Güne Başlarken | 02.11.2026

KUZEY MENKUL DEĞERLER

Bilmekte Fayda Var

- ABD borsalarında yapay zeka yatırımlarının getirisine ilişkin endişeler ve beklentileri karşılamayan teknoloji bilançolarıyla Nasdaq ve S&P 500 cuma günü %2'e yakın değer kaybetti.
- Trump, İran'la savaşın yakında sona ereceğini belirterek Tahran'dan nükleer silah edinmeyeceğine dair güvence istediklerini ve savaşın bitmesiyle petrol fiyatlarının hızla düşeceğini söyledi.
- St. Louis FED Başkanı Musalem, enflasyonun %2'lik hedefe gerilemesi için para politikasında yakın zamanda ilave sıkılaşmaya gidilmesi gerektiğini söyledi.
- Exxon Mobil (NYSE: XOM), 115,45 milyar dolar beklentisinin altında 103,36 milyar dolar gelir, 3,99 dolar beklentisinin üzerinde hisse başına 4,23 dolar düzeltilmiş kazanç açıklarken, Orta Doğu ve Ukrayna'daki savaşların etkisiyle yükselen rafineri marjlarından destek buldu.
- Chevron (NYSE: CVX), 60,55 milyar dolar beklentisinin üzerinde 67,8 milyar dolar gelir ve 4,88 dolar beklentisinin üzerinde hisse başına 5,28 dolar düzeltilmiş kazanç açıklarken, güçlü rafineri marjları ve yükselen petrol fiyatlarının desteğiyle düzeltilmiş karını yıllık bazda yaklaşık %189 artırarak 10,4 milyar dolara çıkardı.
- ECB üyesi Nagel, enerji maliyetlerinin etkisiyle enflasyonun yeniden hızlandığını belirterek, enflasyonu hedefe geri getirmek için gerekirse kararlı adımlar atacaklarını söyledi.
- Almanya GSYIH 3. çeyrekte beklentileri aşarken çeyreklik bazda %0,2 (önceki: %0,3), yıllık bazda %1,2 (önceki: %1,0) büyüdü.
- Almanya TÜFE Ekim ayında beklentilerin altında kaldı. Aylık bazda %0,2 azalırken (önceki: %0,6 artış) yıllık bazda %2,8 (önceki: %3,3) oldu.
- TCMB, PPK toplantı özetinde Ekim ayında gıda ve enerji fiyatlarının etkisiyle aylık enflasyonun yükseleceğini, ancak çekirdek enflasyonun ılımlı seyriyle bu artışın ana eğilime etkisinin sınırlı kalacağını öngördü.
- Türkiye ekonomik güven endeksi Ekim ayında aylık %3,9 azalarak 97,3 (önceki: 101,3) oldu.
- Olağanüstü tasfiye kapsamındaki 7 fonda 235.705 yatırımcıya toplam 29,3 milyar TL tutarında ilk ara ödemeler başlarken, olağan ve olağanüstü tüm tasfiyelerde ödenen toplam tutar 97,3 milyar TL'ye ulaştı.
- TCMB brüt rezervleri 23 Ekim haftasında 6,9 milyar dolar azalışla 162,2 milyar dolar (önceki: 169,1 milyar dolar) ile 4 ayın en düşük seviyesine geriledi.
- İTO verilerine göre İstanbul TÜFE Ekim ayında aylık bazda %2,47 (önceki: %1,66) artarken yıllık bazda %32,47 arttı. (önceki: %34,96) Bu dönemde gıda kalemi %2,58 artarken, en çok artış %10,60 ile giyim ve ayakkabıda görüldü.
- Fon soruşturması kapsamında gözaltına alınan Borsa İstanbul Genel Müdürü Korkmaz Enes Ergun'un yerine vekaleten Genel Müdür Yardımcısı Atila Türeli getirildi.
- SPK Başkanlığına Muhsin Atcı atandı.
- SPK, kredili sermaye piyasası işlemlerinde özkaynak oranının esnetilerek uygulanmasına ilişkin tedbirin 13 Kasım seans sonuna kadar uzatıldığını açıkladı.
- BDDK verilerine göre bankacılık sektörünün yılın ilk 9 ayındaki karı %16,6 artışla 780,9 milyar TL olurken, takipteki alacaklar oranı %3,05'e (önceki yıl: %2,29) yükseldi.

