Garanti BBVA Yatırım

Günlük Piyasa Özeti

3 Kasım 2026



- Diplomatik görüşmeler petrol risklerini azaltıyor
- ABD ara seçimleri piyasaları etkiliyor
- Enflasyon verisi piyasaların odağında bulunuyor
- BIST100: 10.800-10.500 destek, 11.300 direnç

Bu raporda ulaşacaklarınız:

Yurt içi Piyasalara Bakış

Ekonomi ve Politika Gündemi

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Hızlı Linkler:

Yurt içi Piyasalar:

Tavsiye Listesi | Temettü Takvimi | Haftalık Veri Akışı

Model Portföy | Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar:

Model Portföy | Trade Önerileri | Destek-Direnç Listesi

Garanti BBVA Yatırım

3 Kasım 2026

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10961,67	1,88	-2,66	**S&P 500**	7553,23	-0,35	9,38
BIST-30	13696,64	2,06	12,05	**Nasdaq 100**	25164,31	-1,07	8,27
$/TL	50,00	0,05	16,39	**Dow**	51983,98	0,41	8,16
€/TL	56,01	0,06	10,80	**Dax**	25981,09	0,63	6,09
Aktif Tahvil	39,55	-0,18	6,26	**FTSE 100**	10761,33	0,29	8,36
Uzun Tahvil	35,66	-0,14	22,97	**Nikkei 225**	63081,86	-0,33	25,31
Altın Ons	3918,98	-0,67	-9,14	**Ham Petrol**	96,47	1,57	68,29

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
03.11.2026		Türkiye	CCOLA 3Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 7,741 mn TL			
03.11.2026		Türkiye	GWIND 3Ç26 Kâr Açıklaması GY: 361 mn TL, Piyasa Beklentisi: 266 mn TL			
03.11.2026		Türkiye	KLSER 3Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: -			
03.11.2026	10:00	Türkiye	Tüfe Yıllık	Ekim	%29,54	%29,73
03.11.2026	10:00	Türkiye	Tüfe Aylık	Ekim	%2,42	%1,84
03.11.2026	10:00	Türkiye	Tüfe Çekirdek Endeks Yıllık	Ekim	%28,46	%28,7
03.11.2026	10:00	Türkiye	Üfe Aylık	Ekim	--	%2,07
03.11.2026	10:00	Türkiye	Üfe Yıllık	Ekim	--	%27,38
03.11.2026	18:00	ABD	JOLTS Açık İş Pozisyonları	Eylül	7155 bin	7079 bin
03.11.2026	18:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	Eylül	%1,8	%1,8

Garanti BBVA Yatırım

3 Kasım 2026

Piyasalara Bakış

Kasım ayına tepki alımlarıyla başlanıyor. Katar ve İran arasında yürütülen görüşmeler petrol fiyatlarına ilişkin riskleri kısmen azaltırken, yeni aya başlarken kıymetli madenler ve hisse senetlerinde tepki alımlarını destekledi. Bununla birlikte somut uzlaşma haberinin olmayışı düşüşü sınırlandırıyor. Brent petrol 105USD çevresinde işlem görüyor. Günün öne çıkan bir diğer başlığı, ABD ara seçimleri. Seçim sonuçlarının ABD Kongresi'nde nasıl bir dağılım sağlayacağı ve Başkan Trump yönetiminin politikalarına etkileri açısından süreç yakından takip ediliyor. Petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin bu aşamada ivme kaybetmesi, dün tepki alımlarının öne çıktığı piyasalarda ivme kaybına neden oluyor. Altın, S&P500, DAX, MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksleri vadeli işlemlerinde sınırlı kayıplar görüyoruz.

