Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Birikimlerinize Uzman Yönetim
Birikimlerinizi uzman ve güvenilir ellerin yönetimine bırakın

EMİR HATTI
444 1 263

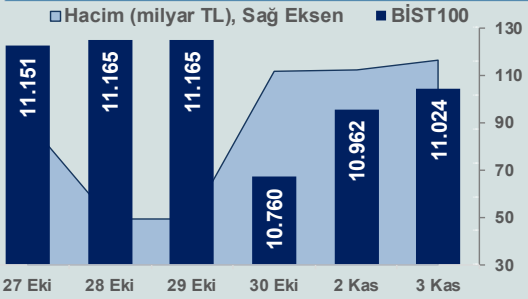
Merdivenköy Mah. Bora Sok. Göztepe
Nida Kule İş Merkezi Kat:17 Kadıköy
İstanbul Tel: 0216 547 1300
www.bmd.com.tr

Günlük Bülten

Periyodik Raporlar

Bizim Günlük

4 Kasım 2026 Çarşamba



BİST Verileri	
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar $)	217,9
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	10.870,7
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar $)	2,3
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	116,6
BIST-100 F/K Cari	10,25
Yabancı Payı %	38,7

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	13.754,46	0,42%	12,52%
BIST-100 (TL)	11.023,55	0,56%	-2,11%
BIST-Tüm	12.692,70	0,72%	-10,55%
BIST-Hizmet Endeksi	9.571,46	1,41%	-9,36%
BIST-Banka Endeksi	15.034,45	-1,27%	-9,10%
BIST-Mali Endeksi	12.674,72	-0,21%	-22,50%
BIST-Sınai Endeksi	13.220,16	1,17%	-5,66%

En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük
ASELS	15.533	0,1%
THYAO	13.661	1,5%
YKBNK	11.121	-2,6%
AKBNK	9.996	-1,7%
TUPRS	7.014	0,4%
ISCTR	5.527	-0,1%

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
BRKO	10,0%	UFUK	10,0%
RODRG	10,0%	GATEG	10,0%
OBASE	10,0%	IEYHO	10,0%
ISBIR	10,0%	VAKFN	10,0%
BRKVY	10,0%	RALYH	10,0%
BMSTL	10,0%	TERA	10,0%
QNBTR	10,0%	EMKEL	10,0%
PRZMA	10,0%	TMPOL	10,0%
PKART	10,0%	ANELE	10,0%
BAHKM	10,0%	OZATD	10,0%
BRMEN	10,0%	HEDEF	10,0%
AKSUE	10,0%	TRHOL	10,0%
KLSER	10,0%	GUNDG	10,0%
VESBE	10,0%	LYDYE	10,0%
ESCAR	10,0%	DSTKF	9,9%
DOGUB	10,0%	CRDFA	9,9%
GZNMI	10,0%	TEHOL	9,8%
AKHAN	10,0%	ISKPL	9,4%
KONTR	10,0%	ODINE	8,8%
ENSRI	10,0%	LIDER	8,1%

Haftalık Piyasa Takvimi

11:55	Almanya	S&P Global Hizmet Sektörü PMI
12:00	Euro Bölgesi	S&P Global Hizmet Sektörü PMI
12:30	İngiltere	S&P Global Hizmet Sektörü PMI
13:00	Euro Bölgesi	Tüketici Fiyat Endeksi
16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı
16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Temettü Tarihleri

PİYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu…

Güne %0,37 azalışla 10.921,12 seviyesinden başlayan ve seans içinde 10.843-11.143 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,56 kazançla 11.023,55 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,27 değer kaybederken Sınai Endeks %1,17 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 10 baz puan artışla %39,69 ve 10 yıllık tahvil faizi 20 baz puan artışla %35,86 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 49,96-50,01 ve Euro/TL 55,85-56,07 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 260 oldu.

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi, Ekim ayında aylık %2,58 artarken Eylül ayında %29,73 olan yıllık enflasyon, Ekim ayında %29,77'e yükseldi. Yıllık çekirdek enflasyon %28,28 oldu. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) ise aylık %1,65 ve yıllık %27,41 arttı.

Ticaret Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre Ekim ayında ihracat, yıllık %8,1 artışla 25,9 milyar dolar, ithalat ise %3,4 artışla 32,6 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı %11,4 azalarak 6,7 milyar dolara geriledi.

