

AJANDA

05 Pazartesi

- Çin, Resmi Tatil
- Japonya, Hizmet PMI (TSİ: 03:30)
- Türkiye, TÜFE (TSİ: 10:00)
- Almanya, Hizmet PMI (TSİ: 10:55)
- Euro Bölgesi, Hizmet PMI (TSİ: 11:00)
- İngiltere, Hizmet PMI (TSİ: 11:30)
- Euro Bölgesi, ÜFE (TSİ: 12:00)
- ABD, Hizmet PMI (TSİ: 16:45)

06 Salı

- Çin, Resmi Tatil

07 Çarşamba

- Çin, Resmi Tatil
- Almanya, Sanayi Üretimi (TSİ: 09:00)
- Türkiye, Hazine Nakit Dengesi (TSİ: 17:30)
- ABD, FOMC Toplantı Tutanaqları (TSİ: 21:00)

08 Perşembe

- ABD, İşsizlik Başvuruları (TSİ: 15:30)

09 Cuma

- Türkiye, Sanayi Üretimi (TSİ: 10:00)
- ABD, Michigan Tüketici Hissiyatı (TSİ: 17:00)

BİST:

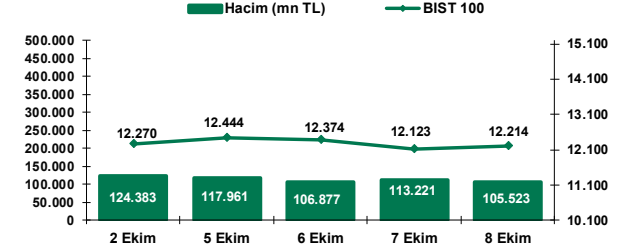
Dün güne pozitif bir açılışla 12.161,68 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, gün içinde 12.038,79 seviyesine kadar geri çekilmesinin ardından gelen alımlarla pozitif bölgeye geçti ve günü %0,75 değer kazancıyla 12.213,58 seviyesinden tamamladı. Sektörel görünümde Banka Endeksi %1,54 değer kaybıyla negatif ayrışırken, Sınai Endeksi %1,75 değer kazancıyla pozitif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren sektör endeksi %3,00 değer kazancıyla Madencilik Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren sektör endeksi %5,93 düşüşle Finansal Kiralama Faktoring Endeksi oldu. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, yataya yakın seyrettiği akşam seansını normal seans kapanışına göre %0,01 düşüşle tamamladı. TCMB verilerine göre 2 Ekim ile biten haftada yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde 189,9 milyon dolar, DİBS tarafında Tahvil'de haftalık 484,7 milyon dolar net satış gerçekleşti. Aynı haftada TCMB'nin brüt rezervleri 2 Ekim ile biten haftada 3,8 milyar dolar azalarak 167,4 milyar dolara gerilerken, swap hariç net rezervler de 2 milyar dolar düşüşle 37,9 milyar dolara indi. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, TEFAŞ'a açık 17 fonun tasfiyesinin tamamlandığını ve 43 bin fon katılımcısının parasının ilgili bankalara transfer edildiğini açıkladı. Küresel tarafta ise yükselen petrol fiyatları ve yarı iletken hisselerindeki satışlarla ABD hisse senedi piyasalarında karışık bir seyr izlendi. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları 200 binlik beklentiye karşılık 197 bine gerilerken, ağustos ayı toptan stok artışı %0,7'lik beklentinin altında %0,5 olarak revize edildi. Toptan satışlar ise aylık %1,8 arttı. ABD borsalarında Dow Jones Endeksi %0,10 yükselişle pozitif ayrışırken, S&P 500 Endeksi %0,47 ve Nasdaq Endeksi %1,25 değer kaybetti. Avrupa piyasalarında petrol fiyatlarındaki artış, yükselen tahvil faizlerinin baskısı ve Fransa'nın kamu maliyesine ilişkin endişelerle satıcılı görünüm hâkim oldu. Euro Stoxx 50 Endeksi %0,94, Alman DAX Endeksi %1,18, Fransa CAC 40 Endeksi %0,51 ve İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,16 geriledi. Jeopolitik tarafta ABD Başkanı Trump, İran'la verimli görüşmeler yürütüldüğünü ve 3 Kasım'daki ara seçimlerden önce İran'a yönelik bir saldırı planlanmadığını açıkladı. İran yönetimi, Hürmüz Boğazı'nın yedi gün içinde yeniden açılmasını içeren öneriye ABD tarafından verilen yanıtı değerlendirdiğini bildirirken, ABD İran petrolünün taşınmasında rol aldığı gerekçesiyle kişi, şirket ve 17 gemiyi kapsayan yeni yaptırımlar açıkladı. Dün spot piyasada gün içi 104,5 dolar seviyesine kadar yükselen Brent petrol, bu sabah yaklaşık %1,2 düşüşle 101,3 dolar civarında fiyatlanıyor. ABD endeks vadeli kontratlarında pozitif bir görünüm izlenirken, Avrupa vadeli endeksi de pozitif bir açılışa işaret ediyor. Asya piyasalarında ise karışık bir görünüm hâkim. Japonya'da Nikkei yatay fiyatlanırken, Hong Kong'da Hang Seng %1,5'in üzerinde yükseliyor. Güney Kore ve Tayvan piyasaları tatil nedeniyle kapalı bulunuyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde ağustos ayı sanayi üretimi ve inşaat maliyet endeksi verileri takip edilecek. Küresel tarafta veri gündeminin sakin olduğu günde ABD'de Michigan Üniversitesi tüketici hissiyatı verisi ve Fed Üyesi Susan Collins'in konuşması öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyr izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 12.160 – 12.090

