Haftalık Borsa ve Ekonomi Raporu (2–6 Kasım 2026)

Nov 7, 2026

FINANSAL SİSTEMLER EĞİTİM HİZMETLERİ	
Rapor	Haftalık Borsa ve Ekonomi Raporu · Sayı: 2026/45
Dönem	2–6 Kasım 2026 (BIST işlem haftası)
Yayın tarihi	7 Kasım 2026
Kapsam	Borsa İstanbul, makro veriler, 3Ç26 bilançoları, aracı kurum araştırmaları (İş Yatırım, Ak Yatırım, Garanti BBVA Yatırım), KAP ve Foreks şirket haberleri, küresel piyasalar
Hazırlayan	Finansal Sistemler Eğitim Hizmetleri
Web	fin-sys.eu
İletişim	info@fin-sys.eu

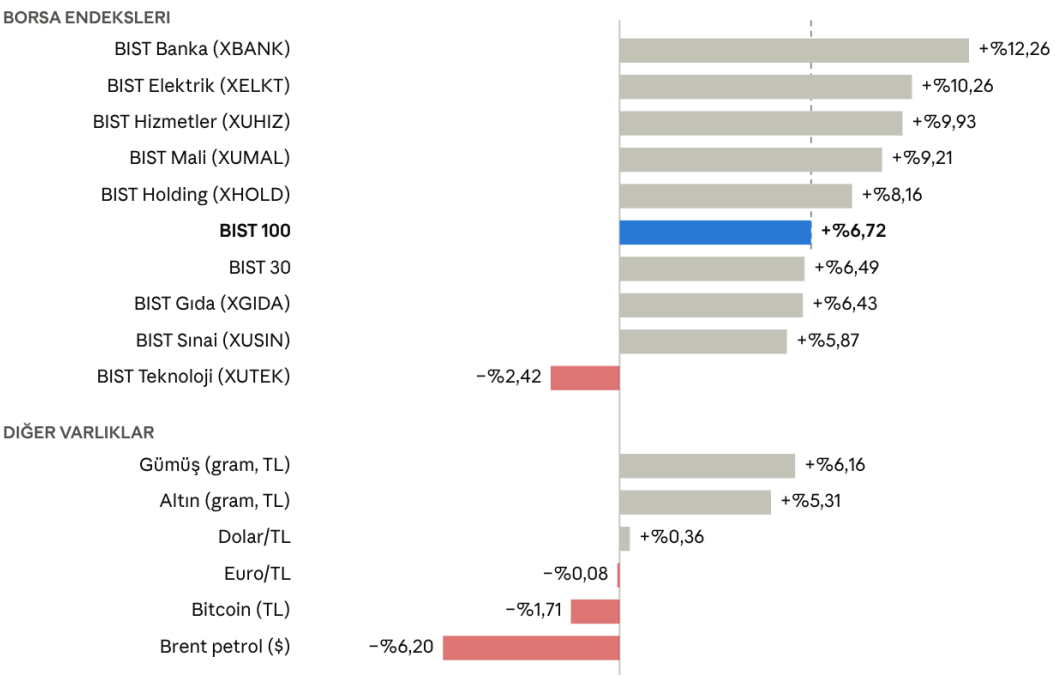
> *Bu rapor tamamen halka açık kaynaklardan alınan bilgi ve yorumlardan oluşur; Finansal Sistemler Eğitim Hizmetleri yalnızca derleme yapmıştır. Yatırım tavsiyesi değildir. Tüm rakamların kaynağı yanında belirtilmiştir.*

Haftanın özeti

BIST 100 haftayı %6,72 yükselişle 11.482,60 puandan kapattı; ralliyi bankalar (%12,3) ve havayolları sürükledi. Endeks, iki haftalık sert düşüşün ardından 30 Ekim'deki 10.759,56 puandan toparlandı (Borsa MCP get_historical_data, 07.11.2026).

1. **4 Kasım'da %4,1'lik sıçrama:** ABD ara seçimlerinin sonuçlanmasıyla belirsizliğin azalması ve petrol fiyatlarındaki gerileme risk iştahını destekledi; ulaştırma endeksi %8,58, bankacılık %5,15 yükseldi (Politikam).
2. **Enflasyon düşüş serisi durdu:** Ekim'de TÜFE aylık %2,58, yıllık %29,77 oldu; yıllık enflasyon dört ay sonra ilk kez yükseldi (Cumhuriyet).
3. **ABD'de Demokratlar Kongre'yi kazandı:** 3 Kasım ara seçimlerinde Demokratlar her iki kanatta çoğunluğu aldı; ABD vadelileri ve dolar geriledi, ons altın 4.000 doların üzerine çıktı (Medyascope).
4. **Bilanço haftası:** THY 61,5 mlr TL ile beklentiyi %17 aştı ve haftayı %23,6 kazançla kapattı; Yapı Kredi beklentiye paralel, Sabancı Holding beklenti üstü kâr açıkladı.
5. **Altın ve gümüş parladı, petrol düştü:** Gram altın %5,3, gümüş %6,2 yükselirken Brent %6,2 geriledi; dolar/TL ise %0,4 ile yatay kaldı (Borsa MCP compare_assets, 07.11.2026).

Piyasa tablosu



Kaynak: Borsa MCP get_historical_data (endeks kapanışları) ve compare_assets (döviz, altın, gümüş, Brent, Bitcoin), 07.11.2026. Endeks getirileri yazar hesabıdır.

Gösterge	30.10.2026	06.11.2026
BIST 100 (puan)	10.759,56	11.482,60
BIST 30 (puan)	13.419,68	14.290,21
BIST Banka (puan)	14.607,53	16.398,25
Dolar/TL	49,98	50,16
Euro/TL	55,98	55,94
Gram altın (TL)	6.222,90	6.553,22
Brent petrol ($/varil)	103,46	97,05

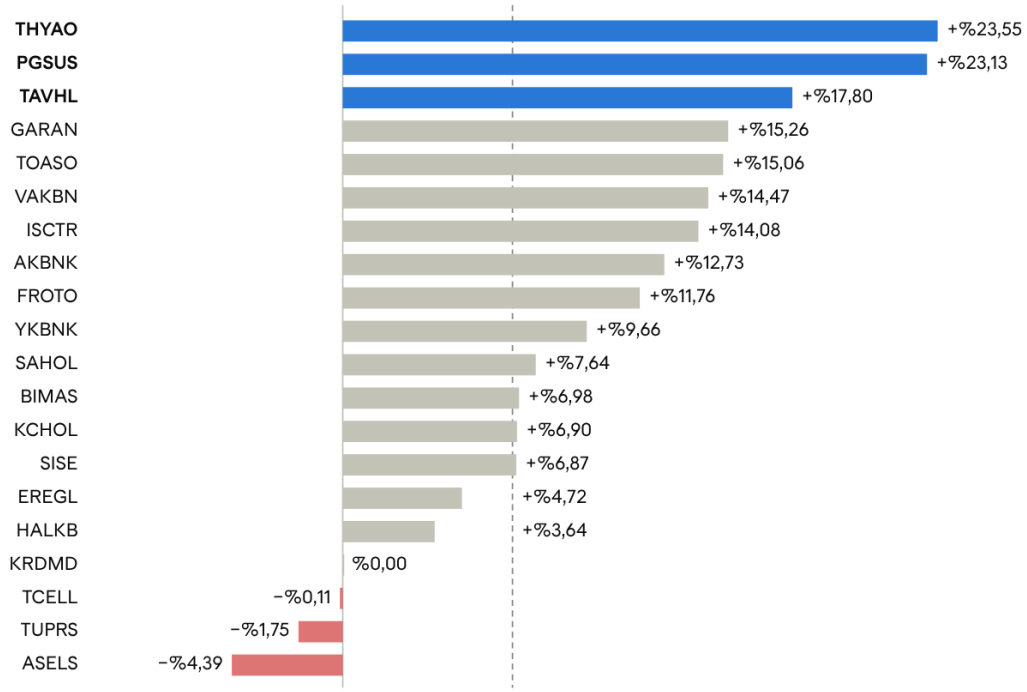
Kaynak: Borsa MCP get_historical_data ve compare_assets, 07.11.2026 (döviz ve Brent başlangıcı 02.11.2026 ilk fiyatıdır).

