GedikYatırım
35.yıl

Gedik Yatırım Hazine Bülteni

04 Kasım 2026

Piyasa Gündemi

ABD-İran hattında diplomasi çabaları sürerken, ABD'nin Hürmüz Boğazı'ndaki İran hedeflerine yönelik saldırıları bölgedeki riskleri canlı tutuyor. Brent petrol 103 dolar seviyelerinde işlem görürken, diplomasi sürecinin seyri yakından izleniyor. İlk seçim sonuçları Demokratların Kongre'de güç kazandığına işaret ederken, ABD tahvil getirileri ve dolar geriliyor. Yurt içinde ekim ayı TÜFE aylık yüzde 2,58 artarken, çekirdek enflasyon yüzde 2,07 oldu. Hizmet enflasyonundaki ılımlı görünüm aralık ayı için 100 baz puanlık faiz indirimi beklentimizi destekliyor. Fon tasfiyelerinde ise 100 fonda toplam ödeme tutarı 97,3 milyar TL'ye ulaştı.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

• 16:15 ABD – ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi Önem: Yüksek
• 18:00 ABD – ISM Hizmet PMI Önem: Yüksek

Dolar/TL

Yurt içinde TÜF ekim ayında yüzde 2,60'lık beklentimizin hafif altında yüzde 2,58 oranında artış kaydederken, yıllık enflasyon ise yüzde 29,77 olarak gerçekleşti. Yurt içi ÜFE tarafı da aylık yüzde 1,65 ve yıllık yüzde 27,41 oranında artış kaydetti. Verinin fiyatlamalar üzerindeki etkisi sınırlı kaldı. Dün petrol fiyatları dalgalanmaya devam ederken, ABD - İran arasındaki görüşmelerden çıkacak sonuçları petrol fiyatları üzerinden enflasyona etkisi açısından takip etmeye devam ediyoruz. Bugün yurt içinde veri akışı sakin. ABD tarafında ISM hizmet PMI ve ADP özel sektör istihdam değişimi piyasaların odağında olacak. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibariyle 50,02 civarında hafif yükseliş eğiliminde seyrediyor. Dolar endeksi, ABD ara seçimlerinden gelen ilk sonuçlara göre Demokratların Kongre'de güç kazanması ile 101,36 civarında düşüş eğilimi gösteriyor.



Euro/Dolar

Euro/Dolar paritesi 1,1175 – 1,1207 aralığında hareket ederek dün günü yatay bir kapanışla 1,1192 seviyesinden tamamladı. ABD'de gerçekleşen ara seçimlerin ilk sonuçlarda Demokratların üstünlüğüne işaret etmesi sonrasında ABD tahvil faizleri ve dolarda düşüş görülürken, bu gelişmeye bağlı olarak bu sabah paritede yükselişler izleniyor. Dolar Endeksi (DXY) bu sabah 101,50'li seviyelerden, parite ise hafif alıcılı bir seyirle 1,1230'lu seviyelerden işlem görüyor. Paritede toparlanma eğiliminin devamında 1,1240 – 1,1255 aralığı ile 200 haftalık üssel ortalama (1,1264) kısa vadeli direnç noktalarıdır. 200 haftalık ortalama üzerindeki kapanışlarda 1,1285 – 1,1300 ve 1,1320 seviyeleri direnç konumunda bulunmaktadır. Geri çekilmelerde ise 1,1215 – 1,1200 aralığı ilk destek bölgesi olup, 1,12 altına sarkmalarda 1,1185 – 1,1170 – 1,1155 ve 1,1140 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.



Piyasa Verileri

Pariteler	Son	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USDTRY	50.02	0.08	0.40	16.45
EURTRY	56.21	0.39	1.17	11.19
EURUSD	1.12	0.40	0.75	-4.38
GBPUSD	1.35	0.36	1.01	0.10
USDJPY	157.90	-0.52	0.04	0.66

Sepetler	Son	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Yılbaşı Değ.
DVZSEPET	53.02	13.75 bp	42.25	623.25 bp
DXY	101.51	-36.20 bp	-78.60	312.40 bp
REK	0.00	-	-	0.00 bp

Emtialar	Son	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
Ons Altın	3,993.94	1.85	-1.81	-7.41
Gram Altın	6,422.78	1.63	-0.78	7.61
Ham Petrol	95.18	-0.62	-6.04	66.04
Brent Petrol	102.77	-0.72	-6.91	68.81
Bakır	6.37	-0.28	-4.27	12.76

