

KÜRESEL PİYASALARDA BU HAFTA GÖZLER ENFLASYON'DA, BİZDE İSE S&P DEĞERLEMESİ

- BIST100, haftanın son gününü fon tasfiyesi ödemelerin ve Petrol fiyatlarında gerilme, Altın fiyatların artmasıyla, %0,43 artışla 12.266 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 114,07mr TL'de düşöl kalmaya devam etti.
- Cuma günü, Avrupa borsaları gerileyen Petrol fiyatlarına paralel olarak alıcılı kapatırken, ABD Endeksleri, Teknoloji hisseleri öncülüğünde alıcılıydı.
- Bu sabah, ABD vadeli alıcılıyken, Asya tarafı karışık-ABD bugün Columbus Day tatili nedeniyle kapalı olurken, Japonya'da bugün tatil. Bugün bizim tarafta da fon tasfiye sürecinin daha net belirlenmesiyle beraber, Cuma gecesi S&P'den gelebilecek görünüm artışı, piyasalara hafta içi alım getirebilir.
- İran Ulusal Güvenlik Yüksek Konseyi Genel Sekreteri Mohsen Rızai, stratejik Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılması için sunulan yedi şartlık teklife ABD'nin verdiği yanıtı "yetersiz" bulduklarını açıkladı. Rızai, Amerikalıların şartların bir kısmını kabul ettiğini ancak belirsizlikler giderilip şartların tamamı karşılanana kadar boğazın geçişe açılmayacağını ve müzakere yapılmayacağını vurguladı.
- Suudi Arabistan'ın başkenti Riyad'daki havalimanına 10 Ekim Cumartesi günü düzenlenen saldırıda 13 kişi hayatını kaybetti, 300'den fazla kişi yaralandı. Havalimanı dün ikinci kez vuruldu. Bu son saldırının ardından, Suudi Arabistan Sivil Havacılık Kurumu, saldırının "yaralanmalara yol açtığını" belirtti ancak kaç kişinin yaralandığını açıklamadı. Havalimanı Cumartesi günü duyulan şiddetli bir patlamanın ardından tahliye edildi ve uçuşlar durduruldu. ABD Başkanı Donald Trump, Husilere karşı Suudi Arabistan'la beraber saldırılara katılabileceklerini söyledi.
- ABD, Rusya'ya karşı yaptırımlarını sertleştirilmesi beklenirken, 3 Kasım ara seçimler öncesi yükselen Dizel fiyatlarına artan tepkilerden dolayı ABD Başkanı Donald Trump, Rusya'dan 3 milyon ton dizel yakıt almak için Kremlin ile anlaşmaya vardıklarını açıkladı! Trump, Cuma günü sosyal medyadan yaptığı paylaşımında, anlaşmayı Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'le yaptığı telefon görüşmesinde sağladığını duyurdu. Görüşmede Rusya'da şüpheli bir veba vakasının ele alınması bekleniyordu. Ancak Trump, Rusya'dan derhal 300 binden fazla ton dizel tedarik edileceğini açıkladı. Bunu Kasım ayında 500 bin ton, hemen sonrasında 1 milyon ton izleyecek. Trump'a göre Rusya bunun ardından "kıs süre içinde" 3 milyon ton daha dizel alacak.
- Son olarak Trump, ABD Başkanı Donald Trump, Ukrayna'nın, Rusya'daki petrol rafinerilerine saldırması ve anlaşma yanlısı olmaması nedeniyle Devlet Başkanı Volodimir Zelenskiy yerine "yeni bir başkan edinmesi" gerektiğini savundu.
- ABD'de Michigan Üniversitesi tarafından açıklanan tüketici güven endeksi, Ekim'de 1,8 puan azalarak 46,3 seviyesine gerileyerek, hem piyasa beklentilerinin altında kaldı, hem de Mayıs ayından bu yana en düşük seviyesine indi. Tüketicilerin hem kısa hem de uzun vadeli enflasyon beklentileri ise üst üste ikinci ayda artış gösterdi. Böylece endeks, mayıs ayından bu yana en düşük düzeyini kaydetti. Tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentisi Ekim'de yüzde 4,6'dan yüzde 4,7'ye yükseldi. Böylece beklenti, ABD ile İran arasındaki gerilimin başlamasından önce Şubat ayında kaydedilen yüzde 3,4'lük seviyenin üzerinde kalmaya devam etti. Uzun vadeli enflasyon beklentisi de yüzde 3,4'ten yüzde 3,5'e çıktı.
