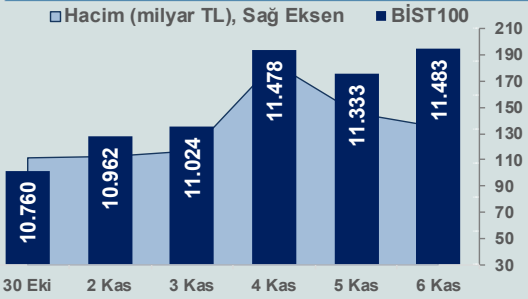
Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe
Nida Kule İş Merkezi Kat:17 Kadıköy
İstanbul Tel: 0216 547 1300
www.bmd.com.tr

Bizim Günlük

9 Kasım 2026 Pazartesi

Günlük Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar $)	226,7
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	11.327,9
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar $)	2,7
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	134,7
BIST-100 F/K Cari	10,47
Yabancı Payı %	38,6

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	14.290,21	1,34%	16,91%
BIST-100 (TL)	11.482,60	1,32%	1,96%
BIST-Tüm	13.288,96	1,33%	-6,34%
BIST-Hizmet Endeksi	10.122,52	0,70%	-4,14%
BIST-Banka Endeksi	16.398,25	1,94%	-0,86%
BIST-Mali Endeksi	13.532,30	1,28%	-17,26%
BIST-Sınai Endeksi	13.745,16	2,05%	-1,91%

En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük
ASELS	13.463	0,8%
THYAO	12.454	0,8%
YKBNK	9.719	2,0%
AKBNK	8.691	2,2%
TUPRS	8.119	1,7%
ASTOR	7.442	8,2%

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
OZRDN	10,0%	KARTN	10,0%
BIOEN	10,0%	TRHOL	10,0%
ISVEA	10,0%	TERA	10,0%
GUNDG	10,0%	OZATD	10,0%
ARDYZ	10,0%	RALYH	9,9%
KARCL	10,0%	SOKM	9,9%
BRKVY	10,0%	CRDFA	9,4%
DGNMO	10,0%	BRKO	8,5%
UFUK	10,0%	KRPLS	8,4%
KTLEV	10,0%	QNBFK	7,3%
ALKLC	10,0%	LYDYE	7,3%
IHAAS	10,0%	CITAS	7,3%
NETGL	10,0%	PRZMA	7,1%
MTRYO	10,0%	KGYO	7,0%
YEOTK	9,9%	KRSTL	6,5%
BIGEN	9,9%	ZOREN	6,3%
DOKTA	9,9%	KAPLM	6,3%
MEGMT	9,9%	BURVA	5,8%
YAYLA	9,9%	ICBCT	5,7%
BARMA	9,9%	BASGZ	5,5%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00 Almanya Dış Ticaret Dengesi

PİYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu…

Haftanın son işlem gününe %0,84 azalışla 11.237,83 seviyesinden başlamasına rağmen seans içinde alıcılı bir seyir izleyerek 11.500,78 seviyesine kadar yükselen BİST100 Endeksi, %1,32 kazançla 11.482,60 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,94 ve Sınai Endeks %2,05 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 11 baz puan artışla %39,49 ve 10 yıllık tahvil faizi 4 baz puan artışla %35,79 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 50,04-50,17 ve Euro/TL 55,87-56,40 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 249 oldu.

Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre Hazine'nin nakit gelirleri Ekim ayında 1 trilyon 391 milyar lira, giderleri ise 1 trilyon 721 milyar lira olarak gerçekleşti. Buna göre Hazine nakit dengesi, Ekim ayında 329,9 milyar lira açık verdi. Faiz dışı denge ise 50,9 milyar lira açık verdi.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, ABD Başkanı Donald Trump ile telefonda görüştü. Görüşmede, Türkiye-ABD ikili ilişkileri ile bölgesel ve küresel gelişmeler ele alındı. Erdoğan, İran ile ABD arasındaki gerilimin sona ermesi ve sorunların diplomasi yoluyla çözülmesi gerektiğini belirtti.

