

Piyasalarda Bugün İçin Bilmeniz Gerekenler...

Ne Oldu?

ABD borsa endekslerinde teknoloji ve yapay zeka temalı şirketlerin değerlemelerinin aşırı yüksek olduğu hikayesi tekrar devreye girerek, **ucuzluk – pahalılık tartışmaları** risk algısını bozmuştur. ABD endekslerinde **%1 seviyesini aşan satışlar** etkin olmuş ve VIX endişe endeksi 19.50 gerçekleşmesiyle kritik 20 sınırına yaklaşmıştır.

Trump – Şi görüşmesi sonrasında Çin'in nadir toprak elementlerini kısıtlama kararı 1 yıl ertelenmiş ve Trump görüşmeden istediğini almıştır. Son olarak, ABD hükümeti **gümüş, bakır, potaş, silikon, renyum, kurşun, uranyum, metalürjik kömür, bor ve fosfatı** kritik mineraller kapsamına eklemiştir.

ABD federal hükümetinin kapalı kalmasında pozitif gelişmeler olmazken, piyasanın düşündüğünden daha uzun bir kapanmaya piyasa adapte olmuşlardır. Fed üyelerinden gelen açıklamalar kapalı kalma nedeniyle açıklanmayan ekonomik verilerin Fed karar mekanizmasını olumsuz etkilediği şeklindedir. Benzer şekilde istihdam piyasasına negatif yansımaları devam ederken, ABD ekonomisinde işten çıkarmalar 22 yılın en yüksek ekim ayı seviyesine ulaşmıştır.

ABD Başkanı Trump, gümrük tarifleri savaşında hukuk engeline takılırken, anayasa mahkemesinde devam eden dava nedeniyle yeni gümrük tarifesi kararı almayacağını ve olumsuz bir karara karşı b planı olduğunu açıklamıştır.

\$ endeksi 100 seviyesine yakın hareket ederken, yukarı yönde momentum kaybetmiştir. EURUSD paritesi, **1.15 üzerinde** hareketine devam etmiştir.

BIST100 endeksi, 11000 psikolojik seviyesi üzerinde hareketine devam etmiş ve günü 11073.27 (%0.94) seviyesinde kapatmıştır.

KCHOL 3. çeyrek döneminde net kâr 7.6 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

TCELL 3. çeyrek döneminde net kâr 5.4 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

KRDMD 3. çeyrek döneminde net zarar 682 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

VAKBN 3. çeyrek döneminde net kâr 11.9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Piyasalarda Bugün İçin Bilmeniz Gerekenler...

Ne Olabilir?

Bugün günlerden **yılın son enflasyon raporu beklentisi** ön planda olurken, TCMB'nin enflasyon patikasında bir miktar **yukarı yönlü revizyon** yapmasını - para politikasında **enflasyon önceliği** vurgusunu sürdürmesini bekliyoruz. TCMB'nin yavaş tempoda faiz indirimlerine devam ederek, **aralık toplantısında 100 baz puan faiz indirimine** gitmesini bekliyoruz.

Aylık enflasyonun Kasım ayında %2.5-%2.0 aralığında %2 alt bandına yakınsayacak şekilde gerçekleşmesini senaryomuza dahil ederken, %2 altında gerçekleşme durumunda **TCMB'nin faiz indirim alanı 50 baz puan daha (Toplam 150 baz puan indirim!)** genişleyebilir diye düşünüyoruz

Fed'in aralık toplantısında faiz indirimine gidip gitmeyeceği tartışmaları etkin olurken, **beklentimiz Fed'in aralık toplantısında 25 baz puanlık faiz indirimine** gitmesi yönündedir.

ABD 10 yıllık tahvil getirisi **%4 üzerinde (@ %4.095)** kalıcı olurken, mevcut makroekonomik dinamikler dikkate alınınca %4.20 - %4.50 seviyesine gitmeyi tetikleyecek unsurlar bulunmadığını düşünüyoruz.

Güçlü \$ temasında zayıflama beklentimiz etkin olurken, \$ endeksinde 100.20 – 100.50 majör dirençleri seviyeleri olarak not edip, bu seviyelerde Trump'ın zayıf \$ temasını destekleyici açıklamalarda/müdahalelerde bulunmasını bekliyoruz. EURUSD paritesi için 1.1485 – 1.1500 majör destek bölgesini olası dönüşler için izlemeye devam ediyoruz.

BIST100 endeksi için **11000** psikolojik seviyesi **üzerinde** hareketinin devam etmesini **XBANK** öncülüğünde devam etmesini **bekliyoruz**.

