Günlük Bülten 6 Kasım 2026

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın
50,1562	56,1960	1,1196	11.333	6514,9

Küresel risk iştahı teknoloji hisselerindeki panik satışlarla geriliyor

- İngiltere Merkez Bankası politika faizini beklentilere paralel 25 bp artırarak %4,0'e yükseltti.
- ABD'de ekim ayı tarım dışı istihdam verisi takip edilecek.
- Yurt içinde bugün ekim ayı Hazine nakit dengesi açıklanacak.

ABD ara seçimlerinde Demokratların hem Temsilciler Meclisi'nde hem de Senato'da çoğunluğu elde etmesinin ardından yapay zeka odaklı veri merkezi yatırımlarına yönelik eyalet bazında daha sıkı düzenleme gelebileceği endişeleri yapay zeka bağlantılı hisse grubunda panik satışlara neden olurken, **hisse senetlerinde** oluşan oynaklık diğer varlık sınıflarına da yayılıyor. ABD'de işlem gören en büyük yarı iletken şirketlerinin yer aldığı PHLX Semiconductor Endeksi (SOX) dün %12,25, Nasdaq-100 Endeksi ise %6,4 gerileyerek 2,3 trilyon $'lık rekor kayba işaret etti. Bu sabah ABD vadelileri tepki alımlarıyla yükselse de, Avrupa vadelileri %1 civarı aşağıda. ABD'deki satış baskısını gecikmeli olarak fiyatlayan Asya seansındaki işlemlerde de yapay zeka yatırımlarına yönelik önemli girdiler sunan şirketlerin yoğunlukta olduğu Japonya'da Nikkei 225 %6,08, Güney Kore'de KOSPI %5,14 ve Tayvan borsası %4,19 düşüşle işlem görüyor. Dün teknoloji hisselerinde oluşan satış baskısının diğer sektörlere de yayılması sektörel rotasyondan ziyade nakde geçiş eğilimine işaret ederken, **tahvil** güvenli liman tercihi olarak ön plana çıkmaya devam etti. Dün sırasıyla 12 ve 5 baz puan gerileyen 2 ve 10 yıllık ABD tahvil getirileri yeni günde yatay seyrediyor. Seçim sonrası oluşan jeopolitik iyimserliğin henüz ABD ve İran arasında somut adımlarla desteklenememesi neticesinde **enerji** emtiaları tekrar yükselirken, **değerli metallerde** aşağı yönlü baskı ağırlık kazanıyor. **Brent petrol** varil fiyatı dünkü %3,9 yükselişin ardından bu sabah da %1,2 artışla 99,5$'da (haftalık değişim: %15,4), Avrupa'nın gösterge doğal gaz fiyatı **Dutch TTF** ise 93€ seviyesinde (haftalık değişim: %10,5) işlem görüyor.

MSCI Dünya Endeksi dün Asya, Avrupa ve ABD borsalarında genele yayılan kayıplarla %3,28 gerileyerek tarife krizinin yaşandığı Nisan 2025'ten bu yana en sert günlük düşüşünü kaydederken, **VIX Oynaklık Endeksi** 28,2 değeri ile Mart ayından bu yana en yüksek seviyeye ulaşarak belirsizlik algısının kayda değer şekilde arttığına işaret etti. **ABD'de S&P 500** ve **Nasdaq'ın** sırasıyla %4,36 ve %5,52 gerilediği günde satışlar sektörlerin tamamına yayılsa da yarı iletkenler (%-11,39) öncülüğünde teknoloji endeksi (%-7,30) ana endeksteki düşüşte sürükleyici oldu. **Avrupa'da** teknoloji endeksinin yaklaşık %8'lik payla ABD'ye (%36) kıyasla daha düşük yoğunlukta olduğu **Stoxx Europe 600'de** dünkü gerileme %0,44 ile sınırlı kaldı. **Avrupa vadeli** işlemleri yeni günde bölge borsalarında %1 civarı negatif açılışa işaret ediyor. **Asya borsalarında** da bu sabah yapay zeka yoğun endeksler öncülüğünde genele yayılan satıcılı seyir hakim. **Faizler tarafında**, elbette verimlilik artışı ve yatırım harcamaları yönleriyle büyümeyi yukarı taşıyan yapay zeka temasında oluşabilecek yavaşlama küresel merkez bankalarına dair faiz artışı beklentilerinin de bir miktar zayıflamasına neden oluyor. OIS piyasasında ECB için aralık ayı faiz artışına atfedilen olasılık bu sabah 10 puanlık düşüşle %86 seviyesinde, Fed vadeli kontratlarında ise aralık ayında 25 baz puanlık faiz artışı olasılığı bugün açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesinde 13 puanlık düşüşle %68 seviyesinde fiyatlanıyor. **10 yıllık ABD tahvil getirisi** dün 5 baz puan düşüşle %4,83'e, 2 yıllık getiri 12 baz puan düşüşle %4,46'ya geriledi. **Dolar Endeksi** günü diğer önemli para birimleri karşısında yatay tamamladı (101,55). **Euro/dolar paritesi** %0,1 azalışla 1,122'ye geriledi. Dün %0,7 değer kazanan **altının** ons fiyatı bu sabah %1,2 düşüşle 4040$'da, dün %0,9 gerileyen **gümüş** fiyatı ise yeni günde %0,8 kayıpla 51,4$'da işlem görüyor.

