

Piyasalarda Bugün İçin Bilmeniz Gerekenler...

Ne Oldu?

Piyasalarda risk algısı **yapay zeka ve ABD-Çin** arasında devam eden **çip savaşları** kaynaklı olarak şekillenirken, piyasalar pozitif risk algısına şimdilik ara vermişlerdir. Özellikle **“Palantir”** ve **“Nvidia”** hisse senetlerinde sert düşüşler, ABD endekslerini **olumsuz** etkilemiş ve **VIX** endişe endeksi **19** seviyesine ulaşmıştır. Son olarak Beyaz Saray Sözcüsü Leavitt, “En gelişmiş çipler olan Blackwell çipleri, şu anda Çin'e satmak istediğimiz bir ürün değil” açıklamasında bulunmuştur.

ABD federal hükümeti kapalı kalmaya devam ederken, siyaset tarafında herhangi bir pozitif adım atılmamaktadır. Bu durum ABD **verilerinin** açıklanmasını **engellemektedir**.

\$ endeksi 100 seviyesini aşmış ve 100.20 yüksek seviyesini görmüştür. **EURUSD paritesi** 1.15 altında 1.1479 düşük seviyesini test etmiş ve güçlü \$ temasıyla kıymetli metaller ve emtia gruplarında satışlar etkin olmuştur.

CHP kurultay davası 13 Ocak 2026 tarihine ertelenmiştir.

BIST100 endeksi, 11000 psikolojik seviyesi üzerinde kalıcılığını sürdürmemiş ve günü 10914.10 (-%1.32) seviyesinde kapatmıştır.

ASELS 3.çeyrek finansal sonuçlarını açıkladı. Net kar 4.8 milyar TL gerçekleşmesiyle piyasa beklentisi (3 milyar TL) üzerinde kalmıştır.

SAHOL 3.çeyrek finansal sonuçlarını açıkladı. Net kar 679 milyon TL gerçekleşmesiyle piyasa beklentisinin (750 milyon TL) bir miktar altında kalmıştır.

TTKOM 3.çeyrek için 10.2 milyar TL net kar gerçekleşmesi açıklamıştır.

Piyasalarda Bugün İçin Bilmeniz Gerekenler...

Ne Olabilir?

Bugün günlerden **ADP özel sektör istihdam verisi** olacaktır. ABD federal hükümetinin kapalı kalması nedeniyle Cuma günü açıklanması gereken verilerin verisi **ABD tarım dışı istihdam verisi** açıklanmayacaktır. TDİ verisinin açıklanmayacak olması nedeniyle ADP özel sektör istihdam verisine piyasa gereğinden fazla önem vererek, TDİ verisinin yerine koymaktadır. ADP ve TDİ arasında dönem dönem güçlü korelasyon bulunurken, nedensellik bulunmadığını dikkate almak gerekmektedir.

ADP verisi için beklenti 31K olarak not edilirken, beklenti üzeri/altı veri gerçekleşmesi ABD ekonomisine ilişkin **resesyon tartışmalarını ve Fed faiz beklentilerini** devreye alacaktır. **Beklenti üzeri** veri gerçekleşmesi resesyon tartışmaları yavaşlar – Fed aralık toplantısı 25 baz puan indirime gider beklentisi etkin olabileceken, **beklenti altında** senaryo resesyon tartışmaları artar – Fed aralık toplantısı 25 baz puan indirime gitmez beklentisi devreye girebilir. Özetle ADP verisine bağlı ABD endeksleri/DXY/EURUSD/Altın/Gümüş hareketleri öne çıkabilir.

ADP verisine bağlı **Fed'in** aralık toplantısında faiz indirimine gidip gitmeyeceği tartışılacakken, beklentimiz **aralık toplantısında 25 baz puanlık faiz indirimi olması şeklindedir.**

ABD 10 yıllık tahvil getirisinde **%4 üzerinde** kalıcı olmasını ama yukarı yönlü momentumunda zayıflama bekliyoruz.

Güçlü \$ teması etkin olurken, DXY 100.2 yüksek seviyesini test etmiştir. **EURUSD paritesi için takip ettiğimiz 1.1485 – 1.1500 bölgesi çalışmayarak parite 1.1479 seviyesini görmüştür. 1.1485 – 1.1500 bölgesinde dengelenme görüşümüz devam ederken, aşağı yönün devam etmesi durumunda parite için 1.1455/60 bölgesini izleyeceğiz.** EURUSD paritesinin 1.15 altında fiyatlaması dikkate alınınca, Trump tarafında \$ olası müdahalesi kuvvetle muhtemel...

Yurt içi piyasalarda 7 Kasım Cuma günü açıklanacak yılın son enflasyon raporu geri sayımı devam ederken, TCMB'nin enflasyon patikasında bir miktar **yukarı yönlü revizyon** yapmasını - para politikasında **enflasyon önceliği** vurgusunun devam etmesini bekliyoruz. TCMB'nin yavaş tempoda faiz indirimlerine devam ederek **aralık toplantısında 100 baz puan faiz indirimine gitmesini görüşümüz etkinliğini korumaktadır.** Aylık enflasyonun Kasım ayında **%2.5-%2.0 aralığında %2 alt bandına yakınsayacak şekilde gerçekleşmesini senaryomuza eklerken**, %2 altında gerçekleşme durumunda **TCMB'nin faiz indirim alanı 50 baz puan daha (Toplam 150 baz puan indirim!)** genişleyebilir.

