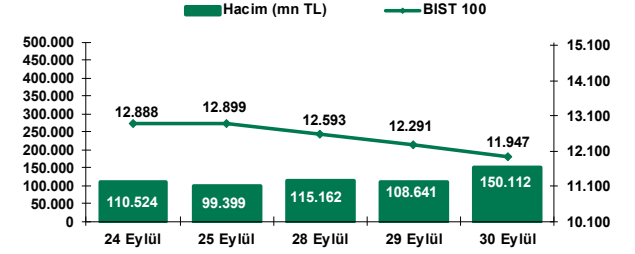


AJANDA

28 Pazartesi	29 Salı	30 Çarşamba	01 Perşembe	02 Cuma
	- 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)	- Japonya, Sanayi Üretimi (TSl: 02:30) - 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)	- 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)	- 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 değerlendirmesi
- * 22 Ekim Türkiye, TCMB Faiz kararı
- * 28 Ekim ABD, Fed Faiz kararı



BİST:

Dün güne negatif bir açılışla 12.206,89 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında satıcılı bir seyr izledi. Endekste günlük değer kaybı %2,79 olurken, gün sonu kapanışı 11.947,18 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel görünümde Banka Endeksi %4,58 düşüşle negatif ayrışırken, Sınai Endeksi %3,11 değer kaybetti. Günün tek değer kazanan ve en güçlü performans gösteren endeksi %0,16 yükselişle Spor Endeksi olurken, en zayıf performans gösteren endeksi %8,45 düşüşle Finansal Kiralama Faktoring Endeksi oldu. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, satıcılı seyrettiği akşam seansında normal seans kapanışına göre %0,67 değer kaybetti. SPK, tasfiye sürecindeki fonlarda 1 milyon TL'ye kadar ara ödeme yapılmasına karar verdi. Para piyasası fonlarından başlanacak uygulamada ara ödeme karşılığında katılma payı iadesi yapılmayacağı ve iadelelerin nihai tasfiye ödemeleri sırasında gerçekleştirileceği belirtildi. Küresel tarafta dün ABD hisse senedi piyasalarında karışık bir seyr izlendi. Ağustos ayı PCE fiyat endeksi aylık %0,4 beklentisine karşılık %0,3 artarken, yıllık artış %3,7 beklentisinin altında %3,4 oldu. İkinci çeyrek yıllıklandırılmış büyüme %2,2'ye yukarı yönlü revize edilirken, eylül ayı ADP özel sektör istihdamı 70 bin kişilik beklentiye karşılık 90 bin kişi arttı. ABD borsalarında Dow Jones Endeksi %0,86 ve S&P 500 Endeksi %0,25 değer kaybederken, Nasdaq Endeksi %0,24 yükselişle pozitif ayrıştı. Avrupa piyasalarında ise satıcılı görünüm hâkim oldu. Euro Stoxx 50 Endeksi %0,83, Alman DAX Endeksi %0,79, Fransa CAC 40 Endeksi %0,89 ve İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,29 değer kaybetti. Jeopolitik tarafta İran, ateşkesin yeniden tesisine yönelik son teklifine ABD'den yanıt gelmediğini açıkladı. Donald Trump ise İran'a yaptırım kolaylığı sağlanacağı yönündeki haberleri reddetti. Suudi Arabistan'ın Yanbu Limanı'ndan petrol yüklemelerini yeniden başlatması ve ABD ham petrol stoklarının haftalık 700 bin varil azalış beklentisine karşılık 922 bin varil artması arz görünümündeki endişeleri kısmen hafifletti. Yeni ayın ilk işlem gününe başlarken, Brent petrol spot piyasada yaklaşık %0,9 düşüşle 96,7 dolar civarında fiyatlanıyor. ABD endeks vadeli pozitif seyrederken, Nasdaq 100 vadeli yaklaşık %1,3 yükselişle öne çıkıyor. Avrupa vadeli hafif satıcılı seyreliyor. Asya piyasalarının genelinde pozitif görünüm hâkim. Japonya'da Nikkei yaklaşık %3,4 yükselirken, Güney Kore'de KOSPI %1,7 değer kazancıyla işlem görüyor. Çin ve Hong Kong piyasaları resmî tatil nedeniyle kapalı bulunuyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde haftalık para ve banka istatistikleri, menkul kıymet istatistikleri, imalat PMI ve rezerv verileri; küresel tarafta Avrupa ve ABD imalat PMI verileri, Euro Bölgesi işsizlik oranı, ABD ISM imalat endeksi, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Fed yetkililerinin açıklamaları öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne pozitif başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyr izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 11.815 – 11.680 | DİRENÇLER: 12.050 – 12.185

