Günlük Bülten

2 Kasım 2026

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın
49,9709	55,9274	1,1183	10.760	6279,0

Küresel risk iştahı jeopolitik beklentilerdeki iyimserlikle toparlanıyor

- TÜRK-İŞ'in ekim ayı verilerine göre açlık sınırı aylık %0,59 artışla 38.024 TL'ye yükseldi.
- İTO verilerine göre ekimde İstanbul'da aylık enflasyon %2,47, yıllık enflasyon %32,47 oldu.
- Almanya'da TÜFE ekimde öncü veriye göre aylık %0,2 gerilerken yıllık %2,8 arttı.

ABD ile İran arasında diplomatik temasları yeniden canlandırmaya yönelik girişimler sürerken, enerji fiyatları yeni haftanın başlangıcında müzakere beklentileriyle geriliyor. İran Dışişleri Bakanı Abbas Arakçi, Katar'da arabulucularla yürütülen görüşmelerde diplomatik temasların sürdüğünü ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik daha önce önerilen 7 günlük takvimin 2 güne indirilmesini teklif ettiklerini açıkladı. Diğer yandan, İran'ın dini lideri Mücteba Hamaney, üst düzey askeri komutanlara ABD ve İsrail ile yeniden çatışma ihtimaline karşı hazırlıkların artırılması ve olası hedef listesinin genişletilmesi talimatını verdi. ABD tarafında ise Dışişleri Bakanı Marco Rubio, Başkan Trump'ın diplomatik çözümü tercih ettiğini ancak gerektiğinde askeri seçeneklerin masada olmaya devam ettiğini vurguladı. Nitekim çeşitli haber kaynaklarında da ABD'nin ara seçimlerin ardından İran'a yönelik yeni askeri operasyon ihtimaline karşı Körfez ülkelerini hazırlıklı olmaları konusunda uyardığı ve CENTCOM'un olası operasyon planlarını Beyaz Saray'a sunduğu paylaşılıyor. **Brent petrol** varil fiyatı bu sabah %3,3 düşüşle 110$'da, Avrupa'nın gösterge doğal gaz fiyatı **Dutch TTF** ise 102€ ile Aralık 2022'den bu yana en yüksek seviyesinin hafif altında işlem görüyor. **Küresel hisse senedi piyasaları** ve **değerli metaller** Cuma günkü satış baskısının ardından bu sabah jeopolitik beklentilerdeki iyimserlikle toparlanma eğiliminde. ABD ve Avrupa vadelileri ana endekslerde pozitif açılışa işaret ederken, Asya seansındaki işlemlerde genele yayılan alıcılı seyir hakim. Güvenli liman arayışıyla geçen hafta 7-9 baz puan arasında geri çekilen **2 ve 10 yıllık ABD tahvil getirileri** bu sabah yatay hareket ediyor.

MSCI Dünya Endeksi Cuma günü ABD borsalarındaki sert satışların etkisiyle %1,49 gerileyerek haftayı %0,25 kayıpla tamamlarken, **VIX Oynaklık Endeksi** haftanın son işlem gününde 24 değerine kadar yükselerek riskten kaçış eğiliminin ve oynaklığın belirgin şekilde arttığına işaret etti. **ABD'de S&P 500** ve **Nasdaq'ın** sırasıyla %0,57 ve %2,0 gerilediği haftada 3. çeyrek finansal sonuçları beklenenden zayıf gelen Google'ın ana kuruluşu Alphabet'in (%-12,31) yer aldığı iletişim (%-8,49) ile teknoloji (%-1,77) haricindeki sektörlerin tamamı değer kazanırken, sağlık (%+3,14), malzeme (%+2,02), sanayi (%+1,67) ve temel tüketim (%+1,60) gibi defansif ve döngüsel sektörler bir miktar daha olumlu ayrıştı. ABD'ye kıyasla teknoloji yoğun hisselerin daha düşük paya sahip olduğu **Avrupa'da Stoxx Europe 600** geçen hafta %1,73 yükseldi. **Avrupa vadeli** işlemleri yeni günde bölge borsalarında pozitif açılışa işaret ediyor. **Asya borsalarında** da bu sabah genel anlamda alıcılı seyir hakim. Öncü borsalardan, **Çin'de Şangay** %0,69 ve **Güney Kore'de KOSPI** %2,45 yukarda, **Japonya'da Nikkei 225** %0,11 aşağıda işlem görüyor. **Faizler tarafında**, ECB ve Fed'in geçen hafta beklendiği üzere politika faiz oranlarını sabit bırakmasının ardından, her iki merkez bankasının da aralık ayında faiz artışına gitmesi temel senaryo olarak kalmakla birlikte OIS piyasasında 2027 yılına ilişkin fiyatlamalar bir miktar zayıflama eğiliminde. Cuma günü açıklamalarda bulunan Dallas Fed Başkanı Lorie Logan en az 50 baz puanlık ek artış gerektiğini belirtirken, St. Louis Fed Başkanı Roberto Musalem de yakın zamanda parasal sıkılaştırmanın devam etmesini beklediğini belirtti. **10 yıllık ABD tahvil getirisi** geçen hafta 7 baz puan düşüşle %4,93'e, 2 yıllık getiri 9 baz puan düşüşle %4,59'a geriledi. **Dolar Endeksi** diğer önemli para birimleri karşısında %0,1 değer kazandı (101,88). **Euro/dolar paritesi** %0,4 düşüşle 1,116'ya geriledi. Geçen hafta %3 gerileyen **altının** ons fiyatı bu sabah %0,8 artışla 3906$'da, haftalık %8,9 gerileyen **gümüş** fiyatı ise yeni günde %1,9 yükselişle 50,0$'da işlem görüyor.

