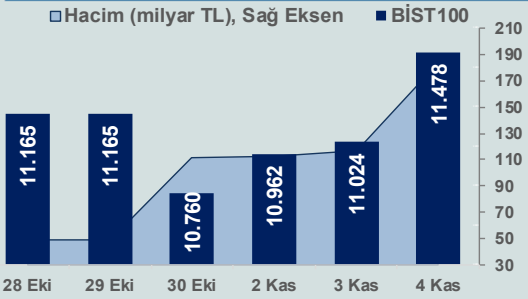
Bizim Günlük

5 Kasım 2026 Perşembe

Günlük Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar $)	226,5
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	11.303,8
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar $)	3,7
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	183,5
BIST-100 F/K Cari	10,97
Yabancı Payı %	38,8

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	14.330,93	4,19%	17,24%
BIST-100 (TL)	11.478,13	4,12%	1,92%
BIST-Tüm	13.214,78	4,11%	-6,87%
BIST-Hizmet Endeksi	10.016,32	4,65%	-5,15%
BIST-Banka Endeksi	15.808,40	5,15%	-4,42%
BIST-Mali Endeksi	13.212,68	4,24%	-19,21%
BIST-Sınai Endeksi	13.711,14	3,71%	-2,15%

En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük
THYAO	22.235	9,9%
ASELS	19.118	3,3%
YKBNK	17.465	3,4%
AKBNK	15.163	6,3%
ISCTR	9.162	4,5%
TCELL	8.000	0,2%

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
SMART	10,0%	DSTKF	10,0%
ICUGS	10,0%	OZATD	10,0%
TRILC	10,0%	TERA	10,0%
BASGZ	10,0%	GATEG	10,0%
OTTO	10,0%	UFUK	10,0%
KARCL	10,0%	TRHOL	10,0%
PATEK	10,0%	RALYH	9,9%
CITAS	10,0%	HEDEF	9,9%
KGYO	10,0%	IEYHO	9,9%
CASA	10,0%	TEHOL	9,4%
NETAS	10,0%	EUHOL	7,2%
VESBE	10,0%	MARKA	6,3%
IHAAS	10,0%	ANELE	6,0%
SASA	10,0%	POLTK	5,9%
CATES	10,0%	KUYAS	5,3%
OYYAT	10,0%	NTGAZ	4,7%
VKING	10,0%	DURDO	4,5%
HKTM	10,0%	GMTAS	4,4%
GIPTA	10,0%	RYGYO	3,9%
PRZMA	10,0%	BAHKM	3,4%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri
13:00	Euro Bölgesi	Üretici Fiyat Endeksi
15:00	İngiltere	İngiltere Merkez Bankası (BoE), Faiz Kararı
16:30	ABD	İşsizlik Başvuruları

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Temettü Tarihleri

PİYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu…

Güne %1,22 artışla 11.157,96 puandan başlayan ve gün içinde pozitif bir seyir izleyerek 11.588,86 seviyesine kadar yükselen BİST100 Endeksi, %4,12 kazançla 11.478,13 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %5,15 ve Sınai Endeks %3,71 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 7 baz puan azalışla %39,62 ve 10 yıllık tahvil faizi 14 baz puan azalışla %35,72 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 49,96-50,03 ve Euro/TL 55,94-56,44 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 249 oldu.

TÜİK verilerine göre mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici fiyat endeksi, Ekim ayında aylık %2,14 arttı.

TCMB'nin Ekim Ayı Fiyat Gelişmeleri Raporu'nda enflasyonun ana eğiliminin aylık ve üç aylık ortalamalar bazında yataya yakın seyrederek son dönemde ana eğilimde kaydedilen gerilemeyi teyit ettiği belirtildi.

Avrupa Birliği (AB) Komisyonu, 2026 Türkiye Raporu'nda Türkiye'nin işleyen bir piyasa ekonomisinin oluşturulmasında oldukça ileri düzeyde olduğunu ve raporlama döneminde bir miktar ilerleme kaydettiğini belirtti. Raporda, Orta Doğu'daki çatışmaların ve ülke içinde artan siyasi gerilimlerin ekonomik istikrar programı üzerinde baskı oluşturduğu, enflasyon hedeflerinin birkaç kez yukarı yönlü revize edildiği kaydedildi.

