Yurt İçi Piyasalar

09/11/2026

Haftanın son işlem gününde küresel piyasalarda teknoloji hisseleri öncülüğündeki satışlar risk iştahını zayıflatırken, Borsa İstanbul güne kayıpla başlasa da öğleden sonra güçlenen alımlarla günü yükselişle tamamladı. BIST100 endeksi 11.237 puandan açılış yaparak günü % 1,32 primle 11.483 puanda tamamladı. Gün içinde 11.194 seviyesine kadar gerileyen endeks, en yüksek 11.500 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 109 milyar TL üzerinde 134,8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda alımların geneline yayıldığı seansta bankacılık endeksi ağırlıklı AKBNK etkisiyle % 1,94, sınai endeks ise TUPRS, ASTOR ve FROTO öncülüğünde % 2,05 oranında yükselirken, BIST100'de 73 hissenin yükselişle, 25 hissenin ise düşüşle kapanması alımların geniş bir tabana yayıldığını gösterdi. Endekse ASTOR, TUPRS ve AKBNK payları pozitif yönde etki ederken, SOKM, TCELL ve SOKM payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 4 bp artışla 35,79 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 248 bps seviyesinde tamamladı.

Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre Hazine nakit dengesi Ekim ayında 329,9 milyar TL açık verdi. Açık, geçen yılın aynı ayındaki 196,0 milyar TL'ye göre % 68,4 artarken, yılın en yüksek aylık açığının görüldüğü Eylül ayındaki 467,4 milyar TL'nin belirgin şekilde altında kaldı. Ekim ayında nakit gelirler yıllık % 22,3 artışla 1,39 trilyon TL'ye, nakit giderler ise % 29 artışla 1,72 trilyon TL'ye yükseldi. Açıktaki genişlemede faiz ödemelerinin yıllık % 74,6 artışla 279,1 milyar TL'ye ulaşması belirleyici olurken, faiz dışı açık 50,9 milyar TL ile sınırlı kaldı. Yılın ilk on ayında kümülatif nakit açığı yaklaşık 2,2 trilyon TL'ye ulaşırken, aynı dönemde faiz dışı dengede yaklaşık 260,7 milyar TL fazla verildi.

Beklentilerimiz: Cuma günü BIST'in güne kayıpla başlamasına rağmen öğleden sonra güçlenen alımlarla yükselişe geçmesini ve bu hareketin bankacılık ile sınai hisseler öncülüğünde endeks geneline yayılmasını olumlu değerlendiriyoruz. Endeksin yedi haftalık düşüş serisini sonlandırarak haftayı %6,72 primle tamamlaması, son dönemde zayıflayan risk iştahının yeniden toparlanmaya başladığına işaret ediyor. Tasfiye kapsamındaki fonların BIST 30 paylarının tamamının borsa dışında satılmasıyla büyük ölçekli hisseler üzerindeki arz baskısının önemli ölçüde hafiflediğini düşünüyoruz. Yeni haftada ise piyasanın odağında Perşembe günü TCMB tarafından yayımlanacak Enflasyon Raporu olacak. Yıl sonu enflasyon tahmininde sınırlı bir yukarı yönlü revizyon yapılsa dahi, faiz indirimlerinin 10 Aralık PPK toplantısı öncesinde daha temkinli adımlarla da olsa devam edeceğine yönelik mesajların korunmasını bekliyoruz. Bunun bankacılık, holding ve GYO gibi faize duyarlı sektörlere desteğini sürdürebileceğini öngörüyoruz. Öte yandan, BIST 30 dışındaki varlıkların nakde çevrilme sürecinin henüz tamamlanmaması, özellikle orta ve küçük ölçekli hisselerde satış baskısı riskini canlı tutuyor. Geçen haftaki güçlü yükselişin ardından kısa vadeli kâr satışlarını olağan karşılamakla birlikte, fon kaynaklı belirsizliklerin azalmasıyla yukarı yönlü potansiyelin korunduğunu düşünüyor ve mevcut seviyeleri orta vadeli seçici alımlar açısından değerlendirmeye devam ediyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	11.483	1,32	-5,28	1,96	134.763.629.767
BIST30	14.290	1,34	-4,82	16,91	118.631.244.969
BISTTÜM	13.289	1,33	-7,96	-6,34	166.889.969.513
VIOP 30	14.881	1,00	-7,79	21,78	42.417.287.890