ABD Borsaları günü karışık seyirle tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,46 azalışla 51.285,73 puana gerilerken, S&P500 Endeksi %0,31 artarak 7.376,86 puana ve Nasdaq Endeksi %1,09 kazançla 24.579,43 puana yükseldi. Avrupa Borsaları ise günü düşüşle tamamladı.

ABD'de tarım dışı istihdam, Ekim ayında 65 bin kişilik beklentinin üzerinde 165 bin kişi arttı. İşsizlik oranı %4,2'den %4,1'e geriledi. Ortalama saatlik kazançlar aylık %0,4 ve yıllık %3,1 arttı. ABD'de Michigan tüketici güven endeksi, Kasım ayında 51'e yükseldi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran konusunda kazandıklarını ve artık meselenin bunu şimdi mi yoksa daha sonra mı bitirecekleri olduğunu söyledi. Trump, İran'ın bazı komşularının mevcut durumun korunmasını tercih ettiğini ifade etti.

ABD Dışişleri Bakanı Marco Rubio, İran'ın taleplerinin kabul edilemez ve bazı durumlarda aşırı ve anlamsız olduğunu belirterek İran'la görüşmelerde bir atılımın eşiğinde olmadıklarını söyledi.

San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, para politikasının daha da sıkılaştırılması gerekeceği yönünde beklentisi olduğunu söyledi. Daly, faiz artışlarının zamanlaması ve büyüklüğüne ilişkin henüz net bir değerlendirme yapılamayacağını belirtti.

ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, Çin Başbakan Yardımcısı Hı Lifıng ile yaptığı görüşmede Çin'in Busan Mutabakatı kapsamındaki taahhütlerini eksiksiz ve derhal yerine getirmesi gerektiğini vurguladı.

Çin, ABD mallarına uyguladığı %24'lük ek gümrük vergisini iki ay süreyle daha askıya aldığını açıkladı. Çin, ABD ithalatına uygulanan %10'luk genel gümrük vergisinin ise sürdürüleceğini bildirdi.

Almanya'da sanayi üretimi Eylül ayında aylık %0,7 ve yıllık %0,4 arttı. Beklenti aylık %0,1 düşüş, yıllık bazda %1,2 artış olması yönündeydi.

Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Eylül ayında aylık %0,7 azalırken yıllık %0,4 arttı.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, enflasyon rakamlarının önümüzdeki çeyreklerde yüksek kalmaya devam edeceğini belirtti. Lagarde, Aralık ayında faiz oranlarında yeni bir adım atılacağını bugün kesin olarak söyleyemeyeceğini ifade etti.

Bugün Gündemdekiler…

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,65 artıda. Dolar/TL 50,18 ve Euro/TL 56,09 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 102,09 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1160 sınırında. Brent tipi petrol 96,90 dolardan, altının onsu 4.112,97 dolardan ve gramı ise 6.636,58 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmazken yurt dışı tarafta Almanya'da dış ticaret dengesi verisi takip edilecek.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi…

Ekim 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; **Ekim** ayında **%2,58 artan TÜFE'nin 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 2026 yıl sonunda ise **%35,00** olması beklenmektedir.

Teknik Takip Listesi

9.11.2026 tarihli teknik takip listemizde SAFKR, PNLSN ve KRVGD yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Günlük Teknik Takip Listesi						9.11.2026
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
SAFKR	14,30	14,27	14,17	14,41	14,59	14,05
PNLSN	27,82	27,66	27,44	27,98	28,38	27,06
KRVGD	2,15	2,14	2,12	2,18	2,19	2,10

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Temettü Tarihleri

BMD
Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Birikimlerinize Uzman Yönetim
Birikimlerinizi uzman ve güvenilir ellerin yönetimine bırakın

