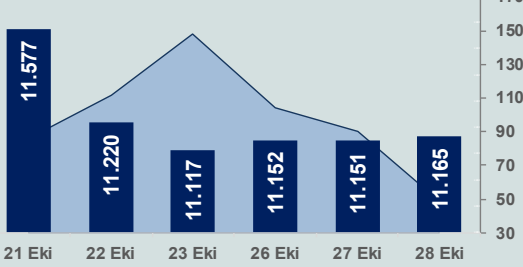


Bizim Günlük

30 Ekim 2026 Cuma

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	221,9
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	11.029,0
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,0
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	49,1
BİST-100 F/K Cari	10,40
Yabancı Payı %	37,5

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BİST-30 (TL)	13.960,89	0,19%	14,21%
BİST-100 (TL)	11.165,44	0,13%	-0,85%
BİST-Tüm	12.880,17	0,01%	-9,23%
BİST-Hizmet Endeksi	9.530,36	0,15%	-9,75%
BİST-Banka Endeksi	15.068,21	-1,60%	-8,90%
BİST-Mali Endeksi	12.771,82	-1,28%	-21,91%
BİST-Sinai Endeksi	13.600,80	-0,41%	-2,94%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
ASELS	9.211	5,2%	
ASTOR	8.961	2,4%	
AKBNK	2.651	-2,0%	
BIMAS	2.383	0,5%	
THYAO	2.196	-0,2%	
TUPRS	1.969	-1,8%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
MCARD 10,0%	CRFSA 10,0%
AYES 10,0%	PATEK 10,0%
DOGUB 10,0%	PASEU 10,0%
INTEM 10,0%	BORLS 10,0%
FMZP 10,0%	OZATD 10,0%
CRDFA 10,0%	ALKLC 10,0%
NETGL 10,0%	GUNDG 10,0%
MTRYO 10,0%	TRHOL 10,0%
SANEL 9,9%	TERA 10,0%
EUHOL 9,9%	LYDHO 10,0%
TGSAS 9,9%	LYDYE 10,0%
MEYSU 9,9%	TMPOL 10,0%
PINSU 9,9%	BRKVY 10,0%
EMKEL 9,9%	ODINE 10,0%
KONTR 9,9%	TURSG 10,0%
ESCOM 9,8%	DSTKF 10,0%
ORMA 8,3%	UFUK 9,9%
MARKA 8,1%	IEYHO 9,9%
ANSGR 7,9%	KLSEK 9,9%
ERSU 7,9%	RALYH 9,9%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi
11:55	Almanya	İşsizlik Oranı
12:00	Almanya	GSYH
13:00	Euro Bölgesi	GSYH
13:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı
16:00	Almanya	Tüketici Fiyat Endeksi

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Temettü Tarihleri

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Yurt içi piyasalar dün Cumhuriyet Bayramı nedeniyle kapalı iken Çarşamba gününe yatay 11.150,96 puandan başlayan ve seans içinde 11.080-11.212 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,13 kazançla 11.165,44 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,60 ve Sinai Endeks %0,41 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 9 baz puan azalarak %39,50 seviyesine gerilerken 10 yıllık tahvil faizi değişmeyerek %35,71 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 49,82-49,92 ve Euro/TL 55,46-55,94 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 254,3 oldu.

TÜİK verilerine göre ihracat Eylül ayında yıllık %15,3 artarak 26,0 milyar dolar, ithalat %5,6 artarak 31,1 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı ise yıllık %25,8 azalarak 5,2 milyar dolara geriledi. İhracatın ithalatı karşılama oranı %83,4'e yükseldi. Ocak-Eylül döneminde ise dış ticaret açığı %5,7 artarak 70,97 milyar dolar oldu.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, ABD Başkanı Trump ile telefonda görüştü. Görüşmede Türkiye-ABD ilişkilerinin yanı sıra Hüzmüz Boğazı, Yemen ve Rusya-Ukrayna savaşındaki gelişmeler ele alındı. Erdoğan, bölgesel sorunların diplomatik yollarla çözülmesi gerektiğini belirtti. Sonrasında Erdoğan ile Trump ikinci bir telefon görüşmesi gerçekleştirdi. Trump, Erdoğan'a Türk Devletleri Teşkilatı (TDT) Liderler Zirvesi için başarı dileklerini iletti.

