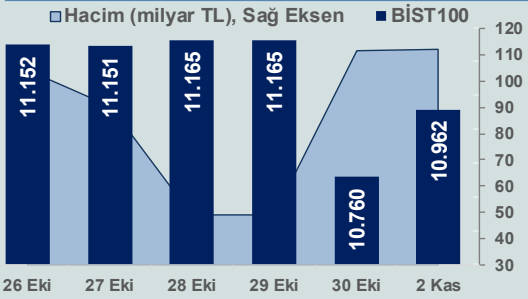
Bizim Günlük

3 Kasım 2026 Salı

Günlük Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar $)	217,5
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	10.825,1
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar $)	2,3
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	112,3
BIST-100 F/K Cari	10,24
Yabancı Payı %	38,6

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	13.696,64	2,06%	12,05%
BIST-100 (TL)	10.961,67	1,88%	-2,66%
BIST-Tüm	12.602,26	1,47%	-11,18%
BIST-Hizmet Endeksi	9.438,68	2,50%	-10,62%
BIST-Banka Endeksi	15.227,20	4,24%	-7,94%
BIST-Mali Endeksi	12.700,78	2,50%	-22,34%
BIST-Sınai Endeksi	13.066,86	0,65%	-6,75%

En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük
THYAO	12.374	7,8%
ASELS	11.043	-1,4%
AKBNK	10.583	3,9%
YKBNK	6.870	4,9%
ISCTR	5.839	5,8%
ASTOR	5.453	-3,7%

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ETILR	10,0%	DURKN	10,0%
TGSAS	10,0%	EUKYO	10,0%
QNBFK	10,0%	ZERGY	10,0%
HRKET	10,0%	ATSYH	10,0%
HATSN	10,0%	TMPOL	10,0%
SARKY	10,0%	ODINE	10,0%
IZFAS	10,0%	TRHOL	10,0%
GUBRF	10,0%	INFO	10,0%
KARCL	10,0%	AKFIS	10,0%
BURCE	10,0%	BIGTK	10,0%
BURVA	10,0%	DOAS	10,0%
BRKVY	10,0%	BINBN	10,0%
QNBTR	10,0%	TERA	10,0%
MCARD	10,0%	LYDYE	10,0%
KIMMR	10,0%	CMBTN	10,0%
DOGUB	10,0%	LYDHO	10,0%
NETGL	10,0%	UFUK	10,0%
MTRYO	10,0%	EMKEL	10,0%
EFOR	9,9%	DSTKF	10,0%
CASA	9,9%	RALYH	10,0%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00	Türkiye	Tüketici Fiyat Endeksi
10:00	Türkiye	Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi
18:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri
18:00	ABD	Fabrika Siparişleri

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Temettü Tarihleri

PİYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu…

Haftanın ilk işlem gününe %0,05 artışla 10.765,09 puandan başlayan ve seans içinde 10.626-11.008 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %1,88 kazançla 10.961,67 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %4,24 ve Sınai Endeks %0,65 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 8 baz puan azalışla %39,59 ve 10 yıllık tahvil faizi 5 baz puan azalışla %35,66 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 49,90-49,98 ve Euro/TL 55,76-56,20 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 258,3 oldu.

İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye imalat sektörü PMI, Ekim ayında 47,3 oldu.

Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, dünya ekonomisinin son yıllarda art arda gelen krizlerin gölgesinde, korumacı bir düzene dönüştüğüne işaret ederek büyümenin 2026'da %3 olarak geçmiş ortalamaların altında seyretmesinin beklendiğini ifade etti.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Güney Kore ile ikili ticarette 15 milyar dolarlık hacim hedefi bulunduğunu söyledi. Erdoğan, 2025'te Kore'ye ihracatın yaklaşık 1,14 milyar dolar, ithalatın ise 10,26 milyar dolar olduğunu belirtti.

ABD Borsaları günü karışık seyirle tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,41 artışla 51.983,98 puana yükselirken, S&P500 Endeksi %0,51 düşüşle 7.541,40 puana ve Nasdaq Endeksi %1,07 kayıpla 25.164,32 puana geriledi. Avrupa Borsaları ise günü yükselişle tamamladı.