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) duyurusuna göre tasfiye süreci devam eden fonların portföylerindeki BIST 30 hisselerinin borsa dışı satışı tamamlandı. Satışa sunulan payların tamamı satılırken takas işlemleri 4 Kasım'da yapılacak ve hisselerin 3 ay boyunca borsada yeniden satılmasına izin verilmeyecek.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, yıllık tüketici enflasyonunun bir önceki yılın aynı ayına göre 3,1 puan azaldığını belirterek enflasyondaki düşüşün ulaştırma ve enerji hariç genele yayıldığını ifade etti. Şimşek, savaşın etkisiyle yükselen enerji fiyatlarının enerji enflasyonunu 16,7 puan artırarak dezenflasyonu sınırladığını söyledi.

ABD Borsalarında karışık seyir izlendi. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,38 azalışla 51.786,72 puana gerilerken, S&P500 Endeksi %0,36 artışla 7.568,92 puana ve Nasdaq Endeksi %0,83 kazançla 25.372,01 puana yükseldi. Avrupa Borsaları ise günü düşüşle tamamladı.

ABD'de fabrika siparişleri, Eylül ayında aylık %1,8 artarak 677,2 milyar dolara yükselirken dayanıklı mal siparişleri %1,9 artışla 345,7 milyar dolara çıktı.

ABD'de yapılan Kongre ara seçimlerinde resmi olmayan sonuçlara göre Demokratlar, Temsilciler Meclisi'nde çoğunluğu sağlarken Senato'da da çoğunluğu elde etmesi bekleniyor.

ABD Başkanı Donald Trump, Demokratları tebrik ettiğini ve veto etmek zorunda kalmadan Demokratlarla birlikte çalışabileceklerini umduğunu söyledi. Ayrıca Trump, İran'a saldırmak için acil bir planlarının bulunmadığını söyledi. Trump, Tahran'la ilişkilerinin mükemmel olduğunu belirtirken gerekirse harekete geçmeye hazır olduklarını ifade etti.

İran Ulusal Güvenlik Yüksek Konseyi Genel Sekreteri Muhsin Rızai, ABD'nin İran'ın taleplerine verdiği yanıtı ikna edici bulmadıklarını açıkladı. Rızai, Hürmüz Boğazı'nın açılması için İran'ın 7 şartının eksiksiz karşılanması gerektiğini söyledi.

İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Kazım Garibabadi, ülkesine karşı nükleer silah kullanılması durumunda uluslararası düzeyde yasal yollara başvurmakla yetinmeyeceklerini, ülkesinin bu tür koşullarda gerekli önlemleri alacağını söyledi.

İran, Hindistan, Çin, Irak ve Katar'a ait gemilerin Hürmüz Boğazı'ndaki geçiş kısıtlamalarından muaf tutulduğunu açıkladı.

Bugün Gündemdekiler…

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi yatay. Dolar/TL 50,02 ve Euro/TL 56,22 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 101,50 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1230 sınırında. Brent tipi petrol 104,05 dolardan, altının onsu 4.019,44 dolardan ve gramı ise 6.464,80 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmazken yurt dışında Almanya, Euro Bölgesi, İngiltere ve ABD'de hizmet sektörü PMI ve bileşik PMI verileri 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

4.11.2026 tarihli teknik takip listemizde MAKIM, DNISI, MEGMT, AHGAZ ve OZYSR yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Günlük Teknik Takip Listesi						4.11.2026
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
MAKIM	11,84	11,82	11,71	11,98	12,17	11,60
DNISI	3,23	3,22	3,20	3,25	3,26	3,17
MEGMT	3,12	3,12	3,10	3,14	3,18	3,06
AHGAZ	46,56	46,54	46,10	47,00	47,50	45,52
OZYSR	11,45	11,44	11,33	11,56	11,65	11,23