ABD Borsaları günü yükselişle tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi %3,03 artışla 53.356,12 puana, S&P500 Endeksi %1,58 artarak 7.688,62 puana ve Nasdaq Endeksi %1,44 kazançla 25.736,51 puana yükseldi. Avrupa Borsaları da günü yükselişle tamamladı.

ABD'de ADP özel sektör istihdamı, Ekim ayında 86 bin kişi arttı. ABD'de dış ticaret açığı, Eylül ayında %0,7 azalarak 105 milyar dolara geriledi. ABD'de ISM hizmet PMI, Ekim ayında 54,9'dan 54,5'e geriledi. ABD'de S&P Global hizmet sektörü PMI, Ekim ayında 58,8'den 56,1'e ve bileşik PMI 58,4'ten 55,9'a düştü.

ABD'de yapılan Kongre ara seçimlerinde Demokratlar, Temsilciler Meclisi'nde ve Senato'da çoğunluğu elde etti. ABD Başkanı Donald Trump, Cumhuriyetçilerin seçimi İran nedeniyle kaybettiği yönündeki değerlendirmelerin büyük ölçüde doğru olduğunu söylerken İran savaşının buna değdiğini düşündüğünü belirtti.

ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, Kongre ara seçimlerinde Cumhuriyetçilerin yaşadığı yenilgiyi İran'la yürütülen savaş ve İsrail'le ilişkilerle ilişkilendirdi. Vance, seçim sonuçlarının ardından İran savaşının sona erdirilmesi, hayat pahalılığı ve enflasyonla mücadeleye odaklanılması, önce Amerika anlayışının benimsenmesi ve İsrail'le ilişkilerin değiştirilmesi gerektiğini belirtti.

ABD Hazine Bakanlığı, İran petrolü taşıyan gemilere sahte bayrak ve denizcilik sertifikası temin ettiği öne sürülen Hindistan merkezli bir denizcilik ağını yaptırım listesine aldı.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi Ekim ayında aylık %0,4 arttı. Eylül ayında %3,8 olan yıllık enflasyon ise Ekim ayında %4 ile Eylül 2023'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaştı.

Almanya'da hizmet sektörü PMI, Ekim ayında 52,9'dan 52,5'e ve bileşik PMI 53,8'den 53,4'e geriledi. İngiltere'de hizmet sektörü PMI 52,1'den 52,8'e ve bileşik PMI, 52,0'dan 52,9'a yükseldi. Euro Bölgesi'nde hizmet PMI, 53,0'dan 51,4'e ve bileşik PMI, 53,1'den 51,7'ye geriledi.

Bugün Gündemdekiler…

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,40 artıda. Dolar/TL 50,05 ve Euro/TL 56,50 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 101,20 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1265 sınırında. Brent tipi petrol 94,15 dolardan, altının onsu 4.126,12 dolardan ve gramı ise 6.640,21 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmazken yurt dışında Almanya'da fabrika siparişleri, Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi ve ABD'de işsizlik başvuruları veriler takip edilecek. Ayrıca İngiltere Merkez Bankası (BoE) faiz kararını açıklayacak.

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

5.11.2026 tarihli teknik takip listemizde MOPAS, AHGAZ, REEDR, OZYSR ve BUCIM yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Günlük Teknik Takip Listesi						5.11.2026
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
MOPAS	15,02	15,01	14,89	15,16	15,36	14,77
AHGAZ	47,10	46,98	46,54	47,56	48,38	45,90
REEDR	2,66	2,65	2,63	2,68	2,69	2,60
OZYSR	11,77	11,72	11,63	11,83	11,97	11,50
BUCIM	4,04	4,02	4,00	4,06	4,07	3,96

