Bizi Takip Edin!

a1capital.com.tr

0212 371 1800

Gün Ortası 5 KASIM 2026

A1 Capital

	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM %
BIST 100	11.439,42	-0,34
BIST MALI	13.339,50	0,96
BIST SINAI	13.558,29	-1,11
BIST HIZMETLER	10.067,78	0,51
	Kapanış	
GÖSTERGE TAHVİL	39,43	-0,48
5 YILLIK TAHVİL	38,89	-0,18
10 YILLIK TAHVİL	35,59	-0,36
TLREF	35,86	0,00
	Kapanış	
BRENT	96,12	1,59
EURO DOLAR PARİTE	1,123	0,01
DOLAR TL	50,047	0,06
EURO TL	56,34	0,23
	Kapanış	
ONS ALTIN	4.123,94	1,47
ALTIN S1	72,42	1,83
GÜMÜŞ USD	52,70	0,88

- ABD Seçim belirsizliğinin ortadan kalkması küresel piyasalara rahatlama getirirken, yapay zeka hisseleriyle geleneksel sektörler arasındaki ayrışma belirginleşiyor. ABD ara seçimlerinde Demokratların Kongre'nin iki kanadında da çoğunluğu elde etmesi, Başkan Trump'ın kalan döneminde daha bölünmüş bir yönetim yapısı oluşturuyor. Piyasa bunu, yeni vergi indirimleri ile kamu harcamalarının sınırlanabileceği ve bütçe açığının daha kontrollü seyredeceği şeklinde fiyatlıyor. Bu nedenle dün Wall Street'te güçlü bir seçim rallisi gördük. Dow Jones %3 yükselerek 1.500 puanın üzerinde değer kazandı; S&P 500 %1,6, Nasdaq ise %1,4 yükseldi. Dow'un Nasdaq'tan daha güçlü olması önemli; para teknoloji hisselerinden bankacılık, sanayi, ulaştırma ve tüketim gibi geleneksel sektörlere yöneliyor.

- Bu sabah ABD vadelilerinde de aynı ayrışma sürüyor. Dow ve S&P vadelileri yataya yakın, Nasdaq vadeliler yaklaşık %1 ekside. Demokratların yapay zeka, veri merkezleri ve kripto varlıklara yönelik daha sıkı düzenlemeler getirebileceği beklentisi teknoloji hisselerini baskılıyor. Buna karşılık daha düşük petrol ve tahvil faizleri ekonominin geri kalanı için destekleyici.

- Tahvil piyasasında ABD 10 yıllık faizi % 4,85 civarına gerileyerek son iki ayın en düşük seviyelerine indi. Bölünmüş yönetimin bütçe harcamalarını ve borçlanma ihtiyacını sınırlayabileceği düşüncesi tahvillere alım getiriyor. Dolar da zayıflıyor; EUR/USD 1,12–1,13 bandında, yen ve İsviçre frangı ise güvenli liman talebinden destek buluyor.

- Asya'da ise oldukça net bir ayrışma var. Yapay zeka ve çip ağırlığı yüksek Güney Kore Kospi yaklaşık %5, Japonya Nikkei ise %1'e yakın geriledi. Tokyo Electron ve SoftBank gibi teknoloji şirketlerinde sert satışlar görüldü. Buna karşılık Hong Kong %3'ün üzerinde yükselirken Çin piyasaları da pozitif ayrıştı. Yani seçim sonrasında ilk fiyatlama, "AI ve veri merkezi hisselerinden çık; iç talep, finans ve geleneksel sektörlere yönel" şeklinde gerçekleşiyor.