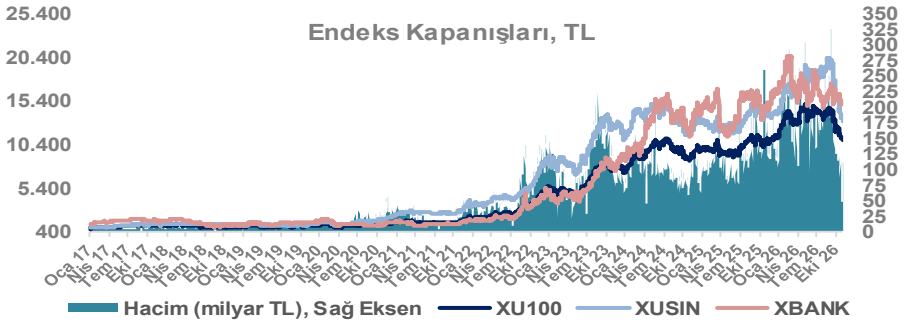
Bizim Günlük

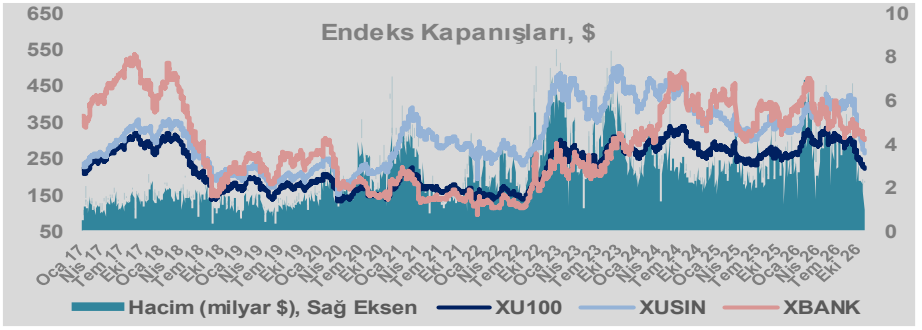
4 Kasım 2026 Çarşamba

Günlük Bülten

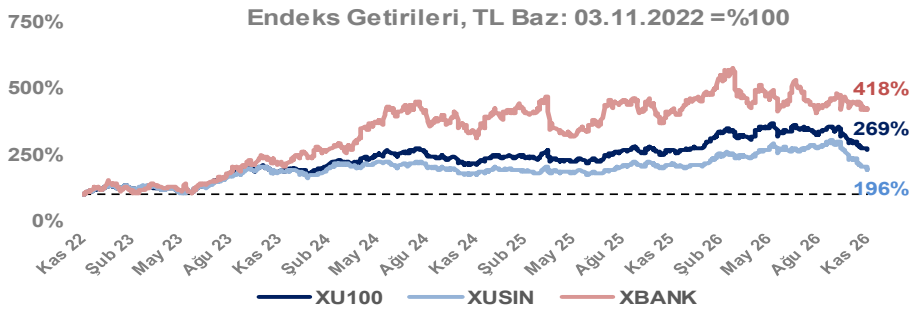
Periyodik Raporlar

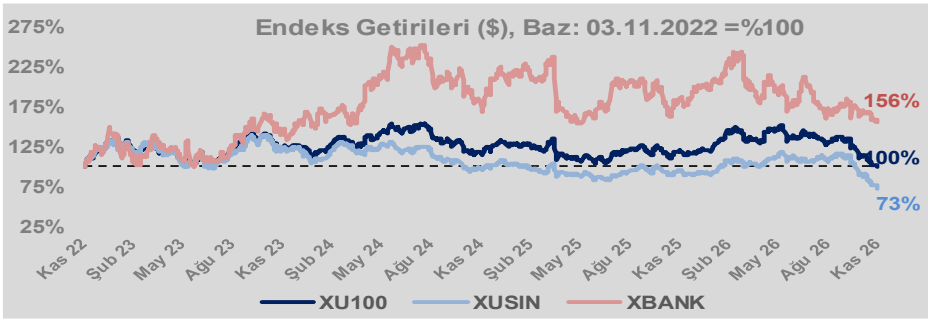
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	51.787	-0,38%	7,75%	9,40%
ABD-S&P 500	7.569	0,36%	10,57%	10,46%
ABD-NASDAQ	25.372	0,83%	9,16%	6,45%
Almanya-DAX	25.865	-0,45%	5,61%	7,18%
İngiltere-FTSE100	10.638	-1,14%	7,12%	9,66%
Fransa-CAC40	8.020	-0,34%	-1,59%	33,02%
Rusya-RTSI	944	-1,37%	-15,29%	-4,32%
Brezilya-BOVESPA	165.529	-1,42%	2,73%	10,02%
JPN-NIKKEI225	63.082	-0,33%	24,30%	22,91%
Çin-SHANGHAİ	3.665	1,57%	-7,66%	-7,34%
G.Kore KOSPI	5.657	0,14%	34,23%	37,72%
Hindistan-Sensex	76.960	0,05%	-9,69%	-8,31%
BİST100	11.024	0,56%	-2,11%	0,47%
BİST100 ($)	192	1,19%	-22,11%	-27,16%
BİST BANKA	15.034	-1,27%	-9,10%	0,93%
BİST BANKA ($)	301	-1,48%	-21,90%	-15,79%
BİST SINAİ	13.220	1,17%	-5,66%	-7,88%
BİST SINAİ ($)	265	0,95%	-18,94%	-23,83%