Tahviller	Son	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Yılbaşı Değ.
Türkiye 2 Yıllık	39.61	6.00 bp	17.00	239.00 bp
Türkiye 10 Yıllık	35.86	20.00 bp	15.00	686.00 bp
Amerika 2 Yıllık	4.61	-2.00 bp	-16.00	114.50 bp
Amerika 10 Yıllık	4.94	-2.00 bp	-8.00	79.90 bp
Almanya 10 Yıllık	3.31	-2.00 bp	-7.00	45.00 bp
Almanya 2 Yıllık	3.02	-2.00 bp	-9.00	88.70 bp

Gelişmekte Olan Ülke Kurları	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Haftalık Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USDZAR	16.55	-0.45	-0.31	-0.10
USDKRW	1,340.91	-0.29	-0.13	-7.18
USDTRY	50.02	0.08	0.40	16.45
USDRUB	81.68	0.00	1.46	3.26
USDBRL	5.49	-0.11	2.58	-0.46

Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2026T
Büyüme	2Ç26	2,3%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Eylül	29,7%	29,8%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Eylül	-2,420	-2.600
Cari Denge Mlr $	Ağustos	-42,1	-52,5

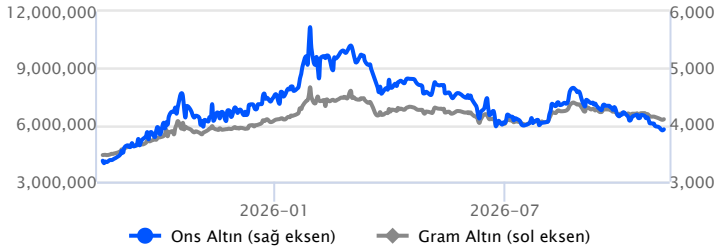
Kredi Derecelendirme Kuruluşları	Derecelendirme Tarihleri 2026	
Fitch	23 OCAK	17 TEMMUZ
Moody's	23 OCAK	24 TEMMUZ
S&P	17 NİSAN	16 EKİM

Gedik Yatırım Hazine Bülteni

04 Kasım 2026

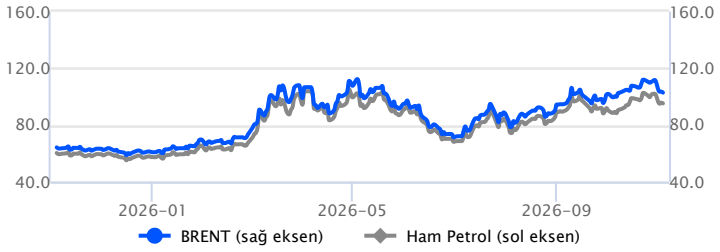
XAU/USD

Dün ons altında sınırlı düşüş eğilimleri takip edilirken, gün içi petrol fiyatlarında yaşanan düşüş ons altına alım getirse de kalıcılık sağlamadı. ABD ile İran arasında arabulucular aracılığı ile yapılan görüşmeler değerli madenler açısından önem arz etmekte olup, küresel enflasyon görünümü ve FED faiz kararı için de enerji fiyatları önem arz etmekte. Son dönemde petrol fiyatlarında yaşanan gelişmelere bağlı ons altında da fiyatlamalar volatilite kazanabilir. Diğer taraftan ABD ara seçimlerinden gelen ilk sonuçlara göre Demokratların Kongre'de güç kazandığı görülürken, sonuçların özellikle Senato tarafını izlemeye devam edeceğiz. Ons altın, bu sabah saat 08:00 itibariyle 3.952$ civarında alıcılı işlem görmekte olup, teknik görünümde 3.917$ - 3.870$ - 3.850$ - 3.740$ ve 3.635$ seviyeleri destek; 3.975$ - 4.030$ ve 4.082$ seviyeleri direnç olarak izlenebilir.



