

AJANDA

21 Pazartesi

- Türkiye, Kapasite Kullanım Oranı (TSİ: 10:00)

22 Salı

- Türkiye, Tüketici Güveni (TSİ: 10:00)
- Euro Bölgesi, Tüketici Güveni (TSİ: 17:00)

23 Çarşamba

- Almanya, İmalat ve Hizmet PMI (TSİ: 10:30)
- Euro Bölgesi, İmalat ve Hizmet PMI (TSİ: 11:00)
- İngiltere, İmalat ve Hizmet PMI (TSİ: 11:30)
- ABD, İmalat ve Hizmet PMI (TSİ: 16:45)

24 Perşembe

- ABD, Cari Denge (TSİ: 15:30)
- ABD, İşsizlik Başvuruları (TSİ: 15:30)

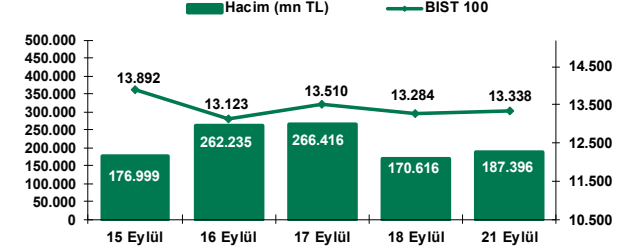
25 Cuma

- İngiltere, GFK Tüketici Güveni (TSİ: 02:01)
- Almanya, GFK Tüketici Güveni (TSİ: 09:00)
- ABD, Michigan Tüketici Hissiyatı (TSİ: 17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

* 30 Eylül İngiltere, GSYİH

* 30 Eylül Almanya, TÜFE



BİST:

Dün güne negatif bir açılışla 13.168,54 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında 12.895,81 seviyesine kadar geriledi. Öğleden sonra özellikle BIST 30 hisselerinde güçlenen alımlarla 13.346,10 seviyesini test eden endeks, günü %0,40 değer kazancıyla 13.337,69 puandan tamamladı. Sektörel görünümde Banka Endeksi %1,90 yükselişle pozitif ayrışırken, Sınai Endeksi %1,14 değer kaybıyla negatif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren endeksi %2,98 değer kazancıyla Perakende Ticaret Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren endeksi %9,26 düşüşle Finansal Kiralama Faktoring Endeksi oldu. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, pozitif seyrettiği akşam seansını normal seans kapanışına göre %0,49 değer kazancıyla tamamladı. Borsa İstanbul, 1 Ekim'den itibaren geçerli olacak dönemsel değişiklikler kapsamında TRMET paylarının BIST 30 Endeksi'ne alınmasına ve DSTKF paylarının çıkarılmasına karar verirken, BIST 100 Endeksi'nde 27 payın çıkarılıp 27 yeni payın ekleneceğini açıkladı. Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar dağılımları da aynı tarihten geçerli olmak üzere güncellendi. Küresel tarafta gerileyen petrol ve tahvil faizleri ile yapay zekâ ve yarı iletken hisselerine gelen alımlarla ABD hisse senedi piyasalarında güçlü pozitif bir seyir izlendi. ABD borsalarında Dow Jones Endeksi %0,71, S&P 500 Endeksi %1,49 ve Nasdaq Endeksi %2,26 değer kazanırken, Nasdaq rekor seviyede kapandı. Avrupa piyasalarında da teknoloji ve banka hisseleri öncülüğünde alıcılı görünüm hâkim oldu. Euro Stoxx 50 Endeksi %1,31, Alman DAX Endeksi %1,07, Fransa CAC 40 Endeksi %0,92 ve İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,75 yükseldi. Jeopolitik tarafta ABD Başkanı Donald Trump'ın Birleşmiş Milletler Genel Kurulu sırasında İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan ile görüşmeye açık olduğunu belirtmesi diplomasi beklentilerini artırırken, G7 ülkeleri İran'a Husilere sağladığı silah desteğini durdurma çağrısında bulundu. Piyasalarındaki oladığı ayrıca hafta içinde gerçekleştirilmesi planlanan Trump-Xi görüşmesi bulunuyor. Brent petrol dün spot piyasada %2,98 düşüşle 96,72 dolardan kapanmasının ardından, bu sabah %1,5 yükselişle 98,2 dolar civarında seyrediyor. ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratlarında yataya yakın pozitif bir görünüm izlenirken, Asya piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde alıcılı görünüm hâkim. Japonya piyasaları resmi tatil nedeniyle kapalı bulunuyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde eylül ayına yönelik tüketici güveni, küresel tarafta ise Euro Bölgesi tüketici güveni ile Fed yetkilileri ve ECB Başkanı Lagarde'in açıklamaları takip edilecek. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 13.190 – 13.040 | DİRENÇLER: 13.490 – 13.640