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	16.398	1,94	1,47	-0,86	34.176.930.873
BIST SINAİ	13.745	2,05	-11,84	-1,91	53.076.363.078
BIST METAL	20.555	1,51	-13,33	15,64	9.265.995.037
BIST ULAŞTIRMA	34.084	0,95	3,56	-1,21	14.756.413.893
BIST HOLDİNG	9.542	1,01	-10,08	-26,39	16.447.561.293
BIST TEKNOLOJİ	35.144	1,13	-6,89	22,40	17.328.450.126
BIST MADEN	11.945	2,58	-6,22	-2,52	4.704.393.014
BIST GIDA	11.290	2,28	-10,80	-9,38	4.215.040.858
BIST İLETİŞİM	2.305	-2,03	-9,06	-6,29	3.835.481.058

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
TOASO	243,00	9,12	SOKM	48,44	-9,88	ASELS	331,75	0,84	13.462.912.581,00
ASTOR	161,50	8,17	ZOREN	1,33	-6,34	THYAO	299,25	0,76	12.543.258.296,00
FROTO	73,15	7,81	TURSG	3,35	-5,10	YKBNK	37,24	1,97	9.718.677.363,00
CVKMD	14,54	7,62	EGGUB	80,55	-4,11	AKBNK	68,65	2,16	8.690.714.364,00
TCKRC	124,00	5,35	TKFEN	189,00	-4,06	TUPRS	337,50	1,73	8.118.700.350,00
CWENE	18,18	5,09	VESTL	12,80	-3,40	ASTOR	161,50	8,17	7.441.898.121,00
BRSAN	682,00	5,08	SISE	34,24	-3,33	ISCTR	13,29	1,84	6.642.500.271,00
TABGD	204,10	4,35	HEKTS	1,76	-3,30	GARAN	144,30	1,62	6.234.849.720,00
CCOLA	73,25	4,27	PETKM	16,33	-3,26	KCHOL	206,10	1,88	6.118.291.473,00
AYGAZ	267,75	3,98	SASA	1,58	-3,07	TRALT	38,14	0,79	3.224.962.846,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
GOKNR	13,85	9.11.2026	0,306	0,260	2,21%
KBORU	10,79	10.11.2026	0,020	0,017	0,19%
MGROS	468,75	11.11.2026	6,489	5,516	1,38%
ETILR	6,61	13.11.2026	0,017	0,015	0,26%

Şirket Haberleri

DCTTR: Şirket, yurt içinde yerleşik bir alıcıyla özel nitelikli US SJV Pima pamuğunun satışına yönelik 77.000 dolar tutarında sözleşme imzaladı.

RAYSG: Şirket, 2026 yılının ocak-ekim döneminde brüt prim üretiminin geçen yılın aynı dönemine göre %0,39 azalarak 35,31 milyar TL'ye gerilediğini açıkladı.

ALCAR: Şirket, Carrier markalı ürünlere ilişkin mevcut siparişlerin tamamlanmasının ardından Gebze Fabrikası'ndaki üretim faaliyetlerini Şubat 2027 sonuna kadar sonlandırma kararı aldı. Yeniden yapılanma kapsamında 119'u 2026 yıl sonunda, 64'ü Şubat 2027 sonuna kadar olmak üzere toplam 183 çalışanın iş sözleşmesi feshedilecek. Şirketin Eskişehir'deki Alarko markalı üretim faaliyetleri devam ederken, tesis kapanışı ve çalışan yükümlülüklerine ilişkin finansal etkiler henüz kesinleşmedi.

BETAE: Şirketin Almanya'daki bağlı ortaklığı Beta Enerji Europe GmbH, Eurowind Energy'nin Almanya'daki iştiraki UW Bergholz ile Leuba rüzgâr enerjisi projesine yönelik 1,75 milyon avro (98,23 milyon TL) tutarında sözleşme imzaladı. Anlaşma, 80(100) MVA gücünde güç transformatörünün üretimi, tedariki ve kurulumunu kapsarken, sözleşme bedelinin şirketin 2025 yılı hasılatına oranı %2,09 olarak açıklandı.

BETAE: Şirketin Almanya'daki bağlı ortaklığı Beta Enerji Europe GmbH, Eurowind Energy'nin Almanya'daki iştiraki UW Bergholz ile Leuba rüzgâr enerjisi projesine yönelik 1,75 milyon avro (98,23 milyon TL) tutarında sözleşme imzaladı. Anlaşma, 80(100) MVA gücünde güç transformatörünün üretimi, tedariki ve kurulumunu kapsarken, sözleşme bedelinin şirketin 2025 yılı hasılatına oranı %2,09 olarak açıklandı.

TUPRS: Şirket, üçüncü çeyrek sonuçlarının ardından güçlü ürün marjları ve piyasa koşullarını dikkate alarak 2026 yılı net rafineri marjı beklentisini 13–15 dolar/varil aralığından 20–22 dolar/varil aralığına yükseltti. Kapasite kullanım beklentisi %95–100, üretim hedefi yaklaşık 29 milyon ton, satış hacmi hedefi yaklaşık 30 milyon ton ve yatırım bütçesi yaklaşık 700 milyon dolar seviyesinde korundu.

