Bizi Takip Edin!

a1capital.com.tr

0212 371 1800

Gün Ortası 9 KASIM 2026

A1 Capital

	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM %
BIST 100	11.528,19	0,40
BIST MALI	13.672,31	1,03
BIST SINAI	13.809,82	0,47
BIST HIZMETLER	10.185,77	0,62
	Kapanış	
GÖSTERGE TAHVİL	39,42	-0,18
5 YILLIK TAHVİL	38,99	-0,13
10 YILLIK TAHVİL	35,79	0,11
TLREF	35,82	0,00
	Kapanış	
BRENT	97,33	-1,01
EURO DOLAR PARİTE	1,119	0,44
DOLAR TL	50,182	0,06
EURO TL	56,24	0,57
	Kapanış	
ONS ALTIN	4.094,91	0,71
ALTIN S1	71,74	0,41
GÜMÜŞ USD	52,49	1,04

- Piyasalar yeni haftaya geçen haftaki sert teknoloji satışlarının yaralarını sarmaya çalışarak başladı; ancak toparlanmanın önünde iki önemli engel var;Yapay zeka yatırımlarına yönelik düzenleme riski ve Fed'in yeniden faiz artırımına hazırlanabileceği beklentisi.
- ABD ara seçimlerinde Demokratların Kongre'de kontrolü ele geçirmesi, teknoloji ve yapay zeka şirketleri açısından daha sıkı denetim ihtimalini gündemde tutuyor. Özellikle veri merkezlerinin enerji tüketimi, finansmanı ve rekabet kuralları konusunda yeni düzenlemeler gelebileceği düşünülüyor. Buna karşılık seçim sonucu, Trump yönetiminin İran politikası ve ticaret tarifeleri konusunda hareket alanını bir miktar daraltabilir. Trump'ın İran'la görüşmeler ilerlediği sürece yeni saldırı ihtimalinin düşük olduğunu söylemesi, petrol fiyatlarında jeopolitik primi azaltıyor.
- Geçen Cuma ABD ekonomisi Ekimde 165 bin kişilik istihdam yarattı ki beklenti yalnızca 65 bindi ve İşsizlik oranı da % 4,1'e geriledi. Güçlü istihdam, Fed'in aralık ayında 25 baz puanlık faiz artırma ihtimalini yeniden %80'e yaklaştırdı.
- ABD vadelileri yaklaşık % 0,5–0,6 artıda olsa da faiz riski nedeniyle toparlanma hala kırılgan. Asya'da geçen haftaki sert kayıpların ardından güçlü tepki alımları vardı. Japonya'da Nikkei %3,5, Güney Kore %1,8, Tayvan ise %6'nın üzerinde yükseldi.
- Çin'de ise enflasyon verileri karmaşık bir mesaj verdi. Tüketici enflasyonu %0,7 ile beklentinin altında kalırken üretici fiyatları %5,7 artarak tahminleri aştı. Yani hane halkı talebi zayıf kalırken petrol ve enerji maliyetleri şirketlerin üzerine biniyor. Bu tablo Çin açısından büyüme değil, maliyet baskısı yaratıyor; Avrupa'daki lüks tüketim şirketlerinin de zayıf seyretmesinin nedenlerinden biri de bu.
- Avrupa borsaları haftaya yatay başladı. STOXX 600 yaklaşık 649 puan civarında. Madencilik ve bankacılık hisseleri pozitif ayrışırken teknoloji ile lüks tüketim şirketleri baskı altında. UniCredit'in güçlü bilançosu ve İtalyan bankacılık sektöründeki birleşme haberleri finans hisselerini destekliyor.

Tahvil ve döviz tarafında güçlü ABD istihdamının etkisi sürüyor. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi % 4,85–4,90 bandında; dolar endeksi 102,2 civarında. Euro/dolar 1,115 seviyesinde. Güçlü dolar, gelişen ülke para birimleri ve faiz hassasiyeti yüksek hisseler açısından kısa vadede baskı oluşturuyor.
Brent petrol, İran geriliminin hafifleyebileceği beklentisiyle 97–98 dolar bandına çekildi. Bu hareket Türkiye ve Avrupa açısından enflasyon ve cari denge bakımından olumlu.
Ons altın ise petrolün gerilemesiyle enflasyon endişelerinin hafiflemesi ve güvenli liman talebi sayesinde %1 primle 4.110 dolar civarında.

İçeride bugün açıklanan TÜİK verisi, yüksek faiz ortamında yatırımcının neden mevduat ve devlet tahvillerine yöneldiğini oldukça net gösteriyor. Ekim ayında en yüksek reel getiri brüt mevduat faizinde gerçekleşti. Mevduat, tüketici enflasyonundan arındırıldığında yatırımcısına aylık % 0,39 reel getiri sağladı. Devlet iç borçlanma senetlerinde reel getiri yaklaşık sıfır seviyesinde kalırken dolar %0,95, euro %3,53, külçe altın %5,57 ve BIST 100 %15,31 oranında reel kayıp oluşturdu.
Orta vadeli tablo da TL sabit getirili araçların üstünlüğünü gösteriyor. Üç aylık dönemde mevduat, tüketici enflasyonundan arındırıldığında % 2,92 reel getiri sağlarken BIST 100 % 21,11 reel kayıp üretti.
Kısa vadede mevduat ve tahvilin enflasyon üzerinde getiri sağlaması, hisse senetleri için güçlü bir alternatif maliyet yaratıyor. Yatırımcı, risksiz kabul edilen araçlardan reel kazanç sağlayabildiği sürece borsada daha yüksek risk almak için daha güçlü bir getiri beklentisi arıyor. Bu nedenle yalnızca fiyatların ucuzlaması BIST'e kalıcı para girişi için yeterli olmayabilir; şirket karlarının, nakit akışlarının ve temettü verimlerinin de cazip hale gelmesi gerekiyor.

BIST 100 Endeksi güne % 0,67 yükselişle 11.559'dan açıldı; ancak ilk alımların ardından 11.470–11.500 bandına çekildi. Bu, küresel toparlanmaya katılım olduğunu, fakat 11.500 üzerinde henüz kalıcılık sağlanamadığını gösteriyor. Bankalar, enerji ve demir-çelik hisseleri görece güçlü; yükselişin piyasa geneline yayılması ise olumlu. İlk saatlerde BIST 100 hisselerinin 78'i yükselirken yalnızca 16'sı geriledi. Teknik olarak 11.500–11.536 ilk direnç bölgesi. Bunun üzerinde 11.617 izlenecek. Aşağıda 11.450 ve 22 günlük ortalamanın bulunduğu 11.350–11.360 bandı önemli destek.

Günün devamında içeride Hazine'nin iki ve dört yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihaleleri ile Koç Holding, Pegasus, Turkcell, Doğuş Otomotiv ve Aksa Enerji gibi şirketlerin bilançoları izlenecek.
Küresel tarafta Fed üyelerinin açıklamaları ve yarın gelecek ABD enflasyonu öncesindeki pozisyonlanma belirleyici olacak.

Çekince

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 tercihlerinizle uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu raporda yer alan bilgiler A1 CAPİTAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan A1 CAPİTAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle A1 CAPİTAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer GÜLER HOLDİNG Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. A1 CAPİTAL Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle A1 CAPİTAL Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.

Yatırım Artık Daha Kolay!

A1 Capital'in güçlü altyapısı, uzman kadrosu ve yenilikçi dijital çözümleriyle yatırım yapmaya bugün başlayın.

Hemen Hesap Aç

a1capital.com.tr