Gün gün: Pazartesi +%1,88, Salı +%0,56, Çarşamba **+%4,12**, Perşembe −%1,26, Cuma +%1,32. İşlem hacmi Çarşamba 8,8 mlr lotla haftanın zirvesine çıktı (Borsa MCP get_historical_data). Teknoloji endeksi Perşembe'deki %5,8'lik kayıpla haftayı eksi kapatan tek ana endeks oldu.

Büyük hisselerde kazananlar ve kaybedenler

Havacılık üçlüsü ve bankalar önde; ASELS ve TÜPRAŞ geride kaldı

20 büyük BIST hissesi, haftalık fiyat getirisi (30.10 → 06.11.2026) · mavi: havacılık · kesikli çizgi: BIST 100 (+%6,72)



Kaynak: Borsa MCP compare_assets, 07.11.2026 (fiyat getirisi, temettü hariç). Kapsam: piyasa değeri en yüksek BIST hisselerinden seçilen 20 hisse; BIST 100'ün tamamı değildir.

Havacılık üçlüsü haftanın yıldızı oldu. THY'nin beklenti üstü bilançosu ve petroldeki gerileme, THYAO ile PGSUS'u %23'ün üzerinde, TAVHL'yi %18 yukarı taşıdı. Bankacılıkta GARAN, VAKBN ve ISCTR %14–15 kazandı; HALKB %3,6 ile grubun gerisinde kaldı. Otomotivde TOASO %15, FROTO %11,8 yükseldi. Savunmada ASELS (−%4,4) ve rafineride TÜPRAŞ (−%1,8) ise petrol fiyatlarındaki düşüş ve teknoloji satışlarıyla negatif ayrıştı.

Günlük tavan/taban örnekleri: 4 Kasım'da BASSG, CASA, ICUGS, OTTO ve VESBE %10 yükselirken OZATD ve DSTKF %10 geriledi (hisse.net). 2 Kasım'da ETILR, HRKET, TGSAS ve QNBFK tavan oldu (Rota Borsa).

Makro ve ekonomi

Veri (açıklanma tarihi)	Sonuç	Önceki	Kaynak
TÜFE, Ekim (03.11)	Aylık %2,58 · yıllık **%29,77**	Aylık %1,84 · yıllık %29,73	Cumhuriyet, Borsa MCP get_macro_data (TCMB)
Yİ-ÜFE, Ekim (03.11)	Aylık %1,65 · yıllık %27,41	Aylık %2,07 · yıllık %27,38	Timeturk, Borsa MCP get_macro_data
İSO İmalat PMI, Ekim (02.11)	**47,3**	47,9	Capital
İhracat, Ekim (03.11)	25,9 mlr $ (yıllık +%8,1)	–	Ticaret Bakanlığı bülteni

Veri (açıklanma tarihi)	Sonuç	Önceki	Kaynak
Dış ticaret açığı, Ekim (03.11)	6,7 mlr $ (yıllık −%11,4)	–	SBB
TCMB politika faizi (22.10 kararı)	**%36** (100 bp indirim)	%37	QNB Invest

Enflasyon: düşüş serisi durdu. Yıllık TÜFE dört aylık düşüşün ardından %29,73'ten %29,77'ye çıktı (Cumhuriyet). Yılbaşından bu yana artış %27,52, on iki aylık ortalama %31,23 (24 Saat). Ekonomistlerin yıl sonu beklentisi ortalaması %29,64 idi (İnternet Haber): veri, yıl sonu hedeflerine yakın bir seyre işaret ediyor ama dezenflasyonun yavaşladığını gösteriyor. ENAG'ın E-TÜFE'si yıllık %45,12 oldu.

Sanayi zayıf, ihracat güçlü. İmalat PMI 31 aydır 50 eşiğinin altında; Ekim'de 10 sektörden yalnızca biri üretimini artırdı (CNBC-e). Buna karşın Ekim ihracatı %8,1 artışla 25,9 mlr $'a ulaştı; Ocak–Ekim ihracatı 236,8 mlr $ (+%5,5) oldu (Alomaliye).

