

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 23 Ekim Cuma gününü %0,92 düşerek 11.116,99 puanda tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 148,8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında ticaret endeksi %1,01 yükselerek günün en çok pozitif performans gösteren endeksi olurken metal ana endeksi %6,01 gerileyerek günün en çok değer kaybeden endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
181,56 Milyar TL	138	458

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	11.116,99	-0,92	148.829.077.054,13
XU030	13.874,24	-0,98	131.167.235.493,49
XBANK	15.107,19	-1,58	37.026.946.141,76
XUSIN	13.561,97	-1,69	56.271.041.005,84
XUTUM	12.873,95	-1,09	181.560.556.874,14
XTUMY	37.775,27	-1,81	32.731.479.820,01

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

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	TUPRS	360,75	2,41	7.071.528.080,25	1	EREGL	31,60	-9,97	10.295.998.826,42
2	ENKAI	74,50	1,36	920.125.910,30	2	GUBRF	298,50	-9,95	100.379.580,00
3	BIMAS	373,00	1,08	4.139.328.285,75	3	ASTOR	142,60	-4,93	6.275.018.634,00
4	KCHOL	197,50	0,71	5.415.041.939,40	4	EKGYO	17,02	-4,11	2.600.649.641,47
5	-	-	-	-	5	VAKBN	30,06	-3,47	1.477.756.604,66

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	HALKB	43,10	3,46	1.139.235.387,72	1	EREGL	31,60	-9,97	10.295.998.826,42
2	TKFEN	174,80	2,64	640.525.360,40	2	GUBRF	298,50	-9,95	100.379.580,00
3	AHGAZ	43,80	2,53	133.217.580,14	3	ZOREN	1,36	-8,72	121.583.376,02
4	ANHYT	93,20	2,42	147.382.396,55	4	AKSEN	60,60	-8,46	954.945.403,35
5	TUPRS	360,75	2,41	7.071.528.080,25	5	AKFYE	3,65	-8,29	207.666.024,74

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi
17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Endeksi

3.2 Günlük Ajanda

SAAT	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
-	ARCLK, ATAKP, BRISA, CIMSA, LILAK, TABGD, TATGD ve TTRAK şirketlerinin 2026/09 finansalları açıklanacak.

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET	SAAT	ADRES
ULUSE	14:00	1. OSGB Genişleme Sahası, Oğuz Cd. No:6 06935 Sincan/Ankara

3.4 Kar Payı Ödemeleri

ŞİRKET	VERİM (%)	BRÜT (TL)	NET (TL)	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORAN
OSMEN	%1,05	0,05 ₺	0,0424 ₺	19.999.992 ₺	%12
SRVGY	%4,35	0,08 ₺	0,0769 ₺	249.999.750 ₺	%6

*Temettü verimi şirketin 23 Ekim 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

3.5 Sermaye Artırımı / Azaltımı

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

4. GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Reel sektör ve hane halkının enflasyon beklentisi geriledi

TCMB'nin Ekim ayı anketine göre, 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentisi piyasa katılımcılarında 0,19 puan artarak %23,89'a yükselirken, reel sektörde 0,70 puan azalarak %31,80'e, hanehalkında ise 1,85 puan düşerek %43,75'e geriledi. Gelecek 12 aylık dönemde enflasyonun düşeceğini bekleyen hanehalkının oranı 0,31 puan artarak %16,56'ya yükseldi. Hanehalkının son bir yılda fiyatlarının en çok arttığını değerlendirdiği ve gelecek 12 ayda da en fazla artış beklediği ürün grupları yakıt ve enerji ile gıda oldu. Yakıt ve enerjiyi son bir yılda fiyatı en çok artan grup olarak değerlendirenlerin oranı 2,7 puan artarak %38,9'a ulaştı. Konut fiyatlarına yönelik 12 aylık artış beklentisi ise 0,33 puan azalarak %30,36'ya geriledi. Yatırım tercihlerinde altın ilk sıradaki yerini korurken, altın almayı düşünenlerin oranı 0,3 puan artışla %43,3'e, konut, dükkân veya arsa almayı tercih edenlerin oranı ise 2 puan artışla %35,6'ya yükseldi.