- **Almanya'da TÜFE** ekimde öncü veriye göre aylık %0,1 artış beklentilerine karşın %0,2 geriledi. Böylece yıllık artış %3,3'ten %2,8'e geriledi. Enerji fiyatlarının yıllık artışı %12,2 oldu (eylül: %14,9). Gıda ve enerji hariç yıllık enflasyon %2,4'ten %2,1'e geriledi. **Euro Bölgesi'nde ekonomi** yılın üçüncü çeyreğinde öncü veriye göre çeyreksel bazda %0,4 büyüdü (2Ç26: %0,6). **Yurt dışında bugün** küresel çapta imalat sanayi PMI, ABD'de ISM imalat endeksi verileri açıklanacak.

- **Yurt içinde Kültür ve Turizm Bakanlığı verisine göre**; yabancı turist sayısı eylül ayında yıllık bazda %0,4 ile sınırlı arttı. Ocak-Eylül döneminde ise yıllık %1,5 azalışla 40,9 milyona geriledi. İlgili dönemde Rusya ve İran'dan gelen turist sayısı sırasıyla %3,1 ve %0,9 artarken, Almanya (%-0,9) ve İngiltere'den (%-9,8) gelen turist sayısı azaldı.

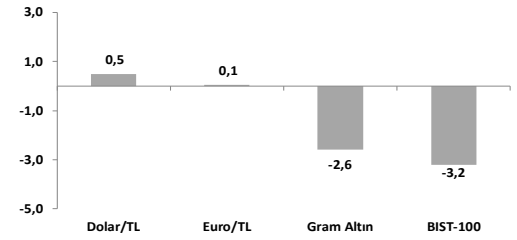
- **Ekonomik Güven Endeksi** beş aylık yükselişin ardından ekimde aylık 4,0 puan azalışla 97,3'e geriledi. Alt endekslerden Tüketici Güven Endeksi (-7,1 puan), Reel Kesim Güven Endeksi (-1,4 puan), hizmet sektörü güven endeksi (--2,7 puan) azalırken, perakende ticaret sektörü güven endeksi (+1,3 puan) ve inşaat sektörü güven endeksi (0,4 puan) arttı.

- **TÜRK-İŞ'in** ekim ayı verilerine göre açlık sınırı aylık %0,59 artışla 38.024,03 TL oldu. Açlık sınırında yıllık artış %33,83 olarak gerçekleşti (eylül: %35,14). Yoksulluk sınırı 123.856,80 TL'ye yükseldi. **TÜİK tarafından açıklanan turizm istatistiklerine göre**; yılın üçüncü çeyreğinde turizm gelirleri yıllık %5,0 artarak 25,5 milyar $ oldu. Ocak-Eylül döneminde ise turizm gelirlerinde yıllık artış %2,4 olurken, 51,3 milyar $ olarak gerçekleşti.

- **Hazine** Kasım 2026-Ocak 2027 dönemi iç borçlanma stratejisini yayınladı. Buna göre kasım ayında toplam 122,7 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 123,4 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmakta.