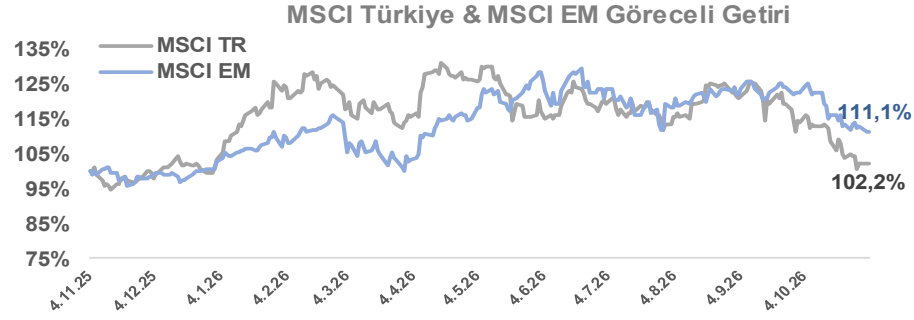
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	50,0228	0,1%	16,5%
Euro/TL	56,2223	0,4%	11,2%
Euro/Dolar	1,1231	0,4%	-4,4%
Dolar/Yen	158,08	-0,4%	0,9%
Altın ($/ons)	4.008	2,2%	-7,1%
Altın (TL/gram)	6.447,5	2,3%	8,3%
Gümüş ($/ons)	51,5	3,7%	-27,5%
Gümüş (TL/gram)	82,9	3,8%	-15,5%
Brent Petrol ($/varil)	103,8	0,2%	70,5%
VIX	20,8	-1,5%	38,8%
Dolar Endeksi	101,9	0,1%	3,6%
Gösterge Tahvil	39,69%	0,3%	6,4%
Tr 10yıl Tahvil	35,86%	0,6%	23,7%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,94%	-0,3%	18,1%





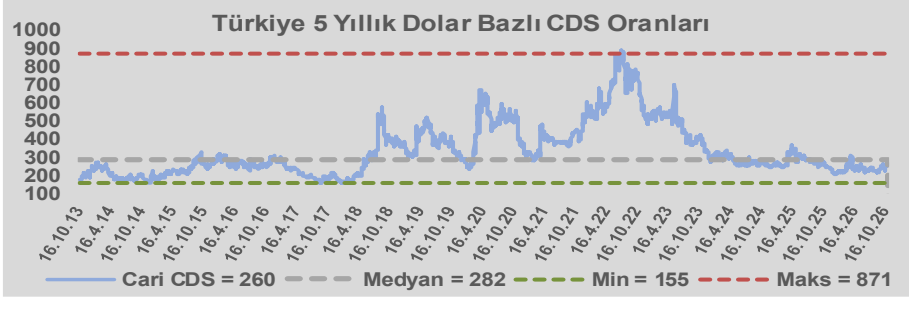
Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	310	447.262
Döviz Açığı Olan Şirket	315	-1.796.076
Bütün Şirketler	625	-1.348.814

Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-297.149	SAHOL	37.905
SASA	-139.911	ENKAI	35.462
TTKOM	-110.526	AKFIS	33.977
FROTO	-95.782	ALTNY	25.120
ALARK	-80.329	HALKB	18.119
TCELL	-63.680	BINHO	17.334
VESTL	-47.485	SISE	17.121
PETKM	-36.418	DOHOL	15.951
PGSUS	-34.963	YYLGD	15.606
MOGAN	-32.086	ISCTR	11.461



Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	359,50	GG	-
CIMSA	39,96	GG	-
EREGL	30,90	GG	-
PETKM	17,00	GG	-
TUPRS	338,25	GG	-

