# Yurt İçi Piyasalar

02/11/2026

Cuma günü küresel piyasalarda yapay zekâ yatırımlarının getirisine yönelik sorgulamalar ve petrol fiyatlarındaki yükselişle risk iştahı zayıflarken, Borsa İstanbul'da da Cumhuriyet Bayramı tatilinin ardından gelen ilk tam seans sert satışlarla geçti. BIST100 endeksi 11.099 puandan açılış yaparak haftanın son işlem gününü % 3,64 kayıpla 10.759 puanda tamamladı. Gün içinde en yüksek 11.106 seviyesini gören endeks, günü en düşük seviyesinden kapatırken haftalık bazda da % 3,22 değer kaybetti. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 108 milyar TL seviyesinin üzerinde, 112 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda satışların geneline yayıldığı seansta bankacılık endeksi AKBNK ve ISCTR'deki sert kayıpların etkisiyle % 3,06, sınai endeks ise % 4,55 oranında geriledi, holding ve yatırım endeksi de % 3,09 değer kaybetti. Madencilik endeksi % 9,86'lık düşüşle günün en zayıf sektörü olurken, sigorta endeksi % 1,96 artışla pozitif ayrışan tek ana sektör oldu. BIST100'de yalnızca 10 hissenin yükselişle, 89 hissenin ise düşüşle kapanması satış baskısının genişliğini gösterdi. Endekse DOAS, TURSG ve AGHOL payları pozitif yönde etki ederken, BIMAS, ASELS ve TUPRS payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 5 bp artış ile 35,71 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 260 bps seviyesinde tamamladı.

TÜİK verilerine göre ekonomik güven endeksi Ekim ayında % 3,9 gerileyerek Eylül ayındaki 101,3 seviyesinden 97,3'e indi ve 100 eşik değerinin altına geçti. Alt kırılımlarda tüketici güveni % 7,7 düşüşle 84,8'e, reel kesim güveni % 1,4 düşüşle 101,1'e, hizmet sektörü güveni ise % 2,4 düşüşle 109,2'ye gerilerken, perakende ticaret ve inşaat güveninde sırasıyla % 1,1 ve % 0,4 ile sınırlı artışlar görüldü. Yüksek enerji fiyatlarının ve fon kaynaklı belirsizliğin hane halkına yansıdığını gösteren tüketici güvenindeki sert düşüşü, son çeyrekte iç talebin yavaşlayacağına dair önemli bir sinyal olarak değerlendiriyoruz. Bu tablonun otomotiv, beyaz eşya ve dayanıklı tüketim gibi talep hassas sektörlerde satış hacimlerini baskılamasını beklerken, temel tüketim ağırlıklı gıda perakendecilerinin görece dirençli kalacağını düşünüyoruz.

**Beklentilerimiz**: Cuma günü BIST'te satışların endeks geneline yayılması ve kapanışın günün en düşük seviyesinden gerçekleşmesi, tatil sonrasında risk iştahının zayıf kaldığını gösterdi. Bugün ise fon soruşturması kapsamında hafta sonu yaşanan gözaltılar ve yeni atamaların piyasa üzerindeki yansımalarını izleyeceğiz. Soruşturmanın piyasa kurumlarına uzanmasının kısa vadede güven kaybını artırarak satış baskısı yaratabileceğini düşünürken, yeni yönetimle birlikte tasfiye ve denetim süreçlerinin hız kazanmasını orta vadede olumlu değerlendiriyoruz. Cuma günü başlayan ara ödemeleri belirsizliklerin azalması açısından önemli bulsak da kalan tutarlar için devam edebilecek varlık satışlarının piyasayı baskılamayı sürdürebileceğini düşünüyoruz. Haftanın en önemli gündemi ise Salı günü açıklanacak Ekim enflasyonu olacak. Beklentilere yakın bir gerçekleşmenin faiz indirim sürecine ilişkin endişeleri hafifletmesini, beklentilerin belirgin şekilde aşılması halinde ise özellikle bankacılık ve diğer faiz hassas sektörlerde satışların derinleşmesini bekliyoruz. Mevcut koşullarda kısa vadeli dalgalanmanın sürmesini olağan karşılamakla birlikte, fon sürecindeki belirsizliklerin azalması ve dezenflasyon görünümünün güçlenmesiyle BIST'te daha sağlıklı bir fiyatlama ortamı oluşacağını düşünüyor, sert satışların ardından cazip hale gelen seviyeleri orta vadeli fırsat olarak değerlendirmeye devam ediyoruz.