Kasım ayının ilk işlem gününde tepki alımlarının öne çıktığı bir diğer alan TL varlıklar. Ayın ilk işlem gününde gösterge tahvil 7bp gerilerken, BİST 100 endeksi %1.8 primliydi. Yeni günde TÜİK'in açıklayacağı Ekim ayı enflasyon verisi lokal gündemde öne çıkan başlık konumunda. Bloomberg anketine göre, TÜFE ortalama piyasa beklentisi aylık %2,4. Verinin beklentiye paralel gerçekleşmesi durumunda yıllık enflasyon 0,1 puan sınırlı düşüşle %29,6'ya inecek. BİST'te temel anlamda orta-uzun vade adına fırsat olarak değerlendirdiğimiz 215-200USD bölgesi üzerinde tepki alımları etkili olmaya devam ediyor. Temel görüşümüzde değişiklik bulunmazken, kısa vadeli teknik görünümde tepki alımlarının ivme kazanması adına 11.300 bölgesini önemsiyoruz. Günlük bazda öngördüğümüz destek bölge ise 10.800-10.500 aralığıdır. Bugün 3Ç25 finansallarını açıklaması beklenen şirketler : CCOLA, GWIND, KLSER.

S&P üretim PMI verisi ekimde 47,3 oldu. Önceki ay 47,9. 23 ekim haftasında yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 223 milyon$ arttı. Yabancı yatırımcılar 100 milyon$ hisse 184 milyon$ hisse sattı. Bloomberg anketine göre ekimde TÜFE'nin aylık %2,4 yıllık %29,5 artması bekleniyor. Önceki veri yıllık %29,73. TCMB swap hariç net döviz pozisyonunda 16 eylülden beri 20 milyar$ azaldı. Mevcut faizlerle güncel kur trendinde TL'de ABD$ cinsi yıllık net getiri potansiyeli %8-9 bandında.

Ekonomi ve Politika

TÜİK, ekim ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak
İSO imalat sanayi PMI ekimde azalmaya devam etti

Enflasyon: TÜİK ekim ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak. Bloomberg anketine göre, ekim ayı için aylık TÜFE beklentisi %2,4 ile Garanti BBVA beklentisine (%2,45) yakın. Aylık ortalama piyasa beklentisinin gerçekleşmesi durumunda, yıllık TÜFE enflasyonu %29,7'den %29,6'ya sınırlı düşecek.

İstanbul Sanayi Odası İmalat Sanayi PMI: Ekim ayında imalat sanayi PMI, önceki aya göre 0,6 puan azalarak 47,3'e düştü. Rapora göre, Türk imalat sektöründe yavaşlama görünümü son çeyreğin başında daha belirgin hâle geldi. Zorlu piyasa koşulları hem üretim hem de yeni siparişlerde daha hızlı düşüşlere neden oldu. 3 aylık endeks ortalaması, eylülde aylık bazda arttıktan sonra ekimde 0,1 puan azalarak 47,8 oldu. Endeks imalat sanayi eğiliminde ivme kaybına işaret etti.

Sektör ve Şirket

Bugün açıklanmasını beklediğimiz bilançolar:

CCOLA 3Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 7,741 mn TL

GWIND 3Ç26 Kâr Açıklaması GY: 361 mn TL, Piyasa Beklentisi: 266 mn TL

KLSER 3Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: -

AGHOL: TOGG'daki %23 payının %12'sini Türkiye Varlık Fonu'na, %11'ini Turkcell'e toplam 184mn EUR bedelle satmak üzere bağlayıcı sözleşme imzalandığını satış sonrası TOGG'da payının kalmayacağını açıkladı. (+)

AKFIS: Akfen İnşaat 3Ç26 döneminde 179 mn TL net kâr açıkladı (2Ç26: -632 mn TL) (YoY: 1603,5%). Böylece 9A26 net kâr 462 mn TL oldu (YoY: -14,4%). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 409 mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: 170,5%) (YoY: 53,7%). Böylece 9A26 FAVÖK 856 mn TL oldu (YoY: 403,4%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 11,2% seviyesinde açıklandı (QoQ: 6,3 ppt) (YoY: 2,9 ppt). 9A26 FAVÖK marjı 8,7% olup, önceki yıla göre yaklaşık 6,7 ppt artış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 3.643 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: 18,5%) (YoY: 14,3%). Böylece 9A26 satışlar 9.877 mn TL oldu (YoY: 15,3%). Net nakitte çeyreksel değişim -236 mn TL olurken, net borç pozisyonu 20.121 mn TL seviyesinde gerçekleşti. (+)