ABD Borsaları dün satıcılı bir seyriz izledi. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,25 azalışla 52.342,56 puana, S&P500 Endeksi %0,30 düşüşle 7.720,39 puana ve Nasdaq Endeksi %1,38 değer kaybıyla 26.184,72 puana geriledi. Avrupa Borsaları ise günü yükselişle tamamladı.

ABD'de GSYH üçüncü çeyrekte %3,2 olan beklentinin üzerinde yıllıklandırılmış %3,4 büyüdü. ABD'de kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi Eylül ayında beklentilere paralel aylık %0,5 ve yıllık %3,6 arttı. Çekirdek PCE fiyat endeksi ise beklentilere paralel aylık %0,3 ve yıllık %3,1 arttı. ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 24 Ekim'de sona eren haftada önceki haftaya kıyasla bin kişi azalarak 194 bine geriledi.

ABD Merkez Bankası (Fed), Çarşamba günü gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini beklentilere paralel değiştirmeyerek %3,75-4,00 aralığında sabit tuttu.

Fed Başkanı Kevin Warsh, faiz kararının ardından düzenlediği basın toplantısında dördüncü çeyrekte büyümenin %3'ün üzerinde gerçekleşmesini beklediklerini söyledi. Enflasyonun yüksek seviyelerde kalmaya devam ettiğini vurgulayan Warsh, fiyat istikrarını sağlamanın öncelikleri olduğunu ve para politikası kararlarının gelecek ekonomik veriler doğrultusunda şekilleneceğini ifade etti.

Avrupa Merkez Bankası (AMB), beklentilere paralel faizleri değiştirmeyerek mevduat faizini %2,50, ana refinansman faizini %2,65 ve marjinal fonlama faizini %2,90 seviyesinde sabit bıraktı. Karar metninde, yükselmeye devam eden enerji fiyatlarının enflasyon görünümü üzerinde yukarı yönlü, ekonomik büyüme üzerinde ise aşağı yönlü riskler oluşturduğu belirtildi.

AMB Başkanı Christine Lagarde, Aralık ayında yeni bir adım atılıp atılmayacağını önümüzdeki altı haftada açıklanacak verilere bağlı olduğunu söyledi. Lagarde, görevinden 7 Şubat 2027'de ayrılacağını açıkladı.

Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin, Avrupa ile herhangi bir savaş istemediklerini ancak böyle bir çatışmaya hazır olduklarını belirterek olası bir savaşta kazanan olmayacağı ifade etti.

Japonya Merkez Bankası (BOJ), politika faizini %1,25 seviyesinde sabit tuttu.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyriz izliyor. Dow Jones vadeli endeksi yatay. Dolar/TL 49,95 ve Euro/TL 55,92 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 101,80 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1185 sınırında. Brent tipi petrol 111,50 dolardan, altının onsu 3.989,57 dolardan ve gramı ise 6.406,48 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde ekonomik güven endeksi yurt dışında ise Almanya'da büyüme ve enflasyon ile Euro Bölgesi'nde büyüme ve işsizlik oranı verileri izlenecek.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Ekim 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Eylül ayında %1,84 artan TÜFE'nin, Ekim ayında %2,11, Kasım ayında %1,18, 2026 sonunda %29,63 ve 2027 sonunda %23,33 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda 51,55 ve 12 ay sonrasında ise 59,26 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2026 sonunda 48,5 milyar dolar, 2027 sonunda ise 43,8 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla %2,9 ve %3,9 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda %36,00 ve 2026 yıl sonunda ise %35,00 olması beklenmektedir.

Teknik Takip Listesi

30.10.2026 tarihli teknik takip listemizde YATAS, BAKAB ve SOKE yer almaktadır.

Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
YATAS	23,36	23,34	23,16	23,60	23,90	22,94
BAKAB	25,22	25,18	25,04	25,40	25,64	24,80
SOKE	7,50	7,46	7,39	7,56	7,66	7,30

Bizim Günlük

30 Ekim 2026 Cuma

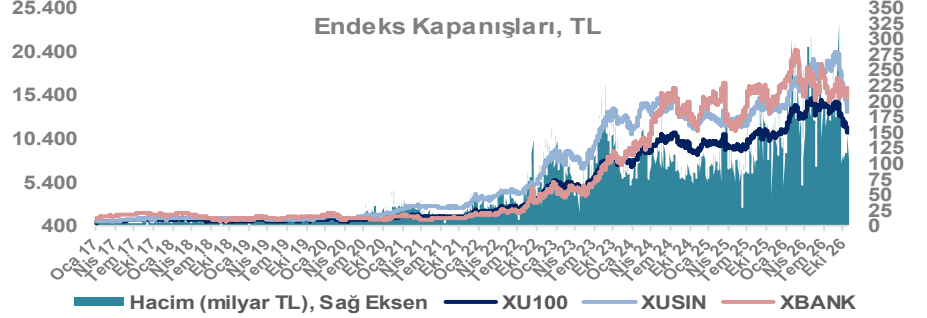
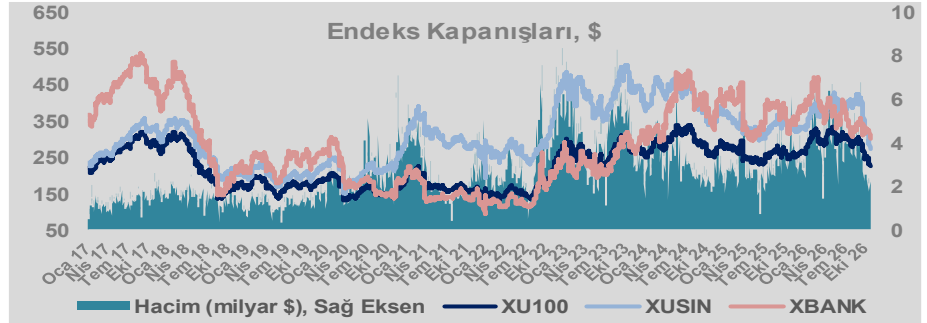
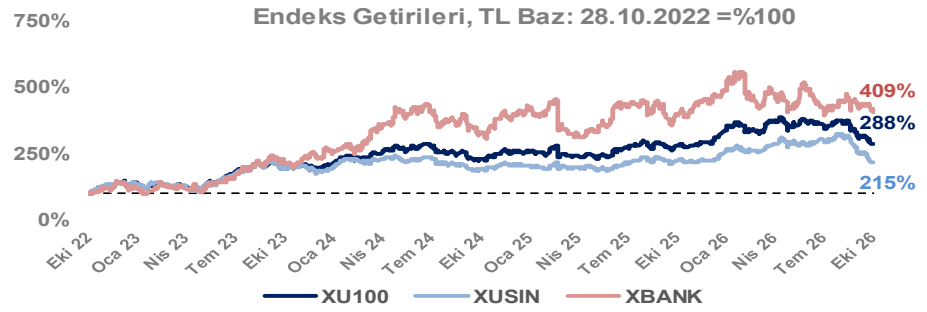
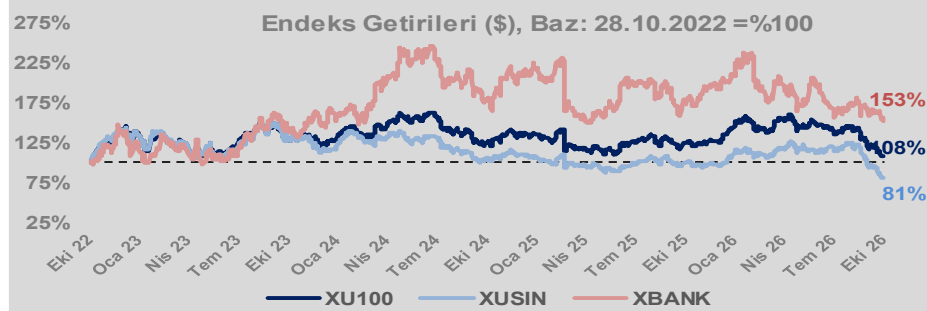
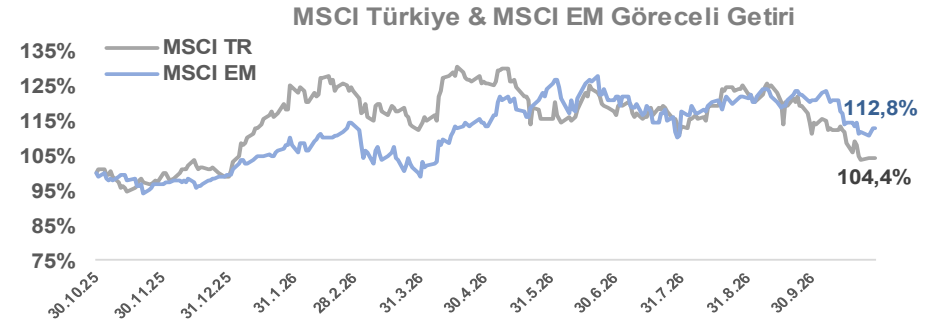
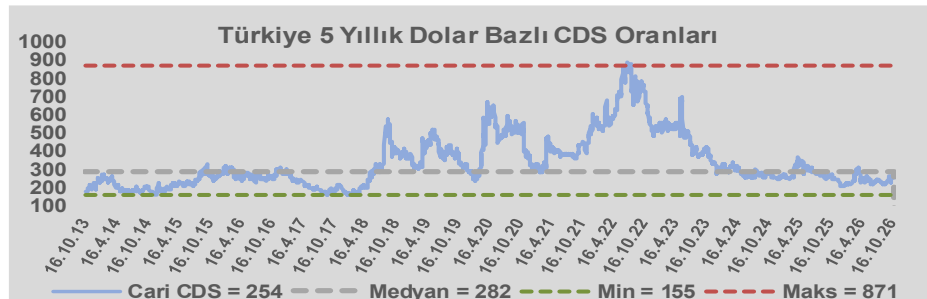
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	52.343	-0,25%	8,90%	9,89%
ABD-S&P 500	7.720	-0,30%	12,78%	12,04%
ABD-NASDAQ	26.185	-1,38%	12,66%	9,29%
Almanya-DAX	26.040	1,31%	6,33%	7,94%
İngiltere-FTSE100	10.722	0,26%	7,96%	9,90%
Fransa-CAC40	7.970	1,05%	-2,20%	32,18%
Rusya-RTSI	975	0,00%	-12,51%	-1,02%
Brezilya-BOVESPA	169.186	-1,06%	5,00%	13,83%
JPN-NIKKEI225	63.954	1,08%	26,02%	31,48%
Çin-SHANGHAI	3.620	-0,87%	-8,80%	-9,24%
G.Kore KOSPI	5.713	-3,79%	35,56%	42,44%
Hindistan-Sensex	74.480	0,44%	-12,60%	-11,99%
BIST100	11.165	0,13%	-0,85%	2,71%
BIST100 (\$)	192	0,10%	-22,16%	-27,02%
BIST BANKA	15.068	-1,60%	-8,90%	4,57%
BIST BANKA (\$)	303	-1,65%	-21,43%	-11,91%
BIST SINAİ	13.601	-0,41%	-2,94%	-3,52%
BIST SINAİ (\$)	274	-0,46%	-16,30%	-18,72%