| Endeksler | Son | Günlük Fark(%) | 30 Günlük Fark (%) | Bu yıl Fark(%) | Günlük Hacim |
|---|---|---|---|---|---|
| BIST100 | 10.760 | -3,64 | -9,94 | -4,46 | 112.025.851.862 |
| BIST30 | 13.420 | -3,88 | -9,58 | 9,78 | 98.375.459.642 |
| BISTTÜM | 12.420 | -3,57 | -13,99 | -12,47 | 134.190.592.986 |
| VIOP 30 | 13.468 | -3,70 | -11,25 | 1,91 | 24.419.995.470 |

| Endeksler | Son | Günlük Fark (%) | 30 Günlük Fark (%) | Bu Yıl Fark (%) | Günlük Hacim |
|---|---|---|---|---|---|
| BIST BANKA | 14.608 | -3,06 | -5,15 | -11,68 | 25.817.372.954 |
| BIST SINAİ | 12.983 | -4,55 | -16,82 | -7,35 | 40.105.925.552 |
| BIST METAL | 19.129 | -4,18 | -18,68 | 7,62 | 7.452.092.619 |
| BIST ULAŞTIRMA | 27.976 | -4,06 | -13,75 | -18,91 | 11.133.577.450 |
| BIST HOLDİNG | 8.822 | -3,09 | -17,76 | -31,94 | 12.822.682.384 |
| BIST TEKNOLOJİ | 36.016 | -3,01 | -1,06 | 25,44 | 19.652.160.635 |
| BIST MADEN | 9.994 | -9,86 | -25,80 | -18,44 | 3.482.038.549 |
| BIST GIDA | 10.608 | -3,40 | -13,70 | -14,85 | 3.088.216.223 |
| BIST İLETİŞİM | 2.286 | -1,42 | -7,18 | -7,07 | 2.550.215.441 |

## 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 |
| DOAS | 149,20 | 9,95 | TRMET | 94,05 | -10,00 | ASELS | 347,00 | -3,21 | 15.579.275.277,00 |
| TURSG | 3,29 | 7,17 | GUBRF | 250,25 | -9,98 | THYAO | 242,20 | -4,08 | 9.217.347.240,00 |
| AGHOL | 25,02 | 1,30 | ASTOR | 158,90 | -9,97 | AKBNK | 60,90 | -3,33 | 8.494.963.681,00 |
| HEKTS | 1,60 | 1,27 | AKSEN | 60,60 | -9,96 | YKBNK | 33,96 | -1,51 | 6.560.405.681,00 |
| ANSGR | 22,18 | 0,82 | TRALT | 32,42 | -9,94 | TUPRS | 343,50 | -3,24 | 5.885.670.814,00 |
| ENERY | 13,36 | 0,45 | CVKMD | 11,15 | -9,94 | BIMAS | 347,50 | -4,73 | 5.658.546.748,00 |
| TSKB | 8,94 | 0,45 | TRENJ | 68,25 | -9,36 | ASTOR | 158,90 | -9,97 | 5.183.121.916,00 |
| ISMEN | 25,22 | 0,40 | PAHOL | 0,70 | -9,09 | ISCTR | 11,65 | -3,88 | 5.066.566.366,00 |
| ENTRA | 4,39 | 0,23 | HALKB | 39,60 | -8,21 | KCHOL | 192,80 | -3,50 | 4.166.213.544,00 |
| AHGAZ | 46,06 | 0,13 | TOASO | 211,20 | -8,17 | SASA | 1,45 | -2,68 | 3.945.103.309,00 |

## Bu Hafta Yapılacak Sermaye Artırımları

| Şirket | Son Fiyat | Temettü Tarihi | Brüt Temettü (TL) | Net Temettü (TL) | Brüt Temettü Verimi |
|---|---|---|---|---|---|
| LIDER | 7,53 | 6.11.2026 | 0,035 | 0,030 | 0,46% |

## Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

| Şirket | Bölünme Tarihi | Bölünme Türü | Oran % | Önceki Sermaye | Oluşacak Sermaye |
|---|---|---|---|---|---|
| MERCN | 2.11.2026 | Bedelsiz | 200,00% | 190.370.946 | 571.112.838 |

## Şirket Haberleri

**DOAS:** Şirket, Volkswagen Grup Şirketleri ile Volkswagen markalı binek otomobillerin Türkiye'de üretilebilmesi seçeneklerinin değerlendirilmesine yönelik niyet mektubu imzaladı. İş birliği kapsamında yeni teknolojilere uygun, katma değerli ürünlerin Türkiye pazarına sunulması hedefleniyor. Üretim yatırımı ve iş birliğinin ticari koşulları henüz kesinleşmedi.

