

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

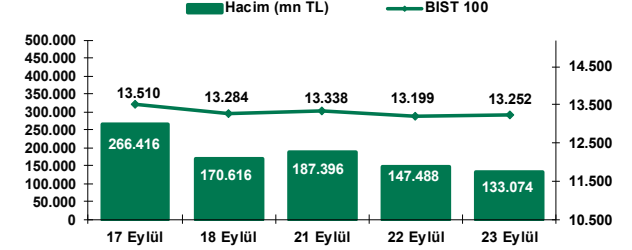
- ABD, Cari Denge (TSİ: 15:30)
- ABD, İşsizlik Başvuruları (TSİ: 15:30)

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 ABD, PCE ve GSYH verileri
- * 02 Ekim ABD, tarım dışı istihdam verileri
- * 5 Ekim Türkiye, Eylül ayı enflasyon verileri
- * 16 Ekim, S&P Türkiye'nin kredi not değerlendirmesi
- * 22 Ekim Türkiye, TCMB Faiz kararı
- * 28 Ekim ABD, Fed Faiz kararı



BİST:

Dün güne negatif bir açılışla 13.152,37 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, seans içi en düşük işlem seviyesi olan açılış seviyesinden gelen alımlarla günün genelinde pozitif bir seyir izledi. Öğleden sonra güçlenen alımlarla 13.357,33 puan seviyesini test eden endeks, kapanışa doğru artan satışlarla gün içi kazançlarının bir bölümünü geri vererek, günü %0,40 değer kazancıyla 13.251,85 puandan tamamladı. Sektörel görünümde Banka Endeksi %0,10 yükselirken, Sınai Endeksi %0,57 değer kazancıyla görece pozitif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren endeksi %2,42 değer kazancıyla Kimya, Petrol, Plastik Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren endeksi %8,62 değer kaybıyla Finansal Kiralama Faktoring Endeksi oldu. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, hafif satıcı seyrine giren seansını normal seans kapanışına göre %0,35 değer kaybıyla tamamladı. Yurt içinde TCMB'nin yayımladığı eylül ayı sektörel enflasyon beklentilerine göre 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentisi piyasa katılımcılarında 0,01 puan artarak %23,70'e, hane halkında 0,02 puan artarak %45,60'a yükselirken, reel sektörde 0,30 puan azalarak %32,50'ye geriledi. SPK, tasfiye kapsamındaki fonların yatırımcı sayısına ilişkin açıklamasında, 17 Eylül tarihli kararlarla yedi portföy yönetim şirketine ait 131 fonun tasfiyesine karar verildiğini ve bu fonlardaki tekil yatırımcı sayısının 455 bin 758 olduğunu bildirdi. Açıklama, tasfiye koşullarında yeni bir değişiklik içermedi. Küresel tarafta güçlü ekonomik verilerin ilave faiz artırımı beklentilerini desteklemesi ve yükselen tahvil faizlerinin etkisiyle ABD hisse senedi piyasalarında satıcı bir seyir izlendi. Eylül ayı öncü hizmet sektörü PMI verisi 55,8 olan beklentiye karşılık 58,7, imalat sektörü PMI verisi 53,6 olan beklentiye karşılık 57,0 olarak gerçekleşirken, bileşik PMI 56,0'dan 58,4'e yükseldi. ABD 10 yıllık tahvil faizi %5,12 seviyesine çıkarak 2007'den bu yana en yüksek düzeyini gördü. ABD borsalarında Dow Jones Endeksi %0,68, S&P 500 Endeksi %0,75 ve Nasdaq Endeksi %1,13 değer kaybetti. Avrupa piyasalarında da satıcı görünüm hâkim oldu. Euro Stoxx 50 Endeksi %0,38, Alman DAX Endeksi %0,66, Fransa CAC 40 Endeksi %0,39 ve İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,03 geriledi. Jeopolitik tarafta İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, Birleşmiş Milletler Genel Kurulundaki konuşmasında ABD'nin baskısına boyun eğmeyeceklerini açıkladı. Trump'ın önceki gün dile getirdiği askeri müdahale tehdidinin ardından gelen açıklamalar, savaşın kısa sürede sona ereceğine ilişkin beklentileri sınırladı. Piyasaların odağında bugün gerçekleştirilecek Trump-Xi görüşmesi de bulunurken, ABD Hazine Bakanı Scott Bessent ticaret ateşkesinin uzatılması konusunda anlaşmaya varıldığını bildirdi. Brent petrol dün spot piyasada %3,7 yükselişle günü 98,78 dolar seviyesinde kapatmasının ardından, bu sabah yaklaşık %0,3 düşüşle 98,5 dolar civarında seyreliyor. ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratlarında sınırlı negatif bir görünüm izleniyor. Asya piyasalarında ise karışık bir seyir hâkim. Tatil sonrasında yeniden işleme açılan Japonya piyasası yükselirken, Japonya hariç bölge piyasalarında satıcı seyrine öne çıkıyor. Güney Kore'de ise piyasalar resmi tatil nedeniyle kapalı durumda. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde haftalık para ve banka istatistikleri, menkul kıymet hareketleri ve rezerv verileri; küresel tarafta ise ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları, cari işlemler dengesi ve yeni konut satışları ile Fed yetkililerinin açıklamaları öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif bir açılışla başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 13.150 – 13.050 | DİRENÇLER: 13.355 – 13.460