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	49,9474	0,1%	16,4%
Euro/TL	55,9109	0,0%	10,6%
Euro/Dolar	1,1186	0,1%	-4,8%
Dolar/Yen	157,60	-0,1%	0,6%
Altın (\$/ons)	3.988	-0,8%	-7,5%
Altın (TL/gram)	6.404,4	-0,8%	7,6%
Gümüş (\$/ons)	50,9	-2,4%	-28,4%
Gümüş (TL/gram)	81,8	-2,3%	-16,6%
Brent Petrol (\$/varil)	112,3	1,4%	84,4%
VIX	17,2	1,7%	14,6%
Dolar Endeksi	102,2	-0,1%	3,9%
Gösterge Tahvil	39,50%	0,0%	5,9%
Tr 10yıl Tahvil	35,71%	0,0%	23,1%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,91%	-1,4%	17,6%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	314	439.163
Döviz Açığı Olan Şirket	311	-1.770.234
Bütün Şirketler	625	-1.331.071

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -268.708	SAHOL 37.905
SASA -139.911	ENKAI 35.462
TTKOM -110.526	AKFIS 32.910
FROTO -95.782	ALTNY 25.120
ALARK -80.329	HALKB 18.119
TCELL -63.680	BINHO 17.449
VESTL -47.485	SISE 17.121
PETKM -36.418	DOHOL 15.951
PGSUS -34.963	ENJSA 11.993
MOGAN -32.086	ISCTR 11.461

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	364,75	GG	-
