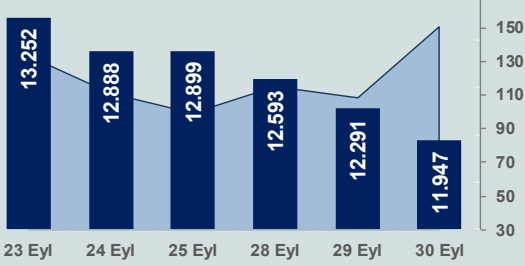


Bizim Günlük

1 Ekim 2026 Perşembe

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	233,0
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	11.396,0
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	3,1
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	150,1
BIST-100 F/K Cari	11,28
Yabancı Payı %	36,9

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	14.842,04	-2,77%	21,42%
BIST-100 (TL)	11.947,18	-2,79%	6,09%
BIST-Tüm	14.439,90	-2,83%	1,77%
BIST-Hizmet Endeksi	10.755,75	-1,98%	1,86%
BIST-Banka Endeksi	15.400,79	-4,58%	-6,89%
BIST-Mali Endeksi	14.595,40	-3,86%	-10,76%
BIST-Sinai Endeksi	15.607,14	-3,11%	11,38%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
ASELS	17.551	-0,6%	
AKBNK	11.430	-4,1%	
THYAO	9.914	-2,8%	
YKBNK	8.670	-5,4%	
ISCTR	8.344	-5,8%	
TUPRS	7.960	-0,1%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
SEKUR 10,0%	KAPLM 10,0%
ZGYO 10,0%	SKYLP 10,0%
CITAS 10,0%	GENIL 10,0%
TGSAS 10,0%	KUYAS 10,0%
NETGL 10,0%	UFUK 10,0%
MTRYO 10,0%	ATSYH 10,0%
AAGYO 9,9%	ISVEH 10,0%
ALTNY 9,9%	BULGS 10,0%
KLGYO 9,9%	MARKA 10,0%
KONKA 9,9%	DOGUB 10,0%
BINHO 9,9%	USAK 10,0%
SEYKM 9,8%	TEHOL 10,0%
AKYHO 9,0%	ESCAR 10,0%
ISKPL 8,8%	BIGTK 10,0%
GRSEL 8,0%	GUNDG 10,0%
VANGD 7,8%	SELEC 10,0%
VERUS 7,6%	ANELE 10,0%
AKCNS 7,5%	IZFAS 10,0%
KNFRT 7,0%	OZATD 10,0%
MOBTL 7,0%	TRHOL 10,0%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00	Türkiye	İSO İmalat Sektörü PMI
10:55	Almanya	İmalat Sektörü PMI
11:00	Euro Bölgesi	İmalat Sektörü PMI
12:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı
15:30	ABD	İşsizlik Başvuruları
16:45	ABD	S&P Global İmalat Sektörü PMI

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PİYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Güne %0,68 azalışla 12.206,89 puandan başlayan ve seans içinde satıcılı bir seyrizleyen BİST100 Endeksi, %2,79 kayıpla 11.947,18 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %4,58 ve Sinai Endeks %3,11 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 11 baz puan azalışla %40,06 ve 10 yıllık tahvil faizi 10 baz puan azalışla %35,51 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 48,98-49,03 ve Euro/TL 55,47-55,83 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 247,1 oldu.

TÜİK verilerine göre 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı Ağustos ayında aylık 106 bin kişi azalarak 2 milyon 740 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,3 puan azalarak %7,8 oldu. İstihdam oranı 0,1 puan artarak %48,4 ve işgücüne katılma oranı ise aynı seviyede kalarak %52,5 olarak gerçekleşti. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı 1,1 puan azalarak %13'e geriledi.

TÜİK ile Ticaret Bakanlığı iş birliğiyle genel ticaret sistemi kapsamında üretilen geçici dış ticaret verilerine göre; ihracat, Ağustos ayında yıllık %8,1 artarak 23,5 milyar dolar, ithalat ise %10,5 artarak 28,7 milyar dolar oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı %81 olarak gerçekleşti. Dış ticaret açığı yıllık %22,3 artarak 5,2 milyar dolara yükseldi. Dış ticaret açığı Ocak-Ağustos döneminde %9,3 artarak 65,8 milyar dolara yükseldi.