ENKAI: Şirket, 2026 yılının ilk dokuz aylık net dönem kârından 6 milyar TL tutarında kâr payı avansı dağıtma kararı aldı. Hisse başına brüt 1,00 TL, net 0,85 TL ödeme yapılması planlanırken, hak kullanım tarihi 6 Ocak 2027 olarak belirlendi.

Pay Alım Satım Bildirimleri

GARAN: Bankamızca 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 138,20–144,70 TL fiyat aralığından toplam 3.464.211 TL nominal değerli GARAN payları, 491.799.810,10 TL bedelle geri alınmıştır.

MAVI: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 35,04–35,58 TL fiyat aralığından toplam 200.000 TL nominal değerli MAVI B Grubu payları geri alınmıştır.

TUKAS: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 1,79 TL fiyattan toplam 514.196 TL nominal değerli TUKAS payları geri alınmıştır.

EUREN: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 2,347 TL fiyattan toplam 1.200.000 TL nominal değerli EUREN payları geri alınmıştır.

ARSAN: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 3,19–3,26 TL fiyat aralığından toplam 164.183 TL nominal değerli ARSAN payları geri alınmıştır.

ATAKP: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 39,86 TL fiyattan toplam 60.000 TL nominal değerli ATAKP payları geri alınmıştır.

YYLGD: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 6,47–6,53 TL fiyat aralığından toplam 95.000 TL nominal değerli YYLGD payları, 617.550 TL bedelle geri alınmıştır.

TABGD: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 196,90–198,30 TL fiyat aralığından toplam 10.000 TL nominal değerli TABGD payları geri alınmıştır.

AKFGY: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 2,36–2,37 TL fiyat aralığından toplam 735.365 TL nominal değerli AKFGY B Grubu payları geri alınmıştır.

KLYPV: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 48,82–50,05 TL fiyat aralığından toplam 50.000 TL nominal değerli KLYPV B Grubu payları geri alınmıştır.

MCARD: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 119,20–120,40 TL fiyat aralığından toplam 63.278 TL nominal değerli MCARD payları, 7.577.614,90 TL bedelle geri alınmıştır.

KPEKS: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 45,02 TL fiyattan toplam 150.000 TL nominal değerli KPEKS payları geri alınmıştır.

LIDER: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 7,50–7,89 TL fiyat aralığından toplam 175.000 TL nominal değerli LIDER payları geri alınmıştır.

NETCD: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 89,55–93,05 TL fiyat aralığından toplam 60.100 TL nominal değerli NETCD payları geri alınmıştır.

OSMEN: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 4,45–4,65 TL fiyat aralığından toplam 259.959 TL nominal değerli OSMEN payları geri alınmıştır.

GRTHO: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 71,80 TL fiyattan toplam 10.500 TL nominal değerli GRTHO payları geri alınmıştır.

METEN: Şirketimizce 06.11.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 20,14–20,50 TL fiyat aralığından toplam 148.344 TL nominal değerli METEN payları geri alınmıştır.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
09.11.2026	10:00:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	*	19.5B
09.11.2026	19:00:00	ABD	NY Fed Tüketici Enflasyon Beklentisi	*	3,90%
10.11.2026	10:00:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Aylık)	*	-1,00%
10.11.2026	10:00:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	*	-1,90%
10.11.2026	14:00:00	ABD	NFIB Küçük İşletme İyimserlik Endeksi	*	97,9
10.11.2026	16:30:00	ABD	TÜFE (Aylık)	*	0,60%
10.11.2026	16:30:00	ABD	TÜFE (Yıllık)	*	3,70%
10.11.2026	16:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	*	0,30%
10.11.2026	16:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	*	2,60%
11.11.2026	10:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	-0,20%	0,60%
11.11.2026	10:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	2,80%	3,30%
11.11.2026	10:00:00	Türkiye	Perakende Satışlar (Aylık)	*	1,40%
11.11.2026	10:00:00	Türkiye	Perakende Satışlar (Yıllık)	*	10,10%
12.11.2026	10:00:00	İngiltere	GSYH (Yıllık)	*	1,40%
12.11.2026	10:00:00	İngiltere	GSYH (Aylık)	*	0,10%
12.11.2026	10:00:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık)	*	0,80%
12.11.2026	10:30:00	Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu	*	*
12.11.2026	16:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	*	189K
12.11.2026	16:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1.718K
12.11.2026	18:00:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	*	3.99m
13.11.2026	13:00:00	Euro Bölgesi	GSYH (Yıllık)	*	1,30%
13.11.2026	16:30:00	ABD	ÜFE (Aylık)	*	1,30%
13.11.2026	16:30:00	ABD	ÜFE (Yıllık)	*	6,30%

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.