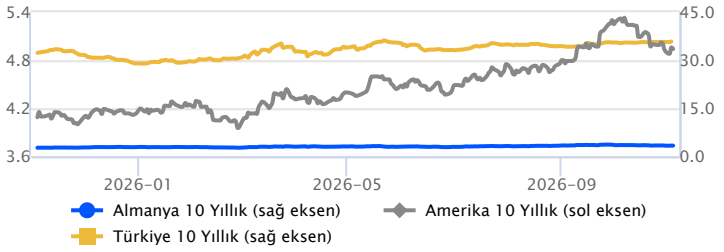
Brent Petrol

ABD ile İran arasında görüşmeler arabulucular aracılığı ile devam ediyor. İran Cumhurbaşkanı Pezeşkiyan, Dini Lider'in tartışmaya konular hakkında konuşmaya izin verdiğini bildirdi. Katar'lı arabulucular, görüşmeler için yeni teklife ABD ile İran'ın 36 saat içinde cevap vermesini beklediklerini bildirdi. ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, İran'la birtakım ilerlemeler kaydedildiğini ve müzakereler yoluyla uzlaşı için oldukça iyimser olduklarını belirtti. İran tarafı Hürmüz Boğazı'nın açılabilmesi için ABD'ye sundukları 7 şartın eksiksiz karşılanması gerektiğini vurguladı. Diğer taraftan İran, Hürmüz Boğazı'ndan geçiş için Hindistan,Çin, Katar ve Irak'a muafiyet tanındığını açıkladı. Jeopolitik gelişmelerin ne yöne evrileceği önümüzdeki dönem petrol fiyatlarını belirleyici olacak. Brent petrol, bu sabah saat 08:00 itibariyle 102,98$ civarında hafif düşüş eğiliminde hareket ediyor.



Faizler

10 yıllık uzun vadeli hazine tahvil faizi 20 baz puan artışla yüzde 35,86, 2 yıllık kısa vadeli tahvil faizi ise 10 baz puan artışla yüzde 39,69 seviyesinde günü tamamladılar. ABD hazine tahvillerinde 2 yıllıkta faiz %4,56, 5 yıllıkta faiz %4,68, 10 yıllıkta %4,90 seviyelerinde seyrediyor. Otomobil ve hafif ticari araç pazarı, Kasım ayında %15.33 küçüldü - ODMD. 2026 yılı Ekim ayında geçen yılın aynı ayına göre; ihracat %8,1 oranında artışla 25 milyar 885 milyon dolar, ithalat %3,4 oranında artışla 32 milyar 584 milyon dolar oldu. 2026 yılı Ocak-Ekim döneminde ise, ihracat %5,5 oranında artışla 236 milyar 837 milyon dolar, ithalat %5,1 oranında artışla 314 milyar 503 milyon dolar olarak gerçekleşti. Dış ticaret açığı, Ekim ayında 6.7 milyar dolar olarak gerçekleşti - Ticaret Bakanlığı. TÜİK tarafından açıklanan Ekim 2026 verilerine göre, TÜFE aylık bazda %2,58 artış gösterirken, yıllık enflasyon %29,77 olarak gerçekleşti.



Basın Köşesi

"ABD tahvil getirilerinde seçim düşüşü" haberin devamına ulaşmak için TIKLAYINIZ...

"ABD ara seçimlerinde Demokrat üstünlüğü" haberin devamına ulaşmak için TIKLAYINIZ...

"Trump: İran'a saldırmak için acil bir plan yok" haberin devamına ulaşmak için TIKLAYINIZ...

"İran: ABD'nin taleplerimize yanıtı ikna edici olmadı" haberin devamına ulaşmak için TIKLAYINIZ...

"Trump'tan İsrail'e yardım durdurma kararı" haberin devamına ulaşmak için TIKLAYINIZ...

“İran'dan ABD'nin nükleer tehdidine rest” haberin devamına ulaşmak için TIKLAYINIZ...

"Toplam 100 fonda 97,3 milyar TL ödeme yapıldı" haberin devamına ulaşmak için TIKLAYINIZ...

“Ekim'de aylık enflasyon yüzde 2,58 oldu" haberin devamına ulaşmak için TIKLAYINIZ...

"AMB yetkilisi: Ekim'deki duraklama, sıkılaştırmanın bittiği anlamına gelmiyor" haberin devamına ulaşmak için TIKLAYINIZ...

