Güne Başlarken | 04.11.2026

KUZEY MENKUL DEĞERLER

Bilmekte Fayda Var

- ABD'de ara seçimlerinde Demokratlar Senato'da çoğunluğu kazanırken, Trump'ın Demokratları tebrik ettiği bildirildi.
- Ons altın 4.000 dolar eşiğini aştı.
- Trump, İran'a saldırmak için acil bir planının olmadığını söyledi.
- İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Garibabadi, ülkesine karşı nükleer silah kullanılması durumunda yalnızca uluslararası hukuki yollara başvurmakla yetinmeyeceklerini ve ellerinin bağlı olmadığını söyledi.
- ABD iş imkanları ve personel değişim oranı (JOLTS) Eylül ayında 7,15 milyon beklentisini aşarak 7,52 milyon oldu. (önceki: 7,19 milyon)
- AB Komisyonu Başkanı von der Leyen, Hürmüz Boğazı'nın kapanmasından bu yana ithal fosil yakıtların Avrupa'ya 127 milyar euro ek maliyet getirdiğini söyledi.
- UEA, AB'nin %74,6'lık depo doluluk oranıyla kışa 2013'ten bu yana en düşük doğalgaz stok seviyesiyle girdiğini belirterek, Hürmüz kaynaklı LNG kesintisinin sürmesi halinde Avrupa'nın arz şoklarına karşı kırılgan kalacağı uyarısında bulundu.
- Türkiye TÜFE Ekim ayında beklentileri aşarak aylık %2,58 (önceki: %1,84), yıllık %29,77 (önceki: %29,73) olurken Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, savaşın etkisiyle yükselen enerji fiyatlarının dezenflasyonu sınırladığını söyledi.
- Türkiye ÜFE Ekim ayında aylık %1,65 (önceki: %2,07), yıllık %27,41 (önceki: %27,38) artarken, 2027 yılında vergi, harç ve cezalarda uygulanacak yeniden değerleme oranı %27,83 oldu.
- Tasfiye sürecindeki fonların portföylerinde bulunan BIST 30 hisseleri, 3 Kasım kapanış fiyatları üzerinden borsa dışında yatırım ve emeklilik fonlarına satılacak, alıcı fonlar bu hisseleri 3 ay boyunca borsada satamayacak.
- İletişim Başkanlığı, fon tasfiye sürecinde olağan ve olağanüstü tüm tasfiyelerde toplam 100 fonda 247.839 yatırımcıya 97,3 milyar TL ödeme yapıldığını ve 178.537 yatırımcının anaparasının tamamının ödendiğini açıkladı.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın Güney Kore ziyaretinde iki ülke arasında nükleer santral finansmanı dahil enerji, madencilik ve teknoloji alanlarında dört anlaşma imzalanırken, Erdoğan 11 milyar doları aşan ikili ticaret hacminin 15 milyar dolara çıkarılması için adımlar görüştüklerini söyledi.
- ODMD verilerine göre otomobil ve hafif ticari araç pazarı Ekim ayında yıllık bazda %31 daralarak 80.334 adede geriledi.

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
XU100	11.023,55	0,56%
XU030	13.754,46	0,42%
XBANK	15.034,45	-1,27%
XUSIN	13.220,16	1,17%
XUHIZ	9.571,46	1,41%

YÜKSELEN	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
BRKVY	25,74	10,00%
OBASE	17,82	10,00%
BRKO	5,28	10,00%
ISBIR	57,20	10,00%
ENPRA	45,10	10,00%

DÜŞEN	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
VAKFN	0,81	-10,00%
GATEG	97,20	-10,00%
IEYHO	6,48	-10,00%
UFUK	91,80	-10,00%
EMKEL	4,96	-9,98%

HACİM	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
ASELS	342,50	0,07%
THYAO	265,00	1,53%
YKBNK	34,70	-2,64%
AKBNK	62,25	-1,66%
TUPRS	338,25	0,37%

Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com

Güne Başlarken | 04.11.2026

KUZEY MENKUL DEĞERLER

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar güne satıcılı başlıyor. ABD ara seçimlerinde önemli eyaletlerde Demokratlar'ın Senato'da kazanmasının ardından dengelerin değiştiğini ifade ederken Trump Demokratlar'la müzakere içinde olmaya hazırız mesajı verdi. Borsaarda satışlar derinleşirken ons altında toparlanma kaydedildi. Brent petrol ise 103 dolarla güne başlıyor. Önümüzdeki süreçte diğer ülkelere yönelik gümrük tarifeleri ve jeopolitik gelişmelerde uzlaşının artacağı bir döneme doğru ilerliyoruz. İran'a yönelik anlaşmalar yapılırsa enerji fiyatlarınki kalıcı iyileşmeleri takip edebiliriz.

Asya Piyasaları güne karışık başlıyor. Çin'de hisse senetlerine verilmesi planlanan kredilere ilişkin 30 milyar dolarlık başvuru gelirken endekslerde sınırlı yükseliş korunuyor. Çin PMI 50,8 ile Ekim ayında hafif gerilerken eşik değerin üzerinde kalmaya devam etti. ABD'de seçimle dengelerin değişmesiyle Nikkei %3 seviyesinde negatif ayrışırken yarı iletken şirketlerinde son haftalardaki satış baskısının arttığını takip ediyoruz.

Borsa İstanbul enflasyon verisi sonrası 11 binde dengelendi. Piyasa beklentilerin üzerinde açıklanan enflasyon verisiyle beraber bankacılık sektöründe satışlar derinleşirken gıda fiyatlarındaki aylık artış %3,5 ile dikkat çekti. İstanbul enflasyonunda takip ettiğimiz ulaştırmanın pozitif katkısını izlemezken geçen yılın Ekim ayına göre çok sınırlı artışla manşette de etkisi sınırlı oldu. Piyasalar ABD İran görüşmelerine odaklanırken petrol fiyatlarındaki gerilemeyle beraber ulaştırma endeksinde yükselişleri takip ettik. Fon tasfiye süreciyle ilgili ara ödemelerin devam edeceği açıklamaları da fon yatırımcılarının merakla beklediği konu olurken TCMB paylaştığı çalışmada reel sektörün toplam 116 milyar TL yatırımı olduğunu açıkladı. Petrol fiyatlarındaki geri çekilmelerin devam etmesiyle ulaştırma endeksi öncülüğünde toplanmanın sürmesini bekliyoruz.

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

PİYASA TAKVİMİ

AEFES, MPARK, OTKAR, SAHOL, TTKOM
3Ç26 Finansal Sonuçları

11:55 Almanya PMI Verileri Ekim
12:00 Euro Bölgesi PMI Verileri Ekim
12:30 İngiltere PMI Verileri Ekim
13:00 Euro Bölgesi TÜFE Ekim (Beklenti Yıllık: %4,00)
16:15 ABD ADP Tarım Dışı İstihdam (Beklenti: 68)
17:45 ABD Hizmet PMI Ekim (Beklenti: 57,9)
17:45 ABD S&P Global Bileşik PMI Ekim (Beklenti: 57,6)
18:00 ABD ISM İmalat Dışı PMI Ekim (Beklenti: 54,8)
18:30 ABD Ham Petrol Stokları

KUR	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
USDTRY	49,91	0,05%
EURTRY	55,85	-0,09%
GBPTRY	66,84	0,05%
EURUSD	1,12	-0,14%

EMTIA	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
XAUUSD	3.931,68	-0,39%
XAGUSD	49,79	-1,70%
ALTIN GR	6.309,58	-0,34%
BRENT	103,60	-1,12%
BAKIR	6,38	-2,52%

Hesap Aç!
www.kuzeymenkul.com

PİYASA YORUMU & BIST100 ENDEKSİ



BIST 100 endeksi dünü 117 milyar TL işlem hacmi ve %0,56 yükselişle 11.023 puan seviyesinde tamamladı. Sektörel endekslerde XUHIZ %1,41 yükselişle ön plana çıkarken XBANK, beklenti üstü gelen enflasyon verisi nedeniyle %1,27 düşüşle negatif ayrıştı. Yurt dışında ABD ara seçimlerinde Demokratlar Senato'da çoğunluğu kazandı. Seçim süresince İran savaşı ile ilgili verilecek mesajlar Brent Petrol'ün ve piyasaların yönünü belirlemeye devam edecek. Yurt içinde fon tasfiye süreci devam ederken tasfiye fonlardaki BIST 30 hisselerinin borsa dışında satımının tamamlanmasıyla birlikte başta BIST 30 olmak üzere piyasadaki baskının azalmasını bekleriz.

