde marj baskısının devam edebileceğini düşünüyoruz.

Beklentilerimiz: Dün BIST'te gün içindeki kayıpların hızla telafi edilmesi ve alımların endeks geneline yayılmasını, önceki seanstaki sert satışların ardından güçlü bir toparlanma işareti olarak değerlendiriyoruz. Özellikle bankacılık öncülüğünde gelen alımlar, son haftalarda baskı altında kalan faiz hassas hisselere ilginin yeniden artabileceğini gösterirken, petrol fiyatlarındaki sert düşüşün enflasyon ve dış denge üzerindeki olası olumlu etkileri de piyasayı destekledi. Bugün açıklanacak Ekim enflasyonu ise toparlanmanın devamı açısından belirleyici olacak. Beklentilere yakın veya altında bir verinin 10 Aralık PPK toplantısında faiz indirimlerinin süreceği beklentisini güçlendirerek alımları desteklemesini, beklentilerin belirgin şekilde aşılması halinde ise kâr satışlarının öne çıkmasını bekliyoruz. Bu süreçte yoğunlaşan üçüncü çeyrek bilançolarının da hisse bazlı ayrışmaları artıracağını düşünüyoruz. Fon tarafında başlayan ara ödemeler ve SPK'daki yönetim değişikliğini belirsizliklerin azalması açısından olumlu bulsak da tasfiye sürecinde devam edebilecek varlık satışları ve yabancı yatırımcı çıkışları kısa vadede baskı yaratabilir. Öte yandan, stopaj indirimi ihtimali henüz netleşmemiş olmakla birlikte bankacılık hisseleri için ek bir katalist oluşturabilir. Mevcut görünümde toparlanmanın kalıcılığı için alımların hacimle desteklenmesini önemli görüyor, özellikle bankacılık, holding ve GYO gibi faiz hassas sektörlere yönelik olumlu görüşümüzü koruyarak mevcut seviyeleri orta vadeli fırsat olarak değerlendirmeye devam ediyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	10.962	1,88	-10,66	-2,66	112.801.325.190
BIST30	13.697	2,06	-9,92	12,05	97.520.637.059
BISTTÜM	12.602	1,47	-14,51	-11,18	136.342.167.513
VIOP 30	14.380	1,93	-12,02	17,68	51.273.054.210

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.227	4,24	-2,64	-7,94	29.226.089.659
BIST SINAİ	13.067	0,65	-18,21	-6,75	40.672.307.156
BIST METAL	19.616	2,55	-18,94	10,36	7.625.968.483
BIST ULAŞTIRMA	29.877	6,80	-10,80	-13,40	14.165.698.859
BIST HOLDİNG	9.009	2,12	-15,83	-30,50	12.426.488.632
BIST TEKNOLOJİ	35.494	-1,45	-9,66	23,62	14.057.755.226
BIST MADEN	10.415	4,21	-21,99	-15,01	5.403.074.924
BIST GIDA	10.882	2,59	-12,82	-12,65	3.305.716.945
BIST İLETİŞİM	2.334	2,11	-6,87	-5,12	1.529.676.660

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
GUBRF	275,25	9,99	DOAS	134,30	-9,99	THYAO	261,00	7,76	12.373.925.452,00
THYAO	261,00	7,76	AKFYE	2,95	-9,79	ASELS	342,25	-1,37	11.042.728.022,00
CWENE	14,51	6,38	PAHOL	0,65	-7,14	AKBNK	63,30	3,94	10.614.114.076,00
PGSUS	122,20	6,26	TABGD	178,50	-6,54	YKBNK	35,64	4,95	6.869.760.579,00
HEKTS	1,70	6,25	TUKAS	1,67	-5,65	ISCTR	12,32	5,75	5.839.255.783,00
ISCTR	12,32	5,75	FENER	1,93	-3,98	ASTOR	153,00	-3,71	5.452.694.916,00
ENJSA	111,10	5,31	AYGAZ	259,00	-3,72	KCHOL	195,70	1,50	5.050.744.752,00
TRALT	34,14	5,31	ASTOR	153,00	-3,71	BIMAS	356,00	2,45	4.531.992.059,00
AEFES	16,24	5,25	KORDS	2,37	-2,47	TUPRS	337,00	-1,89	4.424.146.107,00
TRMET	98,90	5,16	ARCLK	66,55	-2,06	TRALT	34,14	5,31	4.086.849.509,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
LIDER	6,78	6.11.2026	0,035	0,030	0,52%

Şirket Haberleri

ALBTN: Şirket, İstanbul Çekmeköy'de geliştireceği Nişpark Projesi kapsamında yaklaşık 104 bağımsız bölüm inşa ederek 700 milyon TL hasılat elde etmeyi hedefliyor. Kat karşılığı inşaat modeliyle yürütülecek projede bağımsız bölümlerin yaklaşık %60'ının şirkete ait olması, inşaatın Mart–Nisan 2027 döneminde başlayarak 2030'un aynı döneminde tamamlanması planlanıyor. Ayrıca İstanbul Üsküdar'daki Adres Koru Üsküdar Projesi için arsa sahipleriyle kat karşılığı inşaat sözleşmesi imzalayan şirket, 42 bağımsız bölümden oluşacak ve %32 pay sahibi olacağı projeden, Yarısı Bizden Kampanyası'nın katkısıyla yaklaşık 235 milyon TL hasılat bekliyor. Bu projenin inşaatına da Mart–Nisan 2027 döneminde başlanması hedefleniyor.