BIST100 endeksi için 11000 psikolojik seviyesi altında hareket öne çıkarken, yukarı yönlü momentumun devamı için ilgili seviyeyi önemsemeye devam ediyoruz. Hareketin yine **XBANK endeksi – bankacılık hisse senetleri (net faiz marjı iyileşmesi!)** üzerinden gelebileceğini **senaryomuza not ediyoruz.** Endekse ilişkin teknik seviyeler ve öne çıkan hisse senetleri için **teknik analiz bültenimizi** takip edebilirsiniz.

Piyasa Ekranı – BIST100 Endeksi

En Çok Yükselenler				
Hisse	Önceki	Son	Net Değ.	% Değ.
TUKAS	2.88	3.03	0.15	5.21
AKSEN	54.75	57.50	2.75	5.02
OTKAR	451.00	470.75	19.75	4.38
ENERY	9.90	10.29	0.39	3.94
CANTE	2.46	2.54	0.08	3.25
En Çok Düşenler				
Hisse	Önceki	Son	Net Değ.	% Değ.
GRTHO	433.00	389.75	-43.25	-9.99
TOASO	269.00	245.30	-23.70	-8.81
TUPRS	198.70	188.00	-10.70	-5.39
KUYAS	49.78	47.20	-2.58	-5.18
GUBRF	308.00	292.25	-15.75	-5.11
En Çok İşlem Gören Hisseler(TL)				
Hisse	Hacim	Son	Net Değ.	% Değ.
DSTKF	9,040,503,150	647.00	-3.00	-0.46
THYAO	8,606,593,889	289.00	-5.00	-1.70
ISCTR	7,631,812,223	12.89	-0.04	-0.31
AKBNK	7,471,303,137	61.00	-0.10	-0.16
EREGL	6,840,140,462	29.18	0.34	1.18
En Çok İşlem Gören Hisseler(Adet)				
Hisse	Miktar	Son	Net Değ.	% Değ.
SASA	1,646,059,893	3.03	-0.09	-2.88
CANTE	1,232,241,711	2.54	0.08	3.25
TSPOR	599,235,961	1.34	0.03	2.29
ISCTR	588,921,650	12.89	-0.04	-0.31
GSRAY	504,029,864	1.48	0.01	0.68
Seans İstatistikleri XU100				
	1.Seans	2.Seans	Gün Sonu	
Artan Hisse Adedi	21	44	28	
Azalan Hisse Adedi	74	51	72	
Değişmeyen Hisse Adedi	5	5	0	
Toplam İş. Adedi	4,356,364,886	3,459,624,568	7,815,989,454	
Toplam İş. Hacmi	72,239,732,543	68,783,783,200	141,023,515,743	

Endeksler				
Hisse	Önceki	Son	Net Değ.	% Değ.
XU100	11060.39	10914.1	-146.29	-1.32
XU030	12013.38	11830.73	-182.65	-1.52
XBANK	14993.93	14938.04	-55.89	-0.37
XUSIN	14576.77	14336.83	-239.94	-1.65
XUTUM	14250.82	14109.68	-141.14	-0.99
XU030 Hisse Senetleri				
Hisse	Önceki	Son	Net Değ.	% Değ.
AEFES	14.69	14.4	-0.29	-1.97
AKBNK	61.1	61	-0.10	-0.16
ASELS	202.6	197.3	-5.30	-2.62
ASTOR	100.2	99.2	-1.00	-1.00
BIMAS	536	532.5	-3.50	-0.65
DSTKF	650	647	-3.00	-0.46
EKGYO	20.74	20.22	-0.52	-2.51
ENKAI	76	75.95	-0.05	-0.07
EREGL	28.84	29.18	0.34	1.18
FROTO	100.1	98.5	-1.60	-1.60
GARAN	134.5	134.2	-0.30	-0.22
GUBRF	308	292.25	-15.75	-5.11
ISCTR	12.93	12.89	-0.04	-0.31
KCHOL	174.2	170.9	-3.30	-1.89
KOZAL	27.52	26.86	-0.66	-2.40
KRDMD	28.44	28.62	0.18	0.63
MGROS	459	456	-3.00	-0.65
PETKM	17.61	17.43	-0.18	-1.02
PGSUS	213.5	213.8	0.30	0.14
SAHOL	82.35	80.6	-1.75	-2.13
SASA	3.12	3.03	-0.09	-2.88
SISE	37.2	36.98	-0.22	-0.59
TAVHL	269	270	1.00	0.37
TCELL	97.45	96.45	-1.00	-1.03
THYAO	294	289	-5.00	-1.70
TOASO	269	245.3	-23.70	-8.81
TTKOM	49.96	50	0.04	0.08
TUPRS	198.7	188	-10.70	-5.39
ULKER	109.8	108.6	-1.20	-1.09
YKBNK	33.44	33.28	-0.16	-0.48

Şirket Haberleri - KAP

TTKOM, Türk Telekomünikasyon A.Ş.

