

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 19 Ekim Pazartesi gününü %2,49 düşerek 11.430,14 puanda tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 106,1 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında bankacılık endeksi %0,28 yükselişle günün en fazla artış gösteren endeksi olurken finansal kiralama ve faktoring endeksi %7,39 gerileyerek günün en çok değer kaybeden endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
143,55 Milyar TL	62	541

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	11.430,14	-2,49	106.122.994.255,66
XU030	14.221,62	-2,31	92.808.339.710,02
XBANK	15.858,39	0,28	23.778.988.281,53
XUSIN	14.295,42	-3,52	44.463.309.789,97
XUTUM	13.371,60	-2,81	143.558.357.508,03
XTUMY	40.923,12	-4,10	37.435.363.252,37

2. GÜNÜN ÖNE ÇIKAN HİSSELERİ (BİST 30 / BİST 100)**BİST 30**

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	TAVHL	274,00	1,29	722.514.387,75	1	ASELS	322,25	-5,29	13.831.674.793,25
2	YKBNK	36,10	1,12	5.635.218.455,78	2	TUPRS	356,75	-4,99	6.139.904.902,00
3	GARAN	132,50	0,76	3.745.368.810,80	3	GUBRF	356,25	-4,43	598.928.425,75
4	AKBNK	67,15	0,45	8.449.334.326,00	4	EKGYO	18,25	-4,15	1.911.934.234,58
5	SAHOL	85,55	0,29	3.366.149.971,65	5	TOASO	235,00	-3,85	1.455.810.470,60

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	AGHOL	30,30	1,47	115.016.800,46	1	TCKRC	102,60	-10,00	200.661.065,20
2	TAVHL	274,00	1,29	722.514.387,75	2	TKFEN	181,80	-10,00	914.281.790,70
3	SOKM	58,25	1,13	226.231.825,10	3	TURSG	4,71	-9,94	710.553.990,11
4	YKBNK	36,10	1,12	5.635.218.455,78	4	EGEEN	4277,50	-8,01	121.706.792,50
5	ANSGR	22,20	1,00	64.720.101,40	5	SNGYO	2,39	-7,72	92.291.467,48

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı
12:00	Euro Bölgesi	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi
15:15	ABD	ADP Haftalık Özel Sektör İstihdam Değişimi
15:30	ABD	Konut Başlangıçları ve Yapı Ruhsatları
17:30	Türkiye	Merkezi Yönetim Borcu
23:30	ABD	API Ham Petrol Stok Değişimi

3.2 Günlük Ajanda

SAAT	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
10:00	TÜİK Eylül ayı Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksini açıklayacak.
10:00	TCMB Ağustos ayı Uluslararası Yatırım Pozisyonunu açıklayacak.

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET	SAAT	ADRES
ARENA	10:30	Gürsel Mah. İmrahor Cad. Premier Kampüs 29/A Blok 212-216 Kağıthane/İstanbul
MCARD	11:00	Altunizade Mah. Kısıklı Cad. No:30 Üsküdar/İstanbul

3.4 Kar Payı Ödemeleri

ŞİRKET	VERİM (%)	BRÜT (TL)	NET (TL)	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORAN
--------	-----------	-----------	----------	----------------	--------------

BEGYO %0,33 0,01 ₺ 0,0123 ₺ 9.999.969 ₺ -

*Temettü verimi şirketin 19 Ekim 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

3.5 Sermaye Artırımı / Azaltımı

ŞİRKET	DURUM	ORAN (%)	BÖLÜNME SONRASI SERMAYE (TL)
--------	-------	----------	------------------------------

- - - -

Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyland Sitesi B No:4D İç Kapı No:303 Sarıyer/İSTANBUL



4. GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Kredi derecelendirme kurumu Fitch'den Türk leasing ve faktöring analizi

Fitch Ratings, Türk leasing ve faktöring şirketlerinin 2026 ve 2027 yıllarında artan varlık kalitesi riskleri ve daralan kârlılık marjlarıyla karşı karşıya kalabileceğini belirtti. Yüksek fonlama maliyetleri, kalıcı enflasyon ve KOBİ'lerin ödeme gücüne yönelik baskıların sektör üzerinde olumsuz etkiler yaratabileceğine dikkat çeken kuruluş, piyasa dalgalanmalarının doğrudan etkisinin sınırlı kalmasına rağmen borçlular üzerinden dolaylı risklerin artabileceğini vurguladı. Leasing sektöründe 2026'nın ilk yarısında yeni iş hacmi dolar bazında yıllık %48 artarken, sat ve geri kirala işlemlerinin toplam hacimdeki yüksek payı riskleri artıran bir unsur olarak öne çıktı. Faktöring sektöründe ise işlem hacmi aynı dönemde %33 artarak 1,1 trilyon TL'ye ulaştı. Fitch, sektörlerde büyümenin sürmesine rağmen artan kredi riskleri ve fonlama maliyetlerinin önümüzdeki dönemde finansal performans üzerinde baskı oluşturabileceğini öngördü.