DİRENÇLER: 12.285 – 12.360

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 16 Ekim, S&P Türkiye'nin kredi not değerlendirmesi
- * 22 Ekim Türkiye, TCMB Faiz kararı
- * 28 Ekim ABD, Fed Faiz kararı



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	12.123	12.214	0,75%	8,45%
BIST 30	15.014	15.138	0,82%	23,84%
Banka	16.161	15.912	-1,54%	-2,71%
Sınai	15.591	15.864	1,75%	13,20%

BIST 100 - Günün Enleri

Hisse	Yükselen (%)	Düşen (%)	Hisse	Hacim (TL)
AKCNS	8,42	TKFEN	-4,66	ASELS 12.941.100.644
PAHOL	7,69	RYSAS	-2,76	ASTOR 10.474.324.737
ASTOR	6,81	YKBNK	-2,57	AKBNK 9.672.558.350
CVKMD	6,78	CCOLA	-2,55	YKBNK 7.445.055.595
CWENE	6,69	SCNGO	-1,81	TUPRS 7.394.946.838

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,89	36,85	0,00	-2,44%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,50	39,36	0,00	7,22%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	49,0918	49,1091	0,04%	14,57%
Euro	55,1853	54,9907	-0,35%	8,99%
Euro/Dolar	1,1241	1,1198	-0,39%	-4,87%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	102,5	101,6	-0,93%	67,23%
Altın (Ons, \$)	4.133,5	4.193,3	1,45%	-3,20%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	11,85877	11,872161	0,11%	33,40%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,94059	1,942762	0,11%	33,28%
Fiba Port. Şekerbank	0,12209	0,122232	0,11%	30,78%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,13113	2,133291	0,10%	33,24%

* 9.10.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	51.180	51.232	0,10%	6,59%
Nasdaq (ABD)	27.539	27.193	-1,25%	17,00%
Dax (Almanya)	25.104	24.807	-1,18%	1,29%
Nikkei (Japonya)	70.036	69.042	-1,42%	37,15%
FTSE 100 (UK)	10.459	10.442	-0,16%	5,14%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 26)	15.339,00	15.400,00	0,40%	20,56%
DOLAR (Ekim 26)	50,0720	50,0260	-0,09%	13,71%
EURO (Ekim 26)	55,9840	56,0420	0,10%	8,44%
ALTIN (Ekim 26)	6.628,90	6.655,30	0,40%	4,72%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P. Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	501,00	39,8%	-8,6%
Aselsan	06.01.25	75,50	348,75	361,9%	281,4%
Çimsa	06.01.25	45,44	41,12	-9,5%	-25,3%
Emlak Konut	21.08.26	19,45	19,61	0,8%	19,8%
Turkcell	11.01.23	30,39	100,20	229,7%	27,7%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	128,50	-7,2%	9,0%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	88,75	163,3%	2,0%
VakıfBank	30.09.26	32,26	33,66	4,3%	2,1%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	284,25	-13,5%	1,7%
Akbank	20.01.22	6,26	68,15	989,5%	79,7%

Portföyün Getirisi (yıllık)	25,5%	10,2%
Portföyün Getirisi (aylık)	-5,0%	10,7%

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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.

