

AJANDA

28 Pazartesi

29 Salı

- Türkiye, Ekonomik Güven Endeksi (TSl: 10:00)
- Euro Bölgesi, Tüketici Güveni (TSl: 12:00)
- ABD, JOLTS Açık İş Sayısı (TSl: 17:00)
- ABD, Conference Board Beklentiler (TSl: 17:00)

30 Çarşamba

- Japonya, Sanayi Üretimi (TSl: 02:50)
- Çin, İmalat ve İmalat Dışı PMI (TSl: 04:30)
- İngiltere, GSYİH (TSl: 09:30)
- Türkiye, İşsizlik Oranı (TSl: 10:00)
- Almanya, İşsizlik Oranı (TSl: 10:55)
- Almanya, TÜFE (TSl: 15:00)
- ABD, GSYİH (TSl: 15:30)

01 Perşembe

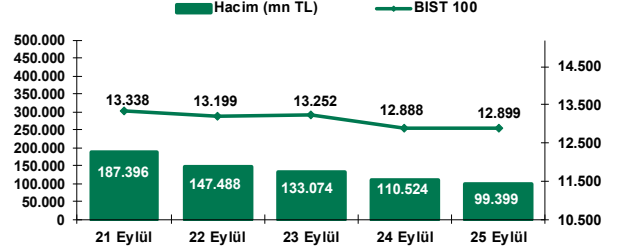
- Japonya, İmalat PMI (TSl: 03:30)
- Türkiye, İmalat PMI (TSl: 10:00)
- Almanya, İmalat PMI (TSl: 10:55)
- Euro Bölgesi, İmalat PMI (TSl: 11:00)
- İngiltere, İmalat PMI (TSl: 11:30)
- ABD, İşsizlik Başvuruları (TSl: 15:30)

02 Cuma

- ABD, İmalat PMI (TSl: 16:45)
- Euro Bölgesi, TÜFE (TSl: 12:00)
- ABD, Tarım Dışı İstihdam Verileri (TSl: 15:30)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 5 Ekim Türkiye, Eylül ayı enflasyon verileri
- * 16 Ekim, S&P Türkiye'nin kredi not değerlendirilmesi
- * 22 Ekim Türkiye, TCMB Faiz kararı
- * 28 Ekim ABD, Fed Faiz kararı



BİST:

Haftanın son işlem gününe yataya yakın negatif bir açılışla 12.885,57 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, gün içinde 12.840,20 - 12.996,53 puan aralığında dalgalı bir seyriz izledi ve günü %0,09 değer kazancıyla 12.899,35 puandan tamamladı. Sektörel görünümde Banka Endeksi %0,02 yükselirken, Sınai Endeksi %0,03 değer kazandı. Günü en güçlü performans gösteren endeksi %2,16 yükselişle Madencilik Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren endeksi %8,50 değer kaybıyla Finansal Kiralama Faktoring Endeksi oldu. Haftalık bazda BIST 100 Endeksi %2,90 gerilerken, Sınai Endeksi %4,50 değer kaybetti. Banka Endeksi ise %0,84 düşüşle görece pozitif ayrıştı. VIOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, cuma gününün akşam seansında normal seans kapanışına göre %0,21 yükseliş kaydetti. 27 Eylül Pazar akşamı basında yer alan haberlerde, İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından yürütülen sermaye piyasası soruşturması kapsamında gerçek kişi ve kuruluşlara uygulanan mal varlığı tedbirlerinin, SPK'nın değerlendirmeleri doğrultusunda kaldırılmasına karar verildiği yer almıştır. Küresel tarafa cuma günü teknoloji hisselerindeki alımlar ve tüketici güveni verilerinin pozitif etkisi ile ABD hisse senedi piyasalarında alıcılı bir seyriz izlendi. Ağustos ayı ulaşım hariç dayanıklı mal siparişleri %0,6 artış beklentisine karşılık %0,3 yükselirken, Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi eylülde 47,6 seviyesindeki beklentinin üzerinde 48,1 olarak açıklandı. Dow Jones Endeksi %0,93 yükseliş kaydederken, S&P 500 Endeksi %0,51 ve Nasdaq Endeksi %0,48 değer kazandı. Avrupa piyasalarında ise karışık bir görünüm hâkim oldu. Euro Stoxx 50 Endeksi %0,48 ve Alman DAX Endeksi %0,56 yükselirken, Fransa CAC 40 Endeksi %0,04 geriledi. İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,14 değer kazandı. Jeopolitik tarafa ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'ın Hürmüz Boğazı'nı yeniden açılmasına yönelik son teklifini reddetmesi ve kısa vadede anlaşma sağlanacağına ilişkin beklentilerin zayıflaması enerji arzına yönelik endişeleri yeniden artırdı. ABD ile Çin arasında geçici ticaret anlaşmasının Ocak 2027'ye uzatılması konusunda anlaşmaya varıldığı açıklanması ise küresel ticarete yönelik endişeleri hafifletti. Yeni haftanın ilk işlem gününe başlarken Brent petrol, yaklaşık %1,7 yükselişle 99,1 dolar civarında fiyatlanıyor. Asya borsalarının genelinde satıcılı görünüm hâkim. Vadeli piyasalarda ABD endeks vadeli kontratları satıcılı seyrederken, Avrupa tarafında Euro Stoxx 50 ve DAX vadeli kontratları pozitif fiyatlanıyor. Günü makroekonomik veri ajandasında yurt içinde piyasaların seyrini etkileyecek önemli bir veri açıklaması bulunmazken, gözler Cumhurbaşkanlığı Erdoğan'ın başkanlığında gerçekleşecek Cumhurbaşkanlığı Kabineler Toplantısı'nda olacak. Küresel tarafa da veri gündeminin sakin olduğu günde Fed, ECB ve İngiltere Merkez Bankası yetkililerinin konuşmaları takip edilecek. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni haftanın ilk işlem gününe sınırlı negatif bir açılışla başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyriz izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 12.750 – 12.580 | DİRENÇLER: 12.980 – 13.070