ABD Borsaları günü karışık seyrile tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,86 azalışla 50.906,05 puana ve S&P500 Endeksi %0,25 kayıpla 7.651,54 puana gerilerken Nasdaq Endeksi %0,24 artışla 26.861,06 puana yükseldi. Avrupa Borsaları ise günü düşüşle tamamladı.

ABD'de 2026 yılının ikinci çeyreğinde yıllıklandırılmış %2,2 ile tahminlerin üzerinde büyüdü. Önceki tahminde büyüme %1,5 olarak açıklanmıştı. ABD'de enflasyondan arındırılmış kişisel harcamalar Ağustos ayında aylık %0,6 arttı. Çekirdek PCE aylık %0,2 ve yıllık %3 artarken beklentiler sırasıyla %0,3 ve %3,3 artış yönündeydi. ABD'de ADP özel sektör istihdamı, Eylül ayında 90 bin kişi arttı. Beklenti 75 bin kişilik artış yönündeydi. ABD'de mortgage başvuruları 25 Eylül'de sona eren haftada bir önceki haftaya kıyasla %6 azaldı. 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı %7,12'den %7,3'e yükseldi.

Goldman Sachs, çekirdek PCE verisinin beklentilerin altında kalmasının ardından Fed'den beklediği ikinci faiz artışını Ekim ayından Aralık ayına erteledi.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) Finansal Politika Komitesi'nin (FPC) eylül ayı toplantı tutanaklarında risk görünümünün temmuzdaki son toplantıdan bu yana kötüleştiği belirtildi. Tutanaklarda petrol, doğal gaz ve rafine ürün fiyatlarındaki artışların negatif arz şokunu uzattığı kaydedildi.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, görev süresi Ekim 2027'de sona ermeden birkaç ay önce görevinden ayrılacağına sinyalini verdi. Lagarde, Fransa'da 2027'de yapılacak cumhurbaşkanı seçiminde aday olmasının iyi bir fikir olmadığını söyledi.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında aylık %0,6 artarken Ağustos ayında %2,9 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %3,3'e yükseldi. Almanya'da işsizlik oranı Eylül ayında %6,4 oldu.

İran Hükümet Sözcüsü Fatma Muhacerani, Dışişleri Bakanı Abbas Erakçı'nın ABD'den aldığı son teklifi Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan'a sunduğunu ve teklifin bakanlar kurulunda değerlendirileceğini söyledi.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları pozitif bir seyriz izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,30 artıda. Dolar/TL 49,04 ve Euro/TL 55,64 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 101,61 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1316 sınırında. Brent tipi petrol 96,35 dolardan, altının ons 4.189,58 dolardan ve gramı ise 6.605,56 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde İSO imalat sektörü PMI yurt dışında ise Almanya, Euro Bölgesi, İngiltere ve ABD'de imalat sektörü PMI verileri takip edilecek.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Eylül 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Ağustos ayında %1,84 artan TÜFE'nin Eylül ayında %2,12, Ekim ayında %1,97, 2026 sonunda %29,61 ve 2027 sonunda %22,69 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda 51,57 ve 12 ay sonrasında ise 58,60 olması öngörülmektedir. Cari denge 2026 sonunda 50,1 milyar dolar, 2027 sonunda ise 44,4 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla %3 ve %3,9 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda %37,00 ve 2026 yıl sonunda ise %35,07 olması beklenmektedir.

Teknik Takip Listesi

01.10.2026 tarihli teknik takip listemizde LMKDC ve MPARK yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Günlük Teknik Takip Listesi						1.10.2026
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
LMKDC	23,12	23,08	22,86	23,32	23,48	22,60
MPARK	417,75	417,50	410,00	421,75	425,00	410,00

