

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 28 Ekim Çarşamba gününü %0,13 yükselişle 11.165,44 puandan tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 49,3 milyar TL olarak gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında %4,32 yükselen teknoloji endeksi günün en çok değer kazanan endeksi olurken, finansal kiralama ve faktoring endeksi %2,92 düşüşle en fazla değer kaybeden sektör endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
59,35 Milyar TL	253	316

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	11.165,44	0,13	49.323.718.734,78
XU030	13.960,89	0,19	43.479.285.613,13
XBANK	15.068,21	-1,60	6.972.314.486,00
XUSIN	13.600,80	-0,41	22.459.298.904,30
XUTUM	12.880,17	0,01	59.349.743.302,83
XTUMY	37.167,70	-0,48	10.026.024.568,05

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

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	ASELS	358,50	5,21	9.211.467.275,00	1	TAVHL	254,50	-3,87	434.643.466,50
2	ASTOR	176,50	2,38	9.188.849.933,40	2	SAHOL	83,25	-3,20	1.854.099.030,10
3	TRMET	104,50	1,95	295.465.822,80	3	YKBNK	34,48	-2,54	1.759.157.813,90
4	ENKAI	78,45	1,82	509.591.454,50	4	AEFES	15,90	-2,21	248.708.845,09
5	TRALT	36,00	1,81	841.556.032,14	5	AKBNK	63,00	-2,02	2.651.241.879,20

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	ANSGR	22,00	7,95	76.069.857,00	1	TURSG	3,07	-9,97	368.370.867,37
2	OBAMS	3,79	6,46	39.948.459,88	2	AGHOL	24,70	-9,79	285.473.570,46
3	TCKRC	113,70	6,26	330.461.408,80	3	PAHOL	0,77	-9,41	24.307.835,86
4	ASELS	358,50	5,21	9.211.467.275,00	4	ECILC	46,26	-4,02	117.336.691,72
5	BRSAN	646,00	4,53	670.161.484,50	5	TAVHL	254,50	-3,87	434.643.466,50

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
06:00	Japonya	BoJ Faiz Kararı
10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi
10:00	Türkiye	Turizm Gelirleri
13:00	Euro Bölgesi	GSYH Büyüme Oranı
13:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oran
14:00	Türkiye	PPK Toplantı Özeti
15:30	ABD	İstihdam Maliyeti

3.2 Günlük Ajanda

SAAT	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
-	KLYPV ve GLCVY şirketleri 2026/09 dönemi finansallarını açıklayacak.
19:30	Fed Musalem konuşacak.

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET	SAAT	ADRES
-	-	-

3.4 Kar Payı Ödemeleri

ŞİRKET	VERİM (%)	BRÜT (TL)	NET (TL)	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORAN
DESA	%1,24	0,0960 ₺	0,0816 ₺	47.058.816 ₺	%8

*Temettü verimi şirketin 28 Ekim 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

3.5 Sermaye Artırımı / Azaltımı

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

4. GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Dış ticaret açığı eylül ayında geriledi

Türkiye'nin dış ticaret açığı, Eylül 2026'da yıllık bazda %25,8 azalarak 5,16 milyar dolara geriledi. Aynı dönemde ihracat %15,3 artışla 25,97 milyar dolara, ithalat ise %5,6 artışla 31,13 milyar dolara yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı, geçen yılın aynı dönemindeki %76,4 seviyesinden %83,4'e çıktı. Ocak-Eylül döneminde ise dış ticaret açığı %5,7 artarak 70,97 milyar dolara ulaştı. Bu dönemde ihracat %5,2 artışla 210,95 milyar dolara, ithalat %5,3 yükselişle 281,92 milyar dolara çıktı. Enerji ve altın hariç dış ticaret açığı Eylül ayında 541 milyon dolar olurken, ihracatın ithalatı karşılama oranı %97,7 olarak gerçekleşti. İhracatta Almanya, ithalatta ise Çin ilk sırada yer aldı.

