

BORSA İSTANBUL'A ENFLASYON DOPİNGİ

- BIST100, haftanın ilk iş gününü, beklentilerin altında ve 57 ay sonra %30'ın altına düşen enflasyon verisiyle günü %1,42 artışla 12.444 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 118,3mr TL'de sınırlı kaldı. Beklenti altında gelene Enflasyon verisi, 22 Ekim PPK toplantısında, TCMB'den 100bp faiz indirim beklentilerini güçlendirdi.
- Küresel tarafta ise Fransa Avrupa'lı emsallarından kamu borç krizinden dolayı negatif ayrışırken, ABD endeksleri, Teknoloji hisseleri önderliğinde günü alıcılı kapattı.
- Bu sabah ABD vadeliye yeşil bir açılışa işaret ederken, Asya tarafı da alıcılı, Çin tarafı ise bugün de tatil.
- Kasım ayı seçimleri öncesi, ABD Başkanı Donald Trump, karayolu dışında kullanılan araçlarda tüketilen ve kırmızı renge boyanan dizel yakıtın kara yollarında kullanımına geçici olarak izin veren ve buna uygulanan federal tüketim vergisinin ödenmesini yıl sonuna kadar erteleyen kararı imzaladı.
- Almanya ve Fransa, ciddi ve sistematik piyasa bozulmalarına karşı AB'nin ticaret savunma araçlarının güçlendirilmesini ve gerektiğinde üçüncü ülkelerin Avrupa pazarına erişiminin kesilmesine imkân sağlayacak yeni bir mekanizma oluşturulmasını istedi, özellikle bölgeye ihracat yapan başta Türk Otomotiv ve Beyaz Eşya şirketlere baskı yaratabilir.
- Banka hisseleri %2,82 en çok artan sektör olurken, Holding ve Sanayi hisseleri %1,44 ve %0,52 arttı. Petrokimya hisseleri düşen petrol fiyatlarına rağmen günü %2,58 yukarıda kapatmayı başardı. Finansal faktoring hisseleri ve Metal Eşya hisseleri %6,74 ve %3,92 düşüşle en çok değer kaybedenler oldu.
- BIST30 tarafında, en çok artan hisseler EKGYO-KRDMD ve KCHOL olurken, en çok düşen tarafta ise ASTOR-GUBRF ve TRMET hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 49,17 seviyesinde yatay işlem görürken, EUR/TL 55,21 seviyesine yükselmiş durumda. DXY an itibarıyla 102.17 seviyesinde yatay işlem görürken, EUR/USD paritesi 1,1218'e gerilemiş durumda. CDS 256 puan seviyesinde yatay işlem görüyor.
- Emtia tarafında Brent dünki sert satış sonrası bu sabah tekrar 100\$ sınırını test ederken, ons ALTIN 4122\$'a gerilemiş durumda. Yemenli Husilerin Arabistan'ın petrol rafinerileri hedef alması, petrolede yukarı yönlü riskleri artırıyor.
- Saudi Aramco'nun CEO'su Amin Nasser, İran savaşının başlamasından bu yana yaklaşık 3 milyar varillik petrol arzının kaybedildiğini açıkladı. Küresel stoklardan 1 milyar varilin piyasaya sürüldüğünü belirten Nasser, rezervlerin yeniden doldurulmasının iki yılı bulabileceğini söyledi.
- Deutsche Bank Emtia Araştırmaları Başkanı Daniel Ghali, altının aşırı satım bölgesinde bulunduğunu belirterek mevcut seviyelerin gelecek yıl için cazip görüldüğünü söyledi.
- Bugün yurt içi tarafında, Merkez Bankası Başkanı Fatih Karahan, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonunda milletvekillerine sunum yapacak, ayrıca TCMB Eylül ayı Reel Efektif Döviz Kuru ile Eylül Fiyat Gelişmeleri Değerlendirmesi takip edilirken, Yurt dışı tarafında ise ABD Dış Ticaret Dengesi ve Avro Bölgesi Perakende Satış rakamları takip edilecek. Bugün ayrıca New York Fed Başkanı John Williams konuşma yapacak.

MAKROEKONOMİ:

- TÜİK Eylül TÜFE verisi aylık bazda %1,84 ve yıllık bazda %29,73 ile Kasım 2021'den bu yana ilk kez %30'un altına gerilerken, piyasa beklentisi ise %2,20 ve %30,30 seviyesindeydi. TÜİK verilerine göre en yüksek ağırlığa sahip üç ana harcama grubunun yıllık değişimleri; gıda ve alkolsüz içeceklerde %27,62 artış, ulaşımda %35,10 artış ve konut, su, elektrik, gaz ve diğer yakıtlarda %39,99 artış olarak gerçekleşti. Eylül ayında ana harcama grupları içinde en yüksek aylık fiyat artışı %2,79 ile ulaşımda gerçekleştirirken, onu %2,71 artış ile konut, su, elektrik, gaz ve diğer yakıtlar grubu izledi.