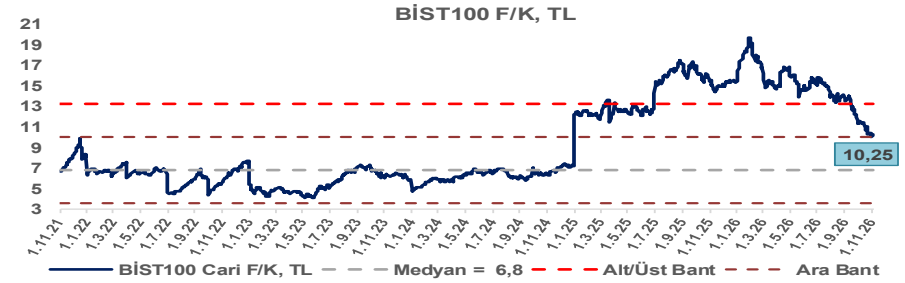
GG: Gözden Geçiriliyor



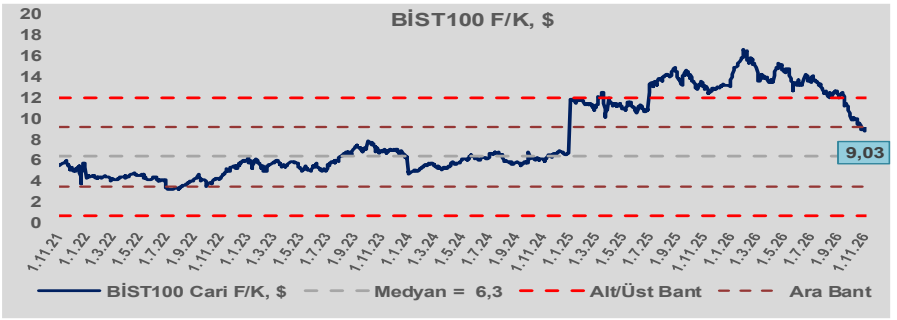
Bizim Günlük

4 Kasım 2026 Çarşamba

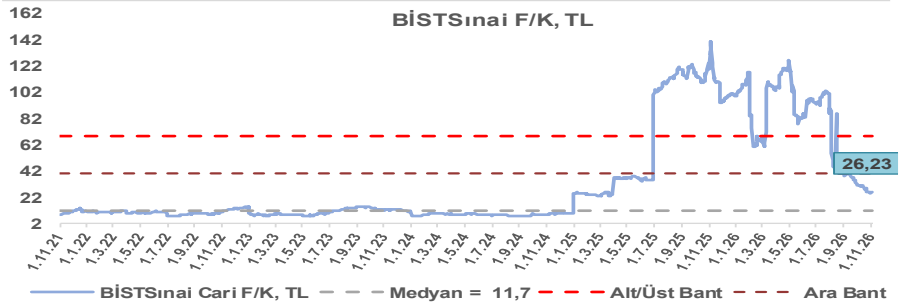
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %50,5 primli işlem görmektedir.



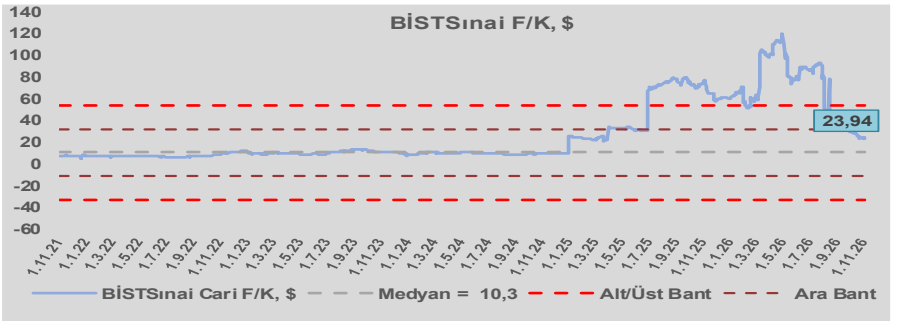
BİST100 Endeksi 6,3x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %42,4 primli işlem görmektedir.



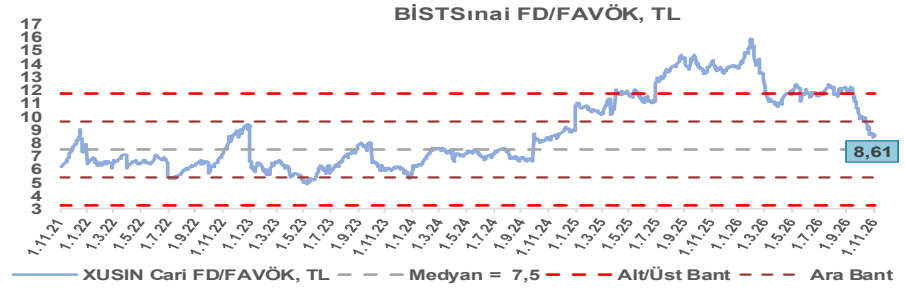
Sınai Endeksi 11,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %124,9 primli işlem görmektedir.