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

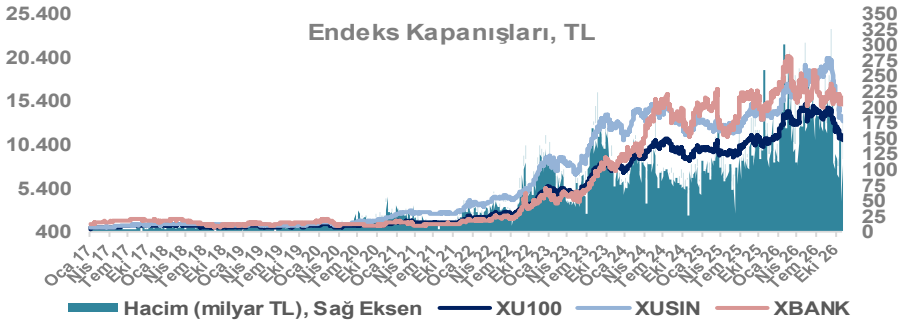
Bizim Günlük

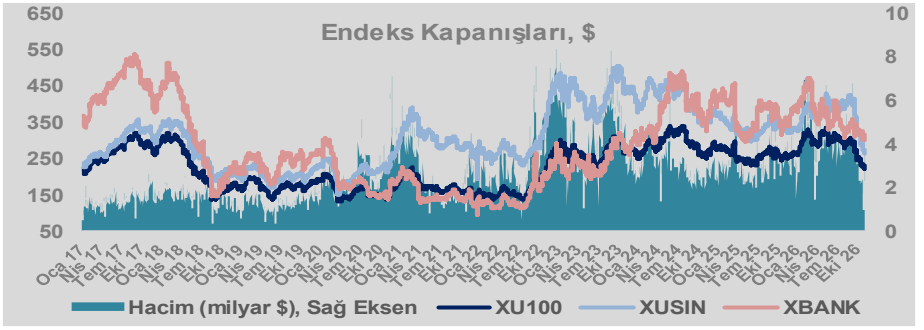
5 Kasım 2026 Perşembe

Günlük Bülten

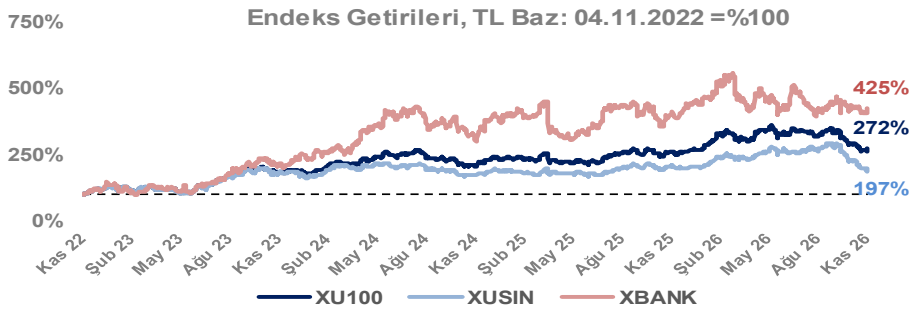
Periyodik Raporlar

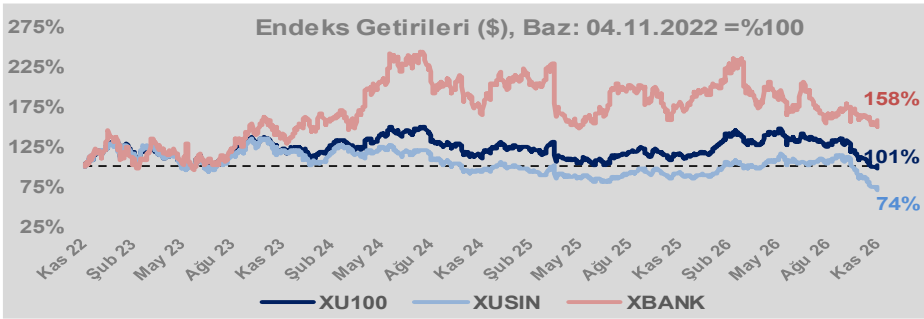
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	53.356	3,03%	11,01%	13,32%
ABD-S&P 500	7.689	1,58%	12,32%	13,54%
ABD-NASDAQ	25.737	1,44%	10,73%	10,23%
Almanya-DAX	26.438	2,22%	7,95%	10,39%
İngiltere-FTSE100	10.829	1,79%	9,04%	11,47%
Fransa-CAC40	8.178	1,96%	0,35%	35,63%
Rusya-RTSI	942	0,00%	-15,44%	-5,91%
Brezilya-BOVESPA	167.563	1,23%	4,00%	11,19%
JPN-NIKKEI225	63.082	-0,33%	24,30%	22,91%
Çin-SHANGHAİ	3.665	-0,58%	-7,66%	-7,84%
G.Kore KOSPI	5.341	-6,03%	26,74%	26,51%
Hindistan-Sensex	78.725	1,84%	-7,62%	-6,26%
BİST100	11.478	4,12%	1,92%	3,78%
BİST100 ($)	201	4,59%	-18,54%	-23,03%
BİST BANKA	15.808	5,15%	-4,42%	5,43%
BİST BANKA ($)	317	5,09%	-17,92%	-11,00%
BİST SINAİ	13.711	3,71%	-2,15%	-5,94%
BİST SINAİ ($)	275	3,66%	-15,97%	-19,57%