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.
IEYHO	39.52	43.46	3.94	9.97
DAPGM	13.19	14.38	1.19	9.02
SOKM	45.04	48.10	3.06	6.79
HALKB	26.76	28.48	1.72	6.43
CANTE	2.54	2.68	0.14	5.51
En Çok Düşenler				
Hisse	Önceki	Son	Net Değ.	% Değ.
ECILC	89.20	80.30	-8.90	-9.98
AKSA	12.06	11.31	-0.75	-6.22
KTLEV	14.83	14.27	-0.56	-3.78
ASELS	194.10	187.40	-6.70	-3.45
TURSG	13.04	12.60	-0.44	-3.37
En Çok İşlem Gören Hisseler(TL)				
Hisse	Hacim	Son	Net Değ.	% Değ.
THYAO	9,631,158,420	292.50	2.50	0.86
EREGL	8,376,364,987	26.52	-0.54	-2.00
ASELS	8,150,498,553	187.40	-6.70	-3.45
AKBNK	6,884,261,011	62.45	1.25	2.04
ISCTR	6,481,861,835	13.25	0.15	1.15
En Çok İşlem Gören Hisseler(Adet)				
Hisse	Miktar	Son	Net Değ.	% Değ.
CANTE	1,209,951,154	2.68	0.14	5.51
SASA	1,008,389,482	2.97	-0.04	-1.33
TSPOR	942,826,323	1.43	0.05	3.62
ISCTR	491,290,993	13.25	0.15	1.15
GSRAY	467,833,702	1.49	0.00	0.00
Seans İstatistikleri XU100				
	1.Seans	2.Seans	Gün Sonu	
Artan Hisse Adedi	52	50	53	
Azalan Hisse Adedi	48	46	43	
Değişmeyen Hisse Adedi	0	4	4	
Toplam İş. Adedi	3,188,806,643	4,478,350,889	7,667,157,532	
Toplam İş. Hacmi	65,703,711,022	87,853,356,979	153,557,068,002	

Endeksler				
Hisse	Önceki	Son	Net Değ.	% Değ.
XU100	10970.37	11073.27	102.90	0.94
XU030	11877.96	12018.4	140.44	1.18
XBANK	15097.37	15330.53	233.16	1.54
XUSIN	14382.77	14399.83	17.06	0.12
XUTUM	14137.25	14232.67	95.42	0.67
XU030 Hisse Senetleri				
Hisse	Önceki	Son	Net Değ.	% Değ.
AEFES	14.79	14.84	0.05	0.34
AKBNK	61.2	62.45	1.25	2.04
ASELS	194.1	187.4	-6.70	-3.45
ASTOR	100	101.8	1.80	1.80
BIMAS	529.5	551.5	22.00	4.15
DSTKF	698	725	27.00	3.87
EKGYO	20.1	20.56	0.46	2.29
ENKAI	75.7	77.55	1.85	2.44
EREGL	27.06	26.52	-0.54	-2.00
FROTO	99.3	97.9	-1.40	-1.41
GARAN	135	136.6	1.60	1.19
GUBRF	300.5	309.25	8.75	2.91
ISCTR	13.1	13.25	0.15	1.15
KCHOL	171	176.3	5.30	3.10
KOZAL	26.92	27.32	0.40	1.49
KRDMD	27.7	28	0.30	1.08
MGROS	461.75	470.25	8.50	1.84
PETKM	17.6	17.32	-0.28	-1.59
PGSUS	212.7	213.6	0.90	0.42
SAHOL	80.2	82.5	2.30	2.87
SASA	3.01	2.97	-0.04	-1.33
SISE	36.9	37.62	0.72	1.95
TAVHL	272	273	1.00	0.37
TCELL	97.7	102	4.30	4.40
THYAO	290	292.5	2.50	0.86
TOASO	241.2	238.8	-2.40	-1.00
TTKOM	55	55.4	0.40	0.73
TUPRS	195.4	198.2	2.80	1.43
ULKER	110.5	114.6	4.10	3.71
YKBNK	33.98	34.4	0.42	1.24

Şirket Haberleri - KAP

MGROS, Migros Ticaret A.Ş.

Şirketimizin 15 Nisan 2025 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, ilgili yasal düzenlemeler ve Şirketimizin ana sözleşmesi dikkate alınarak, 2025 yılı hesap dönemine ilişkin olarak yıl içinde dağıtılabilir dönem karı oluşması halinde ilgili mevzuatın izin verdiği tutara kadar kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmaması hususunda şirketimiz Yönetim Kurulu'na yetki verilmesine karar verilmişti. Yönetim Kurulumuza verilen yetkiye istinaden; Şirketimizin sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak hazırlanmış 01.01.2025-30.09.2025 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarına göre oluşan net dönem kârından ayrılması gereken yedek akçeler düşüldükten sonra kalan tutardan 650.000.000,00 TL'nin, VUK yasal kayıtları da dikkate alınarak, pay sahiplerine tamamı nakden ödenmek üzere kâr payı avansı olarak dağıtılmasına, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımız için 1 TL nominal değerdeki pay için 3,5900845 TL brüt=net kar payı avansı ödenmesine, diğer hissedarlarımıza ise 1 TL nominal değerdeki pay için brüt 3,5900845 TL; net 3,0515718 TL şeklinde (%15 stopaj uygulayarak) kar payı avansı ödenmesine, ve kâr payı avansı dağıtımına 12 Kasım 2025 tarihinde başlanmasına karar verildi.