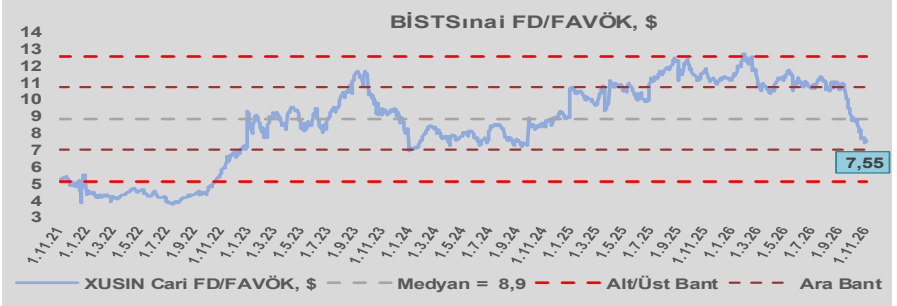
Sınai Endeksi 10,3x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %131,7 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,5x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %14,4 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %14,7 iskontolu işlem görmektedir.



Bizim Günlük

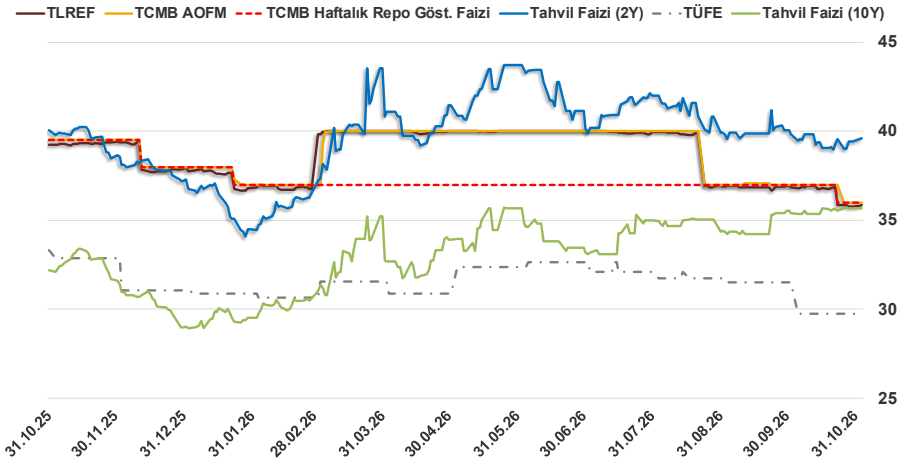
4 Kasım 2026 Çarşamba

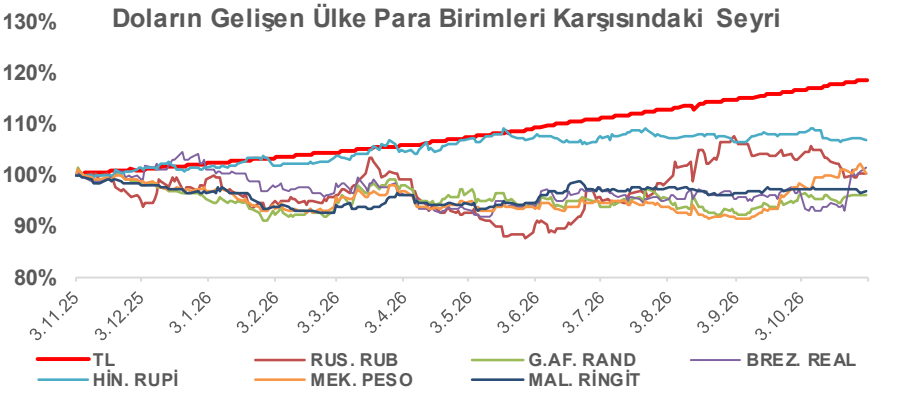
Günlük Bülten

Periyodik Raporlar

		Değişim (Baz Puan)			
3.11.2026	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	36,00	0	-100	-200	-350
TLREF	35,83	-4	-98	-205	-341
Tahvil Faizi (10Y)	35,66	-5	50	667	340
Tahvil Faizi (2Y)	39,61	57	5	240	-26
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.