2025 Yılı Konsolide Finansal Sonuçlarına İlişkin Öngörülerde Revizyon

2025 yılı için %10 olan konsolide gelir büyümesi (UFRYK 12 hariç) ve %29 olan yatırım harcamalarının satış gelirlerine oranı öngörümüzü korurken, FAVÖK marjının 2025'in ilk dokuz ayında beklentilerimizi aşmasıyla birlikte FAVÖK marjı öngörümüzü %41'den %41,5 seviyesine revize ediyoruz.

2025 yılı revize öngörülerimiz aşağıdaki gibidir;

- Konsolide Gelir Büyümesi (UFRYK 12 hariç): %10
- FAVÖK Marjı: %41,5
- Yatırım Harcamaları/Satış Gelirleri: %29

PCILT, PC İletişim ve Medya Hizmetleri Sanayi Ticaret A.Ş.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 24.03.2025 tarihli kararı ile başlatılan pay geri alım programı kapsamında; 04.11.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 25,12 TL fiyattan 20.000 lot PCILT payları geri alınmıştır.

BIMAS, BİM Birleşik Mağazalar A.Ş.

12 Eylül 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım programı kapsamında 4 Kasım 2025 tarihinde 136.222 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu BIMAS payları 6.611.222 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,1019).

LKMNH, Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık Turizm Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.

04.11.2025 tarihinde LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. payları ile ilgili olarak 16,69 TL - 16,76TL fiyat aralığından 16.500 adet alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Geri Alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. sermayesindeki paylarımız 04.11.2025 tarihi itibarıyla %4,97'ye ulaşmıştır.

CWENE, Cw Enerji Mühendislik Ticaret Ve Sanayi A.Ş.

Şirketimizin Ar-Ge Merkezi bünyesinde yürütülen yüksek verimli güneş hücreleri geliştirme çalışmaları kapsamında, seri üretime uyarlanabilirliğin test edilmesi amacıyla CW Enerji'nin %100 iştiraki CW Solar Cell A.Ş.'nin seri üretim hattından alınan örnek hücreler, dünyaca saygın araştırma kurumu Fraunhofer ISE test merkezine gönderilmiştir. Söz konusu enstitü, 01.10.2025 tarihinde gerçekleştirdiği ölçümleri 14.10.2025 tarihinde %25,03 verimlilik değeriyle tescillemiş ve kalibrasyon sertifikasını CW Enerji'ye iletmiştir. CW Enerji Ar-Ge Merkezi'nde testleri tamamlanan hücreler kullanılarak CW Solar Cell A.Ş. seri üretim hattındaki test cihazları kalibre edilmiş; böylece seri üretimdeki hücrelerin verimlilik değerlerinin ve dağılımının %25 ve üzeri olduğu teyit edilmiştir. Her geçen gün hücre verimlilik değerleri daha da geliştirilmektedir ve bu iyileştirmelerin uluslararası geçerliliğe sahip kurumlarca tescillenmesi için çalışmalar devam etmektedir.

Şirket Haberleri - KAP

ENERY, Enerya Enerji A.Ş.

Şirketimizin 06.10.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile başlatılan pay geri alım programı kapsamında; 04.11.2025 (bugün) tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde pay başına 9,66 TL – 10,28 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 9,964 TL) toplam 4.300.055 adet pay geri alınmıştır.

Şirketimizin 25.12.2023, 20.03.2025 ve 29.08.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararları ile geri alınan paylarla birlikte sahip olduğu ENERY payları toplamı 276.270.981 adede ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %3,0697)

GLYHO Global Yatırım Holding A.Ş.

04.11.2025 tarihinde 11,19 TL – 11,22 TL fiyat aralığından (ortalama 11,2051 TL) 601.127 adet Şirketimiz payı geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu GLYHO payları 18.141.954 adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %0,9304).

Ekonomik Takvim

5 Kasım 2025 Çarşamba

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	AB	Almanya Fabrika Siparişleri (Aylık)	Eylül	0.80%	1.00%
11:55	AB	Almanya Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	Ekim	54.5	51.5
12:00	AB	S&P Global Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	Ekim	52.2	51.2
12:00	AB	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	Ekim	52.6	51.3
12:30	İngiltere	Bileşik PMI	Ekim	51.1	50.1
12:30	İngiltere	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	Ekim	51.1	50.8
13:00	AB	Buba Başkanı Nagel'in Konuşması			
16:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam	Ekim	31K	-32K
17:00	ABD	ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	Ekim	51	50.8
17:45	ABD	S&P Global Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi	Ekim	54.8	53.9
18:30	ABD	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları			-6,858M
18:30	ABD	Cushing, Oklahoma Ham Petrol Stokları			1,334M

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

Yasal Çekinceler

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 dayanılarak 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.