

TCMB, FAİZ İNDİRİM TETİĞİNE BEKLENTİLERDEN ÖNCE ÇEKECEK Mİ?

- BIST100, dün güne negatif başlamasına rağmen, bugün açıklanacak olan TCMB faiz kararı öncesi, günün ikinci yarısında gelen alımlarla, küresel piyasalardan pozitif ayrılarak, günü %0,70 artışla 14.505 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 328,6mr TL yüksek iştahıyla gerçekleşti.
- Dün Avrupa borsaları, özellikle 80€'ya yükselen TTF doğalgaz fiyatlarına paralel olarak satıcıları kapatırken, ABD endeksleri de günü kırmızıda kapattı.
- Bu sabah, ABD vadeli taraflarında Nasdaq hariç hafif bir toparlama görünürken, Asya piyasaları ise satıcıları. Bizim tarafta ise yatay bir açılış sonrası, özellikle Merkez Bankası kararı ve daha da önemli, TCMB karar metni, kapanışın rengini belli edecek.
- ABD Başkanı Donald Trump, İran'la aktif olarak herhangi bir müzakere yürütmediklerini kaydederek, İran'la savaşın 3 Kasım'da ABD'de yapılacak Kongre ara seçimlerinden sonra sona ereceğini söyledi. Trump, ABD'deki benzin fiyatlarının ne zaman düşeceğiyle ilgili bir soruyu yanıtlarken, 3 Kasım'da yapılacak Kongre ara seçimlerini işaret etti. Trump, "Bence savaş seçimlerden hemen sonra sona erecek çünkü artık daha fazla dayanamazlar." değerlendirmesini yaptı.
- Dünkü piyasa özetine baktığımızda, Banka hisseleri evvelki gününki sert alımlardan sonra %2,43 düşüşle emsallarından negatif ayrışırken, Holding hisseleri %0,26 geriledi ve Sanayi hisseleri %1,12 artıda kapattı. Ulaştırma hisseleri, artan Petrol fiyatlarına paralel olarak %1,63 gerilerken, Petrokimya hisseleri %3,25 artıda kapatırken, özellikle PETKM ve TUPRS hisseleri alımlardan öncülük etti. Bilişim hisselerinde ise serbest düşüş dün %3,90 kayıpla devam etmeye devam etti. GYO hisseleri, TCMB'den sürpriz bir faiz indirim kararı gelebilir beklentisiyle günü %1,79 artıda kapattı.
- BIST30 tarafında, en çok artan hisseler tavan kapatan EKGYO ile %7 ve %5 artışla sırasıyla PETKM ve TUPRS hisseleri yer aldı. En çok düşen tarafta ise HEKTS-ISCTR ve YKBNK hisseleri oldu.
- Bu sabah USD/TL 48,49 ve EUR/TL paritesi 56,57 seviyelerine yükselmiş durumda. DXY, an itibarıyla 98,90 seviyesinde yatay işlem görürken, EUR/USD 1,1638'da yatay.
- Emtia tarafında, Brent, Trump'ın 3 Kasım'da savaşın sona ereceğini pek inandırıcı bulmamış ki, an itibarıyla sadece hafif bir gerilemeyle 9,88\$'da işlem görürken, ons ALTIN, yarınki kritik ABD Enflasyon verisi öncesi an itibarıyla 4410\$'a hafif gerilemiş durumda.
- Bugün yurt içi tarafında TCMB Merkez Bankası kararı açıklanacak, genel beklenti faiz oranlarının bu ay %37 seviyesinde sabit bırakılması yönündeyken, ayrıca Sanayi, Üretim ve Haftalık Banka-Rezerv ve Yabancı Menkul Kıymet pozisyonları bugün açıklanacak. Yurt dışı tarafında ise AMB Faiz kararı (Beklenti 25bp artış) ile AMB Başkanı Christine Lagarde'ın konuşması takip edilirken, ABD tarafında ise ÜFE-Haftalık İşsizlik Başvuruları ve 2.El Konut Satışları açıklanacak.

MAKROEKONOMİ:

- İNŞAAT MALİYET ENDEKSİ:** TÜİK, Temmuz dönemine ilişkin inşaat maliyet endeksi verilerine göre, Maliyet Endeksi, Temmuz'da bir önceki aya kıyasla %1,15, geçen yılın aynı ayına göre %28,33 yükseldi. Aylık bazda malzeme endeksi %1,28, işçilik endeksi %0,92 arttı. Yıllık bazda malzeme endeksi %27,13, işçilik endeksi %30,51 artış gösterdi. Bina inşaatı maliyet endeksi, temmuzda bir önceki aya göre %1,08, geçen yılın aynı ayına göre %28,37 artış kaydetti. Geçen yılın aynı ayına göre malzeme endeksi %27,34, işçilik endeksi %30,19 arttı.
- Bank of America ekonomistleri, 2026 yılı küresel büyüme beklentilerini yıl ortası güncellemelerine göre 10 baz puan artırarak %3,3'e yükseltirken, 2027 yıl sonu tahminlerini ise hafifçe aşağı yönlü revize ederek %3,4'e düşürdü. ABD büyüme tahminini sınırlı ölçüde aşağı çekerken, Euro Bölgesi için 2026 büyüme tahminini 30 baz puan artırarak %0,8'e yükseltti. BoFA'ya göre, 2026 küresel büyüme tahminindeki en büyük yukarı yönlü revizyon, gelişmekte olan Asya ekonomilerindeki teknoloji ihracatçılarından kaynaklandı. Banka, bu gelişmenin gelişmekte olan ekonomilerin genel büyümesini de yukarı çektiğini belirtti.

SEKTÖR/KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- PEKGY:** Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin (Şirket) 314.754.719,80 TL nominal değerli A grubu imtiyazlı paylarının tamamını devralan Tera Yatırım Holding AŞ'nin, Şirket'in yönetim kontrolünü elde etmesi nedeniyle ortaya çıkan, söz konusu payların iktisabının kamuya açıklandığı tarihte pay sahibi olan diğer ortaklara ait payları satın almak üzere zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğünün yerine getirilmesi amacıyla hazırlanan pay alım teklifi bilgi formunun Kurulumuzca onaylanması talebinin; İl-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği'nin 16. maddesinin birinci fıkrası uyarınca, 1 TL nominal değerli Şirket payı için pay alım teklifi fiyatının, Tera Portföy Yönetimi AŞ'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Tera Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) tarafından 13.05.2026 tarihinde gerçekleştirilen Şirket payı alım fiyatı olan 18,77 TL olarak belirlenmesi suretiyle olumlu karşılanmasına karar verilmiştir. (Bu gelişme sonrası, özellikle PEKGY ve KTEV hisselerinde, yukarı yönlü bir hareketin devamını görebiliriz-ki- dün KTEV hisseleri günü tavan kapattı).
- JANTS:** Şirketimizin bağlı ortaklığı JMW Jant Sanayi ve Ticaret A.Ş., Türkiye'nin Otomobili Girişim Grubu Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Togg) tarafından yürütülen yeni bir araç programı kapsamında geliştirme, doğrulama ve seri üretim süreçleri için tedarikçi olarak seçilmiştir.Söz konusu projenin, bağlı ortaklığımızın faaliyet hacmine ve uzun vadeli büyüme hedeflerine olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.
- ANELE:** Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında ANELE.E payları 10/09/2026 tarihli işlemlerden (seans başından) 09/10/2026 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

destek@tfgistanbul.com / www.tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. TFG İSTANBUL A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. 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 tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.