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	13.199	13.252	0,40%	17,67%
BIST 30	16.218	16.370	0,94%	33,92%
Banka	16.762	16.778	0,10%	2,59%
Sınai	17.613	17.713	0,57%	26,41%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
AKCNS 10,00	KAPLM -10,00	TUPRS 11.822.466.472
ATEKS 10,00	LIDER -10,00	THYAO 10.243.181.351
DITAS 10,00	CITAS -10,00	ASELS 9.840.512.596
ORMA 10,00	BSOKE -10,00	ASTOR 8.072.881.626
ZGYO 10,00	DAGHL -10,00	AKBNK 6.763.066.128

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,90	36,66	-0,01	-2,94%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,63	39,68	0,00	8,09%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	48,7131	48,7323	0,04%	13,70%
Euro	55,9243	55,8513	-0,13%	10,70%
Euro/Dolar	1,1480	1,1461	-0,17%	-2,63%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	98,8	98,4	-0,34%	62,09%
Altın (Ons, \$)	4.287,6	4.282,6	-0,12%	-1,14%

Seker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11.68485	11.696976	0,10%	31,43%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1.912862	1.914943	0,11%	31,37%
Fiba Port. Şekerbank	0.120382	0.120519	0,11%	28,95%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2.100194	2.102494	0,11%	31,32%

* 24.09.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	51.864	51.512	-0,68%	7,17%
Nasdaq (ABD)	27.244	26.936	-1,13%	15,89%
Dax (Almanya)	25.579	25.411	-0,66%	3,76%
Nikkei (Japonya)	65.019	65.019	0,00%	29,16%
FTSE 100 (UK)	10.708	10.705	-0,03%	7,79%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 26)	16.483,00	16.714,00	1,40%	30,84%
DOLAR (Eylül 26)	49,0710	49,0660	-0,01%	11,53%
EURO (Eylül 26)	56,1970	55,9900	-0,37%	8,34%
ALTIN (Ekim 26)	7.044,20	6.984,50	-0,85%	9,90%

Portföy	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	537,00	49,8%	-9,7%
Aselsan	06.01.25	75,50	381,50	405,3%	284,6%
Çimsa	06.01.25	45,44	42,74	-5,9%	-28,4%
Emlak Konut	21.08.26	19,45	19,90	2,3%	12,1%
Türkcell	11.01.23	30,39	100,80	231,7%	18,4%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	133,80	-3,4%	4,6%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	91,10	170,3%	-3,5%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	36,88	-2,0%	-9,7%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	298,50	-9,1%	-1,6%
Akbank	20.01.22	6,26	72,95	1066,2%	77,3%

Portföyün Getirisi (yıllık)	23,6%	6,0%
Portföyün Getirisi (aylık)	-3,0%	7,1%

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:

Dün 48,8355-48,8381 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kazanarak gün sonunu, gün içinde gördüğü en düşük seviye olan 48,8355 seviyesinden tamamladı. %50 Dolar ve de %50 Euro içeren döviz sepeti karşısında da Türk Lirası %0,14 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi, önceki kapanışa göre değişiklik göstermeyerek günü %35,08 seviyesinden tamamladı.

Şirket Haberleri:

Astor Enerji (ASTOR), ABD'de yerleşik iki firma arasında, güç transformatörü tedariğine ilişkin olarak toplam 33,8 milyon Dolar (~1,65 milyar TL) tutarında bir sözleşme imzalanmış olduğunu açıkladı. Şirket, söz konusu siparişlerin teslimatlarının 2027- 2028 yılı içerisinde gerçekleştirilmesinin planlandığını, sözleşme bedelinin Şirketin 2025 yılı sonu hasılatına oranı %4,7 seviyesinde olduğunu belirtti.

Birikim Varlık Yönetim (BRKVY), ING Bank'ın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında toplam 325,6 milyon TL anapara-ya sahip bir bireysel nitelikli portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmış olduğunu açıkladı.

