Bugünün Takvimi

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
11:55	Almanya	Hizmetler PMI	Ekim-F	51,7	51,7
12:00	EB	Hizmetler PMI	Ekim-F	51,7	51,7
12:30	İngiltere	Hizmetler PMI	Ekim-F	53,1	53,1
13:00	EB	TÜFE - Aylık (%)	Ekim-Ö	0,4	0,6
13:00	EB	Tahmini TÜFE - Yıllık (%)	Ekim-Ö	4,0	3,8
13:00	EB	Çekirdek TÜFE - Yıllık (%)	Ekim-Ö	2,5	2,5
14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Ekim		105,5
16:00	Türkiye	Mevsimsellikten Arındırılmış TÜFE Göstergeleri	Ekim		
16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (bin)	Ekim	67,0	90,0
16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (mlr $)	Eylül	-107,9	-105,6
17:45	ABD	Hizmetler PMI	Ekim-F	57,9	57,9
18:00	ABD	ISM Hizmetler PMI	Ekim	54,8	54,9
18:00	Türkiye	TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu	Ekim		



Nazlı Dilcu Dağ
dilcu.dag@fibabanka.com.tr

Verde Zeyn Sakallı
verdezeyn.sakalli@fibabanka.com.tr

Güne Başlamadan Bilinmesi Gerekenler

Resmî olmayan sonuçlara göre ABD Kongre ara seçimlerinde Demokratlar Senato'da 51 sandalyeye ulaşarak çoğunluğu elde ederken, Temsilciler Meclisi'nde de kontrolü ele geçirecekleri tahmin ediliyor. Seçim sonuçlarının özellikle yapay zekâ yatırımları ve veri merkezi projelerine yönelik düzenleyici denetimi artırabileceği endişeleri, son dönemde zaten baskı altında olan teknoloji hisselerinde satışları derinleştiriyor. Asya piyasalarında Japonya ve Güney Kore hisseleri sert gerilerken, Çin ve Hong Kong borsaları pozitif ayrışıyor. ABD borsaları ise dün seçim sonuçlarını beklerken karışık bir kapanış gerçekleştirdi. Dow Jones %0,38 gerilerken, S&P500 %0,36 ve Nasdaq %0,83 yükseldi. Bu sabah ise ABD ve Avrupa vadelilerinde satıcılı bir görünüm izleniyor.

ABD'de Kongre ara seçimlerinde Demokratların her iki kanatta da çoğunluğu elde edebileceğine yönelik sonuçlar, Başkan Donald Trump'ın politikalarını hayata geçirme alanının daralabileceği beklentisiyle dolar ve tahvil getirileri üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturdu. Dolar endeksi yaklaşık 101,5 seviyelerine inerken, ABD 2 yıllık tahvil getirisi %4,54'e, 10 yıllık tahvil getirisi ise %4,90'ın altına kadar geriledi. Ancak ilk tepkinin ardından getirilerde yeniden yükseliş izlenirken, 2 yıllık getiri %4,60, 10 yıllık getiri ise %4,94 seviyelerinde bulunuyor. Veri tarafında ise dün açıklanan JOLTS yeni iş açılışları, ABD iş gücü piyasasında talebin dirençli seyrini koruduğuna işaret etti. Eylül ayında yeni iş açılışları 333 bin artarak 7 milyon 523 bine yükselirken, işe alımların da artması ve gönüllü işten ayrılmaların Mart 2025'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaşması iş gücü piyasasında hareketliliğin güçlü kaldığını gösterdi. Bugün açıklanacak ADP özel sektör istihdam verisi de istihdam görünümüne ilişkin ek sinyaller sunacak. Bugün ayrıca ABD'de dış ticaret dengesi ve ISM hizmet PMI verileri de takip edilecek. Avrupa tarafında ise piyasaların odağında Euro Bölgesinden gelecek enflasyon verileri bulunuyor. EURUSD 1,1260 seviyelerine kadar yükselmesinin ardından 1,1230 seviyelerinde işlem görüyor. GBPUSD ise yarınki İngiltere Merkez Bankası faiz kararı öncesi 1,3455'lerde bulunuyor.

