

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)

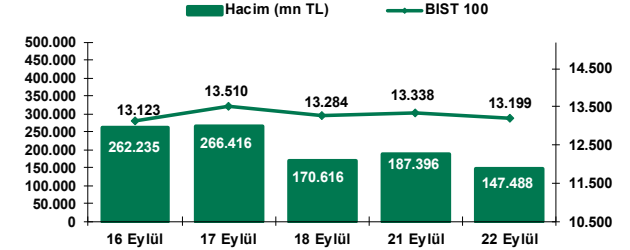
25 Cuma

- 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 13.236,57 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün ilk bölümünde 13.370,03 seviyesini görmesinin ardından artan satış baskısıyla 13.169,06 seviyesine kadar geriledi ve günü %1,04 değer kaybıyla 13.198,84 puandan tamamladı. Sektörel görünümde Sınai Endeksi %1,75 değer kaybederken, Banka Endeksi %0,27 değer kazancıyla pozitif ayrıştı. Sektörler arasında Ulaştırma Endeksi %1,64 yükseliş ile en güçlü performans gösteren Endeks olurken, Finansal Kiralama Faktoring Endeksi %9,22 düşüşle yine en zayıf performans gösteren sektör oldu. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, pozitif seyrettiği akşam seansını normal seans kapanışına göre %0,30 değer kazancıyla tamamladı. SPK, 22 Eylül tarihli kararıyla belirlenen esaslar kapsamındaki pay geri alımlarında toplam bedele ilişkin üst sınırın ikinci bir duyuruya kadar uygulanmamasına karar verdi. Küresel tarafta ABD-İran arasında diplomatik temas ihtimaline ilişkin beklentiler izlenirken, ABD borsalarında teknoloji ve yapay zeka hisselerine yönelik alımlarla Nasdaq Endeksi günü %0,45 yükselişle tamamladı. S&P 500 Endeksi günü yatay tamamlarken, Dow Jones Endeksi %0,36 geriledi. Avrupa piyasalarının genelinde sınırlı pozitif bir seyir hakim olurken Euro Stoxx 50 Endeksi %0,08, Alman DAX Endeksi %0,02 ve Fransa CAC 40 Endeksi %0,20 değer kazandı. İngiltere FTSE 100 Endeksi ise %0,29 değer kaybıyla negatif ayrıştı. Jeopolitik tarafta ABD ile İran arasında BM Genel Kurulu kapsamında gerçekleştirilen temaslardan olumlu sinyaller gelmesi piyasaların odağında kalmaya devam ediyor. İran'ın Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılacağına yönelik açıklamaları ve Suudi Arabistan'ın petrol taşımacılığına yönelik altyapıyı yeniden devreye alması, petrol fiyatlarının 100 dolar seviyesinin altında kalmasına katkı sağladı. ABD-Çin ilişkileri açısından ise Trump-Xi görüşmesine yönelik beklentiler izlenmeye devam ediyor. Brent petrol 100 dolar seviyesinin altında seyrini sürdürürken ABD-İran diplomatik temaslarına ilişkin beklentiler ve küresel arz endişelerinin kısmen azalması sonrası bu sabah 95 dolar seviyelerinden işlem görüyor. Bu sabah ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratlarında yataya yakın pozitif bir görünüm izlenirken, Asya piyasalarında teknoloji ve çip hisseleri öncülüğünde genel olarak alıcılı bir seyir hakim. Japonya piyasaları resmi tatil nedeniyle kapalı bulunuyor. Günün makro-ekonomik veri ajandasında yurt içinde TCMB'nin finansal hizmetler güven endeksi, küresel tarafta ise öncü imalat ve hizmet PMI verileri ile ABD haftalık petrol stok verileri öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 13.120 – 13.045 | DİRENÇLER: 13.320 – 13.445

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	13.338	13.199	-1,04%	17,20%
BIST 30	16.391	16.218	-1,06%	32,68%
Banka	16.717	16.762	0,27%	2,49%
Sınai	17.926	17.613	-1,75%	25,69%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
KRTEK 10,00	KRDMB -10,00	THYAO 16.212.514.335
MEPET 10,00	KARCL -10,00	TUPRS 14.620.579.401
RYSAS 10,00	AZTEK -10,00	AKBNK 11.002.356.376
ECZYT 9,98	IEYHO -10,00	ASELS 7.385.593.550
OYYAT 9,96	KAPLM -10,00	ASTOR 7.334.737.483

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,56	36,90	0,01	-2,30%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,91	39,63	-0,01	7,95%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	48,6116	48,7131	0,21%	13,65%
Euro	55,7981	55,9243	0,23%	10,84%
Euro/Dolar	1,1478	1,1480	0,02%	-2,47%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	95,3	94,9	-0,41%	56,19%
Altın (Ons, \$)	4.358,5	4.335,4	-0,53%	0,08%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11,67210	11,68485	0,11%	31,29%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,910624	1,912862	0,12%	31,22%
Fiba Port. Şekerbank	0,120194	0,120382	0,16%	28,80%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,097840	2,100194	0,11%	31,18%