Para politikası: TCMB 22 Ekim'de politika faizini %37'den %36'ya indirdi; gecelik borç verme faizi %39, borçlanma faizi %34,5. Yılın son PPK toplantısı 10 Aralık'ta (QNB Invest, CNBC-e). Ekim enflasyonunun beklentiye yakın gelmesi Aralık'ta yeni bir indirim tartışmasını canlı tutuyor.

Şirket haberleri: 3. çeyrek bilançoları

Şirket	Tarih	3Ç26 net kâr	Beklenti	Sonuç	Kaynak
THY (THYAO)	04.11	61,47 mlr TL (1,29 mlr $)	52,6 mlr TL medyan (16 kurum)	**Beklenti üstü, +%17**	Rota Borsa, Bloomberg HT
Sabancı Holding (SAHOL)	04.11	4,26 mlr TL	4,15 mlr TL ort. (3 kurum)	Beklentiye yakın/üstü	Bloomberg HT, Rota Borsa
Yapı Kredi (YKBNK)	03.11	10,67 mlr TL	10,51 mlr TL	Beklentiye paralel	Bloomberg HT, QNB Invest
Kardemir (KRDMD)	04.11	269 mn TL	746–826 mn TL	**Beklenti altı**	CNBC-e

- **THY:** Çeyrek hasılatı yıllık %40 artışla 396 mlr TL; net kâr TL bazında %9,7 arttı, dolar bazında %6,4 geriledi (Foreks). Beklenti aşımında yatırım gelirleri ve ertelenmiş vergi etkili oldu; marjlar yakıt maliyeti nedeniyle geçen yılın gerisinde. Net borç çeyreklik %4 artışla 9,9 mlr $ (Ak Yatırım/Foreks). Beş aracı kurum hedeflerini 330–490 TL aralığında korudu (YatırımX).
- **Sabancı Holding:** Net kâr geçen yılın aynı çeyreğindeki 880,6 mn TL'den %384 arttı (Bloomberg HT).
- **Yapı Kredi:** Çeyrek kârı yıllık %29 geriledi, 9 aylık kâr %10 artışla 41,7 mlr TL (QNB Invest). GCM Yatırım hedef fiyatını 46,50 TL olarak belirledi (GCM).
- **Kardemir:** 1,36 mlr TL ticari kur farkı zararı faaliyet kârını %62 düşürdü (Bloomberg HT). Ayrıntılar için KRDMD raporumuza bakılabilir.
- **Haftanın diğer bilanço takvimi:** AEFES, AKSA, TTKOM, OTKAR, MPARK (4 Kasım); ALBRK, TOASO, PETKM, DOHOL (5 Kasım); BRSAN, AYGAZ (6 Kasım) sonuç açıklaması planladı (Rota Borsa).

QNB Invest, 3Ç26'da BIST 100 şirketlerinin toplam net kârının yıllık %15,9 artmasını bekliyor; TÜPRAŞ hariç tutulduğunda beklenti −%7,3 (QNB Invest). Konsolide bilançolar için son gün 9 Kasım, konsolide banka bilançoları için 19 Kasım (CNBC-e).