Yurt içinde ekim ayında TÜFE aylık bazda %2,40 olan beklentilerin üzerinde %2,58 artarken, yıllık enflasyon %29,73'ten %29,77'ye yükseldi. Aylık artışta gıda ve giyim grupları belirleyici olurken, çekirdek endekslerin aylık artışların hızlanmaması enflasyon görünümünde belirgin bir bozulma olmadığına işaret etti. Çekirdek göstergelerdeki görece ılımlı seyir ve hizmet enflasyonundaki yavaşlamanın TCMB'nin faiz indirim sürecinin devamı açısından alan bıraktığı değerlendirilirken, bugün açıklanacak mevsim etkilerinden arındırılmış enflasyon göstergeleri ve TCMB'nin Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu, enflasyonun ana eğilimini ve Bankanın verilere ilişkin değerlendirmelerini görmek açısından önem taşıyor. Dün güne satıcılı başlayan BIST100 endeksi ise veri ardından toparlanarak günü %0,56 yükselişle 11.023 puandan tamamladı. İşlem hacmi 117,0 milyar TL olarak gerçekleşirken, bu sabah dolar/TL 50,02 seviyelerinde, 5 yıllık CDS primi ise 259 seviyelerinde bulunuyor.

ABD ara seçimlerinde Demokratların elde ettiği kazanımların ardından dolar ve tahvil getirilerindeki geri çekilme kıymetli madenleri destekliyor. Ons altın bu sabah 4.000$, ons gümüş ise 51,05$ seviyelerine yükselmiş durumda. Trump'ın İran'a yönelik yakın vadede yeni bir askeri operasyon planlamadığının sinyalini vermesi petrol tarafında arz endişelerini bir miktar hafifletirken, Brent petrol 103,8$ seviyelerinde işlem görüyor. Bitcoin ise teknoloji hisselerindeki satış baskısıyla 75.630$ seviyesine kadar gerilemesinin ardından yeniden 77.600$ civarında bulunuyor.

Günün Teknik Seviyeleri

- **EURUSD:** yukarı yönde 1,1269–1,1337, aşağı yönde 1,1197–1,1136 seviyeleri öne çıkıyor.
- **GBPUSD:** yukarı yönde 1,3495–1,3535, aşağı yönde 1,3391–1,3356 seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Altın:** yukarı yönde 4.062$–4.083$, aşağı yönde 3.870$–3.793$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Gümüş:** yukarı yönde 52,16$–54,63$, aşağı yönde 48,61$–46,89$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Platin:** yukarı yönde 1.489$–1.561$, aşağı yönde 1.354$–1.263$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **Ons Paladyum:** yukarı yönde 999$–1.061$, aşağı yönde 927$–889$ seviyeleri öne çıkıyor.
- **XAUEUR:** yukarı yönde 3.614€–3.650€, aşağı yönde 3.465€–3.422€ seviyeleri öne çıkıyor.
- **XAGEUR:** yukarı yönde 46,50€–48,91€, aşağı yönde 43,76€–42,24€ seviyeleri öne çıkıyor.
- **USDTRY:** yukarı yönde 50,8900, aşağı yönde MOST indikatörü 48,9535 seviyesi öne çıkıyor.

** Bu rapor arka sayfada yer alan çekince bildirimi ile bir bütündür.*

Piyasalarda Öne Çıkan Haberler

Türkiye

- Tüketici fiyat endeksi eylül ayında aylık bazda piyasa beklentilerinin (%2,40) üstünde %2,58 artış gösterdi. Böylece endeksin yıllık artışı %29,73'ten %29,77'ye yükseldi. Aylık bazda giyim ve ayakkabı grubu %12,58 ile en yüksek artışın kaydedildiği grup olurken, giyim ve ayakkabı grubunu %3,50 artışla gıda ve alkolsüz içecekler grubu takip etti. Çekirdek enflasyon göstergelerinden C endeksinin aylık artışı %2,07 ile sınırlı yavaşladı ve yıllık bazda artış hızı %28,28 seviyesine geriledi. B endeksinin artışı ise aylık bazda %2,00 civarında kalarak, yıllık bazda %28,46 seviyesine geriledi.
- Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ – ÜFE) ekim ayında %1,65 arttı ve yıllık artış hızı %27,38 seviyesinden %27,41 seviyesine yükselmiş oldu.
- Ekim enflasyonunu değerlendiren Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek yıllık tüketici enflasyonunun bir önceki yılın aynı ayına göre 3,1 puan azaldığını belirterek "Enflasyondaki düşüş ulaştırma ve enerji hariç genele yayıldı" dedi. Şimşek savaşın etkisiyle yükselen enerji fiyatlarının dezenflasyonu sınırladığını söyledi.
- Goldman Sachs, ekimde çekirdek enflasyon göstergelerindeki hızlanma ve döviz rezervlerindeki gerilemeye dikkat çekerek TCMB'nin yılın geri kalanında politika faizini sabit tutmasını bekliyor. Banka, 2026 yıl sonu enflasyon tahminini %29'da korudu. Türkiye'de yıllık enflasyon, ekim ayında %29,7'den %29,8'e yükseldi. Goldman Sachs, aylık enflasyonun mevsimsellikten arındırılmış bazda hızlanmasına ve döviz rezervlerindeki gerilemeye işaret ederek TCMB'nin yılın geri kalanında politika faizini sabit tutmasını bekliyor.
- BBVA Research, Türkiye için 2026 yıl sonu enflasyon tahminini %30'da sabit tuttu. Kurum, risklerin hafif yukarı yönlü olduğunu belirterek Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) aralık toplantısında faiz indirimine ara vermesini bekliyor.
- Ticaret Bakanlığının açıkladığı verilere göre 2026 Ekim ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %11,4 düşüşle 6,7 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Açıklanan verilere göre ekim ayında yıllık bazda; ihracat, %8,1 artarak 25,9 milyar dolar, ithalat, %3,4 artarak 32,6 milyar dolar, dış ticaret hacmi %5,4 artarak 58,5 milyar dolar oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise %79,4 oldu.
- Barclays ekonomisti Ercan Ergüzel, 3 Kasım tarihli bir notunda, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın Ekim ayında "teknik bir düzeltme" yaparak liranın dolar karşısındaki değer kaybı hızını Eylül ayındaki %1,6 seviyesinden %1,8 seviyesine taşıdığını belirtti. Barclays, küresel enerji fiyatlarında önemli bir düzeltme yaşanmadığı sürece, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın lira değer kaybı hızını yavaşlatmasını beklemediğini belirterek "Ancak, daha fazla hızlanma dolarizasyon baskısını artırabilir ve rezervler üzerinde baskı oluşturabilir" görüşünü paylaştı. Ergüzel'e göre, cari açığın finansmanına ilişkin endişelerin artması durumunda yetkililer, dolarizasyon baskısını sınırlamak amacıyla, liranın daha hızlı değer kaybetmesiyle eş zamanlı olarak lira mevduatlarına uygulanan stopaj oranını düşürme yoluna gidebilirler.
- Dünya Bankası Türkiye Direktörü Jean-Christophe Carret, Dünya Bankası Grubu'nun kredi kuruluşu Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası'nın (IBRD), Türkiye'nin ilk Yüksek Gerilim Doğrudan Akım (HVDC) koridorunun olası finansmanı konusunda görüşmeler yürüttüğünü belirtti. 27 Ekim'de İstanbul'da gazetecilere açıklama yapan Carret, koridorun ilk hattı için yatırım tutarının yaklaşık 4,5 milyar dolar olmasının beklendiğini belirtti.
- Kültür ve Turizm Bakanı Mehmet Nuri Ersoy, Türkiye'nin üçüncü çeyrekte turizm gelirinin %5 artarak 25,5 milyar dolara çıktığını ve tüm zamanların en yüksek çeyreklik seviyesine ulaştığını açıkladı. Ersoy, yılın ilk dokuz ayında turizm gelirinin %2,4 artışla 51,3 milyar dolara yükseldiğini ve 49,1 milyon ziyaretçinin ağırlandığını bildirdi.
- Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin üyelere gönderdiği yazıya göre, tasfiye süreci devam eden fonların portföylerinde bulunan BIST 30 hisselerinin borsa dışı satışı tamamlandı.

Avrupa

- İsveç'te genel seçimlerin ardından hükümet kurma çalışmaları sonuçsuz kalırken, Merkez Parti lideri Elisabeth Thand Ringqvist'in başbakanlığı parlamentoda 25'e karşı 324 oyla reddedildi. Hükümet kurma görevi, mevcut Başbakan Ulf Kristersson'a verildi.
- Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi Üyesi ve Bundesbank Başkanı Joachim Nagel, kötüleşen enflasyon görünümü nedeniyle ECB'nin aralık ayında faiz artırmasının muhtemel olduğunu söyledi. Nagel, enflasyon görünümünde belirgin bir iyileşme yaşanmadığı takdirde faiz artışının kaçınılmaz olabileceğini belirtti. Berlin'de konuşan Nagel, ECB'nin eylül ayında yayımladığı temel enflasyon tahminlerinin ilave bir faiz artışını öngördüğünü, o tarihten bu yana görünümün daha da kötüleştiğini ifade etti.