EMiR HATTI
444 1 263

Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe
Nida Kule İş Merkezi Kat:17 Kadıköy
İstanbul Tel: 0216 547 1300
www.bmd.com.tr

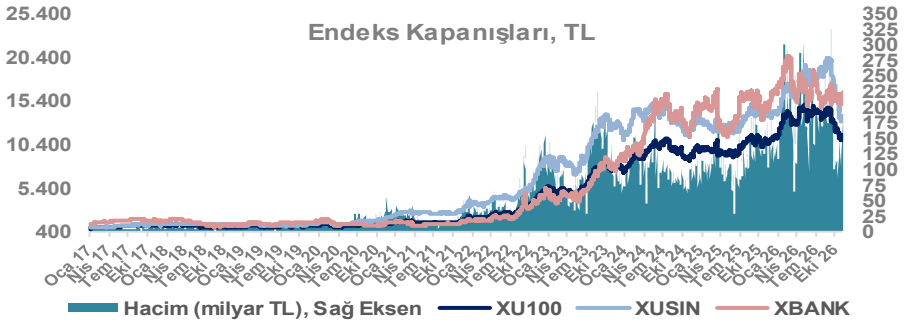
Bizim Günlük

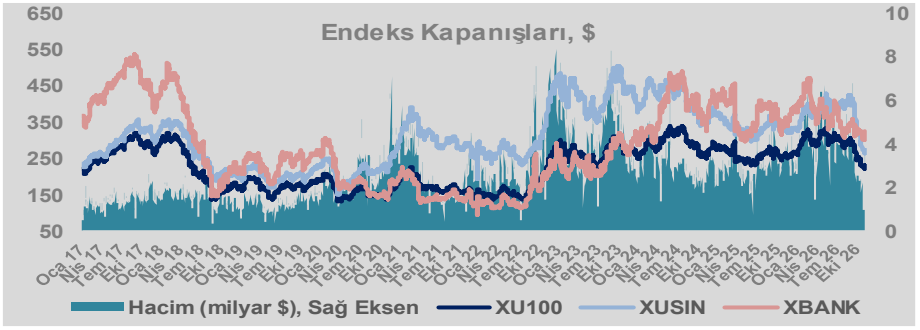
9 Kasım 2026 Pazartesi

Günlük Bülten

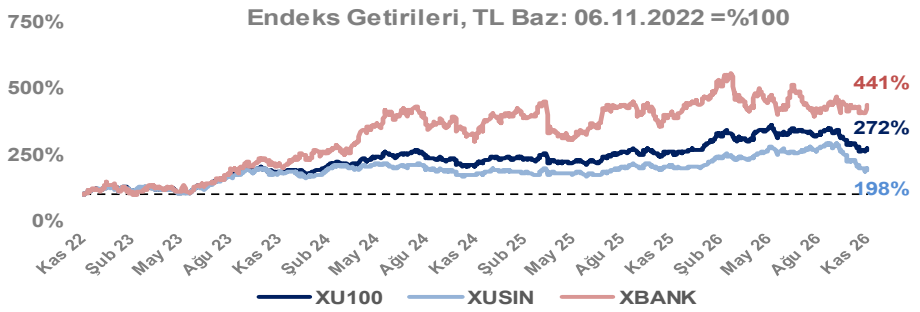
Periyodik Raporlar

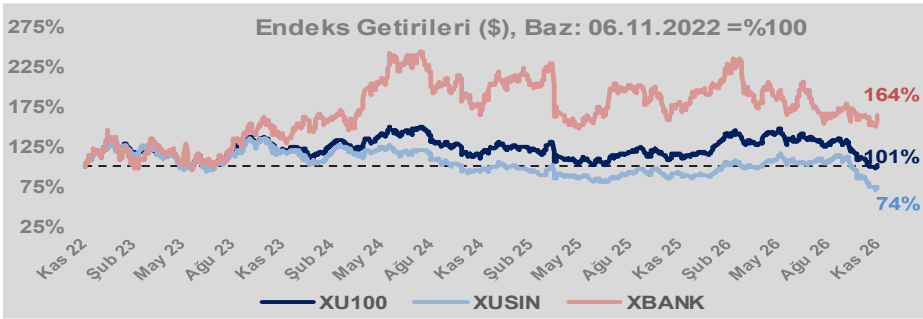
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	51.286	-0,46%	6,70%	9,15%
ABD-S&P 500	7.377	0,31%	7,76%	9,63%
ABD-NASDAQ	24.579	1,09%	5,75%	6,85%
Almanya-DAX	25.820	-1,92%	5,43%	9,55%
İngiltere-FTSE100	10.674	-1,01%	7,48%	10,24%
Fransa-CAC40	8.139	-0,81%	-0,13%	34,99%
Rusya-RTSI	950	0,00%	-14,74%	-4,57%
Brezilya-BOVESPA	168.498	1,39%	4,58%	9,37%
JPN-NIKKEI225	57.435	-5,96%	13,17%	14,24%
Çin-SHANGHAİ	3.667	0,50%	-7,59%	-8,26%
G.Kore KOSPI	5.035	-0,48%	19,49%	27,36%
Hindistan-Sensex	80.721	-0,34%	-5,28%	-3,00%