Gedik Yatırım Hazine Bülteni

04 Kasım 2026

Haftanın Öne Çıkan Verileri

Haftalık Piyasa Takvimi 02 - 06 Kasım

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
02 Kasım Pazartesi	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI		Ekim	52.00	52.10
	10:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)		Eylül		1.30%/-0.40%
	10:00	Türkiye	İSO Türkiye İmalat PMI		Ekim		47.90
	11:55	Almanya	İmalat PMI		Ekim	54.20	54.20
	12:00	Euro B.	İmalat PMI		Ekim	52.40	52.40
	12:30	İngiltere	İmalat PMI		Ekim	52.80	52.80
	17:45	ABD	İmalat PMI		Ekim	56.00	56.00
	18:00	ABD	ISM İmalat PMI		Ekim	54.70	54.50
03 Kasım Salı	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık/Yıllık)		Ekim	2.60%/29.80%	1.84%/29.73%
	10:00	Türkiye	Yurt İçi ÜFE (Aylık/Yıllık)		Ekim		2.07%/27.38%
	18:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı		Eylül	7.110M	7.079M
	18:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık)		Eylül	1.20%	0.10%
	23:30	ABD	API Haftalık Ham Petrol Stokları		Ekim		-2.031M
	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak		Kasım		
04 Kasım Çarşamba	04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI		Ekim	51.50	51.60
	11:55	Almanya	Hizmet PMI		Ekim	51.70	51.70
	12:00	Euro B.	Hizmet PMI		Ekim	51.70	51.70
	12:30	İngiltere	Hizmet PMI		Ekim	53.10	53.10
	13:00	Euro B.	Tahmini TÜFE (Yıllık)		Ekim	4.00%	3.80%
	14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		Ekim		105.50
	16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi		Ekim	68 Bin	90 Bin
	16:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi		Eylül	-107.9 mlr $	-105.6 mlr $
	17:45	ABD	Hizmet PMI		Ekim	57.90	57.90
	18:00	ABD	ISM İmalat Dışı PMI		Ekim	54.80	54.90
05 Kasım Perşembe	02:50	Japonya	BoJ Toplantı Tutanakları		Ekim		
	10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)		Eylül	4.90%	-10.60%
	13:00	Euro B.	ÜFE (Aylık/Yıllık)		Eylül		1.90%/8.20%
	15:00	İngiltere	BoE Faiz Kararı		Kasım	4.00%	3.75%
	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		Ekim	197 Bin	194 Bin
	19:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması		Kasım		
06 Kasım Cuma	10:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)		Eylül	-0.20%	2.00%
	13:00	Euro B.	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)		Eylül		0.10%/0.80%
	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)		Ekim	0.30%	0.10%
	16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam		Ekim	63 Bin	29 Bin
	16:30	ABD	İşsizlik Oranı		Ekim	4.20%	4.20%
	18:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi		Kasım	47.80	48.00

Takvim açıklanacak tüm verileri ***kapsamamaktadır.*** *Tahminler Gedik Yatırım Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.*

Gedik Yatırım Hazine Pazarlama Birimi / TMU

Coşan Yeğenoğlu	Genel Müdür Yardımcısı	cosan.yegenoglu@gedik.com
Bülent Nuri Çalak	Hazine Pazarlama Direktörü	bulent.calak@gedik.com
Sefa Horuz	Müdür Yardımcısı	shoruz@gedik.com
Pelin Güldalı	Yönetici	pelin.guldali@gedik.com
Burak Akkaya	Kıdemli Uzman	burak.akkaya@gedik.com
Büşra Dilara Özen	Uzman	busra.ozen@gedik.com
Atahan Şinasi Şengül	Uzman Yardımcısı	atahan.sengul@gedik.com
Can Yazıcı	Uzman Yardımcısı	can.yazici@gedik.com
Mehmethan Yağız Tokmak	Uzman Yardımcısı	yagiz.tokmak@gedik.com
Sudenaz Tosun	Uzman Yardımcısı	sudenaz.tosun@gedik.com

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Gedik Yatırım Hazine Pazarlama Birimi / TMU

Unvan : Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş – Gedik Yatırım Hazine Pazarlama Birimi / TMU

Adres : Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Pasco Plaza, No:21, İç Kapı No:45, K:10-11-12 Maltepe/İstanbul

Tel :(0216) 453 00 70

E-Posta : gedikkurumsal@gedik.com

*** Gedik Yatırım Hazine Bülteni, Genel Yatırım Tavsiyesi Kapsamında Yatırım Danışmanlığı Birimi Tarafından Hazırlanmaktadır.**

YASAL UYARI

"Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir."