

Dün Ne Oldu?

Yurt içi,

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) Ekim ayı piyasa katılımcıları anketine göre, 12 ay sonrası enflasyon beklentisi yüzde 23,26'ya yükseldi (önceki yüzde 22,25). Yıl sonu TÜFE beklentisi yüzde 29,86'dan yüzde 31,77'ye çıktı. 24 ay sonrası beklenti ise yüzde 16,78'den yüzde 17,36'ya yükseldi. Ekim ayı PPK toplantısında politika faizi beklentisi yüzde 39 olarak tahmin edildi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye için planlı değerlendirmesinde herhangi bir not veya görünüm güncellemesi yapmadı. Türkiye'nin kredi notu "BB-", görünümü ise "durağan" olarak korundu.
- Fitch Türkiye Direktörü Ahmet Kılınç, Türk bankalarının ücret ve komisyon gelirlerinde güçlü performans sergilediğini, takipteki kredi oranının yüzde 3'e çıkabileceğini belirtti. Ayrıca faiz indirimlerinin etkisinin esasen 2025 sonu ve 2026 başında hissedileceğini ifade etti.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, ABD'deki Dünya Bankası, IMF ve G20 toplantılarında "Türkiye ekonomisine duyulan güvenin ve artan ilginin" memnuniyet verici düzeyde olduğunu söyledi.

Yurt dışı,

- ABD Başkanı Donald Trump, 1 Kasım'dan itibaren ithal edilen orta ve ağır hizmet tipi kamyonlar, bunların parçaları ve otobüslere ek gümrük vergisi getiren kararı imzaladı. Buna göre, bu araç ve parçalara yüzde 25, otobüslere ise yüzde 10 oranında tarife uygulanacak.
- Financial Times'a göre Trump, Washington'daki görüşmesinde Ukrayna lideri Zelenskiy'e, Moskova'nın savaşın sona ermesi için öne sürdüğü şartları kabul etmezse Rusya tarafından yok edileceğini söyledi.
- Trump ayrıca, Çin'in yalnızca güce saygı duyduğunu belirterek ticaret anlaşması konusunda iyimser olduğunu ve Xi Jinping ile iyi ilişkiler sürdürdüğünü ifade etti. Gümrük vergilerinin şirketleri ABD'ye çektiğini savunan Trump, yıl sonuna kadar 20 trilyon dolarlık yatırım beklediğini açıkladı.
- Çin Merkez Bankası, faiz oranlarını beşinci ay üst üste sabit tuttu. 1 yıllık kredi faizi % 3, 5 yıllık kredi faizi % 3,5 seviyesinde sabit bırakıldı. Emlak sektöründeki durgunluğa rağmen Çin ekonomisi üçüncü çeyrekte yıllık bazda yüzde 4,8 büyüdü.
- ABD ve Çin'in karşılıklı vergi adımlarına rağmen Hong Kong, ülkeleri hedef alan liman ücretleri uygulamayacağını açıkladı.
- ECB üyesi ve Bundesbank Başkanı Joachim Nagel, Avrupa'nın Çin ile ticarete çıkarlarını korumak için daha kararlı davranması gerektiğini belirterek, "Çin'in Avrupa'ya ihtiyacı bizden daha fazla" dedi.

Bugün Ne Bekliyoruz?

Endeks Cuma gününü %1,56 düşüşle 10.208 puandan kapattı. Teknik görünüm zayıf seyrediyor. Geri çekilmenin devamında 10.050 kısa vadeli kritik destek, altına sarkılması halinde 9.950 ve 9.730 seviyeleri takip edilebilir. Tepki alımlarında ise 10.275'in üzerinde kalıcılık, kısa vadeli toparlanma açısından önem taşıyor.

Küresel piyasalarda Asya endeksleri alıcılı seyrediyor; Nikkei 225 %3,15, Hang Seng %2,1 yükselişte.

Yurt içinde bugün, Ekrem İmamoğlu'nun diploma davasında ikinci duruşma yapılacak. Ayrıca Eylül Yurt Dışı ÜFE ve Ağustos Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi verileri açıklanacak.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	41.95242	0.12
EURTRY	48.95799	0.23
EURUSD	1.166035	0.08

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	5703.276	-0.38
Ons Altın	4227.575	-0.53
Gram Gümüş	69.7769	-0.91
Ons Gümüş	51.5186	-0.93
Brent	60.6765	-0.88

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	10208.76	-1.56
XU030	11062.96	-1.81
XBANK	13193.9	-1.35
DAX	23830.99	-1.82
NIKKEI25	49005.93	2.99
KOSPI	3809.88	1.63
NASDAQ	24817.95	0.65
DJI	46190.61	0.52

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
MAVI	39.16	3.22
AKFYE	17.38	3.02
AKSA	12.16	2.88
AEFES	14.28	2.73
PEKGY	10.69	2.69

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
ECILC	101	-9.98
PETKM	17.13	-9.32
KOZAA	86.35	-5.11
TKFEN	77	-4.82
ASELS	194.9	-4.46

Şirket Haberleri

AYES, pamuk, iplik ve teknik tekstil alanındaki ihracat faaliyetlerini geliştirmek amacıyla Gentafi Dış Ticaret A.Ş.'nin %70 hissesini, mevcut ortağı Uspar Tekstil'den 571.200 TL bedelle satın alacak.

BRKSN'nin Sırbistan'daki iştiraki Berkosan Balkans, Genel Müdür Dragan Milanović'e bağlılığı teşvik etmek amacıyla sermayenin %5'ine denk gelen 35.000 payı nominal değerle devredecek.