BİST100	11.483	1,32%	1,96%	5,11%
BİST100 ($)	203	0,65%	-17,76%	-22,50%
BİST BANKA	16.398	1,94%	-0,86%	9,71%
BİST BANKA ($)	328	1,90%	-14,94%	-7,67%
BİST SINAİ	13.745	2,05%	-1,91%	-3,09%
BİST SINAİ ($)	275	2,00%	-15,85%	-18,45%





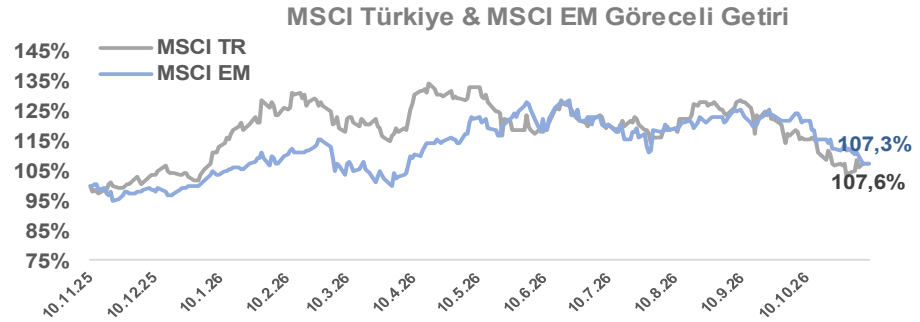
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	50,1813	0,1%	16,9%
Euro/TL	56,0966	0,3%	11,0%
Euro/Dolar	1,1162	0,2%	-5,0%
Dolar/Yen	158,24	-0,2%	1,0%
Altın ($/ons)	4.118	1,3%	-4,5%
Altın (TL/gram)	6.644,3	1,3%	11,6%
Gümüş ($/ons)	52,8	1,7%	-25,7%
Gümüş (TL/gram)	85,3	1,7%	-13,1%
Brent Petrol ($/varil)	97,1	-1,2%	59,4%
VIX	25,6	-9,0%	70,8%
Dolar Endeksi	102,1	-0,2%	3,9%
Gösterge Tahvil	39,49%	0,3%	5,8%
Tr 10yıl Tahvil	35,79%	0,1%	23,4%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,86%	0,2%	16,4%





Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	309	432.362
Döviz Açığı Olan Şirket	316	-1.887.054
Bütün Şirketler	625	-1.454.692