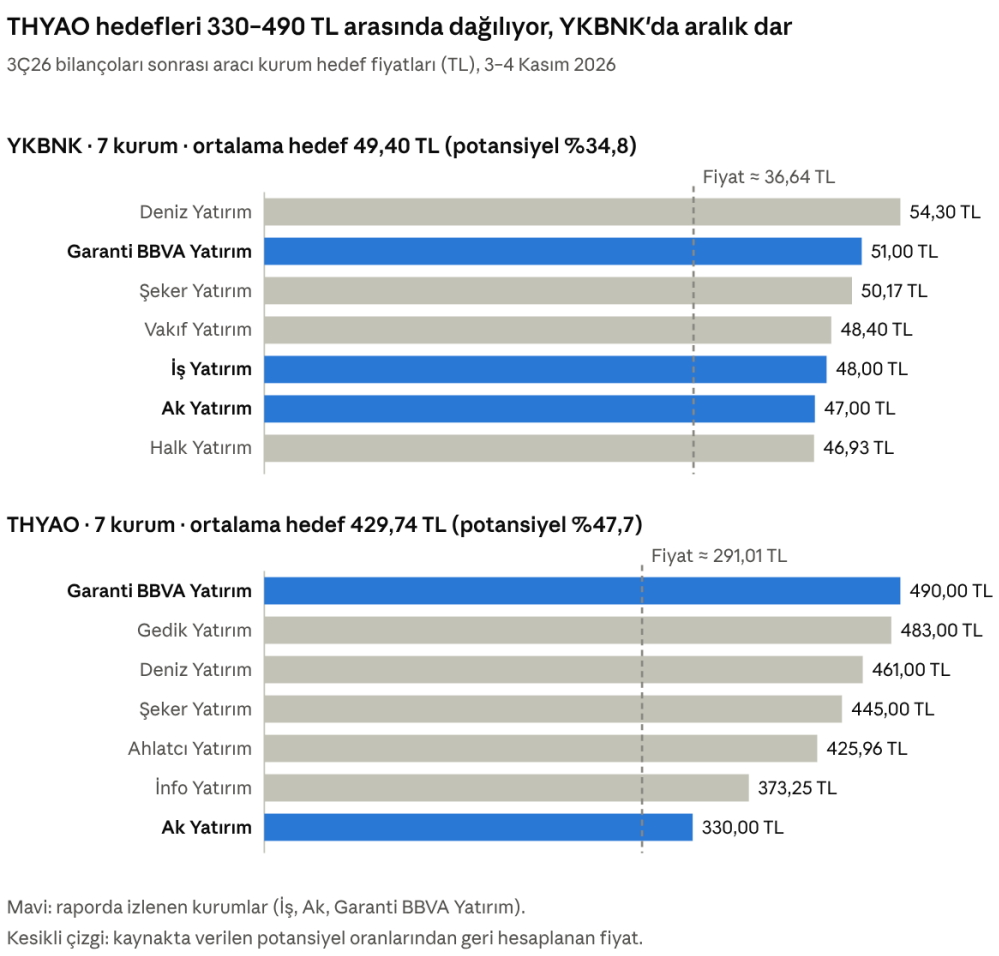
Aracı kurum araştırmaları: haftanın yayınları

Takip edilen üç kurumun (İş Yatırım, Ak Yatırım, Garanti BBVA Yatırım) 2–6 Kasım haftasında kamuya yansıyan şirket, sektör ve günlük bülten yayınları aşağıdadır. Bu hafta yayınlarda 3Ç26 bilanço değerlendirmeleri ağırlıktaydı.

Hedef fiyat ve tavsiye değişiklikleri

Kurum	Hisse	Tarih	Tavsiye	Hedef (TL)	Değişim	Kaynak
İş Yatırım	YKBNK	04.11	Al	48,00	Korundu	Rota Borsa
Ak Yatırım	GARAN	03.11	Endeks üstü getiri	190,00	181,50'den yükseltildi	Para Ajansı
Ak Yatırım	THYAO	04.11	Nötr	330,00	Korundu	Rota Borsa
Ak Yatırım	YKBNK	04.11	Endeks üstü getiri	47,00	50,00'den düşürüldü	Paratic, Rota Borsa
Garanti BBVA Yatırım	THYAO	04.11	Endeks üstü getiri	490,00	–	hisse.net
Garanti BBVA Yatırım	YKBNK	03.11	Endeks üstü getiri	51,00	Korundu	Rota Borsa

Bilanço sonrası genel tablo: THYAO için 4 Kasım'da yedi kurum hedef açıkladı; en yüksek 490 TL (Garanti BBVA Yatırım), en düşük 330 TL (Ak Yatırım) (hisse.net). YKBNK için yedi kurumun hedefleri 46,93–54,30 TL aralığında (hisse.net).



Kaynak: hisse.net hedef fiyat derlemeleri, YKBNK (3–4 Kasım) ve THYAO (4 Kasım 2026)

Ak Yatırım her iki hissede de en temkinli kurum: THYAO'da tek "Nötr" görüş ondan geldi, YKBNK'da ise hedefini düşüren tek takip edilen kurum oldu. Garanti BBVA Yatırım iki hissede de grubun üst ucunda yer aldı.