Emlak Konut (EKGYO) tarafından 23.09.2026 tarihinde gerçekleştirilen İstanbul Eyüpsultan Hasdal 2. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin ikinci oturumunda alınan en yüksek teklif şu şekildedir: Arsa Satışı Karşılığı Satış Toplam Geliri : 42.533.000.000 TL, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Gelir Oranı: %40, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Toplam Geliri: 17.013.200.000 TL. Tekliflerin değerlendirme süreci devam etmekte olup, istekliler ve verdikleri teklifler ilgili KAP duyurusunun ekinde detaylı olarak sunulmuştur.

Sümer Varlık Yönetim (SMRVA), Fibabank'ın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak ihalesinde; anapara büyüklüğü 230 milyon TL olan bir adet bireysel portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmış olduğunu açıkladı.

Türk Hava Yolları (THYAO), stratejik planı dahilindeki büyüme hedefleri doğrultusunda, 2033-2037 yılları arasında teslim alınmak üzere Boeing firmasından 100 adedi kesin ve 50 adedi opsiyon olmak üzere toplam 150 adet B737MAX tipi uçağının satın alınmasına karar verilmiş olduğunu açıkladı.

Zorlu Enerji (ZOREN): Uluslararası derecelendirme kuruluşu Moody's tarafından yapılan son değerlendirme sonucunda, Şirketin Uzun Vadeli CFR notu "B3"ten "Caa1"ye revize edilmiştir. Ayrıca, Şirket tarafından ihraç edilen garantili kıdemli teminatsız tahvillerin derecelendirme notu da "B3"ten "Caa1"e revize edilmiş, söz konusu notların görünümü "Negatif" olarak korunmuştur.

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.

23.09.2026 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
EKGYO	23.09.2026	450.000	19,93	5.000.291	0,13%
GRSEL	23.09.2026	4.925	275,00	109.925	0,11%
IZENR	23.09.2026	1.000.000	4,25	4.000.000	0,16%
MAVI	23.09.2026	100.000	38,48	14.912.000	1,88%
PAHOL	23.09.2026	352.652	0,99	30.352.652	0,15%
TUKAS	23.09.2026	53.500.000	2,30	100.000.000	2,22%
TTKOM	23.09.2026	375.000	54,03	875.000	0,03%

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 - %)
MOPAS	25.09.26	20,64	0,27	0,23	1,33%
LKMNH	28.09.26	12,11	0,23	0,20	1,91%
DESA	30.09.26	9,00	0,08	0,07	0,93%
KIMMR	30.09.26	11,51	0,21	0,18	1,81%
TUPRS	30.09.26	411,00	6,75	5,73	1,64%
AEFES	05.10.26	18,82	0,17	0,14	0,90%
TRALT	06.10.26	50,15	0,50	0,43	1,00%
ASTOR	15.10.26	266,00	2,19	1,86	0,82%
EBEBK	15.10.26	82,70	0,63	0,53	0,76%
BEGYO	20.10.26	2,88	0,01	0,01	0,43%
BASCM	21.10.26	11,21	1,06	0,90	9,46%
MCARD	23.10.26	94,40	2,57	2,19	2,72%
OSMEN	26.10.26	5,58	0,05	0,04	0,89%
SRVGY	26.10.26	2,21	0,08	0,08	3,48%
MEDTR	27.10.26	19,90	0,11	0,10	0,57%
MERIT	27.10.26	14,43	1,00	0,85	6,93%
DESA	30.10.26	9,00	0,10	0,08	1,07%
LIDER	06.11.26	11,52	0,04	0,03	0,31%
GOKNR	09.11.26	15,80	0,31	0,26	1,94%
KBORU	10.11.26	13,44	0,02	0,02	0,15%
GIPTA	17.11.26	36,46	0,01	0,01	0,02%
DURKN	18.11.26	12,71	0,09	0,08	0,73%
ASELS	24.11.26	381,50	0,43	0,36	0,11%
OFSYM	25.11.26	59,45	0,42	0,36	0,71%
DESA	30.11.26	9,00	0,10	0,08	1,07%
SUMAS	07.12.26	210,00	2,17	1,84	1,03%
TCELL	09.12.26	100,80	4,00	3,40	3,97%
EBEBK	15.12.26	82,70	0,63	0,53	0,76%
ISDMR	15.12.26	63,10	4,50	3,83	7,13%
BIMAS	16.12.26	433,75	1,25	1,06	0,29%
NTHOL	16.12.26	38,24	1,00	0,85	2,62%
BEGYO	21.12.26	2,88	0,02	0,02	0,64%
PAGYO	23.12.26	124,20	0,85	0,85	0,69%
SRVGY	25.12.26	2,21	0,08	0,08	3,48%
MEDTR	28.12.26	19,90	0,11	0,10	0,57%
GLYHO	31.12.26	15,76	0,10	0,09	0,65%
RGYAS	31.12.26	197,60	7,82	6,65	3,96%

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.