Döviz cinsi ticari kredilerde artış yavaşladı

Döviz cinsi ticari kredilerde hem rekor hem de hız kesme bir arada kaydedildi. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) verilerine göre, döviz cinsi ticari krediler 9 Ekim 2026 itibarıyla 211,1 milyar dolara yükselerek tarihi zirvesine ulaştı. Ancak 2024'te 125,5 milyar dolara kadar gerileyen kredi hacminde, son dönemde artış hızının yavaşladığı görüldü. 2018'de 187,4 milyar dolarla zirve yapan döviz cinsi ticari krediler, izleyen yıllarda gerileyerek 2024'te son yılların en düşük seviyesine indi. Bu tarihten sonra yeniden yükselişe geçen kredi hacmi, 2025 ve 2026'daki artışla yeni rekorunu kırdı. Böylece döviz cinsi ticari krediler, 2024'teki dip seviyesine göre yaklaşık %68 artarken, rekor düzeye ulaşmasına karşın büyüme ivmesinde hız kesme sinyali verdi. Verilere yakından bakıldığında Nisan ayından beri yaşanan artışın ortalama aylık %0,5'in altında kaldığı görüldü.

SPK başkanı istifa etti

Akşam saatlerinde üst üste iki istifa haberi geldi. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) Başkanı Mahmut Sütçü, sağlık sorunları nedeniyle istifasını sundu. Öte yandan, Bakanlıktan edinilen bilgiye göre, Hazine ve Maliye Bakan Yardımcısı Osman Çelik, Bakan Şimşek'e bugünden geçerli olmak üzere emeklilik dilekçesini verdi. Resmi Gazete'de Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın imzasıyla yayımlanan atama kararlarına göre, Hazine ve Maliye Bakanlığı Başkan Yardımcılığına Strateji ve Bütçe Başkanlığı Başkan Yardımcısı Kutluhan Taşkın atandı.

5. ŞİRKET & FON HABERLERİ

Türkiye Sigorta bilanço açıklanma tarihi ertelendi

Türkiye Sigorta, Genel Müdürünün istifası nedeniyle 2026 yılı üçüncü çeyrek finansal sonuçlarına ilişkin hazırlıkların tamamlanamadığını belirterek finansal sonuçlarının açıklanmasının ertelendiğini duyurdu. Şirket, söz konusu durumu 15 Ekim 2026 tarihinde KAP üzerinden yaptığı bildirimde açıkladı. Normal şartlarda bugün Türkiye Sigorta'nın bilançosuyla başlaması beklenen üçüncü çeyrek finansal sonuç açıklama dönemi, erteleme nedeniyle değişti. Takvimde başka bir değişiklik olmaması halinde üçüncü çeyrek bilanço dönemi, çarşamba günü TAV Havalimanlarının finansal sonuçlarını açıklamasıyla başlayacak.

SPK'dan Tera Yatırım ve Peker GYO şirketlerine ilişkin karar

SPK, Peker GYO'nun 314,75 milyon TL nominal değerli A grubu imtiyazlı paylarını devralarak şirketin yönetim kontrolünü elde eden Tera Yatırım Holding'in zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle holding ve ilişkili kuruluşların oy haklarını 16 Eylül 2026 itibarıyla dondurdu. Tera Yatırım Holding, Tera Yatırım Menkul Değerler, Tera Portföy Yönetimi ve ilgili fonların sahip olduğu paylar, yükümlülük tamamlanıncaya kadar borsada alım satımına konu edilemeyecek söz konusu kısıtlama borsa dışında devralınan paylar için de geçerli olacak ve bu paylar genel kurul toplantı nisabında dikkate alınmayacak. SPK, daha önce tasfiye kararı alınan 4 fonun donmuş oy haklarının çözülmesine karar verdi. Zorunlu pay alım teklifi işleminin tamamlanmasını izleyen ilk gün, aksi yönde bir karar alınmadığı sürece diğer dondurulmuş oy hakları da ek işleme gerek kalmadan çözülecek. Kurul, devir tarihinde Peker GYO ortağı olan yatırımcıların uğradıkları zararların tazmini için Tera Yatırım Holding'e karşı yargı yoluna başvurabileceklerini de bildirdi.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