- **İngiltere Merkez Bankası (BoE) politika faizini beklentilerle uyumlu olarak 25 baz puan artırarak %4,0'e yükseltti.** Karar 1'e karşı 8 oyla alındı. Bir üye faiz oranının 50 baz puan artırılarak %4,25'e çıkarılması yönünde oy kullandı. İngiltere'de enflasyonun eylülde %3,5'e yükseldiği belirtilirken, enflasyonun gelecek yılın ortasına doğru yaklaşık %5 seviyesine çıkması bekleniyor. Para Politikası Kurulunun her toplantıda mevcut verileri değerlendirmeye devam edeceği ifade edildi. Bu kapsamda özellikle yüksek enerji fiyatlarının diğer fiyatlara ve genel ekonomik aktiviteye ne ölçüde yansıyacağı, ücretlerin seyri, fiyatlama davranışları ve ekonomideki atıl kapasitenin izleneceği vurgulandı. Enflasyonun orta vadede %2 hedefine ulaşmasını sağlamak için faizi gerektiği şekilde ayarlayacağı belirtildi.

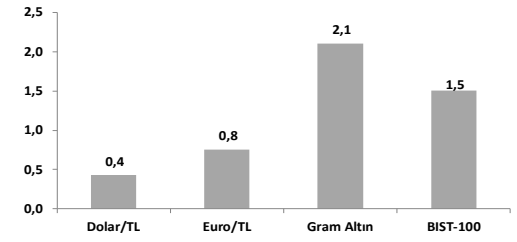
- **ABD'de işsizlik maaşı başvurularında düşük seyir sürüyor.** Başvurular 31 Ekim'de sona eren haftada 6 bin kişi azalışla 189 bin seviyesinde gerçekleşti (beklenti: 196 bin); 17 Temmuz'dan bu yana en düşük seviye. Böylece dört haftalık ortalama 2250 kişi azalışla 194.750 değerini aldı. Devam eden başvurular ise 24 Ekim haftasında 23 bin artışla 1,72 milyon seviyesinde gerçekleşti.

- **Euro Bölgesi'nde ÜFE** eylülde aylık %2,5 artarken, yıllık artış ise %8,3'ten %11,1'e yükseldi. Böylece Şubat 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Aylık enflasyonun artmasında enerji fiyatları belirleyici olmaya devam etti (aylık artış %7,8).

- **Almanya'da fabrika siparişleri** ağustostaki aylık %10,1 düşüşün ardından eylülde %4,4 arttı. Büyük ölçekli siparişler hariç tutulduğunda ise yeni siparişler bir önceki aya göre %5,1 artış gösterdi. Yılın üçüncü çeyreğinde ise bir önceki çeyreğe göre artış %0,2 oldu. Siparişlerdeki aylık artışta otomotiv sektörü öne çıktı (%10,5 artış). Mal grupları bazında artış genele yayıldı. En belirgin artış tüketim mallarında görüldü.