Konutta reel düşüş devam ediyor

BETAM'ın Ekim 2026 konut piyasası raporlarına göre, satılık konutların reel fiyatları yıllık bazda Türkiye genelinde %7,8 gerilerken cari fiyatlar %19,6 arttı. Ortalama satılık konut ilan metrekare fiyatı 46.681 TL olurken, konut talebi Eylül ayında bir önceki aya göre %6,4 azaldı. Kiralık konut piyasasında reel kiralalar yıllık bazda Türkiye genelinde %5,7 gerilerken İstanbul'da %6,4 arttı. Cari kira fiyatları ülke genelinde %22,4 yükselirken, İstanbul'da yıllık artış %38'e ulaştı. Ortalama kiralık konut ilan metrekare fiyatı 295,1 TL olarak hesaplandı. Kiralık konut talebi aylık bazda gerilerken, satılık ve kiralık konut ilanlarının yayında kalma sürelerinin uzaması piyasadaki hareketliliğin zayıfladığına işaret etti.

Bakan Şimşek'ten IMF açıklaması

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, IMF'nin yayımladığı Mali Şeffaflık Değerlendirmesi'ne göre Türkiye'nin Birleşik Krallık, Finlandiya, İrlanda, Avusturya ve Portekiz'in de aralarında bulunduğu yaklaşık 40 ülke arasında en üst sıralarda yer aldığını açıkladı. X hesabından paylaşımda bulunan Şimşek, Türkiye'nin Mali Şeffaflık Kodu'ndaki ilkelerin yaklaşık yarısında iyi veya ileri uygulama düzeyinde olduğu 2015 değerlendirmesine kıyasla bu oranın üçte ikiye yükseldiğini belirtti. Şimşek, bu başarıyı 20 yılı aşkın süredir devam eden kurumsal dönüşümün somut sonucu olarak nitelendirirken, mali şeffaflığı daha da artıracak yapısal reformlara yönelik çalışmaların sürdüğünü ifade etti.

5. ŞİRKET & FON HABERLERİ

Alnus Yatırım bono ödemesinde temerrüde düştü

SPK'nın faaliyetlerini askıya aldığı Alnus Yatırım bonosunun kupon ödemesinde temerrüde düştü. Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) yapılan açıklamaya göre Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 1 milyar TL ihraç tavanı içerisinde 200 milyon TL nominal değerli 364 gün vadeli finansman bonosunun 23 Ekim 2026 tarihindeki 4. kupon ödemesi ve itfası gerçekleştirilemedi.

Aselsan'dan yeni iş ilişkisi

Şirket KAP'a yaptığı bildirimde uluslararası bir müşteri ile Radar, İHA Karşı Tedbir, Komuta ve Kontrol Sistemlerinin satışına ilişkin toplam tutarı 442,5 milyon dolar olan ihracat sözleşmesi imzalandı. Sözleşme tutarı tek başına 2025 yılı toplam satışlarının %10'undan fazlasını oluşturuyor.

Arçelik'ten 200 milyon euroluk yatırım

Arçelik yaklaşık 200 milyon € yatırımla devreye aldığı Manisa Çamaşır Makinesi İşletmesi'nin resmî açılışını gerçekleştirdi. 92 bin m2 alana kurulu işletmede ileri otomasyon sistemleri ve veri odaklı üretim teknolojileri kullanılıyor. Yıllık 4 milyona yakın üretim kapasitesine sahip tesiste üretimin %44'ü 106 ülkeye ihraç ediliyor. Kampüsteki 10,2 MWp gücündeki güneş enerjisi santrali işletmenin yıllık elektrik ihtiyacının yaklaşık %46'sına eşdeğer üretim sağlarken, genişleme projesi EDGE Advanced kaynak verimliliği sertifikasını aldı.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