CEMTS: Hassas Ölçü Haddeleme Sistemi yatırımının devreye alınması kapsamında Çelikhane ve Haddehane üretimine 2-11 Kasım tarihlerinde ara verileceğini, satışlara önemli bir etki beklenmediğini açıkladı. (=)

DOFER: Eskişehir'de 1,84 MWp kurulu güce sahip GES yatırımının resmi onay süreçlerinin tamamlandığını ve santralin 01.11.2026 itibarıyla elektrik üretimine başladığını açıkladı. (+)

DOFRB: ABD'nin Teksas eyaletinde, iştiraki DOF Robotics Inc. aracılığıyla Kuzey Amerika pazarına yönelik Teknoloji Deneyim Merkezi kurulması amacıyla taşınmaz satın alınmasına karar verildiğini açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

ENJSA: Enerjisa Enerji 3Ç26'da 3.783 mn TL net kâr açıkladı (YoY: +%294,6). Böylece 9A26 net kâr 6.681 mn TL olurken (YoY: +%1.056,7), piyasa beklentisinin %32,8 üzerinde (piyasa: 5.031 mn TL) gerçekleşti. Şirketin 9A26 baz alınan net kârı ise 11.635 mn TL ile piyasa beklentisinin %12,2 üzerinde (piyasa: 10.370 mn TL) gerçekleşti (YoY: +%57,8). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 14.626 mn TL seviyesinde duyuruldu (YoY: +%18,5). Böylece 9A26 FAVÖK 41.259 mn TL ile piyasa beklentisinin %3,1 altında (piyasa: 42.598 mn TL) kaldı (YoY: +%8,2). Bu çeyrekte FAVÖK marjı %19,3 seviyesinde gerçekleşti (YoY: +3,7 ppt). 9A26 faaliyet gelirleri piyasa beklentisinin %5,8 üzerinde (piyasa: 58.707 mn TL) 62.137 mn TL oldu (YoY: +%12,5). Toplam satışlar bu çeyrekte 75.762 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: -%3,9). Böylece 9A26 satışlar piyasa beklentisinin %5,8 üzerinde (piyasa: 188.353 mn TL) 199.365 mn TL oldu (YoY: -%5,8). Net finansal borç 83.304 mn TL seviyesine yükselirken, kaldıraç oranı 1,0x olarak gerçekleşti (Net finansal borç/Son 12 aylık faaliyet gelirleri). Şirket 2026 yılı beklentilerini korudu. (+)

KARTN: Hurda niteliğinde bulunan bir makinesini 1.4mn USD bedelle satışı konusunda anlaşmaya varmıştır. Son 12 ay satış gelirlerine oranı %1.6'dır. (=)

KCAER: 2026 Ekim ağırlıklı olarak toplamda 68.3mn USD (3.4mlr TL) tutarında çelik profil siparişi almıştır. Son 12 ay satış gelirlerine oranı %13. (=)

KZBGY: Ekim ayında 128 devre mülk için 160,8mn TL, kümülatif olarak 33.136 devre mülk için 11.963mn TL tutarında satış sözleşmesi imzalandığını açıkladı. (=)

MNDRS: Baklacı Jeotermal Santrali'nde 3-7 Kasım tarihlerinde planlı bakım nedeniyle üretime ara verileceğini ve yıllık üretimde yaklaşık 1.100 MWh azalma beklendiğini açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

SISE (EP): 3Ç26 finansal sonuçlarını 5 Kasım 2026 tarihinde açıklamayı planlamaktadır. (=)