Bizim Günlük

1 Ekim 2026 Perşembe

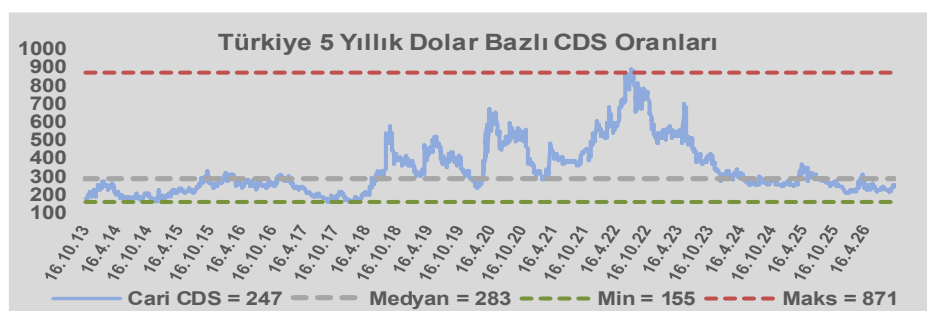
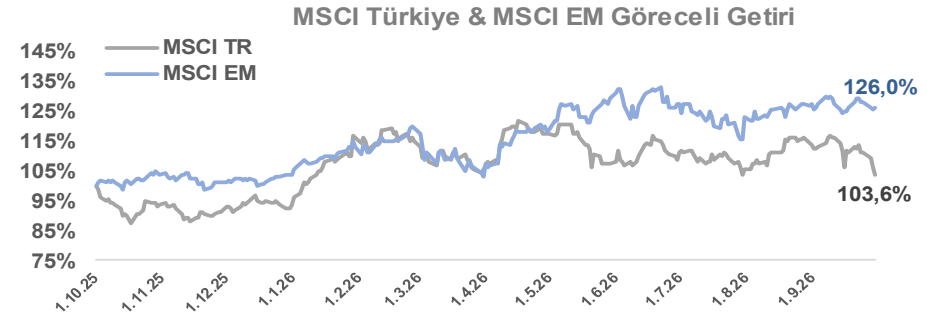
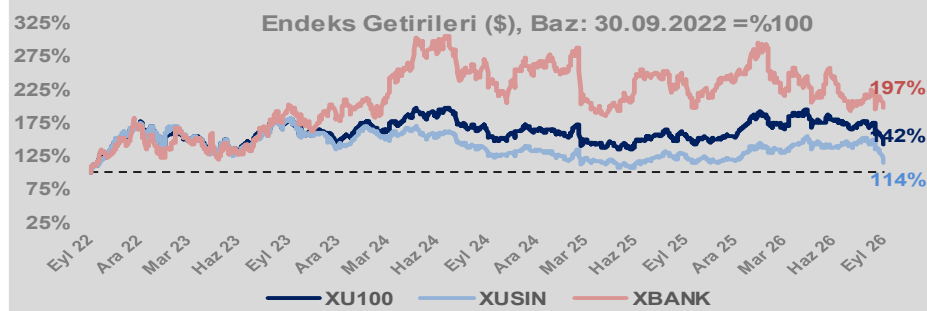
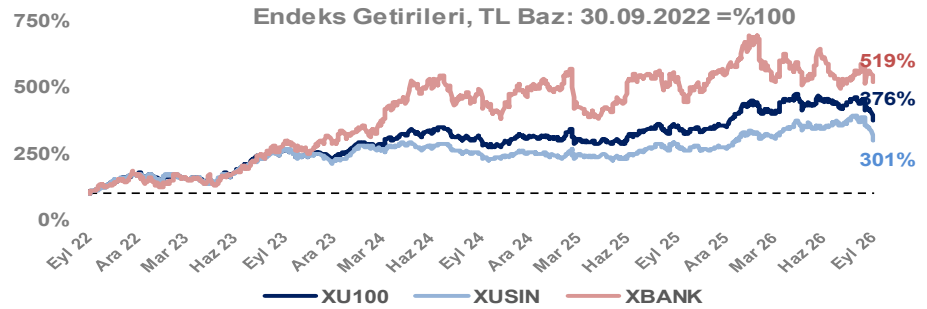
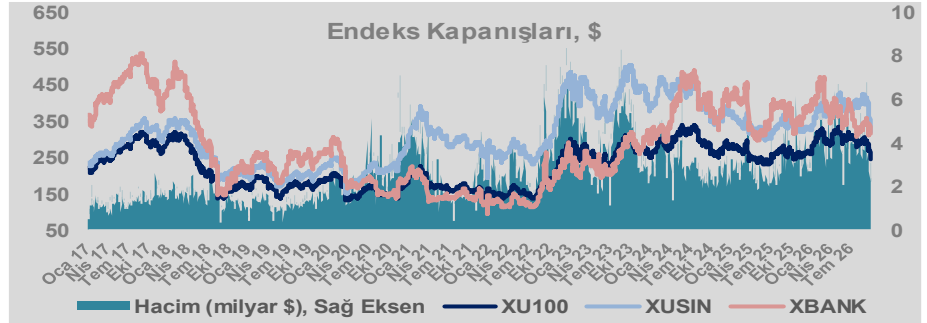
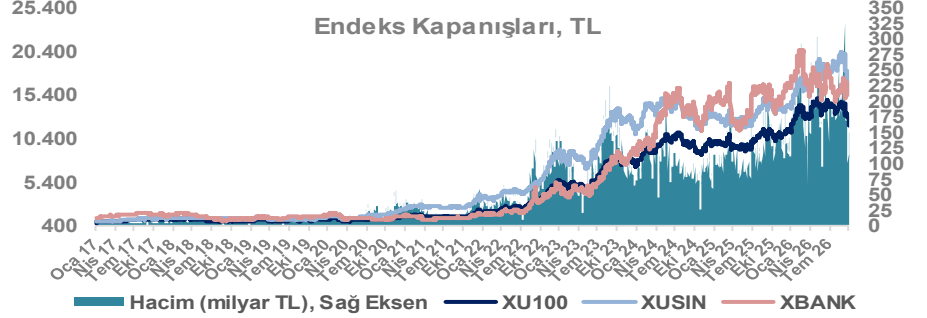
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	50.906	-0,86%	5,91%	9,72%
ABD-S&P 500	7.652	-0,25%	11,78%	14,41%
ABD-NASDAQ	26.861	0,24%	15,57%	18,54%
Almanya-DAX	25.199	-0,79%	2,89%	5,52%
İngiltere-FTSE100	10.606	-0,29%	6,79%	13,43%
Fransa-CAC40	7.965	-0,89%	-2,27%	32,09%
Rusya-RTSI	855	0,00%	-16,25%	-23,30%
Brezilya-BOVESPA	186.340	1,37%	15,65%	27,42%
JPN-NIKKEI225	65.481	-0,60%	45,37%	29,03%
Çin-SHANGHAI	3.842	0,31%	-0,53%	-3,19%
G.Kore KOSPI	6.950	1,64%	102,55%	64,92%
Hindistan-Sensex	72.375	-0,15%	-9,94%	-15,07%
BIST100	11.947	-2,79%	6,09%	6,09%
BIST100 (\$)	220	-2,01%	-10,74%	-16,09%
BIST BANKA	15.401	-4,58%	-6,89%	-6,89%
BIST BANKA (\$)	315	-4,60%	-18,41%	-15,65%
BIST SINAİ	15.607	-3,11%	11,38%	11,38%
BIST SINAİ (\$)	319	-3,14%	-2,40%	-7,44%

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	49,0347	0,0%	17,9%
Euro/TL	55,6372	0,1%	14,0%
Euro/Dolar	1,1324	-0,1%	-3,4%
Dolar/Yen	158,28	0,6%	6,5%
Altın (\$/ons)	4.191	0,8%	9,3%
Altın (TL/gram)	6.607,3	0,9%	28,9%
Gümüş (\$/ons)	61,4	1,6%	30,8%
Gümüş (TL/gram)	96,8	1,7%	54,2%
Brent Petrol (\$/varil)	97,4	-0,6%	45,9%
VIX	16,3	1,9%	1,4%
Dolar Endeksi	101,5	0,1%	3,2%
Gösterge Tahvil	40,06%	-0,3%	7,4%
Tr 10yıl Tahvil	35,51%	-0,3%	22,4%
ABD 10y Tahvil Faizi	5,28%	-0,3%	27,5%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	313	451.621
Döviz Açığı Olan Şirket	312	-1.752.562
Bütün Şirketler	625	-1.300.941

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -268.708	ENKAI 35.462
SASA -139.911	AKFIS 32.910
TTKOM -110.526	GARAN 32.011
FROTO -95.782	ALTNY 25.120
ALARK -80.329	AKBNK 18.890
TCELL -63.680	HALKB 18.119
VESTL -47.485	BINHO 17.449
PETKM -36.418	SISE 17.121
PGSUS -34.963	DOHOL 15.951
MOGAN -32.086	ENJSA 11.993

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	418,50	GG	-
CIMSA	41,68	GG	-
EREGL	35,94	GG	-
PETKM	18,91	GG	-
TUPRS	376,25	GG	-
GG: Gözden Geçiriliyor			



Bizim Günlük

1 Ekim 2026 Perşembe

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %67,1 primli işlem görmektedir.

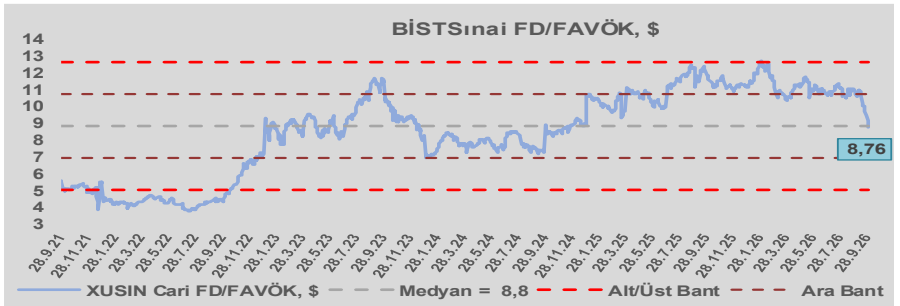
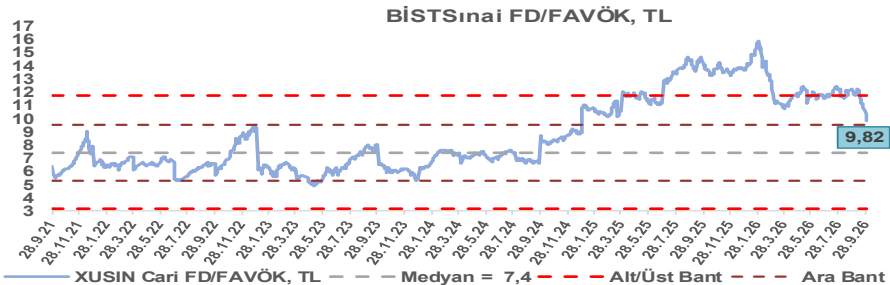
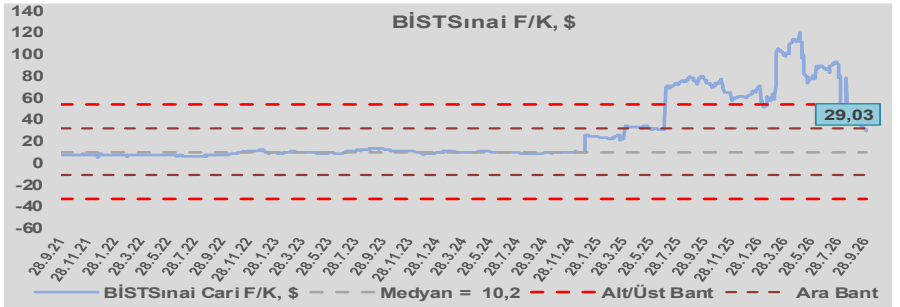
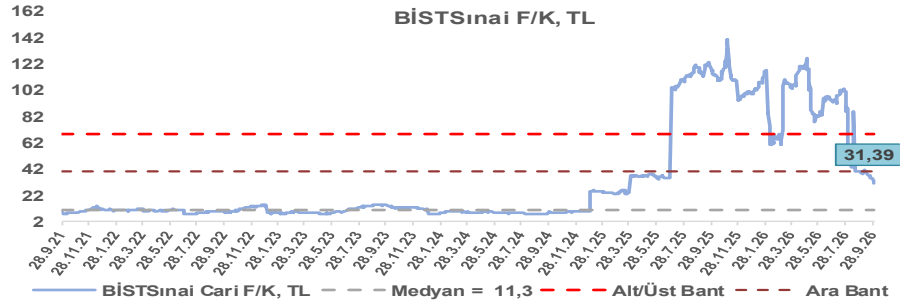
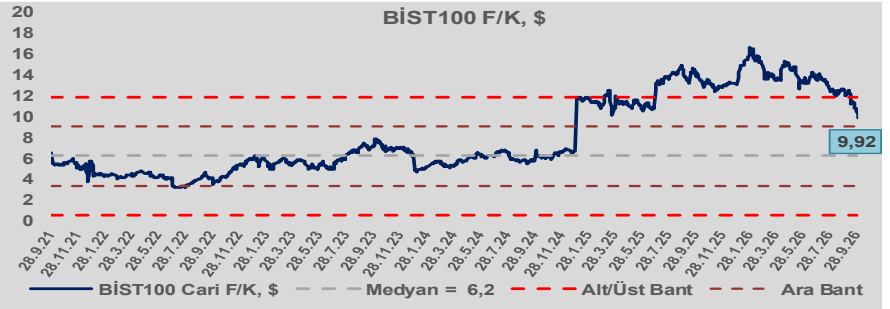
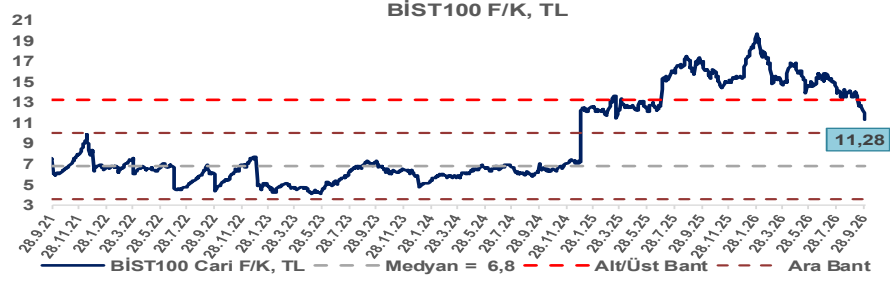
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %59,8 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 11,3x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %178,1 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %184,8 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,4x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %32,4 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 8,8x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %1,0 iskontolu işlem görmektedir.



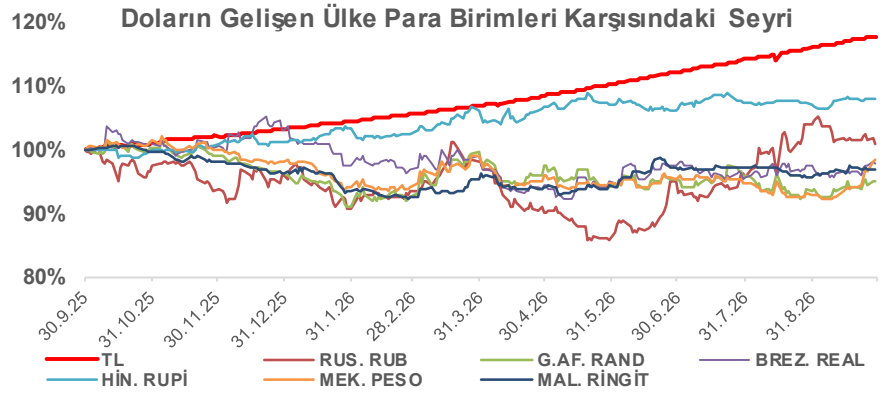
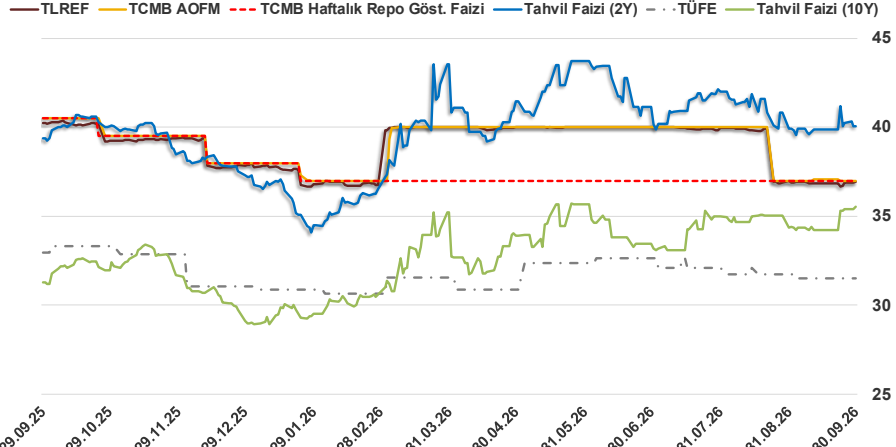
Bizim Günlük