ABD

- ABD'de JOLTS yeni iş açılışları, Eylül'de 333 bin artarak 7 milyon 523 bine yükseldi ve piyasa beklentisini aştı. Aynı dönemde işe alım sayısı 5 milyon 402 bine çıkarken, kendi isteğiyle işinden ayrılanların sayısı Mart 2025'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. İstifa, işten çıkarma ve diğer nedenlerle gerçekleşen ayrılmaları kapsayan toplam işten ayrılma sayısı da aynı dönemde 144 bin artışla 5 milyon 319 bine yükseldi.
- ABD'de fabrika siparişleri Eylül ayında aylık bazda %1,8 artarak %1,2 olan piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Önceki ay fabrika siparişlerinde %0,3'lük artış kaydedilmişti. Ulaşım hariç fabrika siparişleri ise aylık bazda %1,3 yükselerek %0,5 olan piyasa beklentisini belirgin şekilde aştı.
- ABD'de gerçekleştirilen Kongre ara seçimlerinde, resmi olmayan sonuçlara göre Demokratlar Senato'da 51 sandalyeye ulaşarak çoğunluğu elde etti. Demokratların ayrıca Temsilciler Meclisi'nde de çoğunluğu sağladığı bildirildi. Böylece resmi olmayan sonuçlar, Kongre'nin her iki kanadında da kontrolün Demokratlara geçtiğine işaret etti.
- ABD Başkanı Donald Trump, New York Times'a yaptığı açıklamada ara seçim sonuçlarını kabul edeceğini ve Demokratlarla çalışacağını söyledi.

** Bu raporda 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.*

Asya

- Çin'in altın rezervleri, 2026 yılının ilk dokuz ayında 103,26 ton artarak eylül sonu itibarıyla 2 bin 409,59 tona ulaştı. Çin Altın Birliği verilerine göre ülke, altın rezervlerinde dünyada beşinci sırada yer alırken, alımlarını üst üste 23'üncü aya taşıdı. Aynı dönemde toplam altın üretimi yüzde 11,44 gerilerken, külçe ve sikke altın tüketimi yüzde 26,26 arttı.

Dünyadan

- İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Kazım Garibabadi, ülkesine karşı nükleer silah kullanılması durumunda uluslararası düzeyde yasal yollara başvurmakla yetinmeyeceklerini, ülkesinin bu tür koşullarda gerekli önlemleri alacağını ve "ellerinin bağlı kalmayacağını" söyledi.
- ABD Başkanı Donald Trump, ABD'nin İsrail'e yapacağı 4 milyar dolarlık yardımın durdurulacağını açıkladı. Yıl sonuna kadar İsrail'e yardımın durdurulacağı konusunda halihazırda anlaşıldığını aktaran Trump, ihtiyaç halinde ABD'nin İsrail'e yardım edeceğini ifade etti.
- İran Ulusal Güvenlik Yüksek Konseyi Genel Sekreteri Muhsin Rızai, ABD'nin Tahran yönetiminin taleplerine verdiği yanıtı ikna edici bulmadıklarını açıkladı. Rızai, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılması için İran'ın öne sürdüğü 7 şartın eksiksiz karşılanması gerektiğini vurguladı.
- İran, Hindistan, Çin, Irak ve Katar'a ait gemileri Hürmüz Boğazı'ndaki geçiş kısıtlamalarından muaf tuttuğunu açıkladı. İranlı yetkililer, Hindistan ve Çin'den geçiş ücreti alındığını, Katar'a ait gemilerden ise ücret tahsil edilmediğini bildirdi.
- ABD Başkanı Donald Trump, İran'a saldırmak konusunda "acil bir planının" olmadığını söyledi. Trump, gerekirse daha fazla savaşa hazır olduğunu vurgulayarak, İran'la arasındaki gerginliğin mevcut durumundan "memnun olduğunu" ima etti. İsrail Başbakanı Binyamin Netanyahu'nun bu hafta içinde bir saldırı olacağına dair güçlü imaları sorulduğunda ise Trump, "Ben hazırım, biz hazırız. Gerekirse harekete geçmeye hazırız ancak bunun için bir neden olmayabilir." değerlendirmesini yaptı. Ara seçimlerden sonra enerji fiyatlarının hızlı bir şekilde düşeceğini iddia eden Trump, Hürmüz Boğazı'ndan şu anda savaş öncesine kıyasla daha fazla petrol geçtiğini ve ABD'nin İran limanlarına uyguladığı ablukanın Tahran'ı ekonomik olarak "boğduğunu" savundu.
- İran Devrim Muhafızları Ordusu, Hürmüz Boğazı üzerinde uçan ABD yapımı MQ-9 tipi insansız hava aracının (İHA) hava savunma sistemleri tarafından düşürüldüğünü öne sürdü. İran Devrim Muhafızları Ordusu, Hürmüz Boğazı'nın güneyinde deniz mayınlarına çarpan 4 tankerin imha edildiğini ve hala yandığını, 2 geminin de alıkonulduğunu duyurdu.
- Dünya Altın Konseyi'nin raporuna göre, küresel altın talebi üçüncü çeyrekte yıllık bazda %1 gerileyerek 1.369 tona düştü. Merkez bankaları ise aynı dönemde alımlarını %42 artırarak 321,2 tona yükseltti.

** Bu raporda 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.*