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	13.284	13.338	0,40%	18,44%
BIST 30	16.182	16.391	1,29%	34,10%
Banka	16.406	16.717	1,90%	2,21%
Sınai	18.134	17.926	-1,14%	27,93%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
GMTAS 10,00	IZFAS -10,00	THYAO 14.954.106.168
HRKET 9,93	ICUGS -10,00	TUPRS 14.794.238.474
UNLU 9,92	RALYH -10,00	AKBNK 13.702.892.911
BALUS 9,90	BALAT -10,00	ASELS 12.509.898.549
TUKAS 9,78	BURVA -10,00	YKBNK 11.691.868.757

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,56	36,56	0,00	-3,20%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,11	39,91	0,00	8,72%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	48,5873	48,6116	0,05%	13,41%
Euro	55,7548	55,7981	0,08%	10,59%
Euro/Dolar	1,1475	1,1478	0,03%	-2,49%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	96,7	98,3	1,68%	61,92%
Altın (Ons, \$)	4.343,9	4.319,4	-0,56%	-0,29%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11,66120	11,672099	0,09%	31,15%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,908932	1,910624	0,09%	31,07%
Fiba Port. Şekerbank	0,120130	0,120194	0,05%	28,60%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,096003	2,097840	0,09%	31,03%

* 22.09.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	51.683	52.049	0,71%	8,29%
Nasdaq (ABD)	26.523	27.122	2,26%	16,69%
Dax (Almanya)	25.304	25.575	1,07%	4,43%
Nikkei (Japonya)	65.019	65.019	0,00%	29,16%
FTSE 100 (UK)	10.659	10.739	0,75%	8,13%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 26)	16.427,00	16.451,00	0,15%	28,79%
DOLAR (Eylül 26)	49,1560	49,1280	-0,06%	11,67%
EURO (Eylül 26)	56,4810	56,4190	-0,11%	9,17%
ALTIN (Ekim 26)	7.101,00	7.083,50	-0,25%	11,45%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	538,00	50,1%	-10,1%
Aselsan	06.01.25	75,50	378,00	400,7%	278,6%
Çimsa	06.01.25	45,44	41,72	-8,2%	-30,6%
Emlak Konut	21.08.26	19,45	19,20	-1,3%	7,4%
Türkcell	11.01.23	30,39	99,90	228,8%	16,6%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	133,10	-3,9%	3,4%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	90,55	168,7%	-4,7%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	36,58	-2,8%	-11,1%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	293,50	-10,7%	-3,9%
Akbank	20.01.22	6,26	72,45	1058,2%	74,9%

Portföyün Getirisi (yıllık)	20,3%	3,5%
Portföyün Getirisi (aylık)	-4,0%	5,1%

ÇEKİRCE: 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.

Para Piyasaları:

Dolar kuru dün 48,8016-48,8026 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kazancıyla 48,8023 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Türk Lirası ise %0,05 oranında değer yitirdi. Dün borçlanma araçları piyasasında %34,98-%34,99 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 14 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %34,99'dan günü tamamladı.

