Güne Başlarken | 03.11.2026

KUZEY MENKUL DEĞERLER

Bilmekte Fayda Var

- İran Cumhurbaşkanı Pezeşkiyan, ABD ile savaş riskini diyalog yoluyla ortadan kaldırmak için Dini Lider Hamaney'in hükümete bazı yetkiler verdiğini açıklamasının ardından Brent petrol 105 dolar seviyesine gerilerken Ons altın 3900 dolar seviyesinden işlem görüyor.
- Trump, İran'la savaşı yeniden başlatıp başlatmama konusunda henüz karar vermediğini belirtirken Tahran'ın anlaşmaya hiç olmadığı kadar istekli olduğunu söyledi.
- Trump, ara seçimleri Demokratların kazanması durumunda her şeyi veto edeceğini söyledi.
- İran Dışişleri Bakanı Erakçi, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasının İran'ın şartlarının kabul edilmesine bağlı olduğunu belirtti.
- ABD üretim PMI Ekim ayında 56 beklentisinin altında kalarak 54,9 (önceki: 56) oldu.
- ABD ISM imalat PMI Ekim ayında 54,5 beklentisini aşarak 55,5 (önceki: 54,5) oldu.
- Apple (Nasdaq: AAPL), mali yılın dördüncü çeyreğinde 113,38 milyar dolar beklentisinin üzerinde 114,48 milyar dolar gelir ve 1,99 dolar beklentisinin üzerinde hisse başına 2,10 dolar kazanç açıklarken, Mac gelirleri yıllık bazda %24, iPhone gelirleri ise %17 artış gösterdi. Şirketin yükselen bellek maliyetlerinin kar marjlarını baskılayacağı uyarısıyla hisse %3'e yakın değer kaybetti.
- BP (NYSE: BP), Castrol'deki %65'lik hissesini 6 milyar dolar karşılığında sattığını ve elde ettiği geliri borç azaltımında kullanacağını açıkladı.
- Euro Bölgesi imalat PMI 52,4 beklentisini aşarak 52,7 (önceki: 52,9) oldu.
- Almanya perakende satışlar Eylül ayında aylık %2,0 (önceki: %1,2 artış), yıllık %2,3 (önceki: %0,3 azalış) azaldı.
- Almanya imalat PMI Ekim ayında beklentilere paralel olarak 54,2 (önceki: 53,9) oldu.
- Yabancı yatırımcı 23 Ekim haftasında 100 milyon dolar hisse (önceki: 89 milyon dolar satış) ve 184 milyon dolar değerinde DİBS sattı. (önceki: 57 milyon dolar satış)
- Türkiye imalat PMI Ekim ayında 47,3 ile Haziran'dan bu yana en düşük seviyeye geriledi. (önceki: 47,9)
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Yılmaz, İslam ülkeleri arasındaki ticaretin güçlendirilmesi için tarife indirimlerinin ötesinde daha kapsamlı bir ticaret zemini oluşturulması gerektiğini söyledi.

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
XU100	10.961,67	1,88%
XU030	13.696,64	2,06%
XBANK	15.227,20	4,24%
XUSIN	13.066,86	0,65%
XUHIZ	9.438,68	2,50%

YÜKSELEN	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
HRKET	6,93	10,00%
TGSAS	115,50	10,00%
ETILR	6,16	10,00%
QNBFK	36,96	10,00%
HATSN	20,68	10,00%

DÜŞEN	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
DURKN	7,47	-10,00%
ODINE	56,70	-10,00%
TMPOL	54,45	-10,00%
ZERGY	5,67	-10,00%
EUKYO	7,11	-10,00%

HACİM	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
THYAO	261,00	7,76%
ASELS	342,25	-1,37%
AKBNK	63,30	3,94%
YKBNK	35,64	4,95%
ISCTR	12,32	5,75%

Hesap Aç!