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

- **SAVUNMA:** Türkiye, Suudi Arabistan ve Pakistan, kolektif savunma taahhütleri kapsamında üzerinde mutabık kalınan askeri kuvvet ve yeteneklerin Suudi Arabistan'a sağlanması ve hızla konuşlandırılmasına yönelik tedbirlerin alınmasını kararlaştırdı.
- **SMARTG:** Şirketimiz (Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.) ile yurtiçinde yerleşik kurumsal büyük bir şirket arasında, Fotovoltaik Güneş Enerji Santrali ve Enerji Nakil Hattı'nın anahtar teslim kurulumu kapsamında, vergiler hariç 14 Milyon ABD Doları tutarında "Güneş Enerjisi Santrali Projesine İlişkin Proje Geliştirme, Malzeme Tedarik ve Kurulum Sözleşmesi" imzalanmıştır.
- **EBEBK:** Eylül 2026'da Türkiye'deki ebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı 5.182.408 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Eylül 2025'te 4.597.348'dir. Eylül 2026'da sona eren 9 aylık dönemde Türkiye'deki ebek mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısı 44.314.651, 2025 yılının aynı döneminde ise 39.709.110 olarak gerçekleşmiştir. Eylül 2026'da ebek.com internet sitesi ziyaret sayısı 10.212.696 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Eylül 2025'te 10.945.141'dir. Eylül 2026'da sona eren 9 aylık dönemde ebek.com internet sitesi ziyaret sayısı 106.335.440, 2025 yılının aynı döneminde ise 102.669.222 olarak gerçekleşmiştir.
- **BEYAZ:** 2026 yılının ilk 9 ayında, bayisi olduğumuz 6 markanın toplam 13.420 adet sıfır km araç satışını gerçekleştirdik. Bu yapılan satışlarla, Türkiye Otomobil ve Hafif Ticari Araç Pazarı içindeki şirketimiz payı, %1,67 olarak gerçekleşmiştir. (2025 yılı ilk 9 ay %1,65) Şirketimiz, büyüme hedefleri doğrultusunda pazar payını ve satış hacmini artırmaya yönelik faaliyetlerine devam etmektedir.
- **HTTBT:** Afganistan'ın ulusal havayolu firması Ariana Afghan Airlines, 5 Ekim 2026 itibarıyla Şirketimizin Crane PAX isimli rezervasyon yolcu hizmetleri çözümlerini kullanmaya başlamıştır. Beş (5) yıllık sözleşme kapsamında, Şirketimiz ile Havayolu firması arasındaki ilişkinin yeni ürünlerle daha da çeşitlenmesine yönelik çalışmalar devam etmektedir.
- **VBTYZ:** Şirketimiz, Türkiye'de yerleşik bir banka ile Mainframe yazılım ürünleri bakım yenileme ve yeni lisans kapsamında 3 yıllık dönem için toplam 4.248.941,52 USD + KDV tutarında sipariş almıştır.
- **GEREL:** Şirketimiz ile Dubai – Birleşik Arap Emirliklerinde yerleşik GRANADA EUROPE ENGINEERING CONSTRUCTION LLC firması arasında, firmanın Dubai'de bulunan BURJ BINGHATTI JACOB & CO. RESIDENCE projesi için, BusBar ve ilgili sair ekipman ihtiyaçlarının şirketimiz tarafından tedarik edilmesine yönelik ve yaklaşık olarak 6.200.000,00-USD (AltıMilyonikiYüzBinAmerikanDoları) tutarında sipariş alınmış, üretim onayı alınmış ve bu kapsamda üretim süreci başlamıştır.
- **CLKMT:** Şirketimiz ile PIAGGIO & C. S.p.A. arasında 05.10.2026 tarihinde Distribütörlük Anlaşması imzalanmıştır. Anlaşma kapsamında Çelik Motor, belirlenen ürün gruplarında Türkiye'de fiili tek yetkili distribütör olarak faaliyet gösterecek; ürünlerin satış ve satış sonrası hizmet ağıının oluşturulması ile yetkili satış kanallarının seçimi ve atanması Şirketimiz tarafından gerçekleştirilecektir. İlk aşamada distribütörlük faaliyetleriyle başlayacak olan iş birliği, ilerleyen dönemde üretim alanındaki olası iş birliği fırsatlarının değerlendirilmesini de içeren uzun vadeli bir çerçevede ele alınmaktadır. Üretime yönelik olası adımların, pazar koşulları, ekonomik ve operasyonel fizibilite çalışmaları ile tarafların karşılıklı mutabakatı doğrultusunda değerlendirilmesi öngörülmektedir.

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.