DOFRB: Şirket, ABD'nin Teksas eyaletindeki Crowley şehrinde faaliyet gösteren iştiraki DOF Robotics Inc. aracılığıyla bir taşınmaz satın alma kararı aldı. Taşınmazın şirketin Kuzey Amerika pazarındaki faaliyetlerini genişletmek amacıyla Teknoloji Deneyim Merkezi olarak kullanılması ve ticari faaliyetlerden gelir elde edilmesi hedefleniyor. Satın alma bedelinin iştirak özkaynaklarından ve gerektiğinde kredilerle karşılanması planlanırken, yatırım tutarı henüz açıklanmadı.

MASFN: Şirket ve bağlı ortaklığı, yurt dışında devam eden bir projenin elektrik altyapısına yönelik toplam 11,36 milyon dolar (565,66 milyon TL) bedelli üç ayrı sözleşme imzaladı. Sözleşmeler, orta gerilim sisteminde kullanılacak ekipman ve malzemelerin tedariki, montajı, test edilmesi ve devreye alınması işlerini kapsıyor. Şirket, anlaşmaların ciro ve kârlılığına olumlu katkı sağlamasını bekliyor.

MEDTR: Şirket, İzmir'in Tire ilçesindeki üretim tesisinde mevcut güneş enerjisi santraline ilave olarak 341,61 kWp kurulu güce sahip yeni GES yatırımı yapma kararı aldı. Yaklaşık 2.050 metrekare alan üzerine kurulacak santralin 2026 yılının son çeyreğinde devreye alınması hedeflenirken, yatırımla enerji maliyetlerinin azaltılması ve operasyonel verimliliğin artırılması amaçlanıyor.

ARASE: Şirketin bağlı ortaklığı Aras Elektrik Perakende Satış, Kasım 2026 dönemi için toplam 278.000 MWh enerji satış anlaşması imzaladı. Anlaşmanın KDV hariç toplam tutarı 897,74 milyon TL olarak açıklanırken, nihai bedelin piyasa fiyatlarına bağlı olarak değişebileceği belirtildi.

METEN: Şirket, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından düzenlenen YEKA RES-2026 yarışmaları kapsamında 320 MWe bağlantı kapasitesine sahip Sivas RES ihalesini kazandı. İhalede 3,50 avro-sent/kWh elektrik satış fiyatı ve toplam 9,6 milyon avro + KDV katkı payı teklif edilirken, santralde üretilecek elektriğin ilk 72 ay serbest piyasada satılması, ardından 20 yıllık alım döneminin başlaması öngörülüyor. Bakanlık onayının ardından sözleşme imzalanacak.

Pay Alım Satım Bildirimleri

TABGD: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 187,30–189,90 TL fiyat aralığından toplam 15.000 TL nominal değerli TABGD payları geri alınmıştır.

BLCYT: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 1,30–1,33 TL fiyat aralığından toplam 392.095 TL nominal değerli BLCYT payları geri alınmıştır.

GUBRF: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 245,70–250,00 TL fiyat aralığından toplam 200.000 TL nominal değerli GUBRF payları geri alınmıştır.

MAVI: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 32,22–32,30 TL fiyat aralığından toplam 104.413 TL nominal değerli MAVI B Grubu payları geri alınmıştır.

KPEKS: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 34,3865 TL fiyattan toplam 134.928 TL nominal değerli KPEKS payları geri alınmıştır.

EKDMR: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 20,78–21,70 TL fiyat aralığından toplam 196.626 TL nominal değerli EKDMR payları geri alınmıştır.

ATATP: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 201,60–205,10 TL fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli ATATP payları geri alınmıştır.

MARBL: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 6,92–7,17 TL fiyat aralığından toplam 50.027 TL nominal değerli MARBL payları geri alınmıştır.

NETCD: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 81,90–86,50 TL fiyat aralığından toplam 84.000 TL nominal değerli NETCD payları geri alınmıştır.

BORSK: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 4,33 TL fiyattan toplam 231.500 TL nominal değerli BORSK payları geri alınmıştır.

FADE: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 9,40–9,50 TL fiyat aralığından toplam 11.771 TL nominal değerli FADE payları geri alınmıştır.

IZENR: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 2,78–2,82 TL fiyat aralığından toplam 272.251 TL nominal değerli IZENR payları geri alınmıştır.

ENERY: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 13,27–13,64 TL fiyat aralığından toplam 701.421 TL nominal değerli ENERY payları geri alınmıştır.

AHGAZ: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 45,60–46,70 TL fiyat aralığından toplam 70.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

LXGYO: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 5,020–5,150 TL fiyat aralığından toplam 189.548 TL nominal değerli LXGYO payları geri alınmıştır.

LKMNH: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 9,94–10,00 TL fiyat aralığından toplam 17.344 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

ETILR: Şirketimizce 02.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 5,76–5,79 TL fiyat aralığından toplam 20.100 TL nominal değerli ETILR 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.