

EN KÖTÜSÜ GERİDE Mİ KALDI?

- BIST100, dün özellikle SPK'nın fonların tasfiye sürecini beklemeden ödemelere başlanması adımıyla günü güçlü tepki alımlarıyla %2,53 yükselerek 12.249 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 188,58 mr TL seviyesine yükseldi.
- Dün Avrupa borsaları yükselen tahvil faizlerine paralel olarak Bankalara gelen sert satışlarla günü negatif kapatırken, ADB endeksleri ise Fed yetkililerin faiz artırım ihtimalini Aralık ayına ertelenmesi sözleriyle günü alıcılı tarafta kapattı.
- Bu sabah ABD vadeli pozitif bir açılışa işaret ederken, Asya tarafında ise görünüm negatif, Çin meslektaşlarımız bugün de tatil.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan tarafından oluşturulan Fon Koordinasyon Kurulu'nun bu sabah ikinci kez toplanacak. Yılmaz, "Gündemimiz ilave neler yapılabilir, hangi alanlarda ilave çalışma ihtiyacı var", onları Kurulumuzla birlikte değerlendireceğiz. Ardından bir basın açıklaması yapacağız inşallah." dedi.
- ABD merkezli haber sitesi Axios'un haberine göre, ABD ordusu son haftalarda Suudi Arabistan ve Katar'daki petrol ve doğal gaz tesislerini korumak için iki ek Patriot füze bataryası gönderdi. Haber, iki ABD'li yetkili ve bölgesel bir kaynağa dayandırıldı. Axios'a göre ABD, Başkan Donald Trump'ın İran'a karşı kapsamlı muharebe operasyonlarını yeniden başlatma kararı alması halinde iki müttefikine kilit enerji tesislerini koruyacağı güvencesini vermek istedi. Trump perşembe günü, önümüzdeki haftalarda bombardıman kampanyasını yeniden başlatmayı değerlendirdiğini söyledi. Trump, "Ya İran anlaşmayı imzalar ya da artık var olmaz" dedi.
- Son olarak, AB Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, Birliğin yeni üyeleri karşılamaya hazır olması gerektiğini belirterek, genişleme politikasına ilişkin yeni önerileri içeren paketi gelecek hafta açıklanacağını söyledi. Von der Leyen, bu konuşmayı Karadağ Başbakanı Milojo Spajic ile düzenlediği ortak basın toplantısında açıkladığı ndan dolayı, Türkiye'ye yeşil ışık yakmaktan ziyade, Karadağ'ın Birliğe üye olmasından kastetti-yanı, zaten Kasım ayından itibaren Türk turistlere vize uygulanacağı uyarılıyor du.
- Banka hisseleri %1,94 artarken, Sanayi hisseleri %2,34 ve Holding hisseleri %0,50 değer artışına imza attı. Tekstil hisseleri %9,07 artışla en çok kazandıran sektör olurken, Bilişim hisseleri %5,26 artışla son zamanlardaki sert satışları geride bıraktı. Madencilik hisseleri %2,30 düşerken, %7,06 gerilemeyle Finansal Faktoring hisseleri en çok düşen sektör oldu.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler ASTOR-ASELS ve SASA olurken, en çok düşen tarafta ise TRMET-TRALT ve BİMAS hisseleri yer aldı.
- Bu sabah yabancı döviz cinslere TL'ye karşı belirgin bir güç kazanmış durumda. USD/TL 49,12 seviyesine ve EUR/TL paritesi 55,33'a artmış durumda. DXY an itibarıyla 101,04'e gerilerken, EUR/USD paritesi ise 1,1251'e artmış durumda.
- Emtia tarafında Brent dün 101\$ üzerine sert yükselirken, bu sabah 100,97\$'a gerilemiş durumda, ons ALTIN ise Fed yetkililerin faiz artırımını erteleme sözleriyle 4191\$'a artmış durumda.
- ABD'nin, Orta Doğu'daki askeri varlığını güçlendirmek amacıyla "USS Theodore Roosevelt" uçak gemisi ile bir deniz piyade tümenini daha bölgeye gönderme kararı aldığı bildirildi. Çin tarafı ise yakıt ihracatını durdurma kararı aldı.
- Bugün yurtdışı tarafında bugün önemli bir makro veri beklemezken, yurtdışı tarafında ise ABD Tarım dışı İstihdam Verisi- İşsizlik Oranı-Fabrika ve Dayanıklı Mal Siparişleri ile Euro Bölgesi'ne ait eylül ayı tüketici enflasyonu verileri açıklanacak.

MAKROEKONOMİ:

- TCMB, zorunlu karşılık uygulamasında yaptığı değişiklikler kapsamında KOBİ kredileri için %4,5 olan büyüme sınırının %5'e yükseltildiğini ve Türk lirası zorunlu karşılıklarda bloke tesis oranlarının düşürüldüğünü duyurdu. Türk lirası cinsinden tesis edilen tutarlara uygulanan bloke tesis oranı, bilanço aktif büyüklüğü 500 milyar liranın üzerinde olan bankalar için %40'tan, %35'e, 100-500 milyar lira arasında olan bankalar için ise %30'dan, %15'e indirilmiştir.
- TCMB verilerine göre 25 Eylül haftasında brüt rezervler 3,2 milyar dolar düşüşle 171,2 milyar dolara geriledi. Brüt rezervlerdeki düşüş beşinci haftasını tamamlamış oldu. Aynı zamanda brüt rezervler iki ayın en düşük seviyesine çekildi. Gen hafta ayrıca, net rezervler de 2,5 milyar dolar düşüşle 53,4 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervler 3,2 milyar dolar gerilemeyle 39,9 milyar dolar oldu ve böylece son bir ayda 16 milyar dolarlık erime gerçekleşti.
- Geçen hafta, Yurtdışı yerleşikler 358,6 milyon dolarlık hisse alırken tahvilde de 404 milyon dolarlık satış yaptı.