ABD'de ISM imalat PMI, Ekim ayında önceki değer olan 54,5'in üzerinde 55,5 oldu. S&P Global imalat PMI ise önceki aya kıyasla 1 puan azalarak 54,9 olarak gerçekleşti. ABD'de inşaat harcamaları, Eylül ayında aylık %1,9 azalarak 2,18 trilyon dolara geriledi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'a yönelik askeri operasyonları yeniden başlatıp başlatmama konusunda henüz karar vermediğini ve aceleci davranmayacağını söyledi. Trump, Tahran yönetimiyle diplomatik temasların sürdüğünü belirtti.

İran Dışişleri Bakanı Abbas Erakçi, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasının İran'ın belirlediği şartların kabul edilmesine bağlı olduğunu söyledi. Erakçi, ABD'nin askeri operasyon niyetinde olması halinde geçmiş dönemdekinden daha ağır bir karşılık göreceğini ifade etti.

İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, ABD ile yaşanan savaş riskini diyalog yoluyla ortadan kaldırmaya çalıştıklarını ve ülke lideri Mücteba Hamaney'in hükümete bazı yetkiler verdiğini açıkladı.

ABD'nin Hürmüz Boğazı'ndaki İran'a ait Keşm Adası'na hava saldırıları düzenlediği bildirildi.

Almanya'da imalat sektörü PMI, Ekim ayında Eylül ayındaki 53,9 seviyesinden 54,2'ye yükseldi. İngiltere'de imalat PMI, 51,9'dan 52,8'e yükselirken Euro Bölgesi'nde 52,9'dan 52,7'ye geriledi.

Goldman Sachs, Brent petrolün Aralık ayı tahminini 90 dolardan 105 dolara yükseltti ve gelecek yıl için ortalama 88 dolar öngördü.

Bugün Gündemdekiler…

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,48 ekside. Dolar/TL 50,00 ve Euro/TL 55,99 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 101,78 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1190 sınırında. Brent tipi petrol 106,35 dolardan, altının onsu 3.916,68 dolardan ve gramı ise 6.295,17 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde tüketici fiyat endeksi ve yurt içi üretici fiyat endeksi takip edilecek. Yurt dışı tarafta ise ABD'de dayanıklı mal siparişleri ve fabrika siparişleri 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

3.11.2026 tarihli teknik takip listemizde VAKKO, MEYSU ve ENJSA yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Günlük Teknik Takip Listesi						3.11.2026
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
VAKKO	45,70	45,58	44,70	45,92	46,26	44,70
MEYSU	6,83	6,82	6,72	6,90	6,94	6,66
ENJSA	111,10	110,90	109,80	111,70	112,10	108,20