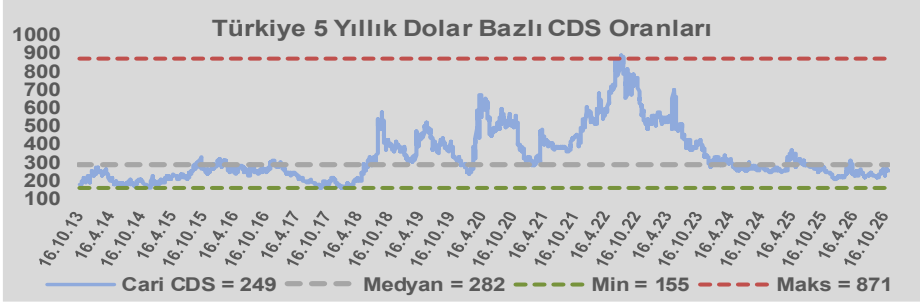
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-297.149	ENKAI	34.646
TTKOM	-157.430	AKFIS	33.977
SASA	-142.464	SAHOL	26.648
FROTO	-117.320	DOHOL	25.442
ALARK	-80.329	ALTNY	25.120
VESTL	-65.601	BINHO	17.334
TCELL	-63.680	YYLGD	15.606
PETKM	-37.830	HALKB	13.909
MOGAN	-35.027	GSDHO	11.069
PGSUS	-34.963	TERA	10.443



Araştırma Model Portföy Tablosu

Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	371,75	GG	-
CIMSA	42,48	GG	-
EREGL	31,06	GG	-
PETKM	16,33	GG	-
TUPRS	337,50	GG	-

GG: Gözden Geçiriliyor



Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe
Nida Kule İş Merkezi Kat:17 Kadıköy
İstanbul Tel: 0216 547 1300
www.bmd.com.tr