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

06.11.2025 tarihinde LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. payları ile ilgili olarak 16,89 TL - 16,91TL fiyat aralığından 15.000 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 06.11.2025 tarihi itibarıyla %4,99'a ulaşmıştır.

EUPWR, Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri Sanayi Ticaret A.Ş.

GESAN, Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt Ve Ticaret A.Ş.

Şirketimiz, KONYA SU VE KANALİZASYON İDARESİ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ (KOSKİ) tarafından gerçekleştirilen "GÜNEŞ ENERJİSİ SANTRALİ (GES) PROJESİ TASARIMI, TEDARİKİ VE KURULUMU" işi konulu ihaleye katılmış ve teknik ve idari değerlendirmeler sonucunda iş şirketimiz uhdesinde kalmıştır. IBRD'nin (Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası) finansman kaynağını sağladığı proje için KOSKİ ile şirketimiz arasında 06/11/2025 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme baz bedeli KDV dahil 23.467.200, -USD'dir. (Yirmi Üç Milyon Dört Yüz Atmış Yedi Bin İki Yüz, Amerikan Doları) (Güncel USD/TL kuru ile sözleşme baz bedeli KDV dahil 988.398.569, -TL'dir) İlgili proje kapsamında güneş enerjisi santrali kurulumunda kullanılacak taşıyıcı konstrüksiyon, trafo köşkleri (OG ve AG anahtarlama ürünleri + trafo) ve trafo merkezi şalt ürünleri ve fotovoltaiik paneller bağlı ortaklıklarımız Europower Enerji A.Ş. ve Peak PV Solar A.Ş.'den temin edilecektir.

IPEKE, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma Ve Üretim A.Ş.

Şirketimizin İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. olan eski ünvanı, TR Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim Anonim Şirketi olarak 06.11.2025 tarihinde tescil edilmiş ve 06.11.2025 tarih ve 11452 sayı numarası ile Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket Haberleri - KAP

LINK, Link Bilgisayar Sistemleri Yazılımı ve Donanımı Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirketimiz, dijital dönüşüm ve teknolojik kapasitesini her yıl istikrarlı biçimde geliştirerek; ulusal ve uluslararası pazarlarda yüksek katma değerli çözümler üreten, yenilikçi ve sürdürülebilir büyüme odaklı bir teknoloji markası haline gelmiştir. Bu vizyon doğrultusunda, yeni nesil dijital eğlence, oyunlaştırma dinamikleri ve etkileşimli içerik teknolojileri alanında faaliyet gösteren yerli bir teknoloji girişimi ile stratejik yatırım ve/veya ortaklık imkanlarının değerlendirilmesine yönelik görüşmelere başlanmasına, Yönetim Kurulumuzca karar verilmiştir. Söz konusu girişimin; çoklu cihaz uyumluluğu, ölçeklenebilir platform mimarisi ve globalleşmeye uygun ürün portföyü, Şirketimizin inovasyon kültürü, Ar-Ge gücü ve uluslararası büyüme stratejisi ile yüksek derecede uyum göstermektedir.

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

Şirketimiz ile müşterimiz LC Waikiki Mağazacılık Hizmetleri Ticaret AŞ. arasında arazi tipi güneş enerjisi santralinin satışı konulu KDV hariç toplam 13.217.490,00 USD (OnÜçMilyonikiYüzOnYediBinDörtYüzDoksanAmerikanDoları) (Bildirim tarihi itibarıyla bu tutar, TCMB Döviz alış USD/TL kuru ile KDV hariç toplam 555.697.645,07 TL'dir) tutarında sözleşme imzalanmıştır.

Ekonomik Takvim

7 Kasım 2025 Cuma

Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10:00	AB	Almanya Ticaret Dengesi	Eylül	16,7B	17,2B
10:30	Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu			
11:00	ABD	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması			
15:00	AB	Buba Başkanı Nagel'in Konuşması			
16:30	AB	ECB'den Elderson'ın Konuşması			
18:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentisi	Kasım		4.60%
18:00	ABD	Michigan 5 Yıllık Enflasyon Beklentisi	Kasım		3.90%
18:00	ABD	Michigan Tüketici Beklentileri	Kasım	50.3	50.3
18:00	ABD	Michigan Tüketici Hissiyatı	Kasım	54	53.6

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