CIMSA	39,70	GG	-
EREGL	31,22	GG	-
PETKM	17,50	GG	-
TUPRS	355,00	GG	-
GG: Gözden Geçiriliyor			



Bizim Günlük

30 Ekim 2026 Cuma

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %53,1 primli işlem görmektedir.

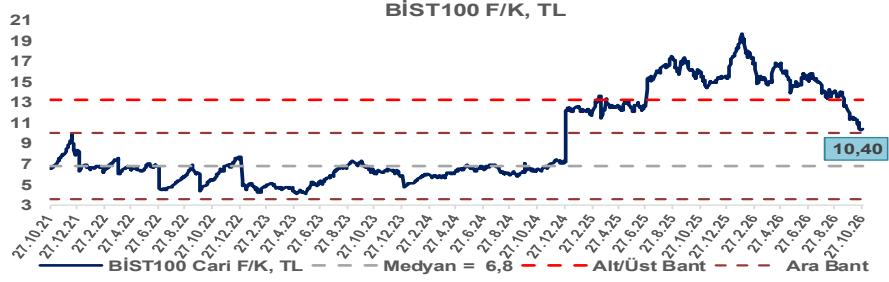
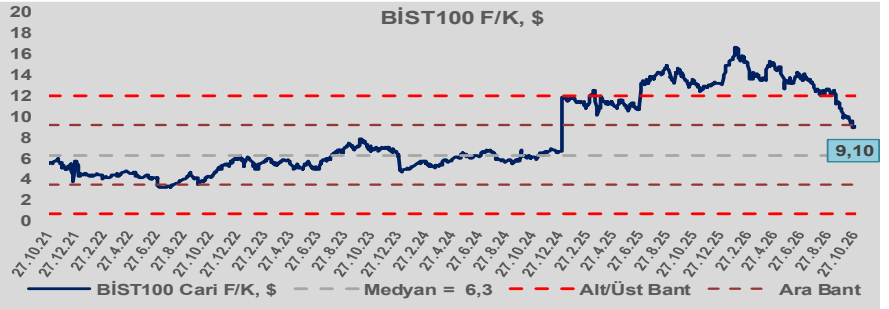
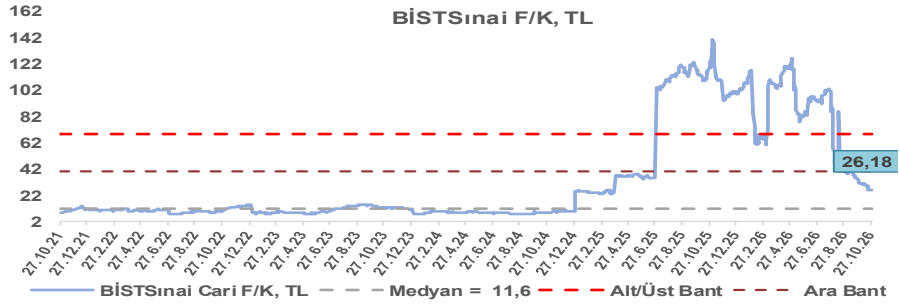
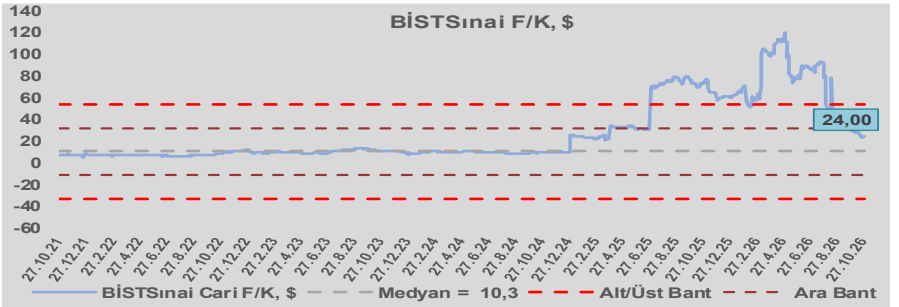
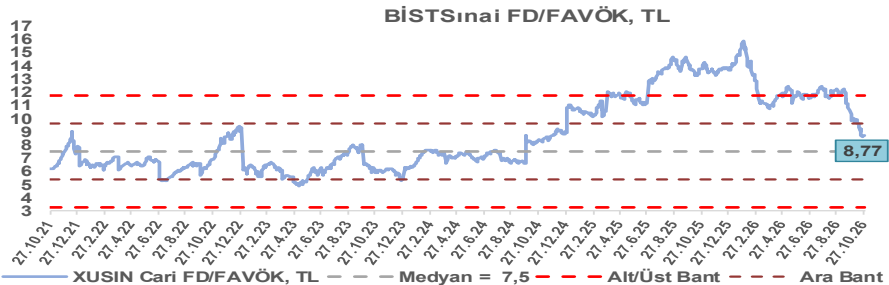
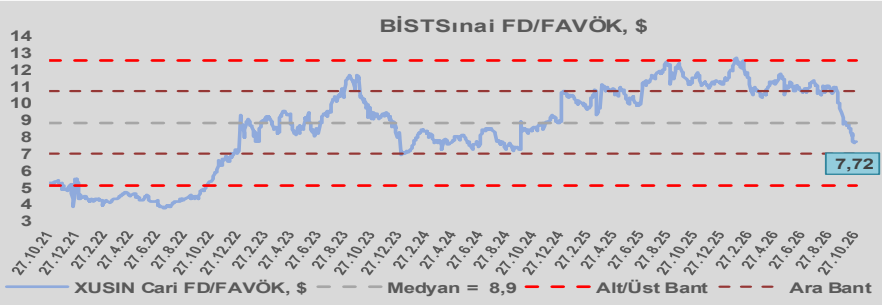
BİST100 Endeksi 6,3x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %44,1 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 11,6x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %125,4 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,3x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %132,8 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,5x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %16,8 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 8,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %12,9 iskontolu işlem görmektedir.