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	12.888	12.899	0,09%	14,54%
BIST 30	15.940	15.947	0,04%	30,46%
Banka	16.265	16.268	0,02%	-0,53%
Sınai	17.314	17.319	0,03%	23,59%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
GEREL 10,00	DOĞUB -10,00	SASA 7.321.620.867
MIATK 10,00	ANELE -10,00	ASTOR 6.811.219.773
DMSAS 10,00	MAGEN -10,00	TUPRS 6.788.109.365
ONCSM 10,00	RALYH -10,00	ASELS 6.710.552.141
SMRTG 10,00	TDGYO -10,00	THYAO 6.095.182.799

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,75	37,00	0,01	-2,04%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,06	40,24	0,00	9,62%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	48.7499	48.7671	0,04%	13,78%
Euro	55.6521	55.4945	-0,28%	9,99%
Euro/Dolar	1,1416	1,1379	-0,32%	-3,33%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	97,5	98,9	1,47%	62,81%
Altın (Ons, \$)	4.285,5	4.177,0	-2,53%	-3,57%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11.70816	11.742169	0,29%	31,94%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1.916721	1.922139	0,28%	31,86%
Fiba Port. Şekerbank	0.120628	0.120928	0,25%	29,38%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2.104481	2.110543	0,29%	31,82%

* 28.09.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	51.350	51.829	0,93%	7,83%
Nasdaq (ABD)	26.939	27.069	0,48%	16,46%
Dax (Almanya)	25.267	25.409	0,56%	3,75%
Nikkei (Japonya)	65.514	66.364	1,30%	31,83%
FTSE 100 (UK)	10.680	10.695	0,14%	7,69%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 26)	16.275,00	16.293,00	0,11%	27,55%
DOLAR (Eylül 26)	49.0640	49.0410	-0,05%	11,47%
EURO (Eylül 26)	55.8480	55.9060	0,10%	8,18%
ALTIN (Ekim 26)	6.918,80	6.962,40	0,63%	9,55%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P. Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	523,50	46,1%	-9,6%
Aselsan	06.01.25	75,50	372,25	393,0%	285,5%
Çimsa	06.01.25	45,44	42,80	-5,8%	-26,4%
Emlak Konut	21.08.26	19,45	19,25	-1,0%	11,4%
Türkcell	11.01.23	30,39	99,95	228,9%	20,6%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	129,80	-6,3%	4,3%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	88,25	161,8%	-4,0%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	35,78	-4,9%	-10,0%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	290,75	-11,5%	-1,5%
Akbank	20.01.22	6,26	70,90	1033,4%	77,0%

Portföyün Getirisi (yıllık)	23,3%	6,6%
Portföyün Getirisi (aylık)	-2,2%	7,9%

ÇEKİRKE: 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:

Haftanın son işlem günü 48,9609-48,9660 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre %0,22 oranında değer kazanarak gün sonunu, 48,9615 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Türk Lirası ise %0,26 oranında değer yitirdi. Cuma günü borçlanma araçları piyasasında %35,41-%35,55 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 14 baz puan artışla gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %35,41'den günü tamamladı.