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
XU100	10.759,56	-3,64%
XU030	13.419,68	-3,88%
XBANK	14.607,53	-3,06%
XUSIN	12.982,61	-4,55%
XUHIZ	9.208,17	-3,38%

YÜKSELEN	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
QNBTR	126,50	10,00%
BRMEN	3,74	10,00%
BURVA	205,70	10,00%
BURCE	16,54	9,97%
DOAS	149,20	9,95%

DÜŞEN	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
DUNYH	11,79	-10,00%
TRMET	94,05	-10,00%
ESCOM	3,42	-10,00%
PRDGS	3,24	-10,00%
KLSER	12,06	-10,00%

HACİM	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
ASELS	347,00	-3,21%
THYAO	242,20	-4,08%
AKBNK	60,90	-3,33%
YKBNK	33,96	-1,51%
TUPRS	343,50	-3,24%

Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com

Güne Başlarken | 02.11.2026

KUZEY MENKUL DEĞERLER

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar yeni haftaya yükselişle başlıyor. Geçtiğimiz hafta petrol fiyatlarındaki yüksek seyir ve yapay zeka endişelerinin artmasıyla beraber sert kayıplar yaşayan ABD endeksleri yeni haftaya pozitif başlangıç yapıyor. Yarın ABD ara seçimleri gerçekleşecek Trump enerji fiyatlarında istediği seviyeyle seçime giremezken seçim sonrası bunun karşı atağı olarak İran'a karşı alacağı tavırlar yakından izlenecek. Artan gübre ve mazot maliyetlerine karşı 15 milyar dolarlık çiftçi desteğini yürürlüğe alan Trump'ın sürece geçici müdehalede bulundu. Petrol fiyatlarında %3 seviyesinde geri çekilme yaşanırken piyasaların FED'den faiz artış beklentileride önümüzdeki dönemde 50 baz puana geriledi.

Asya Piyasaları güne yükselişle başlıyor. Çin imalat PMI 52 ile eşik değerin üzerinde kalmaya devam etti. Yarı iletken sektörü güne satıcılı başladıktan sonra toparlanma eğilimine girdi. Güney Kore 47 milyar dolar dış ticaret fazlası verirken endeksteki yükselişi destekledi. Çin, sermaye piyasalarını destekleme adımlarını atmaya devam ederken rakamın belirsizliği henüz fiyatlamalarda da sınırlı kaldı.

Borsa İstanbul geçen haftayı %3,5 kayıpla 10.759 seviyesinden tamamladı. Dolar bazlı 215 dolar ile 2023 Haziran seviyesine gerileyen Bist100 endeksinde tepkiler henüz kalıcı olmadı. Fon ara ödemeleri Cuma günü başlarken ödemelerin devamıyla ilgili henüz belirsizlik yerini koruyor. SPK ve Borsa İstanbul'da üst düzey atamalar gerçekleşirken kurumların önümüzdeki dönemde piyasa işleyişiyle alakalı alacağı kararlar piyasalara güvenin yeniden tahsisi için önemli olacaktır. Yarın TÜİK enflasyon verisi öncesinde dün açıklanan İTO İstanbul enflasyonu aylık %2,47 açıklanırken gıda %2,58 ile ön plana çıktı. Kasım ayında talep yönlü etkiler dezenflasyonu desteklerken arz yönlü baskıların devam etmesiyle hali hazırda zayıf seyreden risk iştahında önemli bir değişim beklemiyoruz.

BIST100'de güne **sınırlı alıcılı başlangıç** bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

10:00 Almanya Perakende Satışlar Eylül (Beklenti: %0,4)
10:00 Türkiye İmalat PMI Ekim
11:55 Almanya İmalat PMI Ekim (Beklenti: 54,2)
12:00 Euro Bölgesi İmalat PMI Ekim (Beklenti: 52,4)
17:45 ABD Üretim PMI Ekim (Beklenti:56)
18:00 ABD ISM İmalat PMI Ekim (Beklenti: 54,7)

KUR	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
USDTRY	49,77	0,15%
EURTRY	55,71	0,52%
GBPTRY	66,67	0,87%
EURUSD	1,12	0,37%

EMTIA	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
XAUUSD	3.875,84	-4,72%
XAGUSD	48,90	-9,35%
ALTIN GR	6.203,18	-4,57%
BRENT	113,43	1,60%
BAKIR	6,46	-2,82%

Hesap Aç!
www.kuzeymenkul.com

PİYASA YORUMU & BIST100 ENDEKSİ



BIST 100 endeksi geçtiğimiz haftayı %3,22 kayıpla 10.759 puan seviyesinde haftanın en düşük seviyesinde tamamladı. Geçtiğimiz hafta yurt dışında merkez bankalarının faiz kararını karşılamış olup, faiz oranlarında değişiklik görmedik. Bu hafta küreselde ana gündem yarın gerçekleşecek olan ABD ara seçimlerinde ve Cuma günü açıklanacak ABD Tarım Dışı İstihdam verisinde olacak. Yurt içinde ise yarın TÜFE verisini karşılayacağız. Beklentiler TÜFE'nin aylık bazda %2,40 oranında artması yönünde olurken, dün açıklanan İTO İstanbul TÜFE verisi %2,47 oranında artış kaydederken, beklenti altında gelecek TÜFE verisi ihtimalini güçlendirdi. Cuma günü Para Piyasası Fonlar'ına yönelik ilk ara ödemeler başlanırken, fon tasfiye sürecinin yaratmış olduğu baskının devam etmesiyle birlikte risk iştahındaki zayıflığın devam etmesini bekleriz.