TCELL (EÜ): Anadolu Grubu'nun (AGHOL) TOGG'daki %11 payını 88 milyon EUR karşılığında satın almak üzere sözleşme imzaladı. İşlemin tamamlanmasıyla Turkcell'in TOGG'daki payı %23'ten %34'e yükselecek. Aynı süreçte Anadolu Grubu kalan %12 payını, Vestel ise %23 payının tamamını Türkiye Varlık Fonu'na (TVF) devredecek. Böylece TVF %35, Turkcell ise %34 payla TOGG'un en büyük iki ortağı olacak. Toplam 368 milyon EUR tutarındaki hisse satışları, TOGG'un tamamı için 800 milyon EUR değerlemeye işaret ediyor. **Yorum:** ODMD verilerine göre TOGG, 2026'nın ilk dokuz ayında 37,4 bin adet araç satarak elektrikli otomobil pazarından %30,9 pay aldı. TCELL bilançosunda mevcut %23 TOGG payı 4,17 milyar TL değerle taşınırken, yeni işlem fiyatı aynı pay için 184 milyon EUR değere karşılık geliyor. Ayrıca TCELL'in iştiraklerinden kaynaklanan zarar payı 1Y25'teki 2,8 milyar TL'den 1Y26'da 81,5 milyon TL'ye geriledi. TOGG'un güçlü satış performansını, iştirak zararındaki gerilemeyi ve satın alma fiyatını olumlu buluyoruz. Yatırımın TCELL'in teknoloji altyapısı ve dijital hizmetlerdeki yetkinlikleriyle stratejik uyum göstererek uzun vadede değer yaratma potansiyeli taşıdığını düşünüyoruz. TCELL'in 2Ç26 itibarıyla 0,36x seviyesindeki düşük net borç/FAVÖK oranını dikkate aldığımızda, 88 milyon EUR tutarındaki satın almanın şirketin bilançosu üzerinde önemli bir baskı yaratmasını beklemiyoruz. Bununla birlikte TOGG'un henüz kârlılığa ulaşmamış olması ve gelecekteki olası sermaye ihtiyaçlarını dikkate alarak işlemin kısa vadeli etkisini nötr değerlendiriyoruz. (=)

Sektör ve Şirket

TCKRC: MSB Askeri Fabrikalar Genel Müdürlüğü'nün onaylı tedarikçisi olmaya hak kazandığını ve ilgili ihalelere teklif sunma yetkisi elde ettiğini açıkladı. (+)

TRALT (EP): Nakit varlıklarının büyük kısmını Ziraat Portföy tarafından yönetilen ZCE kodlu özel fonda değerlendirdiğini ve SPK tarafından tasfiyesine karar verilen fonlarda yatırımı bulunmadığını açıkladı. (=)

VESTL: TOGG'daki %23 payının tamamının Türkiye Varlık Fonu'na 184mn EUR bedelle satılmasına ve gelirin en az %90'ının banka kredisi borçlarının ödenmesinde kullanılmasına karar verildiğini açıkladı. (+)

YKBNK (EÜ): Yapı Kredi 3Ç26'da 10.7mlr TL net kâr açıkladı (Piyasa beklentisi: 10.5mlr TL, -29% yoy, yatay çoç). Açıklanan net kâr piyasa beklentisinin yaklaşık %2 üzerinde gerçekleşti. Böylece banka yılın ilk dokuz ayında 41.7mlr TL net kâra ulaşırken (+10% yoy), 9A26 maddi özkaynak kârlılığı (RoTE) %20.6 seviyesinde gerçekleşti (1Y26: %23.4, 2025: %21.4). Çeyreksel bazda net kâr yatay seyrederken, net faiz gelirlerindeki toparlanma ve güçlü kredi-mevduat makası yönetimi kârlılığı destekledi. Buna karşın, artan swap maliyetleri, faaliyet giderlerindeki yükseliş ve yüksek karşılık giderleri kâr büyümesini sınırladı. Banka, ikinci çeyreğin marjlar açısından dip nokta olduğunu ve üçüncü çeyrekte başlayan toparlanmanın yılın son çeyreğinde hızlanmasını beklediğini belirtti. (=)

Pay Geri Alım

AHGAZ: 46.50 TL ortalama fiyattan 70,000 adet pay geri alınmıştır.