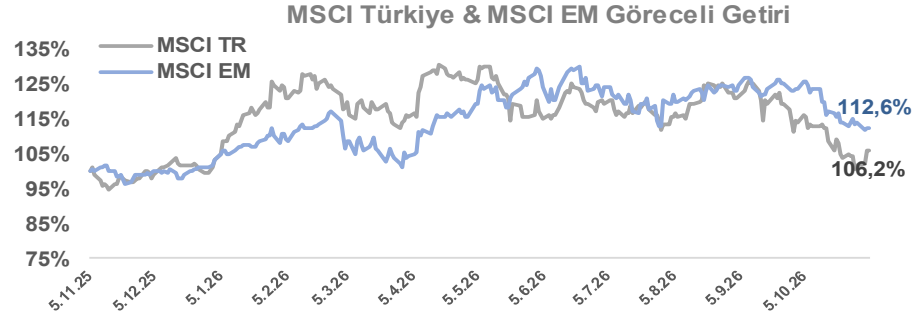
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	50,0473	0,1%	16,6%
Euro/TL	56,4792	0,5%	11,7%
Euro/Dolar	1,1261	0,3%	-4,2%
Dolar/Yen	157,89	-0,4%	0,8%
Altın ($/ons)	4.115	1,3%	-4,6%
Altın (TL/gram)	6.622,0	1,3%	11,2%
Gümüş ($/ons)	52,5	0,5%	-26,2%
Gümüş (TL/gram)	84,5	0,5%	-13,9%
Brent Petrol ($/varil)	94,4	-0,3%	55,0%
VIX	16,6	-20,3%	10,7%
Dolar Endeksi	101,6	-0,3%	3,3%
Gösterge Tahvil	39,62%	-0,2%	6,2%
Tr 10yıl Tahvil	35,72%	-0,4%	23,2%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,84%	-1,0%	15,9%





Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	310	440.984
Döviz Açığı Olan Şirket	315	-1.808.735
Bütün Şirketler	625	-1.367.751

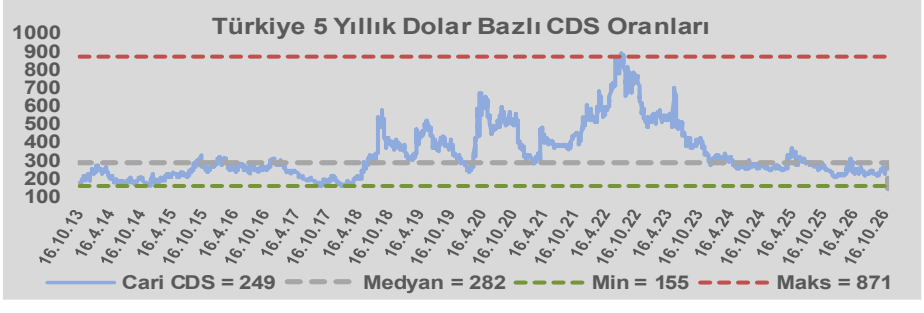
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-297.149	ENKAI	35.462
TTKOM	-157.430	AKFIS	33.977
SASA	-139.911	SAHOL	26.648
FROTO	-95.782	ALTNY	25.120
ALARK	-80.329	HALKB	18.119
TCELL	-63.680	BINHO	17.334
VESTL	-47.485	SISE	17.121
PETKM	-37.830	DOHOL	15.951
PGSUS	-34.963	YYLGD	15.606
MOGAN	-32.086	ISCTR	11.461



Araştırma Model Portföy Tablosu

Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	372,50	GG	-
CIMSA	41,68	GG	-
EREGL	31,84	GG	-
PETKM	17,77	GG	-
TUPRS	343,25	GG	-