BMD
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

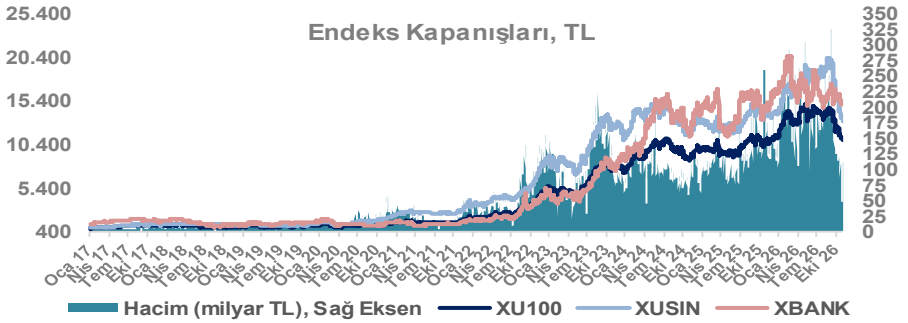
Bizim Günlük

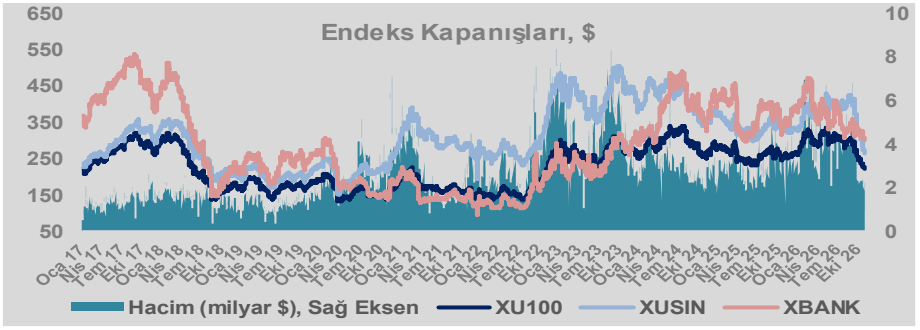
3 Kasım 2026 Salı

Günlük Bülten

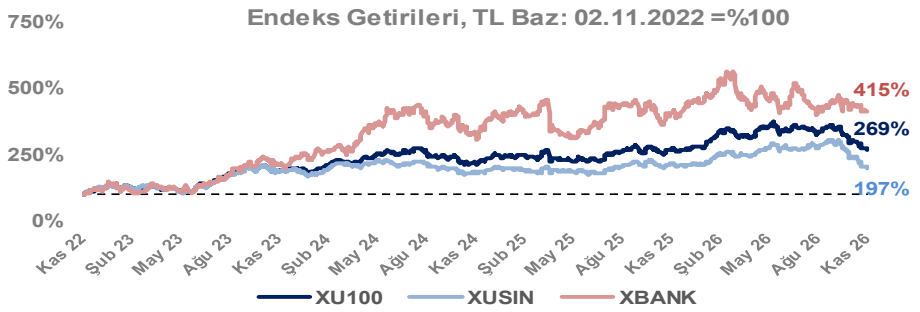
Periyodik Raporlar

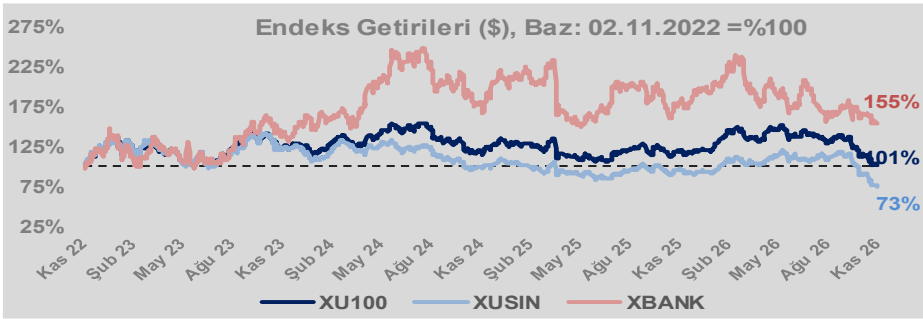
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	51.984	0,41%	8,16%	9,30%
ABD-S&P 500	7.541	-0,51%	10,17%	10,25%
ABD-NASDAQ	25.164	-1,07%	8,27%	6,07%
Almanya-DAX	25.981	0,63%	6,09%	8,44%
İngiltere-FTSE100	10.761	0,29%	8,36%	10,74%
Fransa-CAC40	8.048	0,98%	-1,25%	33,47%
Rusya-RTSI	957	0,00%	-14,12%	-2,99%
Brezilya-BOVESPA	167.922	-0,75%	4,22%	12,29%
JPN-NIKKEI225	63.082	-0,33%	24,30%	22,91%
Çin-SHANGHAİ	3.588	-1,38%	-9,60%	-9,28%
G.Kore KOSPI	5.640	-3,74%	33,83%	37,31%
Hindistan-Sensex	76.449	1,00%	-10,29%	-8,92%
BİST100	10.962	1,88%	-2,66%	-0,09%
BİST100 ($)	190	2,35%	-23,03%	-27,75%
BİST BANKA	15.227	4,24%	-7,94%	2,23%
BİST BANKA ($)	306	4,09%	-20,72%	-13,95%
BİST SINAİ	13.067	0,65%	-6,75%	-8,95%
BİST SINAİ ($)	263	0,50%	-19,70%	-23,36%