- **Hazine 2027 yılı Finansman Programı'nı yayınladı.** 2027 yılında 3.948,5 milyar TL'si anapara ve 3.973,3 milyar TL'si faiz olmak üzere toplam 7.921,9 milyar TL tutarında borç ödemesi gerçekleştirecek. Toplam borç servisinin 6.761,4 milyar TL'sinin iç borç, 1.160,4 milyar TL'sinin ise dış borç servisi olarak yapılması öngörülmekte. 2027 yılında uluslararası sermaye piyasalarından 13 milyar $ tutarında finansman sağlanması öngörülüyor. **Yurt içinde bugün** ekim ayı İSO Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi verisi açıklanacak.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)	Önceki	Beklenti
İSO Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (ekim)	47,9	-
ABD ISM İmalat Sanayi Endeksi (ekim)	54,5	54,7

Yatırımcı Takvimi için **tıklayın**

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	30/10	29/10	2025
TLREF	35,86	35,77	37,96
TR 10 yıllık	35,76	35,71	28,96
ABD 10 yıllık	4,93	4,94	4,17
Almanya 10 yıllık	3,32	3,35	2,85

Döviz Kurları ve Kripto

	30/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2025 sonu (%)
$/TL	49,94	0,1	0,5	16,3
€/TL	55,75	-0,3	0,1	10,3
€/$	1,12	-0,2	-0,4	-5,0
$/Yen	157,56	-0,1	0,4	0,5
GBP/$	1,34	0,1	0,1	-0,6
Bitcoin	77.795	0,5	-3,2	-11,2

Hisse Senedi Endeksleri

	30/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2025 sonu (%)
BIST-100	10.760	-3,6	-3,2	-4,5
S&P 500	7.580	-1,8	-0,6	10,7
FTSE-100	10.730	0,1	0,4	8,0
DAX	25.818	-0,9	2,5	5,4
SMI	14.811	0,4	2,4	11,6
Nikkei 225	63.290	-2,1	1,0	25,7
MSCI EM	1.567	-1,6	-0,7	11,6
Şangay	3.599	-1,4	-2,5	-9,3
Bovespa	167.922	-0,7	-18,1	4,2

Emtia Fiyatları

	30/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2025 sonu (%)
Brent ($/varil)	117,6	2,4	0,8	93,3
Altın ($/ons)	3.875	-3,7	-3,0	-9,4
Gram Altın (TL)	6.213,6	-3,7	-2,6	4,2
Bakır ($/libre)	648,2	-1,8	-0,4	14,1

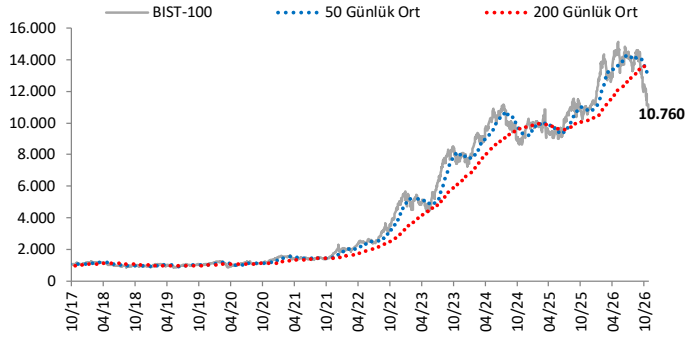
Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

AKBANK

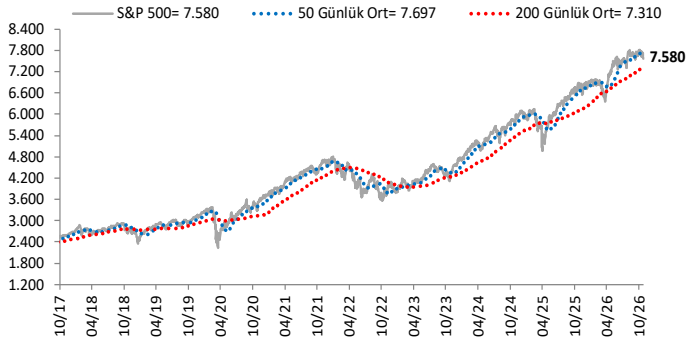
Ekonomik Araştırmalar

Göstergeler

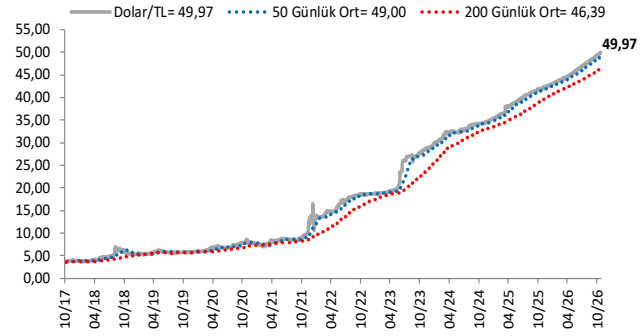
BIST-100 (bin)



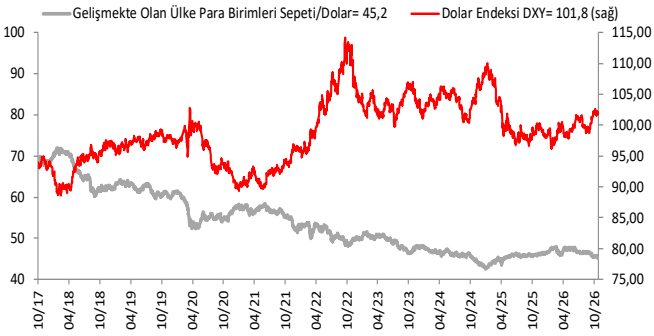
S&P 500



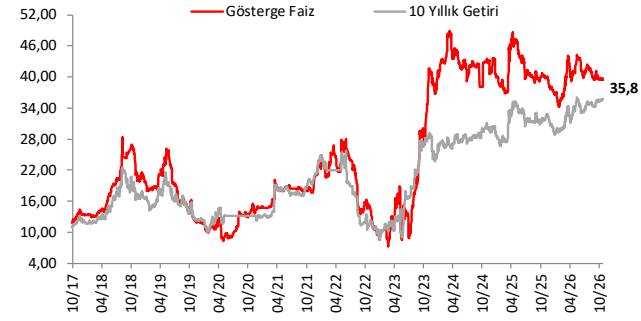
$/TL



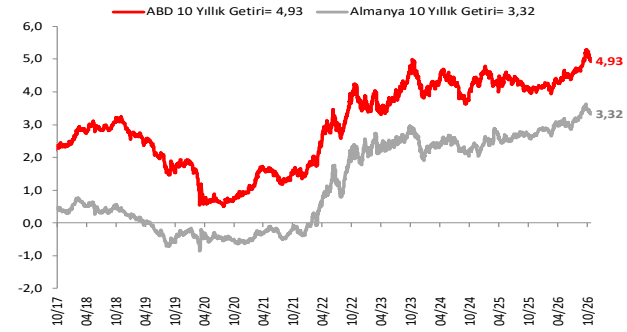
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



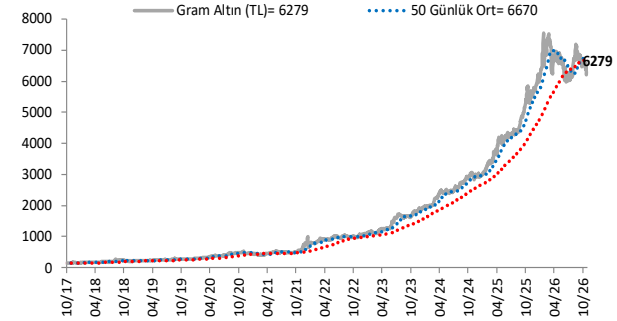
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



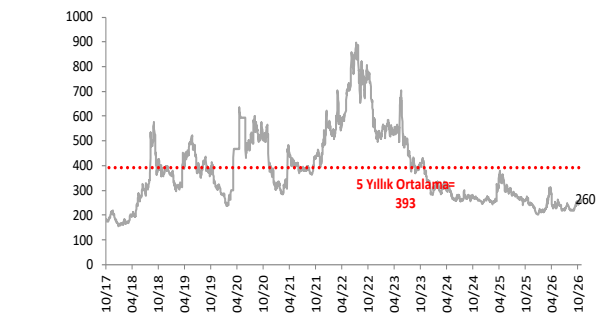
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



5 Yıllık CDS (baz puan)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Dr. Çağlar Yüncüler - Müdür

Caglar.Yunculer@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Sercan Pişkin

Sercan.Piskin@akbank.com

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ'nin herhangi bir taahhüdünü içermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiçbir şekil ve surette Akbank T.A.Ş, Ak Yatırım A.Ş ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler içermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.