

Piyasalarda Bugün İçin Bilmeniz Gerekenler...

Ne Oldu?

ABD Merkez Bankası (Fed) faiz kararında piyasa beklentisine paralel olarak **25 baz puanlık indirim**e giderek faizi %3.75-%4.00 aralığına çekmiştir. Faiz kararında Fed üyesi Miran 50 baz puanlık faiz indirimini desteklerken, Fed üyesi Schmid pas geçilmesi gerektiğini belirtmiştir. Bu durum Fed faiz kararına muhalefet olarak yansımıştır. Fed, bilanço küçültmenin 1 Aralık 2025 itibarıyla sonlandırılacağını açıklamıştır. Faiz kararında 25 baz puanlık indirim beklendiğinden dolayı piyasanın fiyatlama reaksiyonları sınırlı kalmıştır.

Faiz kararı sonrasında **Fed Başkanı Powell** açıklamalarda bulunmuş ve **tonlaması** bir miktar **şahin** olmuştur. Özellikle aralık toplantısında faiz indiriminin kaçınılmaz olduğunu söylemekten uzağız açıklaması majör tetikleyici olmuştur. Buna bağlı olarak fiyatlama davranışlarında; ABD 10 yıllık tahvil getirisi %4 seviyesi üzerinde %4.05 seviyesinde, S&P500 endeksi 6880 (-%0.18), DXY 99 seviyesi üzerinde 99.30, EURUSD paritesi 1.16 seviyesi altında 1.1585 düşük seviyesini görmüştür.

Fed Başkanı Powell'ın açıklamalarında öne çıkan başlıklar;

- Aralık toplantısı faiz kararı için atılacak adım konusunda henüz bir karar verilmedi.
- Faiz kararında ciddi oranda fikir ayrılıkları gördük
- Enflasyonu %2 hedef seviyesine indirmeye kararlıyız
- Hükümetin kapalı kalmasının (veri eksikliği) aralık faiz kararını etkileyebileceğini düşünebiliriz
- Fed üyelerinden bazıları geri adım atmamız gerektiğini düşünüyorlar
- Tarifelere bağlı olarak enflasyon verilerinde 0.2-0.4 puanlık ilave artışlar olabilir, fakat bu tek seferlik olmalı

Trump – Şi görüşmesi gerçekleşti ve görüşmeye ilişkin detaylar beklenmektedir. Görüşme öncesinde ABD Başkanı Trump, **Asya ziyaretinin çok iyi geçtiğini** ve ABD'ye trilyonlarca dolarlık kaynağı geri getirdiğini açıklamıştır.

Yurt içi piyasalarda BIST 100 endeksi, **10871.08 (%0.16)** seviyesinden kapanmış ve **XBANK endeksi zayıf** performans göstermeye devam etmiştir.

Piyasalarda Bugün İçin Bilmeniz Gerekenler...

Ne Olabilir?

Trump-Şi görüşmesinin detaylarını beklerken, Çin'in nadir toprak elementlerinin kısıtlamasında geri adım atması için karşılığında Trump tarafında çip kısıtlamalarında esneme olması gerektiğini düşünüyoruz. Trump her ne kadar görüşmeye ilişkin pozitif açıklamalar yapsa bile Çin'in yaklaşımı ABD-Çin gerilimini belirleyecektir. Mevcut gelişmelere bağlı olarak görüşmeden pozitif sonuçlar ihtimalini senaryomuza daha fazla ihtimalle not ediyoruz. Olası durumdan en fazla **ABD teknoloji hisse senetlerinin** (özellikle **Nvidia** olabilir) öne çıkmasını bekliyoruz.

ABD şirketlerinin bilanço sezonunda **bugün Amazon ve Apple finansal sonuçlarını** takip edecekken, Nvidia şirketinin \$5 trilyon üzerinde piyasa değerine ulaşması öne çıkmaktadır. ABD borsa endekslerinde ve hisse senetlerinde **teknoloji, yapay zeka ve çip temalarının pozitif** ayrışma ihtimalini daha yüksek olarak senaryomuza ekliyoruz.

Bugün günlerden **Avrupa Merkez Bankası (ECB) faiz kararı** olacaktır. Bankanın 3 faiz oranında herhangi bir **değişiklik yapmasını beklemiyoruz**. ECB Başkanı Lagarde tarafında gelecek açıklamalarda %2 enflasyon hedefine vurgu yapmasını ve para politikasında patika değişikliği olup olmayacağına ilişkin açıklamalarını takip edeceğiz. Fed'in aralık toplantısına ilişkin belirsizlik temalı açıklamaları dikkate alınınca ECB'nin bu toplantıda herhangi bir majör politika gitmesini beklemeyiz. Fed faiz kararı sonrasında 1.16 seviyesinin altını kısa süreli test eden EURUSD paritesinde faiz kararı ve Lagarde açıklamalarına bağlı **sert hareketler beklemiyoruz** ve paritenin **1.16 üzerinde kalıcılıkla** yavaş tempoda yukarı yönlü reaksiyon verebileceğini düşünüyoruz. VİOP tarafında EURUSD kontratlarında ECB ve Lagarde odaklı fiyatlamaya takip edilebilir.