Teknik olarak tepki alımlarının güçlendiği endekste, dünkü seansta primli bir seyir izlenirken kapanış %0,56 yükselişle 11.024 puan seviyesinde gerçekleşti. Gün içinde en düşük 10.843 puan test edildikten sonra gelen alımlarla en yüksek 11.142 seviyesi görüldü ve seans 11.000 psikolojik eşiğinin üzerinde tamamlandı. Tepki alımlarının devam etmesi durumunda 11.200 seviyesi ilk direnç konumundadır. Bu eşiğin üzerine yerleşilmesi halinde yükseliş ivme kazanarak sırasıyla 11.500 ve 11.700 seviyelerini gündeme getirebilir. Olası kar satışlarında ve geri çekilmelerde ise dünkü seansta üzerinde dengelenilen 11.000 psikolojik eşiği ilk destek konumundadır. Bu seviyenin altına sarkılması durumunda ise düşüş ivme kazanarak sırasıyla 10.700 ve 10.550 seviyeleri takip edilebilir.

Destekler: 11000 - 10700 - 10550

Dirençler: 11200 - 11500 - 11700

Güne Başlarken | 04.11.2026

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

ARCLK: Fitch, şirketin uzun vadeli kredi notunu B+'dan B'ye düşürdü, görünümü negatif olarak teyit etti.
ASELS: Uluslararası bir müşteriyle hava savunma sistemleri satışına yönelik 1,1 milyar dolarlık sözleşmesi imzaladı.
ATATP: Bağlı ortaklığı ATP Capital'in %45,10 pay sahibi olduğu Ata Temiz Enerji ve Sanayi Yatırımları kuruldu.
BIMAS: Finansal teknoloji, dijital bankacılık ve yazılım alanında faaliyet gösterecek %100 bağlı ortaklığı Dost Finansal Teknolojiler'i 250 bin TL sermayeyle kurdu.
DURKN: %666,04 oranında bedelsiz sermaye artırımı için SPK'ya yaptığı başvurunun geri çekilmesine karar verildi.
ECOGR: %100 bağlı ortaklığı Ecogreen Elektrik, YEKA GES-2026 yarışmasında 40 MWe'lik G26-Elazığ GES projesi için 3,25 Euro-cent/kWh elektrik fiyatı ve MWe başına 36 bin Euro katkı payı teklif ederek en iyi teklifi verdi.
GARAN: 3 yıl vadeli azami 85 milyon adet pay ve 11 milyar TL fon büyüklüğüne sahip pay geri alım programının başlatılmasına karar verildi.
GLCVY: Denizbank'ın 513,2 milyon TL anapara büyüklüğüne sahip tahsili gecikmiş alacak ihalesini kazandı.
KARSN: İtalya'daki iş ortağı KMOBILITY, 70 adet (35 kesin, 35 opsiyonel) 18 metre elektrikli trolleybüs ve bakım hizmeti için sözleşme imzaladı.
KARSN: İtalya'daki iş ortağı KMOBILITY, 110 adet (34 kesin, 76 opsiyonel) 12 metre elektrikli otobüs ihalesini kazandı. Sözleşme, 30 günlük yasal bekleme süresinin ardından imzalanabilecek.
PAHOL: Bağlı ortaklıkları aracılığıyla, 45,7 MWe kurulu güçlü iki HES'i olan Egehidro Enerji'yi 2,42 milyon dolara devralacak.
PRKAB: Mısır'daki 900 MW'lık Shadwan Rüzgar Projesi için kablo tedarik sözleşmesi imzaladı, tutarın 10-11 milyon euro olması bekleniyor.
TCELL: 92,62 TL ortalama fiyatla 3,43 milyon adet pay geri alımı gerçekleştirdi.
TTKOM: 2029 vadeli Eurobond'undan 10 milyon dolarlık nominal tutarı, kupon tahakkuku dahil toplam 10,37 milyon dolara geri aldı.

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.