- Avrupa borsaları güne pozitif başladı. Düşen petrol fiyatları özellikle havacılık, ulaştırma ve tüketim hisselerini desteklerken enerji şirketleri geriliyor. İngiltere FTSE 100 %1'in üzerinde, Fransa CAC 40 da yaklaşık %1 primli. Ancak Avrupa'da enflasyonun %4'e yükselmiş olması, tahvil piyasasında kalıcı bir rahatlamayı sınırlıyor. Bugün saat 15.00'te İngiltere Merkez Bankasının faiz kararı açıklanacak. Piyasa faiz artırımı bekliyor; kararın yanında oy dağılımı ve sonraki adımlara ilişkin mesajlar sterlin ile İngiliz tahvillerinin yönünü belirleyecek.

Emtia tarafında günün en güçlü hareketi petrolde. Brent dün yaklaşık % 9 gerileyerek 100 doların altına indi ve haftalık kayıp % 20'ye yaklaştı. Demokratların seçim zaferinin İran'la savaşın sona ermesine ve diplomasi kanallarının güçlenmesine katkı sağlayabileceği beklentisi, petrolün jeopolitik risk primini azaltıyor. Bu durum küresel enflasyon, tahvil faizleri ve enerji ithalatçısı Türkiye açısından olumlu.
Altın ise zayıflayan dolar ve gerileyen tahvil faizlerinden destek alarak 4.100 doların üzerinde seyrediyor.

Türkiye tarafında dün BIST 100 11.547 puandan açıldı ve ilk işlemlerde 11.500 üzerinde kalmayı sürdürüyor. Petrolün 100 doların altına inmesi, Türkiye'nin enflasyon ve cari açık görünümü açısından olumlu olduğu için bankacılık, ulaştırma ve holding hisselerini destekliyor.

Ancak S&P Dow Jones Indices'in kararı orta vadeli görünüm açısından önemli bir uyarı. Kurum, piyasa yapısı ve pay sahipliği şeffaflığına ilişkin endişeler nedeniyle aralık ayındaki değerlendirmede endekslerine yeni Türk hissesi eklemeyecek. Mevcut hisselerin pay sayısı ve yatırım yapılabilir ağırlık faktörlerindeki zorunlu olmayan artışlar da uygulanmayacak. Türkiye ayrıca 2026–2027 Ülke Sınıflandırma İzleme Listesi'ne alındı.
Bu karar mevcut Türk hisselerinin endekslerden otomatik olarak çıkarıldığı anlamına gelmiyor. Fakat yeni girişlerin ve ağırlık artışlarının durdurulması, endeks takip eden yabancı fonlardan gelebilecek potansiyel alımları sınırlandırıyor.
MSCI'nin ardından S&P Dow Jones'un da benzer bir adım atması, sorunun tek bir kurumun yaklaşımı olmadığını; serbest dolaşım, gerçek faydalanıcı sahipliği ve piyasa bütünlüğü konusunda küresel yatırımcıların ortak bir çekincesi bulunduğunu gösteriyor. Kısa vadede petrol ve fon tasfiyesindeki rahatlama BIST'i destekliyor, fakat yabancı yatırımcı güveninin kalıcı olarak düzelmesi için şeffaflık ve denetim tarafında somut ilerleme gerekiyor.

BIST 100!e geçersek ; 11.500 üzerinde kalıcılık sağlanırsa 11.650 ve 11.800 seviyeleri gündeme gelebilir. Olası geri çekilmelerde 11.400 ve 11.300 ilk destek bölgeleri. Yükselişin sağlıklı olduğunu söyleyebilmek için hareketin bankalarla sınırlı kalmaması, sanayi ve BIST 100 dışındaki hisselere de yayılması gerekiyor.

Günün kalanında içeride saat 14.00–14.30 arasında bankacılık verileri, TCMB rezervleri ve yabancı yatırımcıların hisse–tahvil işlemleri açıklanacak. Dışarıda saat 15.00'te İngiltere Merkez Bankası kararı, 16.30'da ABD haftalık işsizlik başvuruları ve verimlilik–birim iş gücü maliyetleri takip edilecek. Yarınki ABD tarım dışı istihdam verisi öncesinde iş gücü maliyetlerinin seyri, Fed beklentileri ve tahvil faizleri açısından özellikle önemli.

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