Şirket Haberleri:

Emlak Konut (EKGYO), 26 Eylül 2026 tarihinde basın ve sosyal medyada yer alan, Bursa Nilüfer'de yer alan 100 bin m² büyüklüğündeki arsaya ilişkin yaklaşık 20 milyar TL bedelli satın alma iddiaları hakkında açıklama yaptı. Arsanın, Bainbridge Gayrimenkul Ticaret A.Ş. ile imzalanan Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı modeli kapsamındaki proje geliştirme protokolü çerçevesinde, Şirket'in hak ve menfaatlerinin güvence altına alınması amacıyla 7 Ağustos 2026'da Şirket adına tescil edildiği belirtildi. Devir kapsamında herhangi bir satın alma bedeli ödenmediği ve Şirket'ten kaynak çıkışı gerçekleşmediği ifade edilirken, arsa sahibinin hakkının ileride yapılacak ihale sonucu elde edilecek gelirden protokolde belirlenen pay ile sınırlı olduğu bildirildi. Projeye ilişkin planlama ve ihale hazırlıklarının sürdüğü açıklandı.

Kardemir (KRDMD) pay fiyatının ve fiyat istikrarının desteklenmesi amacıyla dört ay süreli pay geri alım programı başlattı. Program kapsamında şirket sermayesinin %1'ine karşılık gelen azami 11,4 mn TL nominal değerli payın geri alınması ve azami 750 mn TL kaynak kullanılması planlanıyor.

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.

25.09.2026 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	25.09.2026	260.000	19,23	5.260.291	0,14%
GENIL	25.09.2026	650.000	6,40	2.775.000	0,06%
GRTHO	25.09.2026	10.000	108,50	280.000	0,22%
MAVI	25.09.2026	200.000	37,41	15.366.314	1,93%
TUKAS	25.09.2026	2.031.121	2,29	124.031.121	2,76%
TTKOM	25.09.2026	365.000	54,61	1.240.000	0,04%

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 - %)
LKMNH	28.09.26	12,28	0,23	0,20	1,89%
DESA	30.09.26	8,76	0,08	0,07	0,96%
KIMMR	30.09.26	11,33	0,21	0,18	1,84%
TUPRS	30.09.26	406,00	6,75	5,73	1,66%
AEFES	05.10.26	18,83	0,17	0,14	0,90%
TRALT	06.10.26	49,84	0,50	0,43	1,00%
ASTOR	15.10.26	261,25	2,19	1,86	0,84%
EBEBK	15.10.26	80,65	0,63	0,53	0,77%
BEGYO	20.10.26	2,79	0,01	0,01	0,44%
BASCM	21.10.26	11,01	1,06	0,90	9,63%
MCARD	23.10.26	91,70	2,57	2,19	2,80%
OSMEN	26.10.26	5,37	0,05	0,04	0,93%
SRVGY	26.10.26	2,18	0,08	0,08	3,53%
MEDTR	27.10.26	19,40	0,11	0,10	0,58%
MERIT	27.10.26	14,03	1,00	0,85	7,13%
DESA	30.10.26	8,76	0,10	0,08	1,10%
LIDER	06.11.26	9,34	0,04	0,03	0,38%
GOKNR	09.11.26	15,85	0,31	0,26	1,93%
KBORU	10.11.26	13,27	0,02	0,02	0,16%
GIPTA	17.11.26	31,50	0,01	0,01	0,02%
DURKN	18.11.26	11,62	0,09	0,08	0,80%
ASELS	24.11.26	372,25	0,43	0,36	0,11%
OFSYM	25.11.26	60,20	0,42	0,36	0,70%
DESA	30.11.26	8,76	0,10	0,08	1,10%
SUMAS	07.12.26	214,50	2,17	1,84	1,01%
TCELL	09.12.26	99,95	4,00	3,40	4,00%
EBEBK	15.12.26	80,65	0,63	0,53	0,77%
ISDMR	15.12.26	63,45	4,50	3,83	7,09%
BIMAS	16.12.26	424,75	1,25	1,06	0,29%
NTHOL	16.12.26	37,58	1,00	0,85	2,66%
BEGYO	21.12.26	2,79	0,02	0,02	0,66%
PAGYO	23.12.26	122,50	0,85	0,85	0,70%
SRVGY	25.12.26	2,18	0,08	0,08	3,53%
MEDTR	28.12.26	19,40	0,11	0,10	0,58%
GLYHO	31.12.26	15,62	0,10	0,09	0,66%
RGYAS	31.12.26	193,80	7,82	6,65	4,04%

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.