

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 2 Ekim Cuma gününü %0,17 yükselişle 12.270,18 puanda tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 124,7 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında turizm endeksi %3,43 primle günün en güçlü performansını sergilerken finansal kiralama ve faktoring endeksi %7,13 gerileyerek günün en çok değer kaybeden endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
164,25 Milyar TL	343	243

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	12.270,18	0,17	124.751.593.567,30
XU030	15.205,39	-0,09	108.629.838.099,57
XBANK	15.639,74	-0,38	21.542.572.106,26
XUSIN	15.975,44	0,02	63.663.194.917,49
XUTUM	14.741,93	-0,05	164.251.829.667,74
XTUMY	49.888,29	-0,84	39.500.236.100,44

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

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	ASTOR	220,00	4,96	16.104.739.004,90	1	TUPRS	377,00	-2,58	6.991.138.858,25
2	MGROS	515,00	3,00	1.703.999.585,00	2	TOASO	259,25	-2,26	942.878.609,25
3	THYAO	292,00	1,92	8.975.734.052,25	3	VAKBN	33,18	-2,18	926.304.440,06
4	ENKAI	84,00	1,63	648.852.773,40	4	ASELS	362,75	-1,96	17.403.262.084,75
5	TAVHL	266,25	1,62	531.964.454,75	5	FROTO	74,15	-1,72	1.771.604.827,25

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	OTKAR	340,25	9,94	77.435.796,25	1	VESTL	17,39	-4,03	167.886.339,77
2	BTCIM	2,11	9,90	486.788.957,31	2	GRSEL	269,50	-3,84	111.823.391,25
3	KORDS	3,04	7,04	206.345.845,53	3	CANTE	1,06	-3,64	308.295.716,25
4	ASTOR	220,00	4,96	16.104.739.004,90	4	ALTNY	13,16	-2,88	230.808.697,05
5	BRSAN	703,50	4,92	1.393.448.106,00	5	KCAER	10,50	-2,78	168.893.778,82

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
10:00	Türkiye	Enflasyon Oranı
10:00	Türkiye	ÜFE
17:00	ABD	ISM Hizmetler PMI

3.2 Günlük Ajanda

SAAT	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
-	-

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET	SAAT	ADRES
BRKO	14:00	Kavacık Mah. Elbistan Sok. Pekiz Plaza No:5/7 Beykoz/İstanbul
UMPAS	10:30	(2024 yılına ait G.K) Organize Sanayi Bölgesi 103. Cadde No:130 Uşak Merkez
UMPAS	12:30	(2025 yılına ait G.K) Organize Sanayi Bölgesi 103. Cadde No:130 Uşak Merkez

3.4 Kar Payı Ödemeleri

ŞİRKET	VERİM (%)	BRÜT (TL)	NET (TL)	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORAN
AEFES	%0,94	0,17 ₺	0,1443 ₺	1.005.098.684 ₺	%6
SUNTK	%2,01	0,52 ₺	0,4390 ₺	245.130.900 ₺	%35

*Temettü verimi şirketin 2 Ekim 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

3.5 Sermaye Artırımı / Azaltımı

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

4. GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Eylül ayında otomotiv satışları geriledi

Otomotiv satışlarında fon krizinin yaşandığı Eylül ayında sert düşüş kaydedildi. Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği (ODMD) verilerine göre Eylül ayı otomobil ve hafif ticari araç pazarı 2025 yılı Eylül ayına göre %24,33 oranında daralarak 83 bin 469 adet oldu. Eylül ayında otomobil satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %27,80 daralarak 63 bin 736 adet olurken, hafif ticari araç pazarı %10,42 daralarak 19 bin 733 adet oldu. Otomobil ve hafif ticari araç pazarı 5 yıllık Eylül ayı ortalama satışlara göre %0,8 oranında arttı. Otomobil pazarı, 5 yıllık Eylül ayı ortalama satışlara göre %1,9 daralırken, hafif ticari araç pazarı, 5 yıllık Eylül ayı ortalama satışlara göre %10,7 arttı. Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2026 yılı Ocak-Eylül döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %13,39 oranında daralarak 803 bin 465 adet olarak gerçekleşti. Otomobil satışları, 2026 yılı Ocak-Eylül döneminde geçen yıla göre %15,45 oranında daralarak 627 bin 977 adet, hafif ticari araç pazarı ise %5,12 daralarak 175 bin 488 adet oldu.

Mevduat faizi ve tüketici kredilerinde son gelişmeler

TCMB verilerine göre, bankacılık sektöründe 1-3 ay vadeli ortalama TL mevduat faizi 25 Eylül haftasında %36,9'a geriledi. Böylece TL mevduat faizinde 2023'ten bu yana ilk kez %37 seviyesinin altı görüldü. Aynı dönemde TCMB'nin Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti de %36,9 seviyesinde gerçekleşirken, ticari kredi faizleri, %39,9 düzeyindeki seyrini korudu. 1-3 ay vadeli ortalama TL mevduat faizi, 2025 yılının başında %50 seviyelerinde bulunurken, 2026 Eylül sonunda %36,9'a kadar geriledi. Kredi tarafında ise ticari ve tüketici kredilerinde yavaşlama sürüyor. Tüketici kredilerinin büyüme hızı, ocak ayında %62,5 ile yılın en yüksek seviyesine çıktı. Sonraki dönemde ivme kaybeden büyüme oranı temmuzda %40,9'a, 25 Eylül itibarıyla ise %14,3'e geriledi. Böylece tüketici kredilerindeki yıllıklandırılmış büyüme, yıl başındaki seviyesine göre 48,2 puan azaldı. Ticari kredi büyümesi ise mart ayında %32,1 ile zirve yaptıktan sonra gerileyerek Temmuz'da %16,1'e indi. Ticari kredilerde büyüme, 25 Eylül itibarıyla %21,4'e yükselerek tüketici kredilerinin üzerinde gerçekleşti.

SPK, kredili işlemlerde özkaynak oranı uygulamasını uzattı

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Borsa İstanbul piyasalarındaki gelişmeleri dikkate alarak, kredili sermaye piyasası işlemlerinde özkaynak oranının esnetilerek uygulanmasına ilişkin tedbirin süresini 30 Ekim 2026 seans sonuna kadar uzattı. SPK'nın 3 Ekim 2026 tarihli ve 65/1779 sayılı Kurul Kararı kapsamında yapılan duyuruya göre, kredili sermaye piyasası işlemlerinin devamı süresince özkaynak oranının esnetilerek uygulanmasına yönelik mevcut tedbirin süresi uzatıldı. Kurul, kararın sermaye piyasalarının güvenilir, şeffaf ve istikrarlı bir ortamda işleyişinin sağlanması ile yatırımcıların hak ve yararlarının korunması amacıyla alındığını bildirdi. Söz konusu uygulama, SPK'nın 17 Eylül 2026 tarihli bülteninde duyurulan ve aynı tarihli Kurul Kararı ile yürürlüğe konulan düzenleme kapsamında uygulanıyordu. Yeni kararlar birlikte, özkaynak oranının esnetilmesine ilişkin uygulama 30 Ekim 2026 tarihi seans sonuna kadar devam edecek.

5. ŞİRKET & FON HABERLERİ

Fon kurulu 2. Toplantısının sonuçlarını açıkladı

Toplantıda, SPK'nın 30 Eylül 2026 tarihli kararları doğrultusunda fon yatırımcılarına yapılacak ödemelerde kullanılacak net yatırım tutarı hesaplama yöntemi, ödeme kararlarının uygulanmasına yönelik düzenlemeler ve ödeme takvimi ele alındı. Ayrıca Sermaye Piyasası Kanunu'nda yapılması planlanan değişiklik taslağının son hali için ilgili kurumlara talimat verildi. Açıklamada, yapılacak düzenlemelerin vatandaşlara herhangi bir ek yük getirmemesi ve fon piyasasının sınırlı bir bölümünde ortaya çıkan sorunun sermaye piyasası kuralları çerçevesinde, hakkaniyet ve adalet gözetilerek hızlı ve etkili şekilde çözülmesi hedeflendiği vurgulandı.