GG: Gözden Geçiriliyor



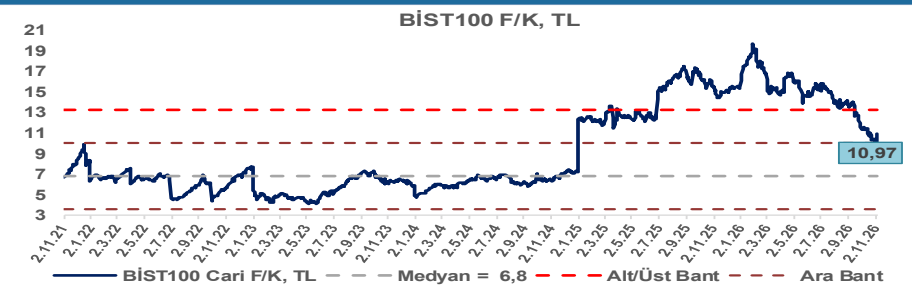
Bizim Günlük

5 Kasım 2026 Perşembe

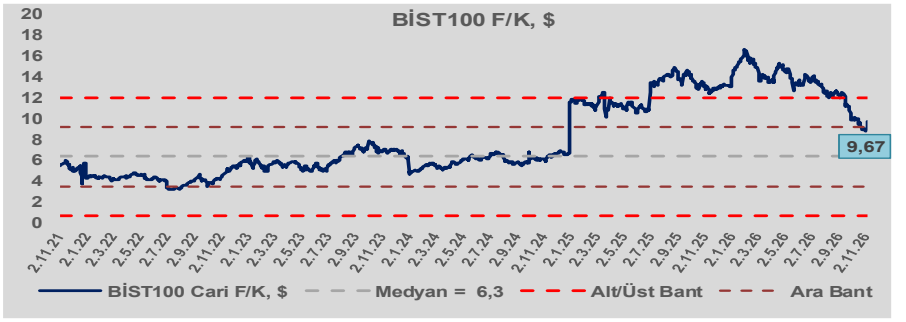
Günlük Bülten

Periyodik Raporlar

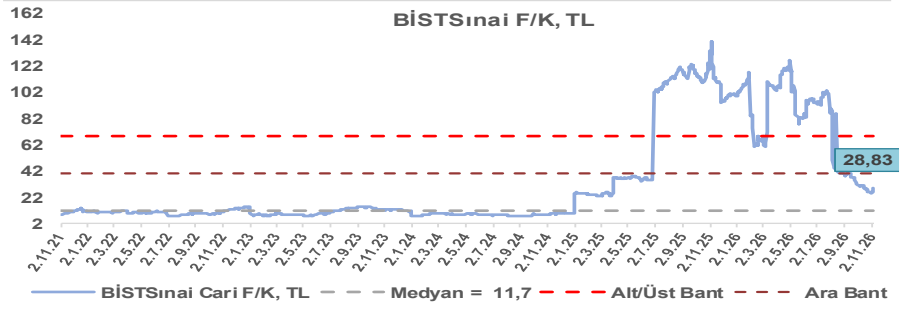
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %61,2 primli işlem görmektedir.



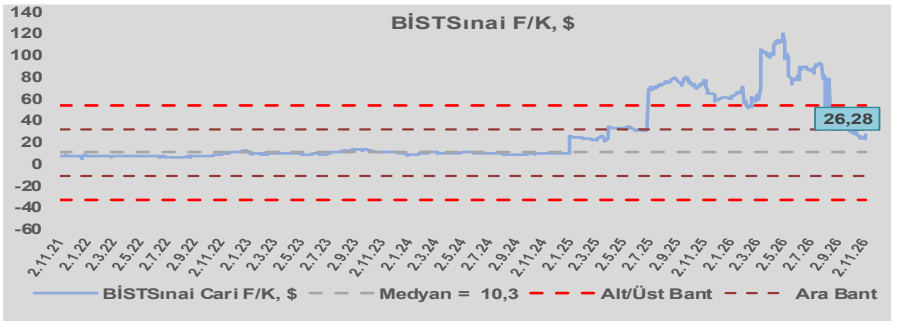
BİST100 Endeksi 6,3x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %52,4 primli işlem görmektedir.



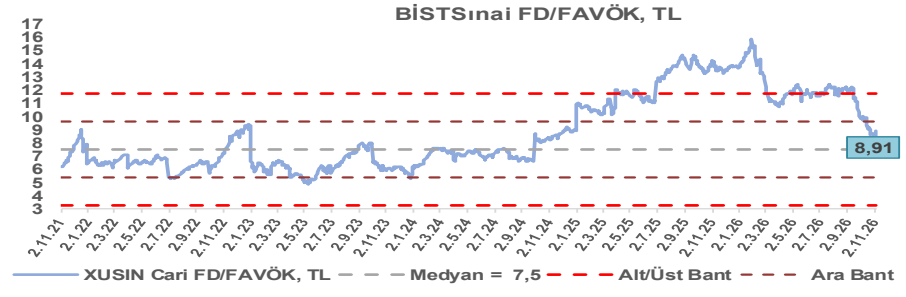
Sınai Endeksi 11,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %147,0 primli işlem görmektedir.