Güne Başlarken | 03.11.2026

KUZEY MENKUL DEĞERLER

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar bugün hafif satıcılı başlıyor. ABD seçim gününe vadeli piyasalarda düşüşle başlarken İran ile bölgenin müzakere kapısının yeniden aralanması petrol fiyatlarında baskıyı artırdı. Trump'ın senato ve temsilciler meclisinde dengeleri kaybetme ihtimalinin artmış olması da İran ile müzakere sürecini de destekleyecektir. Apple bilançosunda beklentilerin hafif üzerinde açıklansa da ileri dönük beklentilerin zayıflamasıyla kar satışları arttı. Antropic 2026 3. çeyrekte %1127 gelir büyümesi yaşarken halka arz öncesi büyüme temasıyla belgelerini sundu.

Asya Piyasaları güne karışık başlıyor. Çip şirketlerinde sert satışları takip ederken Hong Kong endeksi pozitif kalmaya çalışıyor. Avustralya merkez bankası politika faiz kararını %4,85'e yükseltti. Çin merkez bankası Yuan'ın değer kazancını sınırlamak için karşılık oranlarını artırdı. Petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin etkisi piyasalarda sınırlı olurken yarı iletken sektöründeki baskılar artıyor.

Borsa İstanbul yeni aya yükselişle başladı. Başta jeopolitik gelişmelerdeki ılımlı havanın etkisiyle ulaştırma endeksinde %7'e varan yükselişler öne çıkarken bankacılık endeksi %4 seviyesinde artış kaydetti. Savunma ve petro-kimya sektörlerinde kar realizasyonu yaşanırken endeks %2 seviyesindeki artışla 11 bin sınırında dünü tamamladı. Bugün TÜİK'ten alacağımız TÜFE verisi piyasalardaki risk iştahında belirleyici olacakken piyasa katılımcıları anketinde %2,11 aylık artışla yıllık %29,6 seviyesine gerilemesi bekleniyor. PMI ve İTO İstanbul enflasyon verileri giyim-ayakkabı ve gıda sektörlerini öne çıkarırken %2 seviyesinde fiyat artışının gerçekleşmesini bekliyoruz. Hali hazırda risk iştahında toparlanma eğilimi sürerken etkinin beklentilerin altında açıklanmasıla risk iştahında belirleyici olmasını bekliyoruz.

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

PİYASA TAKVİMİ

CCOLA, GWIND 3Ç26 Finansal Sonuçları

10:00 Türkiye TÜFE Ekim
18:00 ABD İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) Eylül (Beklenti: 7,11 milyon)

KUR	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
USDTRY	49,88	0,22%
EURTRY	55,90	0,32%
GBPTRY	66,81	0,21%
EURUSD	1,12	0,11%

EMTIA	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
XAUUSD	3.961,58	2,21%
XAGUSD	50,87	4,01%
ALTIN GR	6.354,16	2,43%
BRENT	104,89	-7,53%
BAKIR	6,55	1,37%

Hesap Aç!
www.kuzeymenkul.com

Güne Başlarken | 03.11.2026

KUZEY MENKUL DEĞERLER

PİYASA YORUMU & BIST100 ENDEKSİ



BIST 100 endeksi dünü 113 milyar TL işlem hacmi ve %1,88 yükselişle 10.961 puan seviyesinde tamamladı. Piyasa genelinde dün itibariyle tepki alımlarıyla pozitif seyir hakimken, Brent Petrol'ün %7'nin üzerinde düşmesiyle birlikte XULAS %6,80 ve XBANK %4,24 yükselişle öne çıkmış olup, petrokimya ve savunma sanayi hisselerinde kar realizasyonları görüldü. Bugün yurt dışında odak ABD ara seçimlerinde olmakla birlikte İran meselesi hakkında verilecek mesajlar petrolün seyrini belirleyecek. Yurt içinde bugün TÜFE rakamları açıklanacak. Piyasa katılımcıları anketine göre TÜFE'nin aylık bazda %2,11 seviyesinde artması yönünde olurken beklenti altında gelecek enflasyonla birlikte banka, holding ve GYO sektörleri öncülüğünde risk iştahında artış bekleriz.

