Bizi Takip Edin!

a1capital.com.tr

0212 371 1800

Gün Ortası 3 KASIM 2026

A1 Capital

	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM %
BIST 100	11.036,74	0,68
BIST MALI	12.641,76	-0,46
BIST SINAI	13.277,07	1,61
BIST HIZMETLER	9.542,88	1,10
	Kapanış	
GÖSTERGE TAHVİL	39,74	0,38
5 YILLIK TAHVİL	38,95	0,08
10 YILLIK TAHVİL	35,66	-0,14
TLREF	35,82	0,00
	Kapanış	
BRENT	105,70	0,89
EURO DOLAR PARİTE	1,119	-0,07
DOLAR TL	49,997	0,05
EURO TL	55,96	-0,02
	Kapanış	
ONS ALTIN	3.903,91	-1,06
ALTIN S1	68,85	-0,92
GÜMÜŞ USD	48,92	-3,09

- Bugün küresel piyasalarda üç ana başlık öne çıkıyor: ABD ara seçimleri öncesindeki pozisyon azaltma eğilimi, yapay zeka şirketlerinin yatırım harcamalarına ilişkin endişeler ve ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırısının petrol fiyatlarını yeniden yukarı çekmesi. Bu üç başlık birleşince borsalarda satış, güvenli limanlarda ise daha temkinli bir fiyatlama görüyoruz.

- ABD borsaları dün teknoloji hisselerindeki baskıyla günü düşüşle tamamladı; S&P 500 % 0,5 geriledi. Bu sabah ABD vadeli endeksleri yataya yakın seyrediyor. Yani piyasa yeni bir satış dalgası başlatmış değil ama seçim sonuçları görülmeden güçlü bir risk alma isteği de oluşmuyor. Özellikle Apple'ın yüksek bellek maliyetlerinin karlılığı baskılayabileceğine ilişkin mesajları ve büyük teknoloji şirketlerinin yapay zeka harcamalarının geri dönüşüne yönelik soru işaretleri, teknoloji hisselerinde seçiciliği artırıyor.

- Asya'da satışlar daha belirgin. Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalıyken, Güney Kore Kospi endeksi teknoloji ve yarı iletken hisselerinin öncülüğünde yaklaşık % 3,6 geriledi. Asya-Pasifik genelinde de % 1'e yakın kayıp var. Çin'de açıklanan özel sektör imalat PMI verisi 52 ile 50 olan büyüme eşiğinin üzerinde ve beklentiden güçlü geldi. Ancak eylül ayındaki 52,1 seviyesinden sınırlı gerilemesi, imalatın büyümeye devam ettiğini fakat ivmenin güçlenmediğini gösteriyor. Güney Kore imalat PMI'ının 53,9'dan 51,3'e düşmesi ise bölgedeki ihracat ve teknoloji döngüsünde yavaşlamaya işaret ediyor.

- Avrupa borsaları güne yaklaşık % 1 civarında kayıpla başladı. ABD'nin İran'ın Hürmüz Boğazı yakınındaki Keşm Adası'na saldırı düzenlediği haberleri, dün sert gerileyen petrolün yeniden yükselmesine neden oldu. Bu gelişme enerji şirketlerini görece desteklerken havacılık, ulaştırma, otomotiv ve kimya gibi petrol maliyetine duyarlı sektörleri baskılıyor.

- Avrupa'da açıklanan imalat PMI verileri ise ülkeler arasında ayrışıyor. Almanya'da imalat PMI 54,2 ile büyümenin sürdüğünü gösterirken, Euro Bölgesi genelinde veri 52,7 seviyesinde gerçekleşti. İspanya 52,2 ile büyüme bölgesinde; buna karşılık Fransa 49,5, İtalya ise 49,4 ile daralma bölgesinde kaldı. Dolayısıyla Avrupa sanayisinde genel görünüm pozitif olsa da toparlanma homojen değil; Almanya güçlenirken Fransa ve İtalya zayıf kalıyor. Almanya'da perakende satışların aylık % 2 düşmesi de tüketim tarafındaki kırılganlığın sürdüğünü gösteriyor.