AKFIS: 13.54 TL ortalama fiyattan 140,000 adet pay geri alınmıştır.

AKHAN: 20.57 TL ortalama fiyattan 271,798 adet pay geri alınmıştır.

ATAKP: 36.02 TL ortalama fiyattan 30,000 adet pay geri alınmıştır.

ATATP: 203.57 TL ortalama fiyattan 20,000 adet pay geri alınmıştır.

BETAE: 40.00 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

BLCYT: 1.31 TL ortalama fiyattan 392,095 adet pay geri alınmıştır.

Sektör ve Şirket

BNTAS: 4.81 TL ortalama fiyattan 90,000 adet pay geri alınmıştır.
BORSK: 4.33 TL ortalama fiyattan 231,500 adet pay geri alınmıştır.
CITAS: 88.33 TL ortalama fiyattan 75,880 adet pay geri alınmıştır.
EKDMR: 21.30 TL ortalama fiyattan 196,626 adet pay geri alınmıştır.
EKIM: 12.98 TL ortalama fiyattan 25,000 adet pay geri alınmıştır.
ENERY: 13.41 TL ortalama fiyattan 701,421 adet pay geri alınmıştır.
ETILR: 5.79 TL ortalama fiyattan 20,100 adet pay geri alınmıştır.
EUREN: 2.12 TL ortalama fiyattan 1,382,000 adet pay geri alınmıştır.
FADE: 9.46 TL ortalama fiyattan 11,771 adet pay geri alınmıştır.
GEDIK: 4.74 TL ortalama fiyattan 315,399 adet pay geri alınmıştır.
GIPTA: 17.35 TL ortalama fiyattan 28,469 adet pay geri alınmıştır.
GUBRF: 247.69 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.
IZENR: 2.80 TL ortalama fiyattan 272,251 adet pay geri alınmıştır.
KPEKS: 34.39 TL ortalama fiyattan 134,928 adet pay geri alınmıştır.
LKMNH: 9.97 TL ortalama fiyattan 17,344 adet pay geri alınmıştır.
LXGYO: 5.10 TL ortalama fiyattan 189,548 adet pay geri alınmıştır.
MARBL: 7.11 TL ortalama fiyattan 50,027 adet pay geri alınmıştır.
MASFN: 34.26 TL ortalama fiyattan 2,758,167 adet pay geri alınmıştır.
MAVI: 32.27 TL ortalama fiyattan 104,413 adet pay geri alınmıştır.
METEN: 19.73 TL ortalama fiyattan 431,782 adet pay geri alınmıştır.
NETCD: 83.95 TL ortalama fiyattan 84,000 adet pay geri alınmıştır.
NTHOL: 33.99 TL ortalama fiyattan 160,498 adet pay geri alınmıştır.
ORGE: 18.08 TL ortalama fiyattan 550,000 adet pay geri alınmıştır.
OSMEN: 4112.00 TL ortalama fiyattan 66,765 adet pay geri alınmıştır.
PRKME: 10.18 TL ortalama fiyattan 30,000 adet pay geri alınmıştır.
RNPOL: 1.60 TL ortalama fiyattan 630,000 adet pay geri alınmıştır.
SANKO: 20.36 TL ortalama fiyattan 117,000 adet pay geri alınmıştır.
TABGD: 188.71 TL ortalama fiyattan 15,000 adet pay geri alınmıştır.

Sektör ve Şirket

TATEN: 3.21 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.
TCKRC: 99.20 TL ortalama fiyattan 25,000 adet pay geri alınmıştır.
TKNKA: 21.00 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.
TUKAS: 1.63 TL ortalama fiyattan 1,400,000 adet pay geri alınmıştır.
TUREX: 5.01 TL ortalama fiyattan 550,000 adet pay geri alınmıştır.
YYLGD: 5.58 TL ortalama fiyattan 545,000 adet pay geri alınmıştır.
ZERGY: 6.17 TL ortalama fiyattan 291,877 adet pay geri alınmıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerleme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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.

Veri ve grafikler güvenirliliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.