**TURSG:** Şirket, SEDDK tarafından yürütülen denetim kapsamında finansal yatırımlardan kaynaklanan riskler için 15,63 milyar TL brüt, vergi sonrası 10,94 milyar TL tutarında ek karşılık ayırdığını açıkladı. Önceden ayrılan karşılıklarla birlikte toplam karşılık tutarı 16,34 milyar TL'ye ulaşırken, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tabloların açıklanması için SPK'dan 16 Kasım 2026'ya kadar ek süre alındı.

**DESA:** Şirket, operasyonel verimlilik ve performans optimizasyonu çalışmaları kapsamında Antalya'da bulunan MarkAntalya Alışveriş Merkezi şubesini 30 Ekim 2026 itibarıyla kapattı.

**TLMAN:** Şirket, 2025 yılında elde edilen 58,6 milyon TL tutarındaki net dönem kârının dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere aktarılmasına yönelik karar aldığını açıkladı. Kâr dağıtım önerisi genel kurulun onayına sunulacak.

**ISCTR:** Banka, yurt içinde nitelikli yatırımcılara yönelik 30 milyar TL'ye kadar sermaye benzeri borçlanma aracı, yurt dışında 3 milyar dolara kadar yeşil, sürdürülebilir veya sosyal temalı borçlanma aracı ve 500 milyon avroya kadar ipotek teminatlı menkul kıymet ihracı için Genel Müdürlüğü yetkilendirdi. Açıklanan tutarlar ihraç tavanı niteliğinde olup henüz tamamlanmış bir ihraç bulunmuyor.

**GLYHO:** Şirketin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding'in Barselona Kruvaziyer Limanı'nda 104,5 milyon avro yatırımla 11.253 metrekarelik yeni terminal inşa etmesine yönelik imtiyaz sözleşmesi değişikliği onaylandı. Anlaşma kapsamında mevcut imtiyaz süresi 2030'dan 2050'ye uzatılırken, 2053'e kadar ilave uzatma opsiyonu tanındı.

**KONTR:** İstanbul 10. Sulh Ceza Hâkimliği'nin 26 Ekim 2026 tarihli kararıyla şirkete TMSF kayyım olarak atandı. Yeni yönetimin ilk incelemelerinde şirketin ve bağlı ortaklıklarının tesislerinde idari ve finansal sorunlar yaşandığı, mali sıkıntılar nedeniyle çalışanların büyük bölümünün işten ayrıldığı veya çıkarıldığı ve faaliyetlerin mevcut koşullarda sürdürülemediği tespit edildi.

## Pay Alım Satım Bildirimleri

**OSMEN:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 4,39–4,47 TL fiyat aralığından toplam 100.000 TL nominal değerli OSMEN payları geri alınmıştır.

**MAVI:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 33,42–33,60 TL fiyat aralığından toplam 400.000 TL nominal değerli MAVI B Grubu payları geri alınmıştır.

**AHGAZ:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 45,78–46,02 TL fiyat aralığından toplam 66.519 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

**ENERY:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 13,30–13,43 TL fiyat aralığından toplam 350.000 TL nominal değerli ENERY payları geri alınmıştır.

**TUKAS:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 1,79–1,84 TL fiyat aralığından toplam 4.000.000 TL nominal değerli TUKAS payları geri alınmıştır.

**NTHOL:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 33,76–34,00 TL fiyat aralığından toplam 500.000 TL nominal değerli NTHOL payları, 16.947.400 TL bedelle geri alınmıştır.

**GEDIK:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 4,69–4,75 TL fiyat aralığından toplam 945.308 TL nominal değerli GEDIK payları geri alınmıştır.

**KPEKS:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 38,10 TL fiyattan toplam 30.000 TL nominal değerli KPEKS payları geri alınmıştır.

**BETAE:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 42,46–44,00 TL fiyat aralığından toplam 79.833 TL nominal değerli BETAE payları, 3.422.028,20 TL bedelle geri alınmıştır.

**CITAS:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde pay başına 89,00 TL fiyattan toplam 100.000 TL nominal değerli CITAS payları geri alınmıştır.

**TUREX:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde pay başına ortalama 5,189 TL fiyattan toplam 780.000 TL nominal değerli TUREX payları geri alınmıştır.

**PRKME:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 10,58–10,64 TL fiyat aralığından toplam 45.000 TL nominal değerli PRKME payları geri alınmıştır.

**AKHAN:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde pay başına 22,38–22,50 TL fiyat aralığından toplam 96.770 adet AKHAN payı geri alınmıştır.