Endonezya borsasında MSCI çöküşü devam ediyor

MSCI'nın Endonezya'nın gelişmekte olan piyasalar statüsünden bağımsız piyasa statüsüne düşürülmesini değerlendirdiğini açıklamasının ardından ülkedeki satış baskısı hisse senetlerinden tahvil ve döviz piyasalarına yayıldı. Borsadaki ana endeks, cuma günü %12'lik düşüşün ardından pazartesi günü de %5'in üzerinde geriledi. Ülkenin 10 yıllık tahvil faizi 12 baz puan yükselerek son dört ayın en yüksek seviyesine çıkarken, Endonezya rupisi %0,2 değer kaybetti. MSCI, şeffaf olmayan ortaklık yapıları, şüpheli koordineli işlemler ve piyasa reformlarındaki yetersiz ilerlemeyi gerekçe gösterirken, Endonezyalı yetkililer endeks sağlayıcısıyla görüşmeye hazırlanıyor. MSCI'nın nihai kararını Haziran 2027'ye kadar açıklaması beklenirken, olası statü değişikliğine ilişkin endişeler yabancı sermaye çıkışlarını ve piyasalardaki belirsizliği artırıyor.

Avrupa'da doğal gaz fiyatları zirvede

Avrupa doğalgaz vadeli işlem fiyatları, Orta Doğu'dan gelen arzın aksayabileceği endişeleriyle Aralık 2022'den bu yana en yüksek seviyelerine ulaştı. Yemen açıklarında bir LNG tankerine ateş açıldığına ilişkin haberler, bölgedeki sevkiyatlara yönelik riskleri artırdı. Avrupa'nın doğalgaz depolarındaki doluluk oranı %74'ün biraz üzerinde kalırken, beş yıllık mevsimsel ortalama %89 seviyesinde bulunuyor. Katar'ın LNG ihracatı toparlansa da çatışma öncesi seviyelerin altında seyrediyor. Kış aylarında talebin artması ve Avrupa ile Asya arasındaki LNG rekabetinin yoğunlaşması fiyatlar üzerinde yukarı yönlü baskı oluştururken, Bloomberg Intelligence fiyatların megavat-saat başına 102 euroya kadar çıkabileceğini öngörüyor.

Avrupa'da elektrikli araç satışları eylül ayında arttı

Avrupa'da bataryalı elektrikli araç satışları, yüksek petrol fiyatları, teşvikler ve daha uygun fiyatlı modellerin etkisiyle Eylül ayında yıllık %70,3 artarak 300 bin 202 adede ulaştı. Elektrikli araçların toplam satışlar içindeki payı %32,6'ya yükselirken, yılın ilk dokuz ayında satışlar %38,1 artışla 1,98 milyona çıktı. Fransa'da elektrikli araçların pazar payı %41,7, Almanya'da ise %34,6 olarak gerçekleşti. Norveç %98,8'lik pazar payıyla Avrupa'da ilk sırada yer alırken, Danimarka %88,8 ve Finlandiya %62,7 ile öne çıktı. Buna karşılık Çekya, İtalya ve Polonya'da elektrikli araçlara geçiş daha yavaş ilerledi. Avrupa'daki büyüme, Fransa ve Almanya'nın AB'nin araç emisyon düzenlemelerini esnetmeye yönelik girişimlerinin gündemde olduğu bir dönemde gerçekleşti.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	4.132,38	-1,26
GÜMÜŞ	56,8960	-0,83
BRENT PETROL	109,55	1,30
USD / TRY	49,5816	-0,03
EUR / TRY	55,6260	-0,02
EUR / USD	1,1214	-0,12

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	39,58	0,15
TR 10 YILLIK	35,64	0,06
ABD 10 YILLIK	5,117	-0,39

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.690,73	0,41
Dow Jones 30	ABD	51.966,00	-0,07
Nasdaq 100	ABD	29.529,30	1,17
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.146,85	-0,92
FTSE 100	İngiltere	10.764,69	-1,08
CAC 40	Fransa	7.868,05	-1,11
DAX	Almanya	25.319,77	-1,18
IBEX 35	İspanya	19.039,30	-1,49

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Allbatross Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir.

Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle yorum ve bilgilerin kullanılmasından, yer alan bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan, kâr yoksunluğundan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

KAYNAK: Allbatross Araştırma, KAP, Foreks A.Ş., Investing, CNBC, Bloomberg.

Azizcan KAHRAMAN

Araştırma Uzmanı

a.kahraman@allbatrossyatirim.com