Şirket Haberleri:

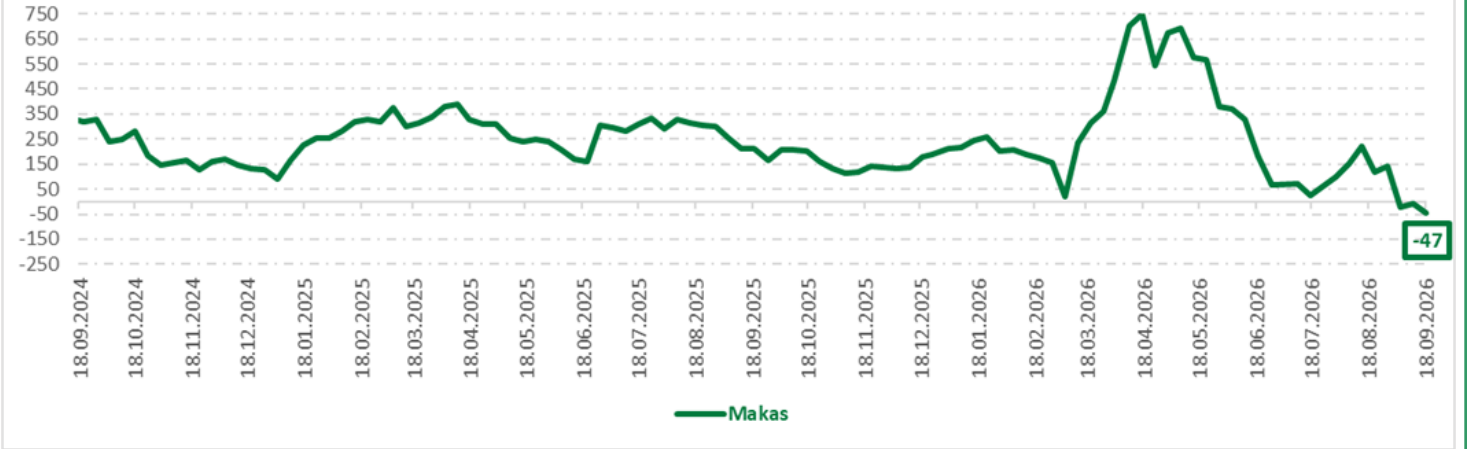
Akçansa (AKCNS), sermayesinin %39,72'sine tekabül eden payların Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'den devralınması sonucunda Heidelberg Materials AG'nin (Alıcı) Şirket sermayesindeki payının %79,44'e ulaşması ve yönetim kontrolünün elde edilmesi nedeniyle ortaya çıkan zorunlu pay alım teklifi başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/09/2026 tarih ve 56/1660 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Pay alım teklifi, 10 iş günü süreyle açık kalacak olup, başlangıç tarihi 23.09.2026 ve bitiş tarihi 06.10.2026 olarak kararlaştırılmıştır. Pay Alım Teklifi Fiyatı 5,627434 Amerikan Doları'dır. TL cinsinden Pay Alım Teklifi Fiyatı, Pay Alım Teklifi'nin başlayacağı 23.09.2026 tarihinden önceki gün olan 22.09.2026 tarihinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından ilan edilecek USD alış kuru ile pay devir tarihi olan 18.06.2026 tarihinde TCMB tarafından ilan edilen, 1 USD için 46,2460 TL'lik alış kuru değerlerinden yüksek olanının kullanılması ile belirlenecektir.

Garanti BBVA (GARAN): Banka, iş gücü piyasasında 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesinin ihlal edilip edilmediğinin tespiti amacıyla hakkında açılan Rekabet Kurulu soruşturmasının uzlaşma usulüyle sonlandırılmasına karar verildiğini açıkladı. Açıklamada, sürecin 1.547,6 mn TL tutarındaki idari para cezasının ödenmesiyle tamamlanacağı belirtildi.

Petkim (PETKM) tarafından paylaşılan verilere göre; 14-18 Eylül 2026 haftasında etilen-nafta makası, nafta fiyatlarındaki %1,6'lık düşüşe rağmen etilen fiyatlarındaki %6,2'lik daha sert gerilemenin etkisiyle bir önceki haftaya göre %520,0 daralarak -8 \$/ton seviyesinden -47 \$/ton seviyesine gerilemiştir.