Yurt içi piyasalarda risk iştahında bir miktar azalma etkin olurken, piyasanın gündeminde **Ekim enflasyonu (3 Kasım) ve TCMB enflasyon raporu (7 Kasım)** yer almaktadır. Ekim ayı enflasyonunda %3 seviyesine yakınsayacak gerçekleşme sonrası enflasyon raporunda yapılacak açıklamalar ve ara hedeflere ilişkin yönlendirmeler önemli olacaktır. Ekim ayı enflasyon verisinin yüksek gelme potansiyeli dikkate alınınca **TCMB'nin yavaş tempoda faiz indirimlerine** (Kasım toplantı yok) devam etmesini bekliyoruz.

BIST100 endeksi için **10720** üzerinde kalıcılığın devam etmesini beklerken, yukarı yönlü momentum için **11000** seviyesini referans alıyoruz.

Bugün **GARAN** 3.çeyrek finansal sonuçlarını takip edeceğiz.

Piyasa Ekranı – BIST100 Endeksi

En Çok Yükselenler				
Hisse	Önceki	Son	Net D.	% Değ.
MAGEN	25.70	28.26	2.56	9.96
PASEU	134.50	145.70	11.20	8.33
DSTKF	561.50	592.50	31.00	5.52
GESAN	44.50	46.58	2.08	4.67
KTLEV	12.97	13.45	0.48	3.70
En Çok Düşenler				
Hisse	Önceki	Son	Net D.	% Değ.
TSPOR	1.35	1.26	-0.09	-6.67
GSRAY	1.52	1.44	-0.08	-5.26
PATEK	28.24	27.42	-0.82	-2.90
CANTE	2.30	2.24	-0.06	-2.61
ISMEN	43.42	42.36	-1.06	-2.44
En Çok İşlem Gören Hisseler(TL)				
Hisse	Hacim	Son	Net D.	% Değ.
ISCTR	3,204,291,990	12.41	-0.10	-0.80
THYAO	3,019,761,419	292.00	-3.00	-1.02
AKBNK	2,910,312,366	58.55	-0.25	-0.43
ASELS	2,499,616,251	211.40	2.60	1.25
YKBNK	2,092,421,435	32.36	0.32	1.00
En Çok İşlem Gören Hisseler(Adet)				
Hisse	Miktar	Son	Net D.	% Değ.
TSPOR	780,240,782	1.26	-0.09	-6.67
GSRAY	418,793,765	1.44	-0.08	-5.26
SASA	356,280,349	3.10	-0.06	-1.90
ISCTR	256,195,727	12.41	-0.10	-0.80
CANTE	250,721,726	2.24	-0.06	-2.61
Seans İstatistikleri XU100				
	1.Seans	2.Seans	Gün Sonu	
Artan Hisse Adedi	37	0	37	
Azalan Hisse Adedi	62	0	62	
Değişmeyen Hisse Adedi	1	100	1	
Toplam İş. Adedi	3,265,643,676	0	3,265,643,676	
Toplam İş. Hacmi	49,197,205,779	0	49,197,205,779	

ENDEKSLER				
Hisse	Önceki	Son	Net D.	% Değ.
XU100	10853.43	10871.08	17.65	0.16
XU030	11860.93	11881.62	20.69	0.17
XBANK	14436.51	14410.27	-26.24	-0.18
XUSIN	14094.37	14097.28	2.91	0.02
XUTUM	13882.24	13912.54	30.30	0.22
XU030 HİSSE SENETLERİ				
Hisse	Önceki	Son	Net D.	% Değ.
AEFES	14.41	14.52	0.11	0.76
AKBNK	58.8	58.55	-0.25	-0.43
ASELS	208.8	211.4	2.60	1.25
ASTOR	95.4	95.4	0.00	0.00
BIMAS	565.5	566	0.50	0.09
DSTKF	561.5	592.5	31.00	5.52
EKGYO	19.76	19.77	0.01	0.05
ENKAI	76	75.8	-0.20	-0.26
EREGL	27.68	27.58	-0.10	-0.36
FROTO	98.35	97.5	-0.85	-0.86
GARAN	128.8	128	-0.80	-0.62
GUBRF	308	307	-1.00	-0.32
ISCTR	12.51	12.41	-0.10	-0.80
KCHOL	168.3	167.5	-0.80	-0.48
KOZAL	25.6	25.4	-0.20	-0.78
KRDMD	28.18	28.02	-0.16	-0.57
MGROS	459.5	454.5	-5.00	-1.09
PETKM	16.97	16.89	-0.08	-0.47
PGSUS	205.8	205.2	-0.60	-0.29
SAHOL	80	79.35	-0.65	-0.81
SASA	3.16	3.1	-0.06	-1.90
SISE	35.72	36.26	0.54	1.51
TAVHL	262.25	262.75	0.50	0.19
TCELL	100	100.6	0.60	0.60
THYAO	295	292	-3.00	-1.02
TOASO	266	263	-3.00	-1.13
TTKOM	52.65	52.5	-0.15	-0.28
TUPRS	192.7	196.7	4.00	2.08
ULKER	106.8	106.6	-0.20	-0.19
YKBNK	32.04	32.36	0.32	1.00