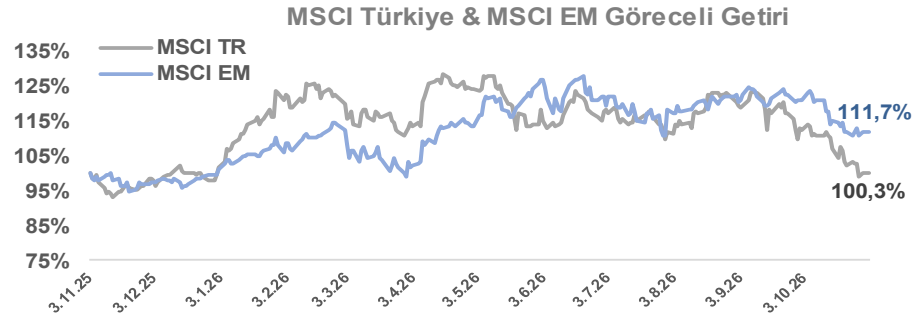
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	49,9969	0,1%	16,5%
Euro/TL	55,9986	0,0%	10,8%
Euro/Dolar	1,1192	0,0%	-4,8%
Dolar/Yen	157,83	-0,1%	0,8%
Altın ($/ons)	3.922	-0,6%	-9,1%
Altın (TL/gram)	6.304,2	-0,6%	5,9%
Gümüş ($/ons)	49,3	-2,3%	-30,6%
Gümüş (TL/gram)	79,3	-2,2%	-19,1%
Brent Petrol ($/varil)	105,8	1,0%	73,7%
VIX	21,2	8,9%	40,9%
Dolar Endeksi	101,7	-0,1%	3,5%
Gösterge Tahvil	39,59%	-0,2%	6,1%
Tr 10yıl Tahvil	35,66%	-0,1%	23,0%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,91%	0,4%	17,5%





Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	311	444.493
Döviz Açığı Olan Şirket	314	-1.771.896
Bütün Şirketler	625	-1.327.402

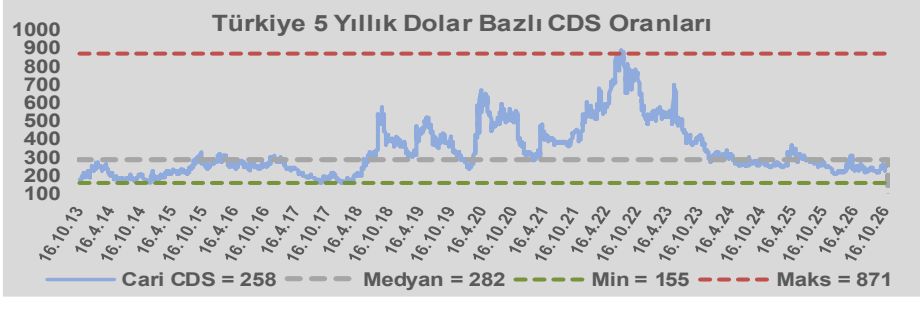
Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-268.708	SAHOL	37.905
SASA	-139.911	ENKAI	35.462
TTKOM	-110.526	AKFIS	33.977
FROTO	-95.782	ALTNY	25.120
ALARK	-80.329	HALKB	18.119
TCELL	-63.680	BINHO	17.334
VESTL	-47.485	SISE	17.121
PETKM	-36.418	DOHOL	15.951
PGSUS	-34.963	YYLGD	15.606
MOGAN	-32.086	ISCTR	11.461



Araştırma Model Portföy Tablosu

Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	356,00	GG	-
CIMSA	39,64	GG	-
EREGL	30,02	GG	-
PETKM	16,51	GG	-
TUPRS	337,00	GG	-

GG: Gözden Geçiriliyor



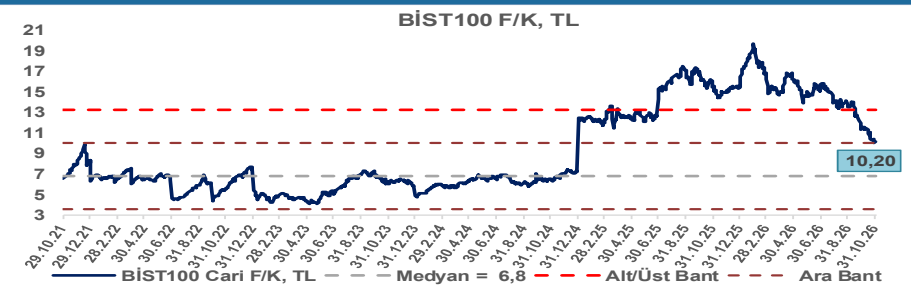
Bizim Günlük

3 Kasım 2026 Salı

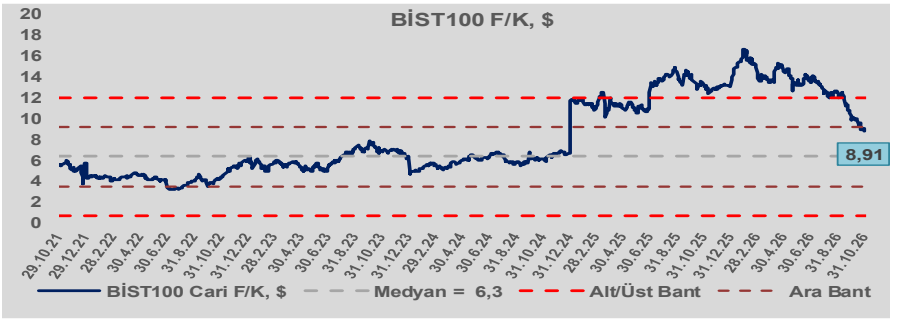
Günlük Bülten

Periyodik Raporlar

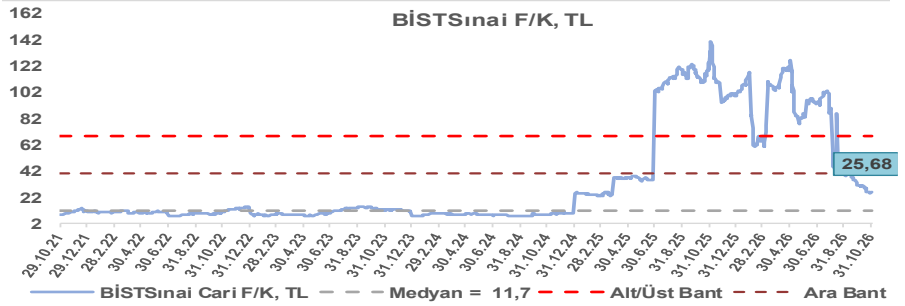
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %49,9 primli işlem görmektedir.



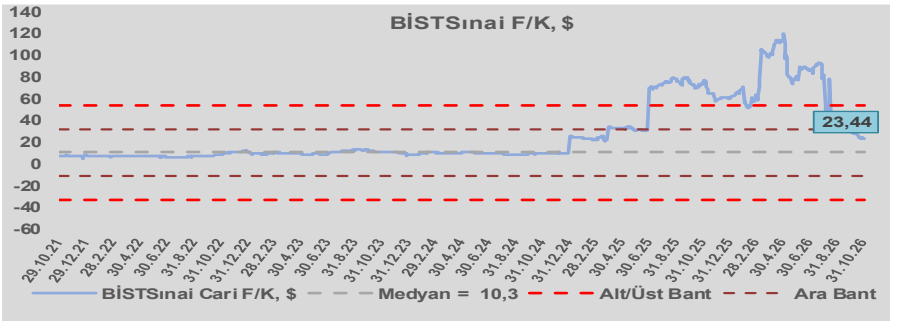
BİST100 Endeksi 6,3x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %40,7 primli işlem görmektedir.



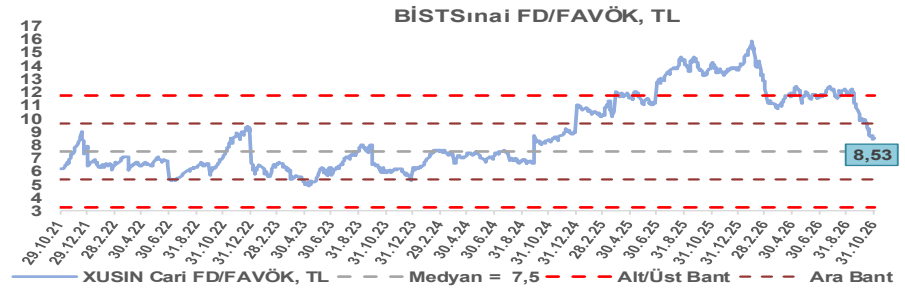
Sınai Endeksi 11,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %120,3 primli işlem görmektedir.