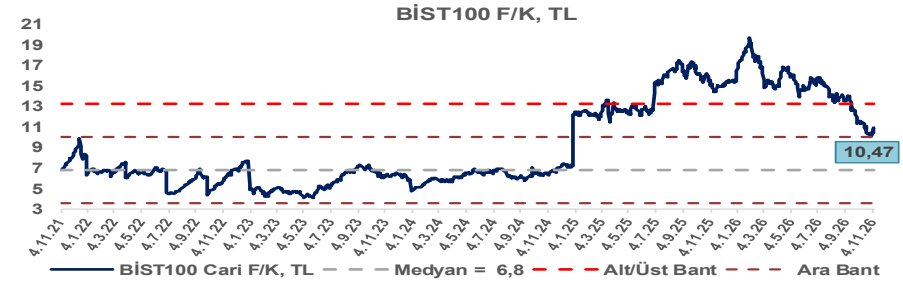
Günlük Bülten

Periyodik Raporlar

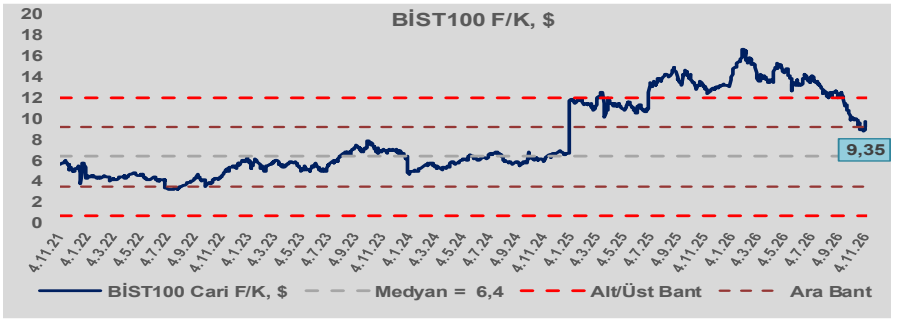
Bizim Günlük

9 Kasım 2026 Pazartesi

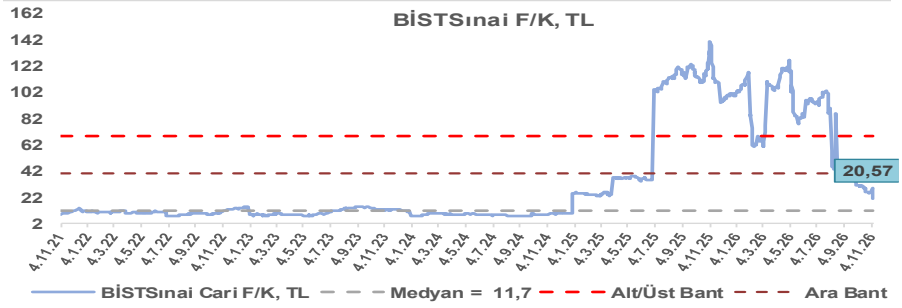
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %53,7 primli işlem görmektedir.



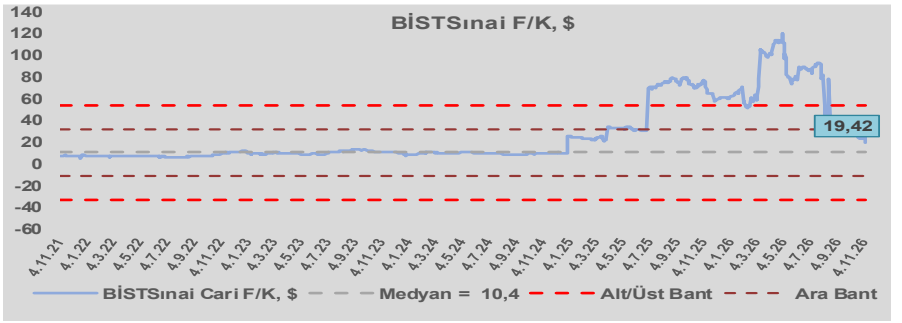
BİST100 Endeksi 6,4x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %47,1 primli işlem görmektedir.



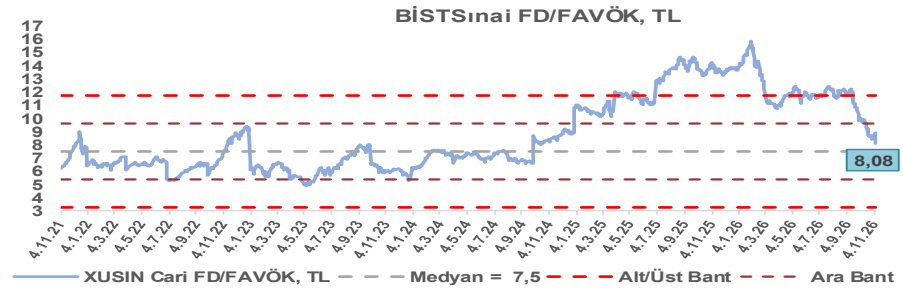
Sınai Endeksi 11,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %76,0 primli işlem görmektedir.



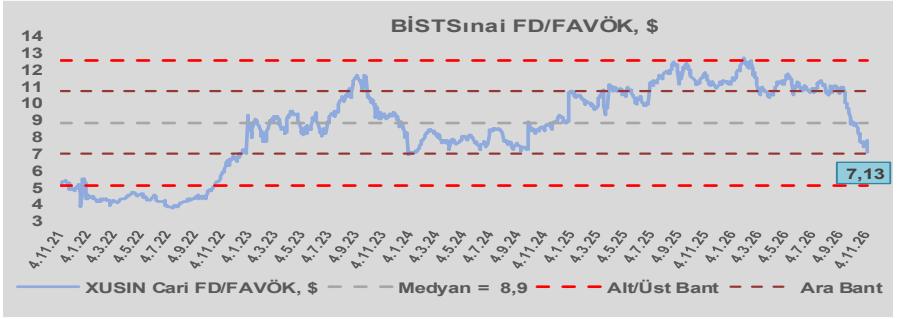
Sınai Endeksi 10,4x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %87,6 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,5x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %7,3 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %19,4 iskontolu işlem görmektedir.