Teknik olarak 10.700 seviyesine doğru geri çekilmenin ardından tepki alımlarının görüldüğü endekste, dünkü seansda kapanış %1,88 primle 10.962 puan seviyesinde gerçekleşti. Gün içinde en düşük 10.626 puan seviyesi test edilerek dip arayışı sürse de, gelen alımlarla birlikte 11.000 psikolojik sınırının hemen altı yoklanarak en yüksek 11.007 puan görüldü. Tepki alımlarının devam etmesi ve ivme kazanması durumunda, dünkü seansta test edilen 11.000 psikolojik eşiği ilk direnç konumundadır. Bu seviyenin üzerine yerleşilmesi ve kalıcılık sağlanması halinde sırasıyla 11.200 ve 11.500 seviyeleri hedeflenebilir. Olası kar satışlarında ve satış baskısının yeniden öne çıkması durumunda ise 10.700 seviyesi ilk destek konumunu korumaktadır. Bu eşiğin aşağı kırılması halinde düşüş trendi derinleşerek sırasıyla 10.550 ve 10.380 seviyelerini gündeme getirebilir.

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

Hesap Aç!
www.kuzeymenkul.com

Güne Başlarken | 03.11.2026

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

ALBTN: Çekmeköy'deki Nişpark ve Üsküdar'daki Adres Koru kat karşılığı inşaat projelerinden toplam yaklaşık 935 milyon TL hasılat bekliyor. İnşaata Mart-Nisan 2027'de başlanacak.

ARASE: Bağlı ortaklığı Aras Elektrik Perakende Satış, Kasım ayı için 897,7 milyon TL + KDV tutarında toplam 278 bin MWh'lik enerji satış anlaşması yaptı.

ECOGR: %100 bağlı ortaklığı Ecogreen Elektrik, YEKA RES-2026 yarışmasında 3,50 Euro-cent/kWh elektrik fiyatı ve MWe başına 72 bin Euro katkı payı teklif ederek 260 MWe'lik R26-Kütahya RES projesi için en iyi teklifi verdi.

GUBRF: 245,70 - 250,00 TL fiyat aralığında 200 bin adet pay geri alımı gerçekleştirdi.

KARTN: Hurda niteliğindeki karton makinesini 1,4 milyon dolara satarken 60 milyon TL kar elde etti.

KZBGY: Sinpaş Kızılbük Thermal Wellness Resort projesinde Ekim ayında 160,8 milyon TL + KDV bedelle 128 devre mülk sattı. Toplam satış tutarı 11,96 milyar TL + KDV'ye ulaştı.

MASFN: Bağlı ortaklığıyla birlikte, yurt dışındaki bir projenin elektrik altyapısı için toplam 11,36 milyon dolarlık 3 sözleşme imzaladı.

METEN: YEKA RES-2026 yarışmasında R26-Sivas RES sahasını kazanarak 320 MWe bağlantı kapasitesi tahsisine hak kazandı. Şirket, 3,50 Euro-cent/kWh fiyat ve MW başına 30 bin Euro olmak üzere toplam 9,6 milyon Euro + KDV katkı payı teklif etti. Üretilen elektrik ilk 72 ay serbest piyasada satılacak, ardından yarışma fiyatıyla 20 yıl boyunca alınacak.

TCELL: AGHOL'un TOGG'daki %11 payını 88 milyon euroya alıyor. TOGG'daki payı %34'e çıkacak.

TCKRC: MSB Askeri Fabrikalar Genel Müdürlüğü'nün onaylı tedarikçisi oldu. MSB ihalelerine teklif verebilecek.

VESTL: TOGG'daki %23'lük payını 184 milyon euroya TVF'ye satmaya karar verdi. Satıştan elde edilecek fonun en az %90'ı, 30 gün içinde vadesi gelmiş nakdi banka kredilerinin ödenmesinde kullanılacak.

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.