Para Piyasaları:

Dün 49,2143-49,2152 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kazanarak gün sonunu, gün içinde gördüğü en düşük seviye olan 49,2143 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Türk Lirası ise %0,17 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında %35,37-%35,52 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 10 baz puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %35,52'den günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

TCMB verilerine göre 28 Eylül - 2 Ekim 2026 haftasında yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde 189,9 milyon dolar net satış gerçekleşti. BIST'te 2026 yılının başından bu yana ise yabancılar 1.749 milyon dolarlık net alış yaptı.

DİBS tarafında haftalık kesin alım-satım işlemlerine göre (repo hariç) yabancılar Tahvil'de haftalık 484,7 milyon dolar net satış gerçekleşti. DİBS'te yabancılar 2026 yılında 1.638 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi. DİBS yabancı payı ise hesaplamalarımıza göre (kesin alım/satım ve repo hariç) %6,80 seviyesinde gerçekleşti.

Yabancılar 2025 yılında Hisse ve DİBS'e toplam 5,2 milyar dolarlık net alım gerçekleştirdi. **2026 yılı başından bu yana ise toplam 3.387 milyon dolarlık net yabancı girişi gerçekleşti.** Yabancıların toplam hisse senedi stoku piyasa değeri 2 Ekim 2026 itibarıyla 36,8 milyar dolar olurken, DİBS (repo hariç tahvil) stoku piyasa değeri 16,7 milyar dolar oldu.

Yabancı yatırımcılar Eylül 2026'da Borsa İstanbul'da 356,2 mn USD tutarında net alış işlemi gerçekleştirdi. En çok alınan pay 189,0 mn USD ile **Erdemir (EREGL)** olurken, onu **Türk Hava Yolları (THYAO)**, **Koç Holding (KCHOL)**, **Turkcell (TCELL)** ve **Tüpraş (TUPRS)** izledi. En çok satılan pay ise 132,8 mn USD ile **Aselsan (ASELS)** olurken, onu **Astor Enerji (ASTOR)**, **Katılımevim (KTLEV)**, **Sasa Polyester (SASA)** ve **Akbank (AKBNK)** izledi.

Sektör Haberleri:

Bankacılık Sektörü

BDDK tarafından yayımlanan haftalık verilere göre toplam kredi hacmi haftalık bazda 240,0 milyar TL artarak 28,64 trilyon TL oldu. TL krediler 208,0 milyar TL, YP kredilerin TL karşılığı 32,0 milyar TL arttı. Dolar bazında YP krediler 0,1 milyar dolar azalışla 211,6 milyar dolara geriledi. Kur etkisinden arındırılmış 13 haftalık yıllıklandırılmış toplam kredi büyümesi 143 baz puan hızlanarak %22,1'den %23,5'e yükseldi.

Alt kırılımda, tüketici kredileri büyümesi %14,1, bireysel kredi kartları %34,7, kurumsal kredi kartları %47,9, KOBİ kredileri %23,1 olarak gerçekleşti. Kurumsal kredi kartlarında 971, KOBİ kredilerinde 212 baz puan hızlanma görüldü. Bireysel kredi kartlarında 93, tüketici kredilerinde 30 baz puan yavaşlama kaydedildi.

Mevduat tarafında TL mevduatlar haftalık bazda 261,0 milyar TL ve %1,3 azalarak 19,82 trilyon TL'ye geriledi. Önceki hafta %4,3 artan resmi ve diğer kuruluş TL mevduatları bu hafta %11,4 (264,4 milyar TL) azaldı. Ticari kuruluş TL mevduatları %1,0 azaldı (önceki hafta: %0,4 azalış). Gerçek kişi TL mevduatları ise %0,7 arttı (önceki hafta: %0,5 artış).

YP mevduatlar haftalık bazda 2,0 milyar dolar ve %0,8 azalarak 256,3 milyar dolara geriledi. Dolar bazında gerçek kişilerin YP mevduatları %1,0, ticari kuruluşların YP mevduatları %0,8 azaldı. Resmi ve diğer kuruluşların YP mevduatları ise %4,2 arttı. YP mevduatların TL karşılığındaki düşüş (%0,4), TL mevduatlardaki düşüşten (%1,3) sınırlı kaldı. Bu nedenle YP mevduatların toplam mevduat içindeki payı 22 baz puan yükselerek %38,8 oldu.