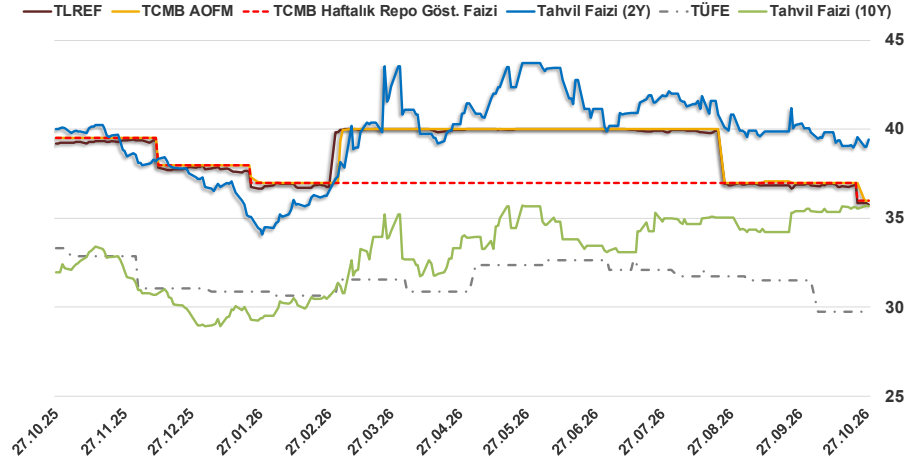
Bizim Günlük

30 Ekim 2026 Cuma

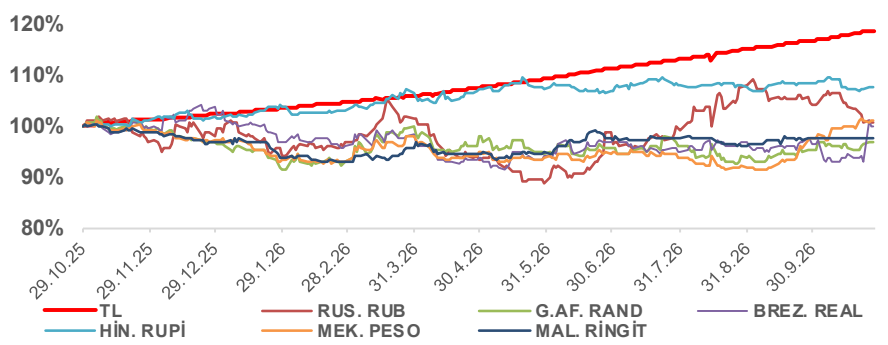
28.10.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	36,00	-100	-100	-200	-350
TLREF	35,77	-108	-115	-210	-347
Tahvil Faizi (10Y)	35,66	4	23	667	370
Tahvil Faizi (2Y)	39,44	47	-62	223	-60
TCMB AOFM	36,00	-100	-100	-200	-350
TÜFE	29,73	-0	-178	-134	-356

Kaynak: Finnet

TCMB, 2020'deki ilk 5 toplantısında 375 baz puan indirimle haftalık repo faizini %8,25'e çekti. 24 Eylül 2020'de son iki yıldaki ilk faiz artırımını gerçekleştirdi ve politika faizini 200 baz puan artışla %10,25'e çekti. 22 Ekim'deki toplantısında ise haftalık repo faizini %10,25 seviyesinde sabit bıraktı. Naci Ağbal görevde geldikten sonra yapılan 19 Kasım toplantısında haftalık repo faizi 475 baz puan artışla %15,00'e yükseltirken 24 Aralık toplantısında ise haftalık repo faizi 200 baz puan artışla %17 seviyesine yükseltildi. 2021 yılı Ocak ve Şubat ayı toplantılarında faizde değişikliğe gitmeyen TCMB, 18 Mart'taki toplantısında haftalık repo faizini 200 baz puan artırarak %19'a yükseltti. 6 Mayıs, 17 Haziran, 14 Temmuz ve 12 Ağustos PPK toplantılarında ise faiz oranında değişiklik yapılmayarak %19'da sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 23 Eylül'de 100, 21 Ekim'de 200, 18 Kasım'da 100 ve 16 Aralık toplantısında 100 baz puan indirerek %14 seviyesine çekti. TCMB politika faizini, 2022 yılının ilk toplantısında, 17 Şubat, 17 Mart, 14 Nisan, 26 Mayıs, 23 Haziran ve 21 Temmuz tarihli toplantılarında değiştirmeyerek %14 olarak sabit bıraktı. TCMB, 18 Ağustos'ta 100, 22 Eylül'de 100, 20 Ekim'de 150 ve 24 Kasım tarihli toplantısında 150 baz puan indirim yaparak politika faizini %9,00 seviyesine çekerken, 22 Aralık'taki 2022 yılının son toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9,00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası politika faizini, 22 Haziran'da 650 baz puan, 20 Temmuz'da 250 baz puan, 24 Ağustos'ta 750 baz puan, 21 Eylül'de 500 baz puan, 26 Ekim'de 500 baz puan, 23 Kasım'da 500 baz puan ve 21 Aralık tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak %42,50 seviyesine çıkardı. TCMB, 2024 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan artırarak %45,00 seviyesine yükseltirken, 22 Şubat tarihli toplantısında ise değiştirmeyerek %45,00 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 21 Mart tarihli toplantısında politika faizini 500 baz puan artırarak %50 seviyesine yükseltti. TCMB, 25 Nisan, 23 Mayıs, 27 Haziran, 23 Temmuz, 20 Ağustos, 19 Eylül, 17 Ekim ve 21 Kasım tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 26 Aralık toplantısında ise politika faizini 250 baz puan indirerek %47,50 seviyesine çekti. TCMB, 2025 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan ve ikinci toplantısında 250 baz puan indirerek %42,50 seviyesine çekerken 17 Nisan tarihli toplantıda 350 baz puan artırarak %46 seviyesine çıkardı. Merkez Bankası, 19 Haziran'da politika faizini değiştirmeyerek %46 seviyesinde sabit bırakırken 24 Temmuz'da 300 baz puan, 11 Eylül 2025'te 250 baz puan, 23 Ekim'de 100 baz puan ve 11 Aralık'ta 150 baz puan indirilerek %38,00 seviyesine düşürüldü. TCMB, 2026 yılının ilk toplantısında 100 baz puan indirerek politika faizini %37'ye düşürürken 12 Mart'ta, 22 Nisan'da 11 Haziran'da, 23 Temmuz'da ve 10 Eylül'de %37,00 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 22 Ekim'de politika faizini 100 baz puan indirerek %36,00 seviyesine çekti.