Etilen-nafta makasında görülen bu sert daralma doğrultusunda, açıklanan verileri Petkim açısından **negatif** olarak değerlendiriyoruz.

Etilen - Nafta (\$/ton)



Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve 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.

21.09.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Pay Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
ENERY	21.09.2026	11.695.500	12,24	389.425.576	4,33%
GRSEL	21.09.2026	42.941	281,16	105.000	0,10%
MAGEN	21.09.2026	7.000.000	24,52	69.686.718	2,36%
PAHOL	21.09.2026	10.000.000	0,97	30.000.000	0,15%
TRALT	21.09.2026	675.000	50,93	133.811.536	4,18%
TUKAS	21.09.2026	46.500.000	1,95	46.500.000	1,03%

Planlanan Temettü Ödemeleri

Pay Kodu	Hak Kullanım Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
GIPTA	22.09.26	45,00	0,01	0,01	0,02%
MACKO	22.09.26	30,70	1,80	1,53	5,86%
TAVHL	22.09.26	279,25	1,80	1,53	0,65%
OFSYM	23.09.26	59,65	0,42	0,36	0,71%
MOPAS	25.09.26	20,74	0,27	0,23	1,32%
LKMNH	28.09.26	12,14	0,23	0,20	1,91%
DESA	30.09.26	8,85	0,08	0,07	0,95%
KIMMR	30.09.26	11,52	0,21	0,18	1,81%
TUPRS	30.09.26	414,75	6,75	5,73	1,63%
AEFES	05.10.26	19,20	0,17	0,14	0,88%
TRALT	06.10.26	51,15	0,50	0,43	0,98%
ASTOR	15.10.26	261,75	2,19	1,86	0,84%
EBEBK	15.10.26	80,90	0,63	0,53	0,77%
BEGYO	20.10.26	2,73	0,01	0,01	0,45%
BASCM	21.10.26	10,75	1,06	0,90	9,87%
MCARD	23.10.26	100,50	2,57	2,19	2,56%
OSMEN	26.10.26	5,50	0,05	0,04	0,91%
SRVGY	26.10.26	2,10	0,08	0,08	3,66%
MEDTR	27.10.26	19,98	0,11	0,10	0,57%
MERIT	27.10.26	14,46	1,00	0,85	6,92%
DESA	30.10.26	8,85	0,10	0,08	1,09%
LIDER	06.11.26	14,22	0,04	0,03	0,25%
GOKNR	09.11.26	15,75	0,31	0,26	1,94%
KBORU	10.11.26	11,46	0,02	0,02	0,18%
GIPTA	17.11.26	45,00	0,01	0,01	0,02%
DURKN	18.11.26	13,50	0,09	0,08	0,69%
ASELS	24.11.26	378,00	0,43	0,36	0,11%
OFSYM	25.11.26	59,65	0,42	0,36	0,71%
DESA	30.11.26	8,85	0,10	0,08	1,09%
SUMAS	07.12.26	210,60	2,17	1,84	1,03%
TCELL	09.12.26	99,90	4,00	3,40	4,00%
EBEBK	15.12.26	80,90	0,63	0,53	0,77%
ISDMR	15.12.26	62,40	4,50	3,83	7,21%
BIMAS	16.12.26	433,00	1,25	1,06	0,29%
NTHOL	16.12.26	38,30	1,00	0,85	2,61%
BEGYO	21.12.26	2,73	0,02	0,02	0,67%
PAGYO	23.12.26	124,30	0,85	0,85	0,69%
SRVGY	25.12.26	2,10	0,08	0,08	3,66%
MEDTR	28.12.26	19,98	0,11	0,10	0,57%
GLYHO	31.12.26	15,52	0,10	0,09	0,66%
RGYAS	31.12.26	190,40	7,82	6,65	4,11%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve 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.