Kurum bazlı yayın özeti

- **İş Yatırım:** *YKBNK 3Ç 2026 Kar Analizi* (04.11) – Yapı Kredi'nin 10,7 mlr TL'lik solo net kârı kurumun ve piyasanın 10,5 mlr TL beklentisine paralel (İş Yatırım). Ayrıca *FX Teknik Analiz Raporu* (04.11) ve *İş Varant Raporu* (03.11) yayımlandı (İş Yatırım).
- **Ak Yatırım:** *THY 3Ç26 Bilanço Değerlendirmesi* (04.11) – 1.291 mn $ net kâr, 1.097 mn $ piyasa beklentisinin %18 üzerinde; net borç çeyreklik %4 artışla 9,9 mlr $; yönetim 4Ç26 beklentisi paylaşmadı (Foreks). GARAN için dönem değişimiyle hedef %5 artırıldı (Paratic); YKBNK hedefi model varsayımları ve risksiz getiri revizyonuyla düşürüldü (Paratic).
- **Garanti BBVA Yatırım:** Günlük bültende ABD seçim sonuçlarının Trump yönetiminin hareket alanını daraltabileceği ve teknoloji ağırlıklı satıcılı eğilim; Ocak–Ekim 2026 otomobil pazarında benzinli araçların payının %40,7 olduğu işlendi (Garanti BBVA Yatırım). THYAO ve YKBNK için bilanço sonrası "endeks üstü getiri" görüşü sürdürüldü.

KAP ve Foreks'ten şirket haberleri

Tarih	Şirket	Gelişme	Kaynak
02.11	Tera Finansal Yatırım Holding (TRHOL)	Paylar 2 Kasım'dan itibaren Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmeye başladı	CNBC-e/KAP
03.11	Yapı Kredi (YKBNK)	3Ç26 finansal sonuçları KAP'ta: 9 aylık ana ortaklık net kârı 41,68 mlr TL	hisse.net/KAP
04.11	THY (THYAO)	3Ç26 sonuçları KAP'ta; aracı kurumlar yakıt maliyetlerine dikkat çekti	Foreks
04.11	Kardemir (KRDMD)	9A26 net kârı 6,58 mlr TL; 30.09 itibarıyla 2,10 mlr TL net nakit	AA/Foreks
04.11	Sabancı Holding (SAHOL)	3Ç26 sonuçları seans sonrası KAP'ta	Bloomberg HT
Hafta boyu	Türkiye Sigorta (TURSG)	Finansal yatırım riskleri için 16,34 mlr TL karşılık; SPK sonuçların açıklanması için 16 Kasım'a kadar ek süre verdi	CNBC-e/KAP

> *Not: Tablo endeks ağırlığı ve fiyat etkisi yüksek özel durum açıklamalarıyla sınırlıdır; pay geri alım ve içeriden öğrenen alım-satım bildirimleri dahil edilmemiştir.*

Küresel piyasalar

ABD ara seçimleri haftanın ana olayı oldu. 3 Kasım'daki Kongre ara seçimlerinde Demokratlar Temsilciler Meclisi ve Senato'da çoğunluğu kazandı (Medyascope). Sonuçların ardından S&P 500 vadelileri %1,2, Nasdaq-100 vadelileri %2 geriledi; Trump, Demokratlarla çalışmaya hazır olduğunu söyledi (hisse.net). Nasdaq vadelileri gün içinde %2,4'e varan kayıptan sonra sert toparlandı (CNBC-e). Seçim sürecinde ABD'nin İran'a ait bir adaya saldırması bölgesel gerilime dair soru işaretlerini artırdı (Uzmanpara).

- **Fed:** 28 Ekim toplantısında politika faizini %3,75–4,00 aralığında sabit tuttu; yılın son toplantısı 8–9 Aralık (hisse.net). Güçlü aktivite ve enflasyon baskıları nedeniyle Fed'e ilişkin şahin beklentiler güçlendi (Uzmanpara).
- **Altın ve gümüş:** Seçim sonuçlarıyla ons altın 4.000 doların üzerine çıktı (Medyascope); gram altın haftayı %5,3, gram gümüş %6,2 artışla kapattı (Borsa MCP compare_assets).
- **Petrol:** Brent haftayı %6,2 düşüşle 97,05 $'dan tamamladı (Borsa MCP compare_assets); petrolün gerilemesi BIST'te havayollarını destekledi (Politikam).
- **ABD bilanço sezonu:** QNB Invest'e göre 3Ç26 sezonuna S&P 500 için yıllık %29 hisse başı kâr büyümesi beklentisiyle girildi; Nvidia sonuçları Kasım'ın üçüncü haftasında (QNB Invest).