GLRMK'nin bağlı ortaklığı Gülermak Renewables Ltd., 49,9 MW kapasiteli enerji depolama tesisi kurma izni bulunan Corshellach Energy Storage Ltd.'nin %100 hissesini 3,49 milyon sterline satın aldı.

GLYHO'nun limanlarında Ocak–Eylül 2025 döneminde gemi sayısı %22, yolcu hareketleri %10 arttı; Ağustos ayında doluluk oranı %114 oldu.

INFO'nun iştiraki Hedef Yatırım Bankası, sermayesini 1,5 milyar TL'den 3 milyar TL'ye çıkarma kararı aldı. INFO, 135 milyon TL katkı sağlayarak pay oranını %9'da koruyacak.

KCHOL, likiditesini artırmak amacıyla uluslararası bankalarla 600 milyon dolarlık, SOFR + %1,95 faizli, 5 yıl vadeli kredi sözleşmesi imzaladı.

PASEU, demiryolu taşımacılığındaki konumunu güçlendirmek amacıyla iştiraki Pasifik DTİ'nin bir kısmını Arkas Lojistik'e devretmek üzere görüşmelere başladı, iyi niyet anlaşması imzalandı.

PLTUR, TÜMTİS ile yürütülen toplu iş sözleşmesini 2025–2026 dönemini kapsayacak şekilde tamamladı. Ücret artışları sırasıyla %8, %8, %6 ve %6 olarak belirlendi; sosyal haklarda iyileştirme yapıldı.

SAMAT'in imtiyazlı pay sahibi Salacak Yatırım Holding, pay alım teklifi yükümlülüğü kapsamında diğer pay sahipleri için SPK'ya başvurdu.

TURSG, net kârı yıllık bazda %63 artarak 17,4 milyar TL'ye, çeyreklik bazda ise yine %63 artışla 5 milyar TL'ye ulaştı. Net kâr marjı yıllık 619 baz puan artışla %77,7 seviyesine yükseldi. 2025/09 döneminde teknik gelirler yıllık %40,1 artışla 60,2 milyar TL'ye, çeyreklik bazda ise %30,2 artışla güçlü bir performans sergiledi. Önceki çeyrekte %68,1 olan net kâr marjı 2.679 baz puan artışla %94,9 seviyesine çıktı.

Çekince

Bu raporda yer alan içerik, bilgi, fiyat verileri ve grafikler ile yorumlar, yatırım kararına temel teşkil edecek şekilde, doğruluk ve geçerlilik açısından herhangi bir garanti verilmeden, iyi niyetle ve yalnızca bilgi edinme amacıyla mevcut kaynaklardan derlenmiştir. Müşterilerin burada yer alan bilgileri, herhangi bir ticari faaliyete girişmeden önce birçok girdi ve değerlendirmeden yalnızca biri olarak kullanmaları tavsiye edilir.

Bu raporda yer alan yorum ve tavsiyeler özel yatırım tavsiyesi, danışmanlık hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp genel yatırım tavsiyesi kapsamındadır. Yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kuruluşların SPK mevzuatı gereği bu hizmeti vermeye yetkili kuruluşlarla iletişime geçmeleri gerekmektedir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, aracı kurumlardan, portföy yönetim şirketlerinden, mevduat dışı bankalardan yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde alınabilmektedir.

Genel bilgi vermek amacıyla hazırlanan bu rapor, kişiselleştirilmiş yorum ve tavsiyeler içermediğinden müşterinin mali durumu, risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Herhangi bir menkul kıymetin veya diğer yatırımların satın alınması veya satılması için bir izahname, teklif belgesi veya talep teşkil etmez.

Bu raporda yer alabilecek yüksek riskli yatırım ürünleri kaldıraç, piyasa, politik, ekonomik ve kur risklerinden dolayı ana para kaybına neden olabilir. Bu nedenle yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı vermeniz beklentilerinizi karşılayan sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca bu raporda bahsedilen ürünler belirli yargı bölgelerinde satışa sunulmayabilir.

A1 Capital Portföy, geniş bir faaliyet yelpazesine sahip bir finans grubunun bağlı kuruluşu olarak, yürürlükteki yasal hükümler ve iç yönergeler çerçevesinde çözümlenen çıkar çatışmalarıyla karşı karşıya kalabilir. A1 Capital Portföy veya Güler Holding'in diğer iştirakleri, gerek kendi hesabına gerekse müşterileri hesabına bu belgede belirtilen görüşlere aykırı işlemlerde bulunabilir.

A1 Capital Portföy, ekteki bilgi ve tavsiyeleri, önceden herhangi bir ihtar ve/veya ihtar gerek kalmaksızın, her zaman değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. A1 Capital Portföy'ün bu raporda yer alan kapsamlı bilgi, yorum ve tavsiyelere ilişkin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

A1 Capital Portföy ve çalışanları, bilgi, görüş ve yorumlara dayanılarak alınan karar ve işlemler nedeniyle ilişkili kişilerin veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği maddi ve manevi zararlardan, kar mahrumiyetinden, doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan sorumlu değildir.

Bu rapor yalnızca hedeflenen alıcıların kullanımına yönelik olup, içeriği A1 Capital Portföy'ün önceden yazılı izni olmadan tamamen veya kısmen çoğaltılamaz, çoğaltılamaz, kopyalanamaz veya başka kişilere teslim edilemez veya iletilemez. A1 Capital Portföy, bu raporun kötüye kullanılması veya izinsiz dağıtılması konusunda hiçbir sorumluluk kabul etmez. Alıcı, bu raporu kabul ederek burada belirtilen şartlara ve sınırlamalara uymayı kabul eder.