Doların Gelişen Ülke Para Birimleri Karşısındaki Seyri



Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma Bölümü

<http://www.bmd.com.tr/>
arastirma@bmd.com.tr

Önemli Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan bilgiler Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD) tarafından okuyucuyu bilgilendirme amacı ile BMD'nin güvenilir olduğunu düşündüğü yayımlanmış bilgilerden ve veri kaynaklarından derlenerek hazırlanmıştır. Kullanılan bilgilerin hatasızlığı ve/veya eksiksizliği konusunda BMD hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. BMD Araştırma raporları şirket içi ve dışı dağıtım kanalları aracılığıyla tüm BMD müşterilerine eşzamanlı olarak dağıtılmaktadır. Ayrıca, Burada yer alan tahmin, yorum ve tavsiyeler dökümanın yayımlandığı tarih itibarıyla geçerlidir. BMD Araştırma Bölümü daha önce hazırladığı ya da daha sonra hazırlayacağı raporlarda bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerden farklı ya da bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerle çelişen başka raporlar yayımlayabilir. Çelişen fikir ve tavsiyeler bu raporu hazırlayan kişilerden farklı zaman dilimlerine işaret ediyor, farklı analiz yöntemlerini içeriyor ya da farklı varsayımlarda bulunuyor olabilir. Böyle durumlarda, BMD'nin bu raporlardaki tavsiye ve görüşlerle çelişen diğer BMD Araştırma Bölümü raporlarını okuyucunun dikkatine sunma zorunluluğu yoktur. BMD ve ilişkili olduğu firmalar bu raporda adı geçen pay senetlerinde pozisyon sahibi olabilir ve/veya raporun yayınlanma tarihinden sonra işlem yapabilir. Ayrıca yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle BMD ve/veya diğer ilişkili firmalarının iş ilişkisi içerisinde olabileceğini kabul ederler.

Bu çalışma kesinlikle tekrar çıkarılmak, çoğaltılmak, kopyalanmak ve/veya okuyucudan başkasına dağıtılmak üzere hazırlanmamıştır ve BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan kopyalanamaz ve çoğaltılıp dağıtılamaz. Okuyucuların bu raporun içeriğini oluşturan yatırım tavsiyeleri, tahmin ve hedef fiyat değerlemeleri de dahil olmak üzere tüm yorum ve çıkarımların, BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan başkalarıyla paylaşmaması gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayınlamaya, müşterilerine ve gerekli yatırım profesyonellerine dağıtmaya yetkilidir. BMD Araştırma Bölümü gerekli olduğunda düşündüğünde düzenli olarak yatırım tavsiyelerini güncellemekte ve temel analize dayalı araştırma raporları hazırlamaktadır. Bununla birlikte, bu çalışma herhangi bir hisse senedinin veya finansal yatırım enstrümanlarının alımı ya da satımı için BMD ve/veya BMD tarafından direkt veya dolaylı olarak kontrol edilen herhangi bir şirket tarafından gönderilmiş bir teklif ya da öneri oluşturmamaktadır. Herhangi bir alım-satım ya da herhangi bir enstrümanın halka arzına talepte bulunma kararı bu çalışmaya değil, arz edilen yatırım aracı ile ilgili kamuya duyurulmuş ve yayınlanmış izahname ve sirkülere dayanmalıdır. BMD ya da herhangi bir BMD çalışanı bu raporun içeriğindeki görüş ve tavsiyelere uyulması sebebiyle doğabilecek doğrudan ya da dolaylı herhangi bir zarar ya da kayıpla ilgili olarak sorumlu tutulamaz.