Teknik olarak 11.000 psikolojik sınırının kırılmasının ardından satış baskısının derinleştiği endekste, son seansta kayıplar artarak kapanış %3,64 düşüşle günün en düşüğü olan 10.759,56 puan seviyesinde gerçekleşti. Seans içinde en yüksek 11.106 puan seviyesi görülse de kapanışa doğru artan satışlarla 11.000 ve 10.900 destekleri aşağı geçilerek seans en düşük seviyeden tamamlandı. Satış baskısının derinleşmesi ve aşağı yönlü seyrin devam etmesi durumunda, 10.700 seviyesi ilk ana destek konumundadır. Bu eşiğin altında kalıcılık oluşması halinde düşüş trendi hız kazanarak sırasıyla 10.550 ve 10.380 seviyelerini gündeme getirebilir. Olası tepki alımlarında ise kırılan 11.000 psikolojik eşiği ilk dirençtir. Bu seviyenin üzerine yeniden yerleşilmedikçe toparlanma çabalarının zayıf kalma riski sürmektedir. 11.000 direncinin aşılması durumunda ise sırasıyla 11.200 ve 11.500 seviyeleri hedeflenebilir.

Destekler: 10700 - 10550 - 10380
Dirençler: 11000 - 11200 - 11500

Güne Başlarken | 02.11.2026

KUZEY MENKUL DEĞERLER

HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ -(02.11-06.11)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Risk
2 KASIM HAFTASINDA YÜKSEK OYNAKLIK NEDENİYLE ÖNERİ VERİLMEMİŞTİR					

ŞİRKET HABERLERİ

ALVES: 20 Ekim'den itibaren 3 ay süreyle geçici konkordato mühleti verildi.
DOAS: Volkswagen ile binek otomobillerinin Türkiye'de üretimi için niyet mektubu imzaladı.
GLYHO: Dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding'in Barselona Kruvaziyer Limanı imtiyazı 2030'dan 2050'ye uzatıldı. Limana 104,5 milyon euroluk yeni terminal yapılacak.
GSDDE: %100 bağlı ortaklığı Hako Maritime'in sermayesini 18 milyon dolardan 25 milyon dolara çıkaran artırımın tamamını nakden karşılayacak.
KONTR: TMSF şirkete kayyım olarak atandı.
LMKDC: Limak Çimento'dan kiraladığı Onikişubat Hazır Beton Tesisi'nde üretimin sonlandırılmasına, kira sözleşmesinin karşılıklı anlaşmayla bitirilmesine ve personelin kıdem alacaklarıyla birlikte Limak Çimento'ya devredilmesine karar verildi.
TURSG: SEDDK kararları ve ihtiyatlılık ilkesi gereği 30 Eylül taslak finansal tablolarına 15,63 milyar TL ek karşılık ayırdı. Eylül öncesi karşılıkla birlikte toplam karşılık 16,34 milyar TL oldu. Finansal tablolarını SPK'dan aldığı ek süreyle 16 Kasım'a kadar açıklayacak.
VRGYO: %100 oranında bedelli sermaye artırımı başvurusunu geri çekme talebi SPK tarafından onaylandı.

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler **Kuzey Menkul Değerler A.Ş.** tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Sunulan bilgi, yorum ve değerlendirmeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yatırım danışmanlığı hizmeti kapsamında olmaksızın, genel nitelikteki değerlendirmelerden oluşmaktadır.

Burada yer alan hiçbir bilgi, herhangi bir yatırım aracının alım veya satımına ilişkin bir teklif, tavsiye veya yatırım danışmanlığı olarak değerlendirilmemelidir. Yatırım kararları, kişilerin kendi mali durumları, risk ve getiri tercihleri ile yatırım hedefleri doğrultusunda ve gerekli araştırma yapılarak alınmalıdır.

Bu nedenle, yalnızca burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İçerikte yer alan bilgiler, genel bilgilendirme amacı taşımakta olup, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım-satım kararlarını destekleyebilecek nitelikteki tüm bilgi ve değerlendirmeleri kapsamamaktadır.

Burada yer alan bilgi ve değerlendirmelere dayanılarak gerçekleştirilecek yatırımların veya diğer ticari işlemlerin sonucunda ortaya çıkabilecek doğrudan veya dolaylı zarar, kayıp ya da olumsuz sonuçlardan **Kuzey Menkul Değerler A.Ş.** sorumlu tutulamaz.

Yatırım kararlarınızı almadan önce kendi mali durumunuzu, yatırım hedeflerinizi ve risk profilinizi değerlendirmeniz ve gerektiğinde yetkili yatırım danışmanlarından profesyonel destek almanız önerilir.