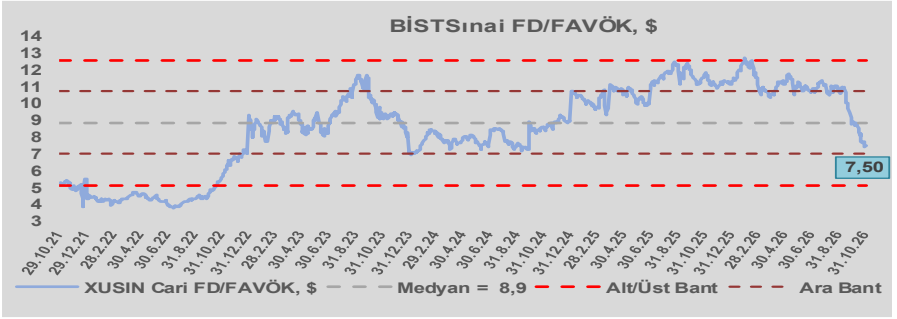
Sınai Endeksi 10,3x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %126,8 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,5x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %13,4 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %15,3 iskontolu işlem görmektedir.



Bizim Günlük

3 Kasım 2026 Salı

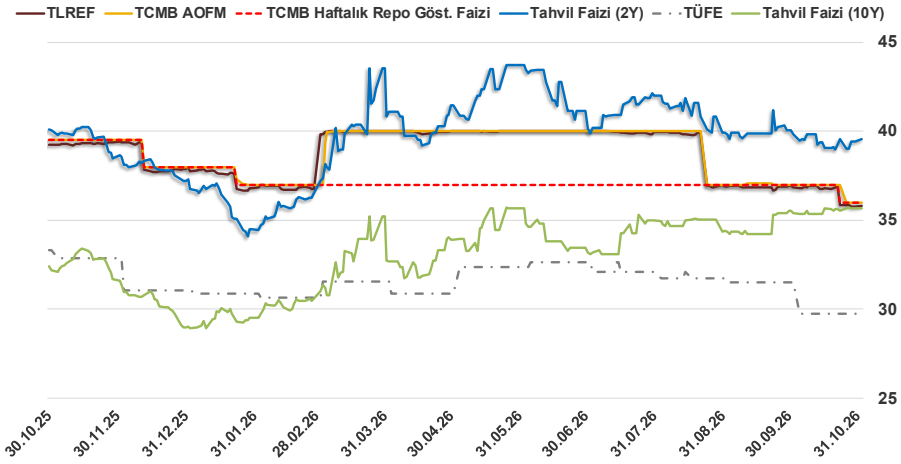
Günlük Bülten

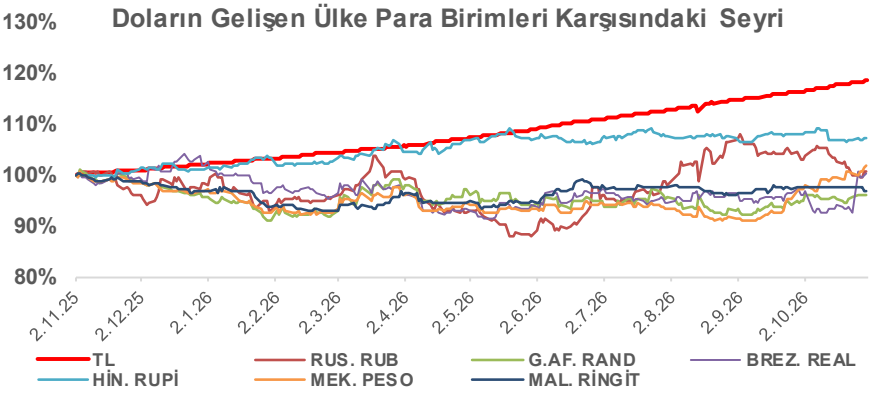
Periyodik Raporlar

		Değişim (Baz Puan)			
2.11.2026	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	36,00	0	-100	-200	-350
TLREF	35,82	-2	-101	-206	-342
Tahvil Faizi (10Y)	35,66	0	49	667	355
Tahvil Faizi (2Y)	39,55	51	9	234	-25
TCMB AOFM	36,00	0	-100	-200	-350
TÜFE	29,73	-0	-0	-134	-314

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.