**GIPTA:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde pay başına ortalama 18,45 TL fiyattan toplam 28.000 TL nominal değerli GIPTA payları, 516.600 TL bedelle geri alınmıştır.

**EUYO:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde pay başına 2,75–2,78 TL fiyat aralığından toplam 100.000 TL nominal değerli EUYO payları geri alınmıştır.

**KOCMT:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 2,17–2,19 TL fiyat aralığından toplam 294.527 TL nominal değerli KOCMT payları geri alınmıştır.

**AZTEK:** Şirketimizce 30.10.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 2,63 TL fiyattan toplam 481.073 TL nominal değerli AZTEK payları geri alınmıştır.

## Ekonomik Takvim

| Tarih | Saat | Ülke | Veri | Beklenti | Önceki |
|---|---|---|---|---|---|
| 02.11.2026 | 10:00:00 | Almanya | Perakende Satışlar ( Aylık ) | * | 1,30% |
| 02.11.2026 | 10:00:00 | Türkiye | İSO İmalat PMI | * | 47,9 |
| 02.11.2026 | 11:55:00 | Almanya | İmalat PMI | * | 53,9 |
| 02.11.2026 | 12:00:00 | Euro Bölgesi | İmalat PMI | * | 52,9 |
| 02.11.2026 | 12:30:00 | İngiltere | İmalat PMI | * | 51,9 |
| 02.11.2026 | 17:00:00 | ABD | ISM İmalat PMI | * | 54,5 |
| 03.11.2026 | 10:00:00 | Türkiye | TÜFE ( Aylık ) | * | 1,84% |
| 03.11.2026 | 10:00:00 | Türkiye | TÜFE ( Yıllık ) | * | 29,73% |
| 03.11.2026 | 10:00:00 | Türkiye | Yİ-ÜFE ( Aylık ) | * | 2,07% |
| 03.11.2026 | 10:00:00 | Türkiye | Yİ-ÜFE ( Yıllık ) | * | 27,38% |
| 03.11.2026 | 18:00:00 | ABD | JOLTS İş İlanları | * | 7.079m |
| 03.11.2026 | 18:00:00 | ABD | Fabrika Siparişleri ( Aylık ) | * | 0,10% |
| 04.11.2026 | 11:00:00 | Türkiye | Dış Ticaret Dengesi | * | -5.23B |
| 04.11.2026 | 11:55:00 | Almanya | Hizmet PMI | * | 52,9 |
| 04.11.2026 | 12:00:00 | Euro Bölgesi | Hizmet PMI | * | 53,0 |
| 04.11.2026 | 12:30:00 | İngiltere | Hizmet PMI | * | 52,1 |
| 04.11.2026 | 13:00:00 | Euro Bölgesi | TÜFE ( Aylık ) | * | 0,60% |
| 04.11.2026 | 13:00:00 | Euro Bölgesi | TÜFE ( Yıllık ) | * | 3,80% |
| 04.11.2026 | 13:00:00 | Euro Bölgesi | Çekirdek TÜFE ( Yıllık ) | * | 2,50% |
| 04.11.2026 | 16:15:00 | ABD | ADP Özel Sektör İstihdamı | * | 90K |
| 04.11.2026 | 16:30:00 | ABD | Dış Ticaret Dengesi | * | -105.6B |
| 04.11.2026 | 17:00:00 | ABD | ISM Hizmet PMI | * | 54,9 |
| 05.11.2026 | 10:00:00 | Almanya | Fabrika Siparişleri ( Aylık ) | * | -10,60% |
| 05.11.2026 | 13:00:00 | Euro Bölgesi | ÜFE ( Aylık ) | * | 1,90% |
| 05.11.2026 | 13:00:00 | Euro Bölgesi | ÜFE ( Yıllık ) | * | 8,20% |
| 05.11.2026 | 15:00:00 | İngiltere | BoE Faiz Kararı | * | 3,75% |
| 05.11.2026 | 16:30:00 | ABD | İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları | * | 194K |
| 05.11.2026 | 16:30:00 | ABD | Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları | * | 1.701K |
| 06.11.2026 | 10:00:00 | Almanya | Sanayi Üretimi ( Aylık ) | * | 2,00% |
| 06.11.2026 | 16:30:00 | ABD | Tarım Dışı İstihdam | * | 29K |
| 06.11.2026 | 16:30:00 | ABD | İşsizlik Oranı | * | 4,20% |
| 06.11.2026 | 16:30:00 | ABD | Ortalama Saatlik Kazançlar ( Aylık ) | * | 0,10% |
| 06.11.2026 | 16:30:00 | ABD | Ortalama Saatlik Kazançlar ( Yıllık ) | * | 3,00% |

**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.