Takipteki alacaklar haftalık bazda 26,8 milyar TL artarak 914,6 milyar TL'ye yükseldi. Takipteki alacakların toplam kredilere oranı %3,19 seviyesinde gerçekleşti.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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.

Şirket Haberleri:

Türk Hava Yolları (THYAO), Eylül 2026 trafik verilerini açıklamıştır. Açıklanan verilere göre Şirket, Eylül 2026'ya kıyasla Eylül 2025'te toplam yolcu sayısında yıllık %3,6'lık artış kaydetmiştir. THY'nin Eylül 2026'daki toplam yolcu sayısı 9mn olarak gerçekleşmiştir. Bunun yanında, Eylül 2026'da dış hat yolcu sayısının toplam yolcu sayısı içerisindeki oranı ise % 65,6'ya ulaşmıştır. THY, Eylül 2026'da yıllık bazda %4,8 artışla 5,9mn dış hat yolcusu taşımıştır. İç hat yolcu sayısı ise Eylül ayında yıllık bazda %1,5 oranında artış göstererek 3.1mn olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in yolcu doluluk oranı Eylül 2026'da yıllık bazda 2.2 yp artış göstererek %86,8 olarak gerçekleşmiştir. THY'nin kargo iş hacmi ise Eylül 2026'da yıllık bazda %13 artış göstermiştir. Şirket'in açıklanan Eylül 2026 trafik verileri, bu ay içerisinde hem yurt içi yolcu hem de yurt dışı yolcu sayısındaki artışın etkisiyle toplam yolcu sayısında yükselişe işaret ediyor. Diğer taraftan; kargo hacminin Eylül ayında da katkı sağlayarak operasyonel desteğinin devamlılığını olumlu buluyoruz. Açıklanan trafik verilerinin Şirket payları açısından kısa vadede etkisinin pozitif olabileceğini düşünüyoruz (**Pozitif**).

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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.

8.10.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Pay Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
AHGAZ	8.10.2026	564.735	48,01	85.070.201	3,27%
ENERY	8.10.2026	224.314	14,09	414.788.940	4,61%
GRSEL	8.10.2026	2.260	266,28	113.000	0,11%
LMKDC	8.10.2026	299.314	23,61	1.914.552	0,37%

Planlanan Temettü Ödemeleri

Pay Kodu	Hak Kullanım Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
ASTOR	15.10.26	197,50	2,19	1,86	1,11%
EBEBK	15.10.26	80,65	0,63	0,53	0,77%
BEGYO	20.10.26	2,55	0,01	0,01	0,48%
BASCM	21.10.26	11,54	1,06	0,90	9,19%
MCARD	23.10.26	102,10	2,57	2,19	2,52%
OSMEN	26.10.26	5,50	0,05	0,04	0,91%
SRVGY	26.10.26	2,14	0,08	0,08	3,59%
MEDTR	27.10.26	19,28	0,11	0,10	0,59%
MERIT	27.10.26	13,58	1,00	0,85	7,36%
DESA	30.10.26	8,63	0,10	0,08	1,11%
LIDER	06.11.26	8,37	0,04	0,03	0,43%
GOKNR	09.11.26	13,99	0,31	0,26	2,19%
KBORU	10.11.26	11,55	0,02	0,02	0,18%
GIPTA	17.11.26	29,98	0,01	0,01	0,03%
DURKN	18.11.26	10,12	0,09	0,08	0,92%
ASELS	24.11.26	348,75	0,43	0,36	0,12%
OFSYM	25.11.26	54,45	0,42	0,36	0,77%
DESA	30.11.26	8,63	0,10	0,08	1,11%
SUMAS	07.12.26	200,00	2,17	1,84	1,08%
TCELL	09.12.26	100,20	4,00	3,40	3,99%
EBEBK	15.12.26	80,65	0,63	0,53	0,77%
ISDMR	15.12.26	62,25	4,50	3,83	7,23%
BIMAS	16.12.26	401,00	1,25	1,06	0,31%
NTHOL	16.12.26	36,94	1,00	0,85	2,71%
BEGYO	21.12.26	2,55	0,02	0,02	0,72%
PAGYO	23.12.26	115,00	0,85	0,85	0,74%
SRVGY	25.12.26	2,14	0,08	0,08	3,59%
MEDTR	28.12.26	19,28	0,11	0,10	0,59%
GLYHO	31.12.26	17,55	0,10	0,09	0,58%
RGYAS	31.12.26	188,30	7,82	6,65	4,15%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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.