- **Yurt dışında bugün** ABD tarım dışı istihdam, Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi, Almanya'da sanayi üretimi verileri açıklanacak. **Yurt içinde** ekim ayı Hazine nakit dengesi verisi yayınlanacak.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)	Önceki	Beklenti
Türkiye Hazine Nakit Dengesi (ekim, milyar TL)	-467,2	-
ABD Tarım dışı İstihdam Değişimi (ekim, bin kişi)	29	

Yatırımcı Takvimi için **tıklayın**

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	05/11	04/11	2025
TLREF	35,85	35,86	37,96
TR 10 yıllık	35,75	35,72	28,96
ABD 10 yıllık	4,83	4,89	4,17
Almanya 10 yıllık	3,24	3,27	2,85

Döviz Kurları ve Kripto

	05/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2025 sonu (%)
$/TL	50,10	0,2	0,4	16,6
€/TL	56,33	0,2	0,8	11,5
€/$	1,12	-0,1	0,3	-4,5
$/Yen	157,70	-0,5	0,0	0,6
GBP/$	1,35	-0,2	0,6	-0,2
Bitcoin	75.734	-5,5	-3,9	-13,6

Hisse Senedi Endeksleri

	05/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2025 sonu (%)
BIST-100	11.333	-1,3	1,5	0,6
S&P 500	7.354	-4,4	-4,7	7,4
FTSE-100	10.783	-0,4	0,6	8,6
DAX	26.325	-0,4	1,1	7,5
SMI	14.968	-0,4	1,4	12,8
Nikkei 225	61.078	-1,8	-5,5	21,3
MSCI EM	1.544	-0,9	-3,1	9,9
Şangay	3.690	0,1	1,1	-7,0
Bovespa	166.191	-0,8	-1,8	3,1

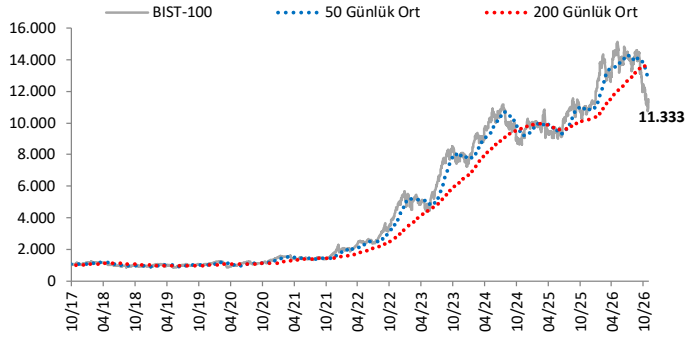
Emtia Fiyatları

	05/11	Günlük (%)	Haft. (%)	2025 sonu (%)
Brent ($/varil)	98,3	3,9	-14,4	61,5
Altın ($/ons)	4.088	0,7	1,7	-6,3
Gram Altın (TL)	6.587,7	1,0	2,1	10,4
Bakır ($/libre)	627,0	-2,5	-5,0	10,3

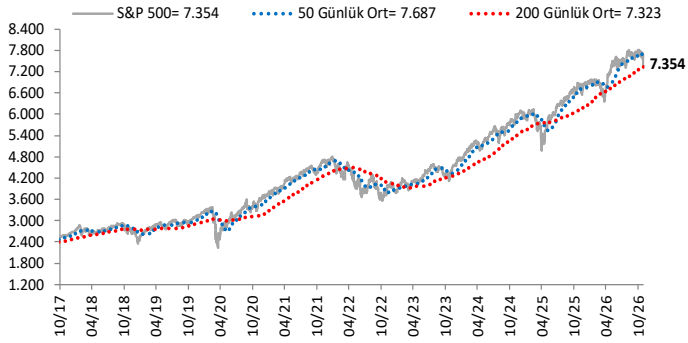
Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