A1 Capital Portföy fonlarının varlıkları devredildi

A1 Capital fonların tasfiye ve yeniden işleme açılma sürecine ilişkin yatırımcıları bilgilendiren bir açıklama yayımladı. Açıklamada, tasfiye kapsamındaki fonların tasfiye işlemlerinin T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından yürütüldüğü ve gerekli fon portföy devirlerinin A1 Capital Portföy tarafından tamamlandığı belirtildi. Süreç tasfiye işlemlerinden sorumlu Ziraat Bankası tarafından öncelikle unvanında para piyasası ibaresi bulunan yatırım fonlarından başlanarak yürütülecek. Fonlar, yatırımcı sayısı en fazla olandan en az doğru sıralanarak tasfiye sürecine alınacak.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

Euro Bölgesi enflasyonu zirvede

Avrupa İstatistik Ofisi Eurostat'ın açıkladığı verilere göre, Eylül ayında tüketici fiyatları bir önceki yıla göre %3,8 arttı. Eylül ayı enflasyonu, Eylül 2023'ten bu yana kaydedilen en yüksek seviye olup %3,7'lik medyan tahmininin biraz üzerinde yer aldı. Son dönemdeki fiyat baskısının ana nedeni olan enerji gibi dalgalı kalemler hariç tutularak hesaplanan çekirdek enflasyon, beklentilere paralel olarak %2,5 yükseldi. Hizmetler enflasyonu ise %3,2'ye çıktı. İran savaşının sona ermemesi petrol ve doğalgaz piyasalarında yeniden yükselişe yol açarken, Avrupa yeniden bir enflasyon dalgasıyla karşı karşıya. Euro Bölgesi'nin en büyük dört üye ülkesinin her birinde fiyatlar beklentilerin üzerinde artış gösterdi ve İspanya'da %5'e kadar çıktı. Bu ay bir faiz artışı olacağına dair beklentiler azalmakla birlikte, faiz oranlarını en az iki kez daha artıracakları tahmin ediliyor

ABD'de tarım dışı istihdamda olumlu sürpriz

ABD İstatistik Bürosu'nun açıkladığı verilere göre ABD'de Eylül'de tarım dışı istihdam 29 bin arttı. Ekonomistlerin medyan tahmini 90 bin artış öngördü. Ağustos ayında 162 bin artış yaşanmıştı. Ancak 133 bin artışa revize edildi. İmalat sektöründe istihdamında 9 binde kaldı. ABD'de Eylül ayında işsizlik oranı ise %4,2 olarak açıklandı. Beklenti ise %4,1 idi. Eylül ayında iş gücüne katılım oranı %61,6 beklentiye karşılık %61,8 ile beklentilerin üzerinde geldi. Verilere göre Ortalama saatlik kazanç aylık %0,1, yıllık %3,0 arttı. Beklenti aylık %0,3, yıllık %3,1 artış yönündeydi.

İran'ın sunduğu 7 şart uygulanmadıkça Hürmüz Boğazı açılmayacak

İran Meclis Başkanı Muhammed Bakır Kalibaf, ülkesinin Katar arabuluculuğunda ABD'ye ilettiği teklife ilişkin, "İran'ın sunduğu 7 şart uygulanmadıkça Hürmüz Boğazı açılmayacak." dedi. İran resmi haber ajansı IRNA'ya göre, Kalibaf, Meclisin basına açık oturumunda gündeme ilişkin değerlendirmelerde bulundu. ABD'lilerin medyada yer alan açıklamalarının aksine arabulucular üzerinden İran'a öneride bulunduklarını söyleyen Kalibaf, "Tek taraflı taleplerde bulunma döneminin bittiğini ve İran'ın sunduğu 7 şart uygulanmadıkça Hürmüz Boğazı'nın açılmayacağını bilmeleri gerekiyor." diye konuştu. Ülkesinin sosyal medyada yer alan tehdit içerikli açıklamalara göre değil gerçeklere göre politika belirlediğini söyleyen Kalibaf, ABD'lilerin yaptığı "çelişkili" açıklamalarının İran halkının zihnini karıştırmayı amaçladığını dile getirdi.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	4.142,14	-0,84
GÜMÜŞ	60,38	-0,98
BRENT PETROL	102,72	0,46
USD / TRY	49,1263	0,08
EUR / TRY	55,3190	-0,02
EUR / USD	1,1250	0,07

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	39,83	0,00
TR 10 YILLIK	35,54	0,08
ABD 10 YILLIK	5,277	0,82

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.722,72	0,73
Dow Jones 30	ABD	51.177,00	0,49
Nasdaq 100	ABD	30.807,90	1,00
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.238,50	1,02
FTSE 100	İngiltere	10.461,95	0,32
CAC 40	Fransa	7.897,19	0,79
DAX	Almanya	25.231,20	1,17
IBEX 35	İspanya	19.085,30	0,42

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