Fon tasfiyesinde ilk arama ödeme tarihi belli oldu

Fon Koordinasyon Kurulu toplantısında, tasfiyesine karar verilen yatırım fonlarına ilişkin ödeme süreci ele alındı. 7596 sayılı Kanun'un yürürlüğe girmesi ve SPK'nın ilgili kararıyla tasfiye ve ödeme süreçlerinin hukuki çerçevesi netleşirken, olağanüstü tasfiye kapsamındaki fonlarda ilk ara ödemelerin 30 Ekim'de başlaması öngörülüyor. Tasfiye sürecindeki fon sayısı 131'den 38'e gerilerken, bugüne kadar 71.899 hesaba toplam 68 milyar TL tutarında aynı ve nakdi ödeme yapıldı. Hedef Portföy'ün kurucusu olduğu 31 fondan 27'sinin tasfiyesi büyük ölçüde tamamlandı ve 26.152 hesaba 27,2 milyar TL ödeme gerçekleştirildi. Kalan fonların tasfiye çalışmaları devam ediyor. Ayrıca, fon soruşturması kapsamındaki şüpheli işlemler ve gerçek faydalanıcılara yönelik incelemeler sürerken, benzer sorunların önüne geçilmesi amacıyla yeni yasal düzenlemelere ilişkin hazırlıkların da hızlandırılması planlanıyor.

SPK'dan yabancı finans kuruluşlarına ilişkin açıklama

SPK, yabancı finans kuruluşlarının Türkiye sermaye piyasalarında fahiş kazançlar elde ettiği, yüksek kârların ardından piyasadan çıktığı ve portföylerindeki varlıkları tamamen elden çıkardığı yönündeki iddiaların gerçeği yansıtmadığını açıkladı. Söz konusu iddiaların somut bilgi ve belgelere dayanmadığını belirten Kurul, düzenleme süreçlerinin şeffaflık ve öngörülebilirlik ilkeleri doğrultusunda yürütüldüğünü vurguladı. Ayrıca, düzenlemelerin yerli ve yabancı yatırımcılar arasında bilgiye erişim açısından ayırım gözetilmeksizin eş zamanlı olarak kamuoyuyla paylaşıldığını bildirdi.

5. ŞİRKET & FON HABERLERİ

YTM'den Tera Yatırım Menkul Değerlere ilişkin duyuru

SPK'nın kararı doğrultusunda Tera Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin tüm faaliyet izinleri ve yetki belgesi iptal edilirken, aracı kurumun tedrici tasfiyesi ve yatırımcıların tazmini süreci başlatıldı. 27 Ekim 2026 itibarıyla tasfiye tamamlanana kadar aracı kurumun yasal organlarının görev ve yetkileri Yatırımcı Tazmin Merkezi (YTM) tarafından yürütülecek. Yatırımcıların tazmin başvuruları, YTM'nin internet sitesinden yapılacak duyurularda belirtilen esaslar çerçevesinde alınacak. Ödemeler, alacaklılar cetvelinin ilanını takip eden üç ay içinde gerçekleştirilecek; zorunlu hâllerde bu süre SPK onayıyla en fazla üç ay uzatılabilecek. Tazminat kapsamındaki nakit alacaklara ödeme tarihine kadar faiz uygulanmayacak.

Kontrolmatik yönetimi TMSF'ye devredildi

Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik AŞ'nin (KONTR) yönetimine TMSF kayyum olarak atandı. Şirket tarafından konuya ilişkin henüz KAP açıklaması yapılmadı. Finansal sorunlar, tahvil temerrütleri ve kayyum atama sürecinin etkisiyle şirket hisseleri son bir yılda %90'dan fazla değer kaybetti. Borsa İstanbul, 18 Haziran 2026 itibarıyla KONTR paylarının Yıldız Pazar'dan çıkarılarak Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmesine karar vermişti. Söz konusu karar, şirketin finansal durumundaki bozulma, nakit sıkışıklığı ve borç yükümlülüklerini yerine getirememesi gibi gerekçelere dayandırılmıştı. Şirketin çalışan sayısı da 2025 yıl sonundaki 1.501 seviyesinden, 2026 Haziran sonunda 586'ya gerileyerek yaklaşık %61 azaldı. 300 binden fazla yatırımcısı bulunan şirketin yönetimine ilişkin gelişmelerin, önümüzdeki dönemde şirketin finansal ve operasyonel süreci açısından belirleyici olması bekleniyor.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