Şirket Haberleri - KAP

TRCAS, Turcas Holding A.Ş.

10/10/2025 tarihinde Şirketimizin holding yapısı altında büyüme ve portföy çeşitlendirme hedefleri doğrultusunda yurtiçinde ve yurtdışındaki projelere yatırım yapılması amacıyla Türkiye'de asgari sermayeli ve Şirketimiz'in tek pay sahibi olacağı bir anonim şirket kurulmasına ve bu amaçla; gerekli bildirim ve şirket kuruluş işlemleri dahil tüm hukuki ve operasyonel süreçlerin başlatılmasına karar verilmişti. 28/10/2025 tarihi itibarıyla Turcas International Holding A.Ş. unvanlı şirket kuruluşu tescil edilmiştir.

TTKOM, Türk Telekomünikasyon A.Ş.

Grup şirketimiz TT Varlık Kiralama A.Ş.tarafından ihraç edilen nominal değeri 600 milyon ABD Doları, vadesi 5 yıl, itfa tarihi 30 Ekim 2030, kupon oranı %6,50, satış fiyatı 100 birim olan Kira Sertifikası-Sukuk'un yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satışı 28.10.2025 tarihinde tamamlanmış olup söz konusu tahvil İrlanda Borsası'na (Euronext Dublin/Global Exchange Market) kote edilmiştir. Kira sertifikası satışına ilişkin tutarlar Şirketimiz hesaplarına aktarılmıştır.

ALTNY, Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.

Şirketimiz ile yurtiçinde yerleşik müşterimiz arasında, taktik seviye kara araçlarına yönelik kritik bileşen üretimleri kapsamında 994.950 USD + KDV tutarında sözleşme imzalanmıştır.

MMCAS, Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar A.Ş.

Şirketimizin 05.09.2025 ve 03.10.2025 tarihlerinde gerçekleştirdiği kâr payı dağıtım işlemlerine ilişkin bildirim kapsamında, kâr payı dağıtım tablosunda sehven hata yapıldığı tespit edilmiş, yalnızca bu teknik hata düzeltilerek yeniden KAP'a bildirilmiştir. Düzenleme öncesinde olduğu gibi, güncellenmiş tabloda da dağıtılabılır dönem kârı bulunmamaktadır.

AHGAZ, Ahlatıcı Doğal Gaz Dağıtım Enerji Ve Yatırım A.Ş.

Şirketimizin 29.08.2025 tarihli pay geri alım programına ilişkin Yönetim Kurulu kararı kapsamında; 28.10.2025 (bugün) tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde pay başına 27,92 TL – 27,96 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 27,94 TL) toplam 29.416 adet pay geri alınmıştır. Şirketimizin 27.12.2023, 14.02.2025 ve 20.03.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararları ile geri alınan paylarla birlikte sahip olduğu AHGAZ payları toplamı 47.182.985 adede ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %1,8147)

Ekonomik Takvim

30 Ekim 2025 Perşembe

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
12:00	AB	Almanya Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (3. Çeyrek)		0.00%	-0.30%
12:00	AB	Almanya Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (Yıllık) (3. Çeyrek)		0.30%	0.20%
13:00	AB	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (Yıllık) (3. Çeyrek)		1.20%	1.50%
13:00	AB	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (3. Çeyrek)		0.10%	0.10%
13:00	AB	İşsizlik Oranı	Eylül	6.30%	6.30%
14:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık)	Eylül		20.50%
14:00	ABD	Yeni Konut Satışları	Eylül	710K	800K
16:15	AB	ECB Marjinal Borçlanma Oranı			2.40%
16:15	AB	ECB Para Politikası Duyurusu			
16:15	AB	Faiz Oranı Kararı	Ekim	2.15%	2.15%
16:45	AB	Avrupa Merkez Bankası (ECB) Basın Açıklaması			
16:55	ABD	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması			
18:15	AB	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması			

Yasal Çekinceler

Sermaye Piyasası Kurulu’nun Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’i Uyarınca Yayımlanan Uyarı Notu

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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan bilgiler Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorumda ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının al/sat/tut önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Tüm veriler, Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan veya zararlardan Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve/veya Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir.