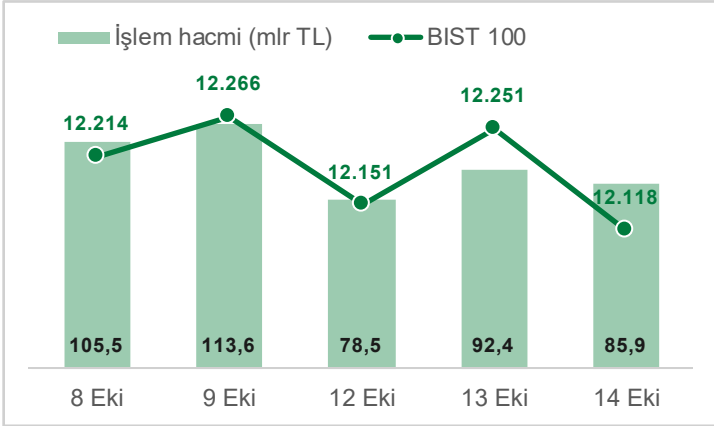


BIST 100 VE İŞLEM HACMİ



ENDEKSLER

ENDEKS	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN (%)	YB (%)
BIST 100	12.250,68	12.118,29	-1,08	7,61
BIST 30	15.191,57	15.047,87	-0,95	23,10
BIST Banka	16.155,45	15.937,58	-1,35	-2,55
BIST Sanayi	15.733,59	15.532,08	-1,28	10,84

YAKLAŞAN KRİTİK GÜNDEM

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

BIST 100 GÜNLÜK GÖRÜNÜM

Dün güne sınırlı negatif bir açılışla 12.231,97 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, gün içinde 12.118,29–12.253,40 puan aralığında satış ağırlıklı bir seyir izledi ve günü %1,08 değer kaybıyla seansın en düşük seviyesi olan 12.118,29 puandan tamamladı. Sektörel görünümde Banka Endeksi %1,35 ve Sınai Endeksi %1,28 değer kaybetti. Günün en güçlü performans gösteren sektör endeksi %0,65 değer kazancıyla Sigorta Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren sektör endeksi %6,08 düşüşle Finansal Kiralama Faktoring Endeksi oldu. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, akşam seansını normal seans kapanışına göre %0,05 düşüşle tamamladı. Yurt içinde TCMB Başkanı Fatih Karahan, IMF-Dünya Bankası Yıllık Toplantıları kapsamında Bangkok'ta gerçekleştirdiği sunumda, yatırım fonlarından yaşanan çıkışların yurt içi yerleşiklerin Türk lirası cinsi varlıklara yönelik tercihlerinde kayda değer bir zayıflamaya yol açmadığını ve TL tercihinin genel olarak güçlü seyrini sürdürdüğünü belirtti. Küresel tarafta beklentileri aşan enflasyon verileri ve teknoloji hisselerinde derinleşen satışlarla ABD hisse senedi piyasalarında negatif bir seyir izlendi. Eylül ayında tüketici fiyatları aylık bazda %0,6 ile beklentiye paralel artarken, yıllık enflasyon %3,6'lık beklentinin üzerinde %3,7'ye yükseldi. Çekirdek TÜFE aylık %0,3 ve yıllık %2,6 artışla piyasa tahminlerini aştı. ABD borsalarında Dow Jones Endeksi'ndeki düşüş %0,09 ile sınırlı kalırken, S&P 500 Endeksi %1,11 ve Nasdaq Endeksi %1,88 değer kaybetti. Avrupa piyasalarında ise pozitif görünüm hâkim oldu. Euro Stoxx 50 Endeksi %0,33, Alman DAX Endeksi %0,15, Fransa CAC 40 Endeksi %0,58 ve İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,70 yükseldi. Jeopolitik tarafta Husilerin Saudi Aramco'nun merkezine saldırmasının ardından İran, Hüzmüz Boğazı'ndaki gemileri hedeflemek üzere yeni yöntemler kullanacağını açıkladı. Bölgede iki konteyner gemisinin daha ayrı saldırılar sonucunda vurulması sevkiyat risklerini artırdı. Buna karşılık ABD yönetiminin petrol taşıma maliyetlerini düşürmek amacıyla bazı yaptırımlı gemilere yönelik kısıtlamaları hafifletmeyi değerlendirdiği bildirildi. Yeni güne başlarken, Brent petrol spot piyasada yaklaşık %1,4 düşüşle 103,1 dolar civarında fiyatlanıyor. ABD endeks vadeli kontratlarında satıcı bir görünüm izlenirken, Avrupa vadeli de genel olarak negatif bir açılışa işaret ediyor. Asya piyasalarında da teknoloji ve yarı iletken hisseleri öncülüğünde sert satışlar hâkim. Japonya'da Nikkei %4'ün üzerinde, Güney Kore'de Kospi %8'in üzerinde gerilerken, bölge genelinde riskten kaçış eğilimi öne çıkıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde eylül ayına ilişkin merkezi yönetim bütçe istatistikleri, TCMB'nin haftalık para ve banka istatistikleri, yabancıların menkul kıymet işlemleri ve rezerv verileri takip edilecek. Bütçede önceki ay kurumlar vergisi desteğiyle toparlanan açığın eylülde sınırlı bir artış yaşayacağını tahmin ediyoruz. Küresel tarafta ise İngiltere ağustos ayı büyüme, sanayi üretimi ve dış ticaret, Euro Bölgesi sanayi üretimi ile ABD eylül ayı ÜFE, perakende satışlar, haftalık işsizlik maaşı başvuruları, New York Empire State ve Philadelphia Fed imalat endeksleri ile Fed yetkililerinin konuşmaları öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne satıcı bir seyrile başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER

12.070 – 12.000

DİRENÇLER

12.160 – 12.210

BIST 100 – GÜNÜN ENLERİ

EN ÇOK YÜKSELENLER (%)	EN ÇOK DÜŞENLER (%)	EN YÜKSEK HACİMLİLER	HACİM (mn TL)
ANHYT +1,86	BINHO -9,96	THYAO	8.299
TURSG +1,66	TKFEN -7,46	AKBNK	7.440
AKFYE +1,58	CVKMD -6,19	ASELS	6.800
RYSAS +1,56	TABGD -5,36	TUPRS	5.671
TUPRS +1,36	CWENE -4,91	ASTOR	5.397
SOKM +1,12	TRENU -4,83	YKBNK	4.000

Hesap Açmak İçin Tıklayınız

PİYASA VERİLERİ

PARA PİYASALARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,77	36,77	0,00	-2,65
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,23	39,39	0,41	7,30

DÖVİZ (SERBEST PİYASA)	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dolar	49,25	49,28	0,07	14,97
Euro	55,11	55,11	0,01	9,24
Euro/Dolar	1,1190	1,1184	-0,06	-4,99

EMTİA FİYATLARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Petrol (Brent, \$)	104,51	102,75	-1,68	69,18
Altın (Ons, \$)	4.105	4.137	0,77	-4,50

ULUSLARARASI ENDEKSLER	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dow Jones (ABD)	51.670	51.621	-0,09	7,40
Nasdaq (ABD)	27.204	26.693	-1,88	14,85
Dax (Almanya)	25.260	25.299	0,15	3,30
Nikkei (Japonya)	67.778	67.744	-0,05	34,57
FTSE 100 (UK)	10.650	10.725	0,70	7,99

ŞEKER FON	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Rota Portföy Şekerbank Para Piy. F.	11,93	11,94	0,08	34,17
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. F.	1,9524	1,9539	0,08	34,04
Fiba Port. Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.F.	0,1229	0,1228	-0,10	31,36
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. F.	2,1440	2,1459	0,09	34,03

YURT İÇİ GÜNDEM, SEKTÖR VE ŞİRKET HABERLERİ

YURT İÇİ GÜNDEM

Makroekonomik veri gündeminde bugün yurtiçinde **eylül ayına ilişkin merkezi yönetim bütçe istatistikleri** yayımlanacak. Bütçede önceki ay kurumlar vergisi desteğiyle toparlanan açığın eylülde sınırlı bir artış yaşayacağını tahmin ediyoruz. Veri sonrası detaylı analizlerimiz gün içinde yayımlanacaktır.

ŞİRKET HABERLERİ

Akbank'ın 3Ç26 solo net dönem kârının çeyrekse bazda %23,4 daralarak 11,638 milyar TL seviyesinde gerçekleşmesini ve yıllık bazda %17,3 gerilemesini tahmin ediyoruz. Bu çeyrekte net faiz gelirlerinde (swap dahil) beklediğimiz çeyreklik %20,4'lük düşüşün kârlılığı baskılayan ana unsur olacağını tahmin ediyoruz. Bu düşüşte, TÜFE'ye endeksli menkul kıymet gelirlerinde 2Ç26'nın yüksek bazı ve enflasyon varsayımının %29,5'e indirilmesi ile swap maliyetlerindeki %20'lik artış belirleyici oluyor. Buna ek olarak, faaliyet giderlerinde beklediğimiz çeyreklik %5'lik artış ve 1,7 milyar TL'lik Rekabet Kurulu cezası da kârı baskılayan diğer kalemler olarak öne çıkıyor. Öte yandan, beklenen zarar karşılıklarının çeyreklik %24,2 azalarak 9,606 milyar TL'ye gerilemesinin ve ticari kârda öngördüğümüz %10'luk artışın kârda düşüşü sınırlayacağını değerlendiriyoruz. Kümülatif net kredi risk maliyetinin %2,00 seviyesinde gerçekleşmesini beklerken, özkaynak kârlılığı beklentimiz %14,1 seviyesinde bulunuyor(çeyreklik). Son olarak swap düzeltilmiş net faiz marjının bu çeyrekte 78 bp daralarak %2,27'ye (çeyrekse) gerilemesini bekliyoruz (kümüle %2,8). Akbank'ın 3Ç26 finansal sonuçlarını 27 Ekim tarihinde açıklaması bekleniyor.

MODEL PORTFÖY

PAY KODU	GİRİŞ TARİHİ	GİRİŞ FİYATI	SON FİYAT	GETİRİ (%)	BIST 100 RELATİF (%)
MGROS	12.01.24	358,40	484,75	35,3	-10,9
ASELS	06.01.25	75,40	348,00	361,5	284,1
CIMSA	06.01.25	44,20	40,28	-8,9	-24,2
EKGYO	21.08.26	19,45	19,51	0,3	20,1
TCELL	11.01.23	30,39	98,30	223,5	26,2
GARAN	01.07.26	138,50	130,50	-5,8	11,6
SAHOL	11.01.23	33,70	84,75	151,5	-1,9
VAKBN	30.09.26	32,26	34,24	6,1	4,6
THYAO	01.07.26	328,50	279,25	-15,0	0,7
AKBNK	20.01.22	6,26	67,10	972,7	78,3
Portföyün Getirisi (yıllık)				28,0	10,5
Portföyün Getirisi (aylık)				-2,2	7,2

EKONOMİK TAKVİM

TARİH	ÜLKE	TSİ	AÇIKLANAN VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
12.10	Japonya	00:00	Resmi Tatil	--	--
13.10	Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	%0,50	-%0,20
13.10	Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	%7,60	%7,60
13.10	Almanya	09:00	TÜFE (Aylık)	%0,60	%0,60
13.10	Almanya	09:00	TÜFE (Yıllık)	%3,30	%3,30
13.10	Türkiye	10:00	Cari Denge	--	0.04b
13.10	ABD	21:00	Federal Bütçe Dengesi	--	-\$166.8b
14.10	Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	%4,30	%3,80
14.10	Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	%1,00	%0,80
14.10	ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	%0,60	%0,40
14.10	ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	%0,20	%0,30
14.10	ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	%3,60	%3,40
14.10	ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	%2,50	%2,40
15.10	Japonya	07:30	Kapasite Kullanımı (Aylık)	--	%0,50
15.10	Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Aylık)	--	-%1,70
15.10	Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Yıllık)	--	%3,40
15.10	İngiltere	09:00	Aylık GSYİH (Aylık)	--	%0,40
15.10	İngiltere	09:00	Aylık GSYİH (3 Aylık)	--	%0,40
15.10	Türkiye	11:00	Bütçe Dengesi	--	12.9b
15.10	Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	%0,10	-%0,10
15.10	Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık, Takvim etkisi arındırılmış)	%0,10	%0,00
15.10	ABD	15:30	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	--	197k
15.10	ABD	15:30	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	--	1716k
15.10	ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	%0,50	%0,40
15.10	ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	--	%5,40
16.10	Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Yıllık)	%3,80	%3,80
16.10	Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Aylık)	%0,60	%0,60
16.10	ABD	16:15	Kapasite Kullanım Oranı	%76,40	%76,30