FED faizleri beklentilere paralel şekilde sabit tuttu

Fed, Ekim ayı toplantısında politika faizini beklentiler doğrultusunda %3,75-4,00 aralığında sabit tuttu. Eylül ayında faiz artışına giden Banka, aralık ayındaki toplantıda izlenecek politikaya ilişkin net bir sinyal vermedi. Fed Başkanı Kevin Warsh, ekonomik büyümenin güçlendiğini ve yılın dördüncü çeyreğinde %3'ün üzerinde büyüme beklendiğini belirtirken, enflasyonun yüksek seviyelerde kalmaya devam ettiğini ve fiyat istikrarının öncelikleri olduğunu vurguladı. FOMC'nin 2'ye karşı 10 oyla aldığı karara iki üye karşı çıkarak 25 baz puanlık faiz artışını destekledi. Son açıklanan verilerde tüketici ve üretici fiyatlarındaki artışın hızlanması, enflasyonist baskıların sürdüğüne işaret etti. Fed, gelecek dönemde para politikası kararlarının ekonomik veriler doğrultusunda şekilleneceğini belirtti.

Lagarde AMB başkanlığı görevinden Şubat'ta ayrılacak

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, normal şartlarda Ekim 2027'de sona ermesi beklenen görevinden 7 Şubat 2027 tarihinde ayrılacağını açıkladı. 2019 yılında göreve gelen Lagarde'ın erken ayrılık kararı, Euro Bölgesi'nin para politikasını yönetecek yeni başkanın belirlenmesi sürecini başlatacak. Yüksek enflasyon, jeopolitik belirsizlikler ve tahvil piyasalarındaki dalgalanmalarla mücadele eden AMB'de görev değişimi kritik bir döneme denk geliyor. Lagarde'ın yerine geçebilecek adaylar arasında İspanya Merkez Bankası eski Başkanı ve Uluslararası Ödemeler Bankası (BIS) Başkanı Pablo Hernández de Cos ile eski Hollanda Merkez Bankası Başkanı Klaas Knot öne çıkıyor. Bloomberg'in ekonomistler arasında gerçekleştirdiği ankete göre Hernández de Cos, başkanlık için en güçlü aday olarak değerlendiriliyor.

Hamaney'den ABD'ye barış için şart uyarısı

Avrupa Merkez Bankası (AMB), Ekim ayı toplantısında piyasa beklentileri doğrultusunda 3 temel politika faizini sabit tuttu. Banka, mevduat faizini %2,50, ana refinansman faizini %2,65 ve marjinal fonlama faizini %2,90 seviyesinde bıraktı. AMB, yükselen enerji fiyatlarının enflasyon üzerinde yukarı yönlü, ekonomik büyüme üzerinde ise aşağı yönlü risk oluşturduğunu vurguladı. Başkan Christine Lagarde, faiz artırımının toplantıda değerlendirildiğini ancak sıkılaşan finansman koşulları nedeniyle faizlerin sabit tutulduğunu belirtti. Aralık ayındaki toplantıda atılacak adımın önümüzdeki 6 haftada açıklanacak ekonomik verilere bağlı olduğunu ifade edilirken enflasyon risklerinin yukarı yönlü seyrettiğine dikkat çekti. Normal şartlarda Ekim 2027'de sona erecek görevinden 7 Şubat 2027'de ayrılacağını açıklayan Lagarde, bu tarihe kadar görevde kalacak.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	4.067,66	0,18
GÜMÜŞ	54,0000	-0,71
BRENT PETROL	111,64	2,04
USD / TRY	49,8303	0,05
EUR / TRY	55,5807	0,32
EUR / USD	1,1154	0,27

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	39,50	0,00
TR 10 YILLIK	35,71	0,00
ABD 10 YILLIK	4,919	-1,30

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.720,39	-0,30
Dow Jones 30	ABD	52.343,00	-0,25
Nasdaq 100	ABD	29.402,50	-1,38
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.212,35	0,72
FTSE 100	İngiltere	10.722,07	0,26
CAC 40	Fransa	7.970,00	1,05
DAX	Almanya	26.039,68	1,31
IBEX 35	İspanya	18.857,60	-0,14

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