* 23.09.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	52.049	51.864	-0,36%	7,91%
Nasdaq (ABD)	27.122	27.244	0,45%	17,22%
Dax (Almanya)	25.575	25.579	0,02%	4,44%
Nikkei (Japonya)	65.019	65.019	0,00%	29,16%
FTSE 100 (UK)	10.739	10.708	-0,29%	7,82%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 26)	16.451,00	16.483,00	0,19%	29,04%
DOLAR (Eylül 26)	49,1280	49,0710	-0,12%	11,54%
EURO (Eylül 26)	56,4190	56,1970	-0,39%	8,74%
ALTIN (Ekim 26)	7.083,50	7.044,20	-0,55%	10,84%

Portföy	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	539,00	50,4%	-9,0%
Aselsan	06.01.25	75,50	374,50	396,0%	279,0%
Çimsa	06.01.25	45,44	42,92	-5,5%	-27,8%
Emlak Konut	21.08.26	19,45	19,49	0,2%	10,2%
Türkcell	11.01.23	30,39	100,30	230,1%	18,3%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	133,90	-3,3%	5,1%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	91,15	170,4%	-3,1%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	36,76	-2,3%	-9,7%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	298,00	-9,3%	-1,4%
Akbank	20.01.22	6,26	73,10	1068,6%	78,3%

Portföyün Getirisi (yıllık)	23,4%	5,9%
Portföyün Getirisi (aylık)	-3,1%	7,0%

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:

Dün 48,8158-48,8202 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre %0,03 oranında değer kazanarak gün sonunu, 48,8175 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında da Türk Lirası %0,14 oranında değer kazandı. Dün borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 9 baz puan artışla günü %35,08 seviyesinden tamamladı.

Şirket Haberleri:

ASELSAN (ASELS) ile ROKETSAN arasında Hava Savunma Sistemlerine yönelik alt bileşenlerin tedariki kapsamında toplam tutarı 1.234.210.000 Euro olan sözleşme imzalanmıştır. İmzalanan sözleşme 30.06.2026 itibarıyla açıklanan 23,2 milyar ABD Doları seviyesindeki bakiye sipariş (backlog) tutarının yaklaşık %6,1'ine denk gelmekte olup şirket cirosunu olumlu etkilemesi beklenmektedir. (Pozitif).

Turkcell (TCELL), %100 bağlı ortaklığı Turktell Bilişim Servisleri A.Ş.'nin ("Turktell") sermayesinin 8.000.000.000 TL artırılarak 45.220.306.252 TL'ye çıkarıldığını ve sermaye artırımına ait yeni pay alma hakkının tamamının nakden ödendiğini duyurmuştur.

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.

22.09.2026 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	22.09.2026	2.515.473	12,60	391.941.049	4,35%
IZENR	22.09.2026	2.000.000	4,28	3.000.000	0,12%
TRALT	22.09.2026	224.480	50,24	134.486.536	4,20%
VAKBN	22.09.2026	500.000	34,22	83.155.134	0,84%

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 - %)
OFSYM	23.09.26	59,40	0,42	0,36	0,71%
MOPAS	25.09.26	20,80	0,27	0,23	1,32%
LKMNH	28.09.26	12,25	0,23	0,20	1,89%
DESA	30.09.26	8,84	0,08	0,07	0,95%
KIMMR	30.09.26	11,46	0,21	0,18	1,82%
TUPRS	30.09.26	397,00	6,75	5,73	1,70%
AEFES	05.10.26	18,83	0,17	0,14	0,90%
TRALT	06.10.26	50,05	0,50	0,43	1,00%
ASTOR	15.10.26	258,25	2,19	1,86	0,85%
EBEBK	15.10.26	81,10	0,63	0,53	0,77%
BEGYO	20.10.26	3,00	0,01	0,01	0,41%
BASCM	21.10.26	11,01	1,06	0,90	9,63%
MCARD	23.10.26	101,20	2,57	2,19	2,54%
OSMEN	26.10.26	5,52	0,05	0,04	0,90%
SRVGY	26.10.26	2,17	0,08	0,08	3,54%
MEDTR	27.10.26	20,06	0,11	0,10	0,57%
MERIT	27.10.26	14,59	1,00	0,85	6,85%
DESA	30.10.26	8,84	0,10	0,08	1,09%
LIDER	06.11.26	12,80	0,04	0,03	0,28%
GOKNR	09.11.26	15,50	0,31	0,26	1,98%
KBORU	10.11.26	12,60	0,02	0,02	0,17%
GIPTA	17.11.26	40,50	0,01	0,01	0,02%
DURKN	18.11.26	12,71	0,09	0,08	0,73%
ASELS	24.11.26	374,50	0,43	0,36	0,11%
OFSYM	25.11.26	59,40	0,42	0,36	0,71%
DESA	30.11.26	8,84	0,10	0,08	1,09%
SUMAS	07.12.26	215,00	2,17	1,84	1,01%
TCELL	09.12.26	100,30	4,00	3,40	3,99%
EBEBK	15.12.26	81,10	0,63	0,53	0,77%
ISDMR	15.12.26	62,40	4,50	3,83	7,21%
BIMAS	16.12.26	430,25	1,25	1,06	0,29%
NTHOL	16.12.26	39,86	1,00	0,85	2,51%
BEGYO	21.12.26	3,00	0,02	0,02	0,61%
PAGYO	23.12.26	124,50	0,85	0,85	0,69%
SRVGY	25.12.26	2,17	0,08	0,08	3,54%
MEDTR	28.12.26	20,06	0,11	0,10	0,57%
GLYHO	31.12.26	15,95	0,10	0,09	0,64%
RGYAS	31.12.26	200,00	7,82	6,65	3,91%

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.