Bizim Günlük

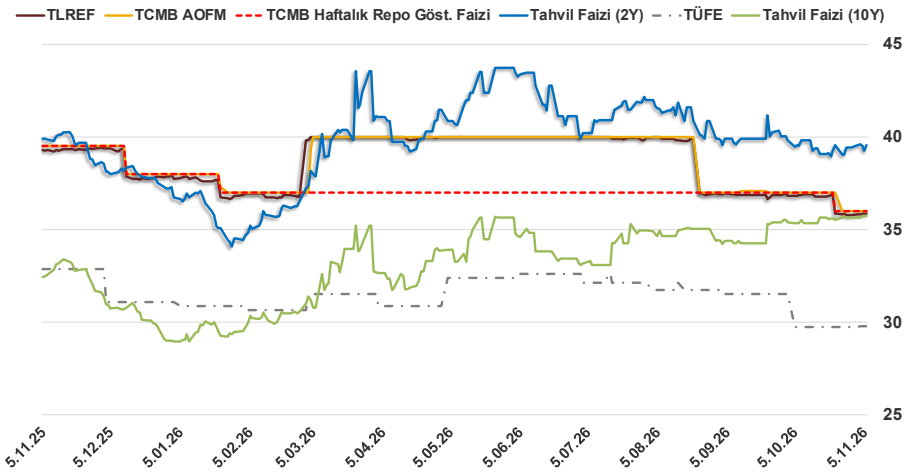
9 Kasım 2026 Pazartesi

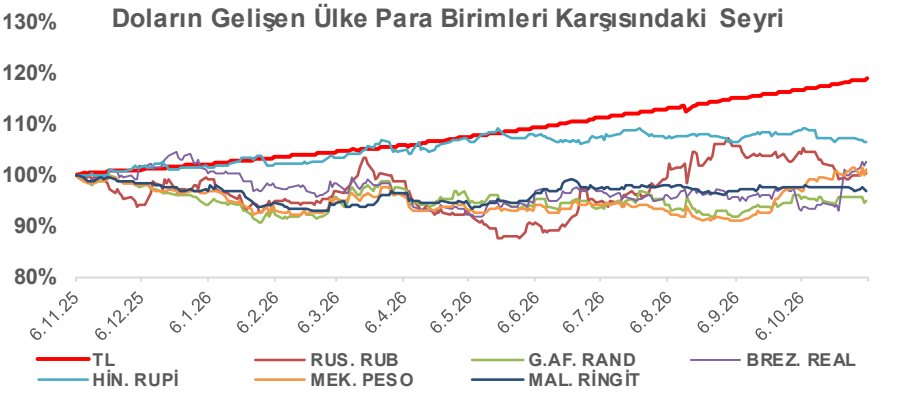
Günlük Bülten

Periyodik Raporlar

6.11.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan) Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	36,00	0	-100	-200	-350
TLREF	35,85	7	-108	-203	-344
Tahvil Faizi (10Y)	35,72	6	52	673	314
Tahvil Faizi (2Y)	39,55	11	-28	234	-32
TCMB AOFM	36,00	0	-100	-200	-350
TÜFE	29,77	4	4	-131	-310

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 göreve geldikten sonra yapılan 19 Kasım toplantısında haftalık repo faizi 475 baz puan artışla %15,00'e yükseltilirken 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 yapmayarak %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 arttırarak %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.

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 dayanılarak 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 yayınlandığı tarih itibariyle 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 yayınlayabilir. 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 paylaşmamaları gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayınlamaya, müşterilerine ve gerekli yatırım profesyonellerine dağıtmaya yetkilidir. BMD Araştırma Bölümü gerekli olduğunu 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 direk 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.