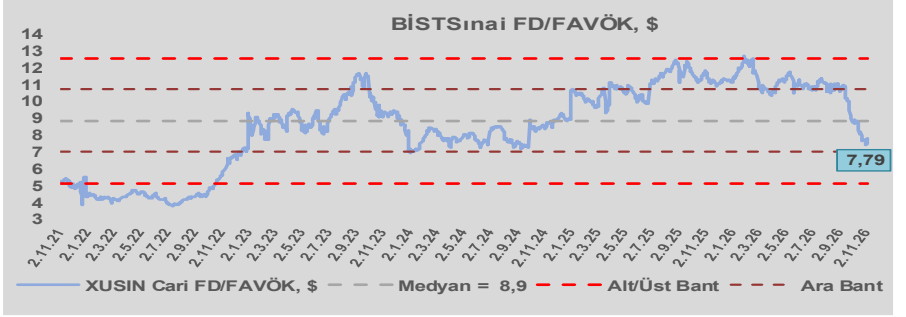
Sınai Endeksi 10,3x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %154,2 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,5x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %18,4 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %12,0 iskontolu işlem görmektedir.



Bizim Günlük

5 Kasım 2026 Perşembe

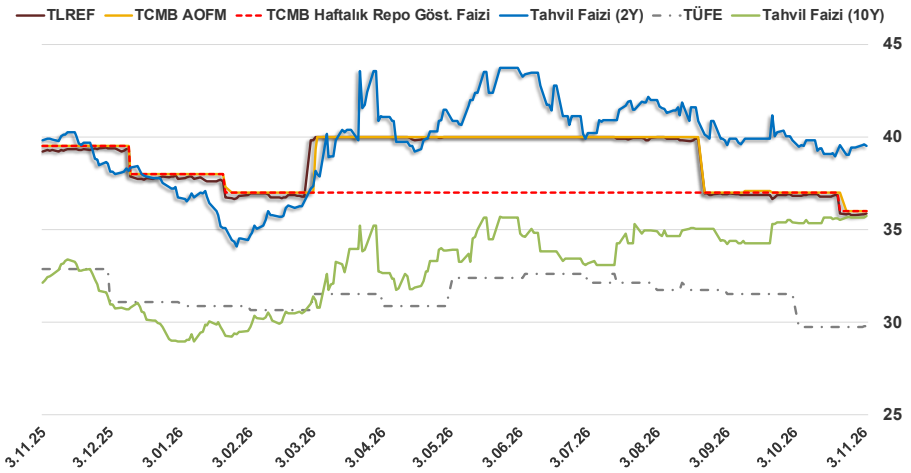
Günlük Bülten

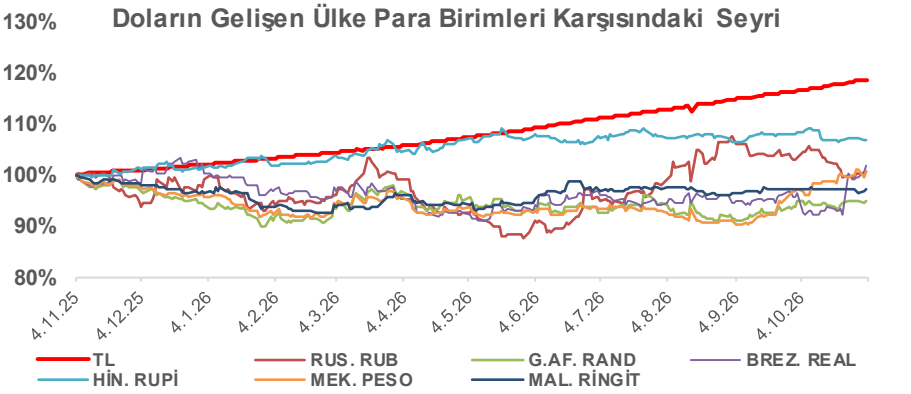
Periyodik Raporlar

		Değişim (Baz Puan)			
4.11.2026	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	36,00	0	-100	-200	-350
TLREF	35,86	9	-102	-202	-342
Tahvil Faizi (10Y)	35,72	6	53	673	330
Tahvil Faizi (2Y)	39,51	7	1	230	-40
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.