PLANLANAN TEMETTÜ ÖDEMELERİ

PAY KODU	HAK KULLANIM	SON KAPANIŞ (TL)	BRÜT TEMETTÜ (TL)	NET TEMETTÜ (TL)	BRÜT VERİM (%)
ASTOR	15.10.2026	193,00	2,19	1,86	1,14
EBEBK	15.10.2026	79,70	0,63	0,53	0,78
BEGYO	20.10.2026	3,45	0,0123	0,0123	0,36
BASCM	21.10.2026	11,45	1,06	0,90	9,26
MCARD	23.10.2026	98,00	2,57	2,19	2,62
OSMEN	26.10.2026	5,25	0,0498	0,0424	0,95
SRVGY	26.10.2026	2,13	0,0769	0,0769	3,61
MEDTR	27.10.2026	18,57	0,11	0,0964	0,61
MERIT	27.10.2026	13,03	1,00	0,85	7,67
DESA	30.10.2026	8,12	0,0960	0,0816	1,18
LIDER	06.11.2026	7,67	0,0357	0,0303	0,46
GOKNR	09.11.2026	13,67	0,31	0,26	2,24
KBORU	10.11.2026	10,65	0,0208	0,0177	0,20
GIPTA	17.11.2026	27,50	0,0078	0,0066	0,03
DURKN	18.11.2026	9,76	0,0932	0,0792	0,95
ASELS	24.11.2026	348,00	0,43	0,36	0,12
OFSYM	25.11.2026	54,30	0,42	0,36	0,77
DESA	30.11.2026	8,12	0,0960	0,0816	1,18
SUMAS	07.12.2026	216,50	2,17	1,84	1,00
TCELL	09.12.2026	98,30	4,00	3,40	4,07
EBEBK	15.12.2026	79,70	0,63	0,53	0,78
ISDMR	15.12.2026	61,35	4,50	3,83	7,33
BIMAS	16.12.2026	408,00	1,25	1,06	0,31
NTHOL	16.12.2026	35,70	1,00	0,85	2,80
BEGYO	21.12.2026	3,45	0,0184	0,0184	0,53
PAGYO	23.12.2026	114,30	0,85	0,85	0,75
SRVGY	25.12.2026	2,13	0,0769	0,0769	3,61
MEDTR	28.12.2026	18,57	0,11	0,0964	0,61
GLYHO	31.12.2026	17,71	0,10	0,0872	0,58
RGYAS	31.12.2026	193,60	7,82	6,65	4,04

BIST PAY GERİ ALIMLARI

PAY KODU	TARİH	İŞLEME KONU NOMİNAL (TL)	ORT. İŞLEM FİYATI (TL)	TOPLAM GERİ ALINAN NOMİNAL (TL)	SERMAYEYE ORANI (%)
AHGAZ	14.10.2026	390.000	46,41	86.606.905	3,33
CVKMD	14.10.2026	1.150.000	12,44	3.988.735	0,11
ENERY	14.10.2026	1.200.000	13,98	416.088.940	4,62
MAVI	14.10.2026	250.000	37,26	17.655.000	2,22
TABGD	14.10.2026	10.000	215,40	245.876	0,09

BİLANÇO AÇIKLAMA TAKVİMİ – 2026/3Ç

ŞİRKET	KODU	BEKLENEN TARİH
Türkiye Sigorta	TURSG	19 Ekim 2026
Tav Havalimanları Holding	TAVHL	21 Ekim 2026
Akbank	AKBNK	27 Ekim 2026
Garanti BBVA	GARAN	28 Ekim 2026
Aydem Enerji	AYDEM	30 Ekim 2026
Çağdaş Cam	CGCAM	30 Ekim 2026
Kalyon PV	KLYPV	30 Ekim 2026
Anadolu Efes	AEFES	4 Kasım 2026
Aksa Akrilik	AKSA	4 Kasım 2026
Rönesans Gayrimenkul	RGYAS	4 Kasım 2026
Türk Hava Yolları	THYAO	4 Kasım 2026
Türk Telekom	TTKOM	4 Kasım 2026
Albaraka Türk	ALBRK	5 Kasım 2026
Doğan Holding	DOHOL	5 Kasım 2026
Migros	MGROS	5 Kasım 2026
Akmerkez GYO	AKMGY	6 Kasım 2026
Enka İnşaat	ENKAI	6 Kasım 2026
Ülker	ULKER	6 Kasım 2026
Anadolu Holding	AGHOL	7 Kasım 2026
Aksa Enerji	AKSEN	9 Kasım 2026
BİM Mağazalar	BIMAS	9 Kasım 2026
Doğuş Otomotiv	DOAS	9 Kasım 2026
GSD Holding	GSDHO	9 Kasım 2026
Kafein Yazılım	KFEN	9 Kasım 2026
Şok Marketler	SOKM	9 Kasım 2026
Mavi Giyim*	MAVI	9 Aralık 2026
DO & CO*	DOCO	11 Şubat 2027

* Özel hesap dönemi

Çekince: 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.