ABD piyasalarında küçük yatırımcı patlaması

ABD’de gün içi işlem kuralının kalkması Robinhood ve Webull’da hacimleri artırdı. ABD’de FINRA’nın haziran ayında “pattern day trader” kuralını kaldırmasının ardından Robinhood ve Webull’daki işlem hacimleri belirgin biçimde yükseldi. Robinhood’da günlük ortalama işlem sayısı Ağustos’ta yıllık bazda hisse senetlerinde %31, opsiyonlarda %67 artarken, Webull’da gelir getiren günlük ortalama işlemler hem hisse hem opsiyonda %70’in üzerinde yükseldi. Webull Başkanı Denier hacimlerin kural öncesi seviyelere dönmeyeceğini belirtirken, Robinhood CFO’su Verma gelişmeyi önümüzdeki çeyrekler için de destekleyici bir rüzgâr olarak değerlendirdi. Yatırımcı hakları savunucuları ise düzenlemenin yatırım ile kumar arasındaki çizgiyi bulanıklaştırabileceği uyarısında bulundu. Robinhood üçüncü çeyrek bilançosunu 27 Ekim’de açıklayacak.

ABD’de iş faaliyetleri genişledi

S&P Global öncü bileşik PMI endeksi Ekim ayında 0,8 puan düşüşle 57,6’ya gerilese de 2022’den bu yana kaydedilen en yüksek ikinci seviye oldu. Satış fiyatlarını ölçen gösterge, enerji, ulaşım ve hammadde maliyetlerindeki artışla dört yılı aşkın sürenin en hızlı yükselişini kaydederken, S&P Global başekonomisti Chris Williamson petrol fiyatlarındaki yeni artışın maliyet baskıları açısından önemli bir endişe kaynağı olmayı sürdürdüğünü belirtti. Tedarikçilerin teslimat süreleri 2022’den bu yana en fazla uzarken, ABD’li işletmeler pandemi sonrası dönem hariç 2015’ten bu yana en güçlü büyüme dönemini yaşıyor. Yeni siparişler son dört buçuk yılın en hızlı büyümesini kaydederken imalat PMI’ı 56 ile Mayıs 2022’den bu yana en yüksek seviyeye çıktı ve hizmet sektörü faaliyet göstergesi hafif geriledi.

FED’in faizleri sabit tutması bekleniyor

ABD Merkez Bankası’nın inatçı enflasyona ve piyasaların yıl sonuna kadar en az bir faiz artışı fiyatlamasına rağmen gelecek haftaki toplantısında politika faizini %3,75-4 aralığında sabit tutması bekleniyor. Eylülde üç yıl aradan sonra ilk kez faiz artıran FED’in kararı çarşamba günü açıklanacak. Toplantı, 3 Kasım’daki ara seçimlerden birkaç gün önce yapılırken, PCE enflasyonu gümrük tarifeleri ve İran savaşının tetiklediği enerji fiyatı artışlarıyla mayısta üç yılın zirvesi olan %3,9’a ulaştı. Cleveland FED’in eski bölgesel başkanı Loretta Mester, kararların siyasete değil ekonomik verilere göre alındığını belirterek, enflasyonun %2’lik hedefe doğru gerilediğine dair kanıt olmadığını ve verilerin faiz artışlarının sürdürülmesini desteklediğini söyledi.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	3.995,80	-0,71
GÜMÜŞ	53,9199	-1,16
BRENT PETROL	111,70	2,80
USD / TRY	49,6937	0,13
EUR / TRY	55,6719	-0,04
EUR / USD	1,1203	-0,12

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	39,83	0,53
TR 10 YILLIK	35,68	0,45
ABD 10 YILLIK	4,963	-0,46

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.623,68	-0,52
Dow Jones 30	ABD	52.215,00	-1,23
Nasdaq 100	ABD	28.957,50	0,00
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.068,22	-0,31
FTSE 100	İngiltere	10.690,36	-0,32
CAC 40	Fransa	7.782,82	-0,36
DAX	Almanya	25.181,65	-0,75
IBEX 35	İspanya	18.989,80	0,40

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 dayanılarak 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