Göstergeler

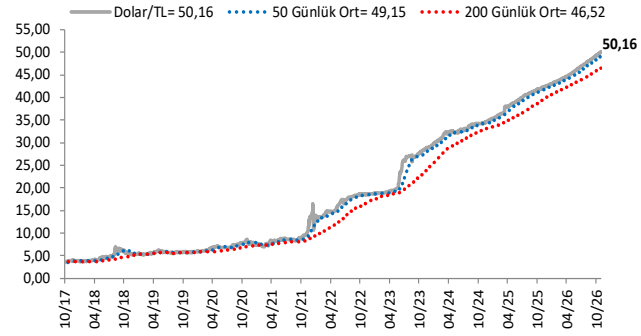
BIST-100 (bin)



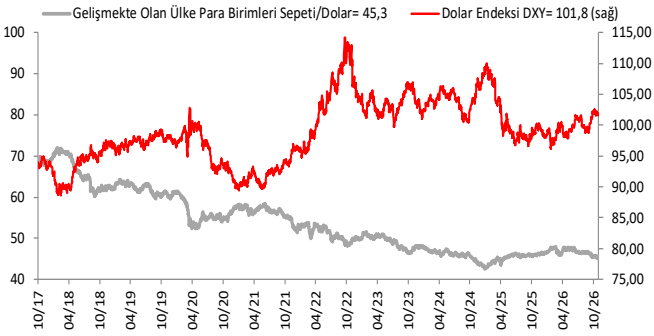
S&P 500



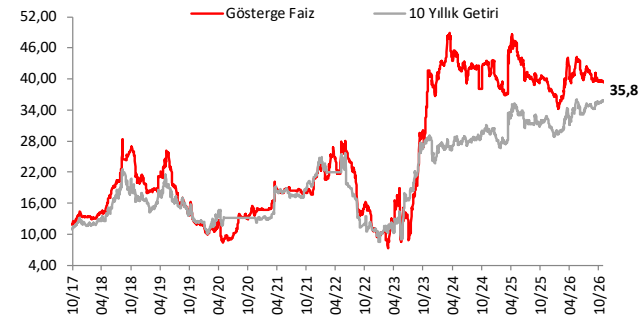
$/TL



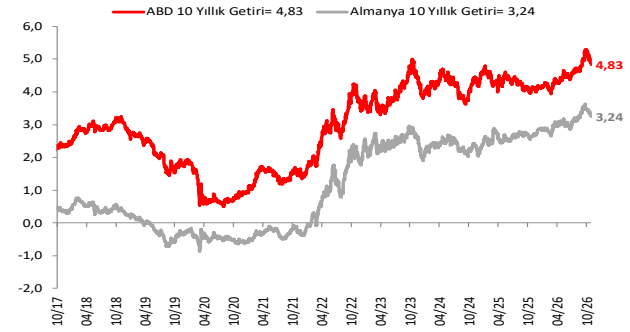
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



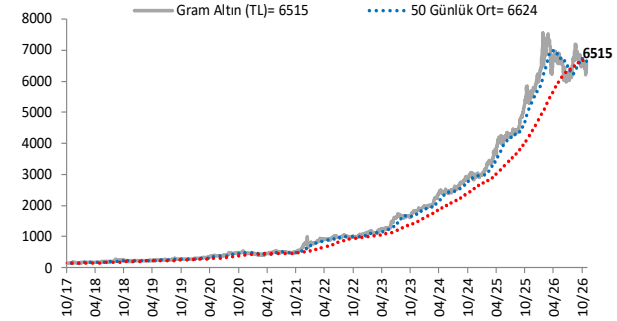
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



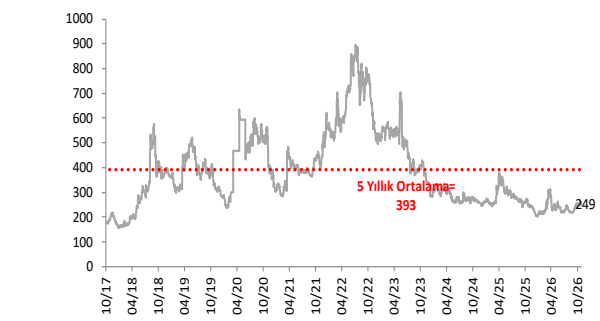
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



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.