- Banka ve Holding hisseleri %0,26 ve %1,45 düşüşle Endeksi aşağıya çekerken, Sanayi hisseleri %0,93 artıda kapattı. Madencilik hisseleri, yükselen Altın fiyatlarına paralel olarak %4,79 artışla en çok değer kazanan sektör olurken, Petrokimya hisseleri ise düşen Petrol fiyatlarına paralel olarak %0,45 geriledi. Gıda ve GYO hisselerinde alımlar %2'nin hafif üzerinde gerçekleşti. Finansal Faktöring hisseleri ise %5,15 düşüşle en çok kaybeden tarafta yer aldı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler TRMET-TRALT ve ASTOR olurken, en çok değer kaybeden tarafta ise SAHOL-KCHOL ve TCELL hisseleri yer aldı.
- Haftalık bazda, piyasalarda fon mağdurlarına tazminat ödemelerin başlaması, haftanın sonuna doğru gelen sınırlı tepki alımları getirirken, işlem hacminin düşük kalması, yatırımcıların çoğunun toz dumanın dağılmasını bekleylene kadar yatırımlarını mevduat hesapları gibi daha güvenli limanlara park ettiklerinin gözlemi oldu. BIST100 %0,03 sınırlı geri çekilirken, BIST30 ve BIST TÜM endekslerinde satışlar %0,40 ve %1 seviyesindeydi. Banka hisseleri %1,48 artarken, Sanayi hisseleri %0,23 yükseldi ve Holding hisseleri ise %1,93 geri çekildi. Madencilik hisseleri artan Altın fiyatlarına paralel olarak haftalık bazda %2,96 artarken, Petrokimya hisseleri ise Yemen'li Husilerin Arabistan'a saldırılarını artırması sonucu artan Petrol fiyatlarına paralel olarak haftalık bazda %1,87 yükseldi. Gıda hisseleri %3,28 artarken, Bilişim hisseleri %4,81 geriledi. Haftalık enleri olarak en çok artan Sektör %6,45 yükselişle Aracı Kurum hisseleri olurken, en çok değer kaybeden tarafta ise %27,62 düşüşle Finansal Faktöring ve %8,26 kayıpla Halka Arz endeksi oldu.
- USD/TL haftalık bazda %0,29 artarken, EUR/TL paritesi %0,21 geriledi. Tahvil faizleri tarafında ise 2 yıllık Tahvil faiz oranları %1,76 düşüşle %39,13 seviyesinden kapatırken, 10 yıllık Tahvil faiz oranları ise %0,06 sınırlı gerilemeyle %35,52'den kapattı.
- Emtia tarafında ise Brent haftalık bazda %0,89 artarken, Altın, Fed'in faiz artırımı ihtimalini Aralık'a erteleyeceği beklentisiyle %1,29 değer kazandı.
- Bu sabah USD/TL 49,33 ve EUR/TL paritesi 55,32 seviyelerine yükselmiş durumdadır. DXY an itibariyle 102,20'de yatay işlem görürken, EUR/USD paritesi 1,1206'ya hafif artmış durumda. CDS 5 yıllık primimiz yeni hafta 243 puandan açacak, geçen haftayı 256 puandan açmıştır.
- Emtia tarafında Brent, Trump'ın özellikle Rusya/Ukrayna arasında Enerji arteşkes konusunda anlaşmaya vardıklarını açıklamasından sonra (Zelenski "Benim bundan haberim yok ama evvallah") 101,72\$'a gerilerken, ons ALTIN 4194\$'da yatay işlem görüyor.
- Rus hükümetinden yapılan yazılı açıklamada, kararın Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ile ABD Başkanı Donald Trump arasında varılan mutabakat doğrultusunda alındığı belirtildi. Dizel ihracatına yönelik yasağın kısmen kaldırıldığı ifade edilen açıklamada, ilk aşamada 500 bin ton dizel yakıtın dünya piyasalarına sevk edilmesine olanak sağlandığı kaydedildi.
- Açıklamada, Rus petrol şirketlerinin hükümetle koordineli şekilde yabancı alıcılara ihracat sözleşmeleri yapmaya başlayacağı bildirildi.
- Bu hafta yurt içi tarafında Cari Denge, Bütçe Dengesi, TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi, Konut Satışları, Haftalık Banka-Rezerv ve Yabancı Menkul Kıymet Pozisyonlar ve S&P Kredi Notu Değerlendirmesi takip edilirken (Son olarak Nisan'da yaptığı değerlendirmede, Türkiye'nin kredi notunu "BB-/B" olarak teyit etmiş ve not görünümünü "durağan" olarak korumuştur, yurt dışı tarafında ise ABD-Almanya-Japonya ve Avro Bölgesinden gelecek Enflasyon rakamları ile ABD 2. Ek Konut satışları- Perakende Satışlar, Sanayi Üretimi, Kapasite Kullanımı oranı açıklanacak.

MAKROEKONOMİ:

- SANAYİ:** TÜİK verilerine göre, Sanayi Üretim endeksi Ağustos'ta geçen yılın aynı ayına göre %1,9 geriledi, arındırılmamış sanayi üretim endeksinde de yıllık bazda %0,03 azalış gerçekleşti. Ağustos'ta yıllık bazda madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi %1,7 artış gösterdi. Elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi ise %1,3 arttı. Buna karşılık sektörün en büyük ağırlığa sahip kalemi olan imalat sanayi sektörü endeksi, bir önceki yılın aynı ayına göre %2,5 geriledi.

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

- OTOMOTİV:** OSD açıkladığı verilere göre, Ocak-Eylül döneminde toplam otomotiv üretimi geçen yılın aynı dönemine kıyasla %6 azalarak 971 bin 159 adet oldu. Otomobil üretimi ise %17 düşüşle 528 bin 366 adede geriledi. Traktör dahil toplam üretim 986 bin 584 adede ulaştı. Yılın ilk dokuz ayında ticari araç üretimi %12, hafif ticari araç üretimi %13 ve ağır ticari araç üretimi %7 arttı. Otomotiv ihracatı adet bazında %11 azalarak 685 bin 671'e geriledi. Otomobil ihracatı %27 düşerken, ticari araç ihracatı %11 arttı. İhracat değer bazında %8 azalarak 7,8 milyar dolar olurken, ana sanayi ihracatı %2,2, tedarik sanayi ihracatı %3,7 arttı. Ocak-eyül döneminde toplam otomotiv pazarı %13 daralarak 832 bin 521 adede indi. Otomobil satışları %15 azalışla 627 bin 977 adet olarak gerçekleşti. Hafif ticari araç pazarında Toplam satışlar %5, ithal araç satışları %9 azalırken, yerli hafif ticari araç satışları %11 yükseldi. Bu segmentte yerli araçların pazar payı %24, ithalatın payı %76 olarak gerçekleşti.
- İZINV:** Bağlı ortaklıklarımızdan İz Girişim ve Teknoloji Yatırımları A.Ş., Hızlı Çiçek İnternet Hizmetleri A.Ş.'nin %25 oranındaki payına iştirak etmiştir. Bu pay edinimiyle, Şirketimizin Hızlı Çiçek İnternet Hizmetleri A.Ş.'deki dolaylı pay oranı %25 olmuştur.
- MARBL:** Konya İli Bozkır İlçesi dahilinde bulunan 2025005344 arama ruhsat numaralı mermer sahamızda yapılan fizibilite çalışmaları sonucunda yeterli verimlilikle üretim yapılamamasına istinaden şirketimiz Yönetim Kurulu 09.10.2026 tarihli kararla ilgili sahanın terkinde karar vermiştir.
- CLEBI:** Şirketimiz, 19.08.2026 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'yla, Bangladeş Hazrat Shahjalal Uluslararası Havalimanı Terminal 3'ünde uluslararası uçuşlara yönelik ikinci yer hizmetleri sağlayıcısının seçimi ihalesine ana hissedarı tarafından teklif verilmesi konusunda; teklif verdikten sonra açıklanana kadar geçecek dönemde yaşanacak belirsizlikler nedeniyle bu duruma yönelik kamuya açıklama yapılmasının hem yatırımcıları yanılabileceği hem de Şirketimizin ve ana hissedarının pazarlık gücünü ve faaliyetlerini rekabet açısından olumsuz yönde etkileyebileceği sebebiyle bir erteleme kararı almıştır. Şirketimizin küresel ölçekteki faaliyetlerini ve rekabet gücünü artırmak amacıyla, ana hissedarımız Çelebi Havacılık Holding A.Ş. ("ÇHH"), Bangladeş Halk Cumhuriyeti'nin başkenti Dakka'da bulunan Hazrat Shahjalal Uluslararası Havalimanı'nın ("HSIA") Terminal 3'ünde ("T3") uluslararası uçuşlara yönelik ikinci bir yer hizmetleri sağlayıcısının 15 yıllığına seçilmesi amacıyla hayli rekabetçi bir ortamda yürütülen ihaleye ("ihale") 09.10.2026 tarihi itibarı ile teklif vermiştir. İhale'nin ÇHH lehine sonuçlanması halinde; ihale düzenlemeleri, ihale makamının talep ve onayları ile rekabet koşulları ve operasyonel gereklilikler dikkate alınarak, ihale kapsamında üstlenilecek hak ve yükümlülüklerin Şirketimiz tarafından devralınması ve ilgili bağlayıcı sözleşmenin Şirketimiz tarafından imzalanması söz konusu olabilecektir.

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.