Gelecek hafta (9–13 Kasım) takvimi

Tarih	Ülke	Olay	Önceki	Kaynak
9 Kasım Pzt	TR	Konsolide 3Ç26 bilançoları için son gün; KCHOL, TCELL, SOKM,	–	Rota Borsa, CNBC-e

Tarih	Ülke	Olay	Önceki	Kaynak
		AKSEN, ALARK, GRSEL bekleniyor		
10 Kasım Salı	TR	Sanayi üretimi (yıllık)	−%1,9	Borsa MCP get_economic_calendar
10 Kasım Salı	ABD	TÜFE (yıllık / çekirdek yıllık)	%3,7 / %2,6	Borsa MCP get_economic_calendar
12 Kasım Çrş	ABD	Mevcut konut satışları	3,99 mn	Borsa MCP get_economic_calendar
13 Kasım Cuma	ABD	ÜFE (aylık)	%1,3	Borsa MCP get_economic_calendar

İzlenecekler: Koç Holding ve Turkcell bilançoları endeks ağırlığı nedeniyle önemli; Matriks anketinde Koç için çeyreklik ortalama kâr beklentisi 24,99 mlr TL (Rota Borsa). ABD TÜFE verisi Fed'in Aralık kararı beklentilerini, yurt içinde sanayi üretimi ise zayıf PMI'nın gerçek üretime yansıyıp yansımadığını gösterecek. Bir sonraki hafta (16–20 Kasım) ABD perakende satışları, FOMC tutanakları ve Türkiye tüketici ile reel kesim güveni açıklanacak (Borsa MCP get_economic_calendar).

Kaynaklar

Veri: *Borsa MCP (borsapy, yfinance, TCMB, İş Yatırım) – get_historical_data, compare_assets, get_macro_data, get_economic_calendar, 07.11.2026.*

Piyasa ve makro: *Politikam – 4 Kasım kapanış · Bloomberg HT – piyasa özeti 4 Kasım · Cumhuriyet – Ekim enflasyonu · Capital – İSO PMI · Ticaret Bakanlığı – Ekim dış ticaret bülteni · QNB Invest – TCMB Ekim kararı*

Şirketler: *Bloomberg HT – THY 3Ç26 · Rota Borsa – THY beklenti · Bloomberg HT – Sabancı Holding · QNB Invest – Yapı Kredi · CNBC-e – Kardemir*

Küresel: *Medyascope – ABD ara seçimleri · CNBC-e – Nasdaq toparlanması · hisse.net – Fed Ekim kararı*

Önemli yasal uyarı

*Bu rapordaki tüm bilgi, veri ve yorumlar **tamamen halka açık kaynaklardan** (KAP, Foreks, haber ajansları, aracı kurumların kamuya açık yayınları ve resmî kurumlar) alınmıştır. **Finansal Sistemler Eğitim Hizmetleri yalnızca derleme yapmıştır**; raporda yer alan yorum, tahmin, hedef fiyat ve tavsiyeler kaynak gösterilen kurumlara aittir ve firmamızın görüşünü yansıtmaz. Rapor yalnızca eğitim ve genel bilgilendirme amacı taşır.*

Burada yer alan bilgi, yorum ve değerlendirmeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir ve herhangi bir sermaye piyasası aracının alımı, satımı veya elde tutulması yönünde tavsiye niteliği taşımaz. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri ve mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak sözleşme çerçevesinde sunulur. Derlenen verilerin doğruluğu kaynaklarında teyit edilmelidir; firmamız kaynaklardaki hata veya eksikliklerden sorumlu tutulamaz. Geçmiş performans gelecekteki sonuçların göstergesi değildir.

Finansal Sistemler Eğitim Hizmetleri · fin-sys.eu · info@fin-sys.eu