1 Ekim 2026 Perşembe

30.09.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-350
TLREF	36,92	27	1	-95	-325
Tahvil Faizi (10Y)	35,54	24	255	655	433
Tahvil Faizi (2Y)	40,06	-111	23	285	82
TCMB AOFM	37,00	0	0	-100	-350
TÜFE	31,51	0	-25	43	-144

Kaynak: Finnet

2019'da tamamı ikinci yarıda olmak üzere toplam 1.200 baz puan indirime giderek politika faizini %12,00 seviyesine indiren TCMB, 2020'deki ilk 5 toplantısında 375 baz puan indirimle haftalık repo faizini %8,25'e çekti. 24 Eylül 2020'de son iki yıldaki ilk faiz artırımını gerçekleştirdi ve politika faizini 200 baz puan artışla %10,25'e çekti. 22 Ekim'deki toplantısında ise haftalık repo faizini %10,25 seviyesinde sabit bıraktı. Naci Ağbal göreve geldikten sonra yapılan 19 Kasım toplantısında haftalık repo faizi 475 baz puan artışla %15,00'e yükseltirken 24 Aralık toplantısında ise haftalık repo faizi 200 baz puan artışla %17 seviyesine yükseltildi. 2021 yılı Ocak ve Şubat ayı toplantılarında faizde değişikliğe gitmeyen TCMB, 18 Mart'taki toplantısında haftalık repo faizini 200 baz puan artırarak %19'a yükseltti. 6 Mayıs, 17 Haziran, 14 Temmuz ve 12 Ağustos PPK toplantılarında ise faiz oranında değişiklik yapmayarak %19'da sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 23 Eylül'de 100, 21 Ekim'de 200, 18 Kasım'da 100 ve 16 Aralık toplantısında 100 baz puan indirerek %14 seviyesine çekti. TCMB, 2022 yılının ilk toplantısında ise faizi değiştirmeyerek %14 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 17 Şubat, 17 Mart, 14 Nisan, 26 Mayıs, 23 Haziran ve 21 Temmuz tarihli toplantılarında değişiklik yapmayarak %14 olarak sabit bıraktı. TCMB, 18 Ağustos'ta 100, 22 Eylül'de 100, 20 Ekim'de 150 ve 24 Kasım tarihli toplantısında 150 baz puan indirim yaparak politika faizini %9,00 seviyesine çekerken, 22 Aralık'taki 2022 yılının son toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9,00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası politika faizini, 22 Haziran'da 650 baz puan, 20 Temmuz'da 250 baz puan, 24 Ağustos'ta 750 baz puan, 21 Eylül'de 500 baz puan, 26 Ekim'de 500 baz puan, 23 Kasım'da 500 baz puan ve 21 Aralık tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak %42,50 seviyesine çıkardı. TCMB, 2024 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan artırarak %45,00 seviyesine yükseltirken, 22 Şubat tarihli toplantısında ise değiştirmeyerek %45,00 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 21 Mart toplantısında politika faizini 500 baz puan artırarak %50 seviyesine yükseltti. TCMB, 25 Nisan, 23 Mayıs, 27 Haziran, 23 Temmuz, 20 Ağustos, 19 Eylül, 17 Ekim ve 21 Kasım tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 26 Aralık toplantısında ise politika faizini 250 baz puan indirerek %47,50 seviyesine çekti. TCMB, 2025 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan ve ikinci toplantısında 250 baz puan indirerek %42,50 seviyesine çekerken 17 Nisan tarihli toplantıda 350 baz puan artırarak %46 seviyesine çıkardı. Merkez Bankası, 19 Haziran'da politika faizini değiştirmeyerek %46 seviyesinde sabit bırakırken 24 Temmuz'da 300 baz puan, 11 Eylül 2025'te 250 baz puan, 23 Ekim'de 100 baz puan ve 11 Aralık'ta 150 baz puan indirilerek %38,00 seviyesine düşürüldü. TCMB, 2026 yılının ilk toplantısında 100 baz puan indirerek politika faizini %37'ye düşürürken 12 Mart'ta, 22 Nisan'da 11 Haziran'da, 23 Temmuz'da ve 10 Eylül'de %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.



Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma Bölümü

<http://www.bmd.com.tr/>
arastirma@bmd.com.tr

Önemli Uyarı

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.

Burada yer alan bilgiler Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD) tarafından okuyucuyu bilgilendirme amacı ile BMD'nin güvenilir olduğunu düşündüğü yayımlanmış bilgilerden ve veri kaynaklarından derlenerek hazırlanmıştır. Kullanılan bilgilerin hatasızlığı ve/veya eksiksizliği konusunda BMD hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. BMD Araştırma raporları şirket içi ve dışı dağıtım kanalları aracılığıyla tüm BMD müşterilerine eşzamanlı olarak dağıtılmaktadır. Ayrıca, Burada yer alan tahmin, yorum ve tavsiyeler dökümanın yayımlandığı tarih itibarıyla geçerlidir. BMD Araştırma Bölümü daha önce hazırladığı ya da daha sonra hazırlayacağı raporlarda bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerden farklı ya da bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerle çelişen başka raporlar yayımlayabilir. Çelişen fikir ve tavsiyeler bu raporu hazırlayan kişilerden farklı zaman dilimlerine işaret ediyor, farklı analiz yöntemlerini içeriyor ya da farklı varsayımlarda bulunuyor olabilir. Böyle durumlarda, BMD'nin bu raporlardaki tavsiye ve görüşlerle çelişen diğer BMD Araştırma Bölümü raporlarını okuyucunun dikkatine sunma zorunluluğu yoktur. BMD ve ilişkili olduğu firmalar bu raporda adı geçen pay senetlerinde pozisyon sahibi olabilir ve/veya raporun yayınlanma tarihinden sonra işlem yapabilir. Ayrıca yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle BMD ve/veya diğer ilişkili firmalarının iş ilişkisi içerisinde olabileceğini kabul ederler.

Bu çalışma kesinlikle tekrar çıkarılmak, çoğaltılmak, kopyalanmak ve/veya okuyucudan başkasına dağıtılmak üzere hazırlanmamıştır ve BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan kopyalanamaz ve çoğaltılıp dağıtılamaz. Okuyucuların bu raporun içeriğini oluşturan yatırım tavsiyeleri, tahmin ve hedef fiyat değerlemeleri de dahil olmak üzere tüm yorum ve çıkarımların, BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan başkalarıyla paylaşmaması gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayınlamaya, müşterilerine ve gerekli yatırım profesyonellerine dağıtmaya yetkilidir. BMD Araştırma Bölümü gerekli olduğunu düşündüğünde düzenli olarak yatırım tavsiyelerini güncellemekte ve temel analize dayalı araştırma raporları hazırlamaktadır. Bununla birlikte, bu çalışma herhangi bir hisse senedinin veya finansal yatırım enstrümanlarının alımı ya da satımı için BMD ve/veya BMD tarafından direkt veya dolaylı olarak kontrol edilen herhangi bir şirket tarafından gönderilmiş bir teklif ya da öneri oluşturmamaktadır. Herhangi bir alım-satım ya da herhangi bir enstrümanın halka arzına talepte bulunma kararı bu çalışmaya değil, arz edilen yatırım aracı ile ilgili kamuya duyurulmuş ve yayınlanmış izahname ve sirkülere dayanmalıdır. BMD ya da herhangi bir BMD çalışanı bu raporun içeriğindeki görüş ve tavsiyelere uyulması sebebiyle doğabilecek doğrudan ya da dolaylı herhangi bir zarar ya da kayıpla ilgili olarak sorumlu tutulamaz.