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

- KAFEIN:** Şirketimiz ile küresel bulut güvenliği şirketi Sysdig, Inc. arasında, Sysdig'in bulut tabanlı (cloud-native) güvenlik çözümlerinin Şirketimizin siber güvenlik portföyüne dâhil edilerek müşterilerimize sunulmasına yönelik çözüm ortaklığı kurulmuştur. İş birliği kapsamında Şirketimiz; Sysdig çözümlerinin satış ve lisanslama süreçlerinin yürütülmesi, müşteri ihtiyaçlarına uygun olarak konumlandırılması ve devreye alınması ile ilgili danışmanlık ve teknik hizmetlerin sunulmasında rol alacaktır. Sysdig'in Cloud-Native Application Protection Platform (CNAPP) çözümü; bulut, konteyner ve Kubernetes ortamlarındaki güvenlik risklerinin ve zafiyetlerin belirlenmesi ve önceliklendirilmesinin yanı sıra, çalışma zamanı (runtime) tehditlerinin gerçek zamanlı olarak tespit edilmesine ve bu tehditlere müdahale edilmesine imkân sağlamaktadır.
- MEGMT:** Şirketimizin 22.06.2026 tarihli özel durum açıklamasında, Tunceli İli, Pertek İlçesi'nde gerçekleştirilmekte olan Güneş Enerjisi Santrali yatırımının 2026 yılının üçüncü çeyreği içerisinde devreye alınmasının planlandığı kamuoyuna duyurulmuştur. Proje kapsamında yürütülmekte olan idari ve yasal süreçlerin öngörülen takvim içerisinde henüz tamamlanmamış olması nedeniyle, yatırımın devreye alınma takviminde güncelleme ihtiyacı doğmuştur. Söz konusu süreçlerin tamamlanmasına ve yatırımın ilerleyişine bağlı olarak, Tunceli GES Projesi'nin mevcut öngörüler çerçevesinde 2026 yılının son çeyreği içerisinde tamamlanarak devreye alınması planlanmaktadır.
- BALAT:** Şirketimizin büyüme ve yatırım stratejileri doğrultusunda, şirketimize katma değer sağlayacağı değerlendirilen bir şirketin, belirli bir orandaki paylarının satın alınmasına yönelik görüşmelere başlanması karar verilmiştir. Görüşmeler henüz başlangıç aşamasında olup, süreç pozitiflik esasları çerçevesinde yürütülmektedir. Bu nedenle, görüşmelerin sağlıklı şekilde yürütülmesi ve tarafların ticari menfaatlerinin korunması amacıyla, görüşme yapılan şirketin unvanı bu aşamada kamuoyu ile paylaşılmamaktadır. Satın alma işlemlerine ilişkin somut gelişmelerin ortaya çıkması halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerekli açıklamalar ayrıca yapılacaktır.
- KZGYO:** Borsa İstanbul A.Ş.'de Ana Pazar'da KZGYO işlem koduyla işlem gören Şirket paylarının piyasa fiyatının, mevcut piyasa koşulları çerçevesinde Şirketin faaliyet performansını ve finansal yapısını tam olarak yansıtmadığı değerlendirilerek; pay sahiplerinin menfaatlerinin korunması, pay fiyatının sağlıklı ve istikrarlı oluşumuna katkı sağlanması ve yatırımcı güveninin desteklenmesi amacıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun 379'uncu maddesi, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 22'nci maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ile i-SPK.22.9 ve i-SPK.22.9.a sayılı İlke Kararları çerçevesinde pay geri alım programı başlatılmasına, 2- Geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının, Şirketin çıkarılmış sermayesinin %3,5'una karşılık gelen toplam 7.000.000 TL nominal değerli 7.000.000 adet pay olarak belirlenmesine, 3- Pay geri alım işlemleri için ayrılacak azami fon tutarının 150.000.000 TL olarak belirlenmesine ve söz konusu fonun Şirket özkaynaklarından karşılanmasına, 4- Pay geri alım işlemlerinin Şirketin likiditesi, finansal yapısı, faaliyet sonuçları ve sürekliliği üzerinde olumsuz bir etki yaratmasının öngörülmediğinin kamuya açıklanmasına, 5- Pay geri alım programı için azami sürenin 1 (bir) yıl olarak belirlenmesine, sürenin Yönetim Kurulu Kararı tarihinden itibaren başlamasına ve geri alıma konu azami pay sayısına ulaşılması halinde programın süresinden önce sonlandırılmasına, karar verilmiştir.
- EBEBK:** Şirketimiz, Eylül 2026 döneminde açtığı Aydın'da 1, Yozgat'ta 1, Mersin'de 1, Amasya'da 1, Tokat'ta 1 yeni mağazayla birlikte Türkiye'deki mağaza sayısını 321'e; Birmingham'da 1 yeni mağazayla birlikte Birleşik Krallık'taki mağaza sayısını 4'e yükseltmiştir. 30 Eylül 2026 itibarıyla toplam mağaza durumumuz aşağıdaki gibidir: Türkiye (321 Mağaza): 2 mega, 282 standart, 37 mini: Yurt Dışı (5 Mağaza): 4 Birleşik Krallık, 1 Kuzey Irak.
- SASA:** Şirketimizin 2026 yılı Eylül ayında satış tutarı 173 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiştir. Bu satışlar içerisinde ihracatın payı 51 milyon ABD dolarıdır. 2025 yılının aynı ayında ise satışlar 119 milyon ABD doları olarak gerçekleşmişti. Buna göre, 2026 Eylül ayında 2025 yılının aynı dönemine göre ciroda %45 artış kaydedilmiştir.
- ALFAS:** Şirketimiz, yurt içinde yerleşik 3 ayı müşteriyle güneş paneli satışına ilişkin anlaşmaya varmıştır. Siparişlerin tutarları sırasıyla yaklaşık KDV hariç 11.000.000 USD (OnbirmilyonAmerikan Doları) - 11.000.000 USD (OnbirmilyonAmerikan Doları) - 15.200.000,00 USD (Onbeşmilyonikiyüzbin Amerikan Doları) tutarındadır. Toplam sipariş tutarı KDV hariç bugünkü kurla yaklaşık olarak 1.823.000.000TL (BirmilyarsekizyüzirmimilyonTürkLirası) dır.Panel teslimatlarının Kasım 2026 dan başlayarak Nisan 2027 ye kadar tamamlanması planlanmaktadır.

destek@tfgistanbul.com/www.tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfistanbul.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.