- Tahvil tarafında ABD 10 yıllık faizi % 4,9–4,95 bandında. Seçim belirsizliği ve teknoloji hisselerindeki satış tahvil talebini desteklerken, petrolün yeniden yükselmesi faizlerdeki gerilemeyi sınırlıyor. Piyasa bir taraftan büyüme riskini, diğer taraftan enerji kaynaklı enflasyon riskini fiyatlıyor. Dolar endeksi güçlü kalırken EUR/USD yaklaşık 1,12, USD/JPY ise 158'e yakın seyrediyor. Yenin zayıf kalması, Japonya Merkez Bankası üzerindeki normalleşme ve kur müdahalesi baskısını canlı tutuyor.

- Avustralya Merkez Bankası bugün politika faizini 25 baz puan artırarak % 4,85'e çıkardı. Kararın altıya karşı üç oyla alınması, enflasyon riskinin hala yüksek olduğunu ancak faiz artırımı döngüsünün sonuna yaklaşılmış olabileceğini düşündürüyor.

- Emtia tarafında Brent petrol, dün barış görüşmelerine yönelik iyimserlikle yaklaşık % 7 geriledikten sonra bugün ABD-İran gerilimiyle yeniden 105 doların üzerine çıktı. Petrol piyasasında yön artık ekonomik verilerden çok jeopolitik haber akışına bağlı. Altın ise 3.940 dolar civarında; doların güçlü kalması ve likidite ihtiyacı, jeopolitik risklere rağmen altındaki yükselişi sınırlıyor.

Yurtiçinde ise Ekim ayı enflasyonu açıklandı. TÜFE aylık % 2,58, yıllık % 29,77 arttı. Veri hem aylık % 2,42'lik piyasa beklentisinin üzerinde kaldı hem de yıllık enflasyonun % 29,73'ten sınırlı da olsa yeniden yükselmesine neden oldu. Çekirdek enflasyon % 28,28, üretici enflasyonu ise % 27,41 seviyesinde gerçekleşti. Aylık fiyat artışında gıda, konut ve ulaştırma kalemleri belirleyici. Gıda fiyatları aylık % 3,5 yükselirken manşet enflasyona 0,84 puan katkı yaptı. Bu tablo, enflasyondaki düşüşün düz bir çizgide ilerlemeyeceğini ve hizmet-gıda fiyatlarındaki katılığın devam ettiğini gösteriyor.

Bunun para politikası açısından anlamı ise : TCMB'nin aralık ayında faizi % 36'dan % 35'e indirmesi hala mümkün, fakat artık otomatik bir senaryo değil. Faiz kararında ; Kasım enflasyonu, beklentiler, kur ve petrol fiyatları daha belirleyici olacak.

BIST 100 güne % 0,37 düşüşle 10.921 puandan başladı ve enflasyon verisinin ardından satışlar genişledi. Sabahın ilk bölümünde 100 hissenin yalnızca 27'si yükselirken 68'i geriledi; bankacılık endeksindeki kayıp % 2'nin üzerine çıktı. Teknik olarak 10.900 seviyesinin altında 10.800 ve 10.700 destekleri öne çıkıyor. Tepki hareketinin güçlenebilmesi için önce 10.900, ardından 11.000–11.100 bandının geri alınması gerekiyor.

Günün kalanında ABD'den gelecek JOLTS açık iş sayısı, fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişlerinin nihai verileri izlenecek. Ancak asıl fiyatlama ABD ara seçimlerinde olacak. Seçim sonucunun Kongre'de güç dağılımını değiştirmesi; bütçe, vergi, kamu harcamaları ve borçlanma politikaları üzerinden dolar, tahvil faizleri ve hisse senetlerini etkileyebilir.

Çekince

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 tercihlerinizle uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu raporda yer alan bilgiler A1 CAPİTAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan A1 CAPİTAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle A1 CAPİTAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer GÜLER HOLDİNG Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. A1 CAPİTAL Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle A1 CAPİTAL Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.

Yatırım Artık Daha Kolay!

A1 Capital'in güçlü altyapısı, uzman kadrosu ve yenilikçi dijital çözümleriyle yatırım yapmaya bugün başlayın.

Hemen Hesap Aç

a1capital.com.tr