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	12.291	11.947	-2,79%	6,09%
BIST 30	15.264	14.842	-2,77%	21,42%
Banka	16.140	15.401	-4,58%	-5,83%
Sınai	16.109	15.607	-3,11%	11,38%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
SEKUR 10,00	GENIL -10,00	ASELS 17.550.779.412
ZGYO 9,98	IDEAS -10,00	AKBNK 11.429.701.270
CITAS 9,98	KAPLM -10,00	THYAO 9.913.755.160
TGSAS 9,98	DOGUB -10,00	YKBNK 8.670.417.578
AAGYO 9,95	KUYAS -10,00	ISCTR 8.344.135.751

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,92	36,92	0,00	-2,25%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,17	40,06	0,00	9,13%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	48,9008	48,9131	0,03%	14,12%
Euro	55,6307	55,5103	-0,22%	10,02%
Euro/Dolar	1,1376	1,1349	-0,24%	-3,59%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	97,5	96,9	-0,68%	59,49%
Altın (Ons, \$)	4.157,0	4.190,2	0,80%	-3,27%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11,76503	11,777197	0,10%	32,33%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,92585	1,927428	0,08%	32,22%
Fiba Port. Şekerbank	0,12123	0,121238	0,00%	29,71%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,11466	2,116716	0,10%	32,21%

* 1. 10.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	51.350	50.906	-0,86%	5,91%
Nasdaq (ABD)	26.798	26.861	0,24%	15,57%
Dax (Almanya)	25.399	25.199	-0,79%	2,89%
Nikkei (Japonya)	65.481	66.754	1,94%	32,61%
FTSE 100 (UK)	10.637	10.606	-0,29%	6,79%

VİOP (Ulaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 26)	15.597,00	15.240,00	-2,29%	19,30%
DOLAR (Eylül 26)	50,2270	50,1960	-0,06%	14,10%
EURO (Eylül 26)	56,9870	57,0280	0,07%	10,35%
ALTIN (Ekim 26)	6.762,50	6.753,20	-0,14%	6,26%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	504,50	40,8%	-5,9%
Aselsan	06.01.25	75,50	336,50	345,7%	276,2%
Çimsa	06.01.25	45,44	41,68	-8,3%	-22,6%
Emlak Konut	21.08.26	19,45	18,44	-5,2%	15,2%
Türkcell	11.01.23	30,39	96,10	216,3%	25,2%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	122,90	-11,3%	6,6%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	84,80	151,6%	-0,4%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	34,04	-9,5%	-7,6%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	283,25	-13,8%	3,6%
Akbank	20.01.22	6,26	67,00	971,1%	80,6%

Portföyün Getirisi (yıllık)	16,4%	9,3%
Portföyün Getirisi (aylık)	-5,9%	10,3%

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:

USD/TRY kuru dün 49,0129-49,0177 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,03 oranında değer kazancıyla 49,0153 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Türk Lirası ise %0,08 oranında değer yitirdi. Dün borçlanma araçları piyasasında %35,51-%35,54 seviyeleri arasında dar bir bandta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 10 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %35,51'den günü tamamladı.

Şirket Haberleri:

Aksa Enerji (AKSEN), 29 Eylül 2026 tarihinde 3Ç26 finansal sonuçları öncesinde yatırım programı, orta vadeli büyüme hedefleri ve finansal görünümüne ilişkin bir analist toplantısı düzenlemiştir.

Toplantıda verilen mesajlar, 2024-2026 döneminde yurt içi ve yurt dışında yürütülen yatırım programının 2026'da hem yatırım harcaması hem de borçluluk açısından zirveye ulaştığını göstermektedir. Yatırımların tamamlanmasıyla birlikte, uzun vadeli kont-ratlara dayalı FAVÖK büyümesi, kaldırışta düşüş ve temettü dağıtımı dönemine geçilmesi beklenmektedir. Şirket hedefleri, 2025-2029 döneminde ABD\$ bazında yıllık bileşik yaklaşık %28 FAVÖK büyümesi ima etmektedir. Yatırım harcamalarının 2029'da belirgin şekilde gerilemesi öngörüsü de kaldırış hedeflerini desteklemektedir.

Bununla birlikte, kapasite ilavesinin önemli bölümünün 2028-2029'da devreye girecek Takoradi projesinden gelmesi, hedefleri devreye alma takvimine duyarlı hale getirmektedir. Kısa vadede 4Ç26'da planlanan devreye almalar ve 2026 beklentilerinin ger-çekleşmesi, orta vadeli hedeflerin güvenilirliği açısından ilk göstergeler olacaktır. 2026'da zirve yapacak borçluluk nedeniyle net kâr görünürlüğü FAVÖK'e kıyasla sınırlı kalmaktadır. Orta vadede Afrika operasyonlarının tahsilat performansı ve Göynük santra-linin 2029 sonrasındaki satış rejimi izlenmesi gereken başlıca konulardır.

ASELSAN (ASELS) ile Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Uzun Menzilli Hava Sa-vunma Sistemlerinin devam eden seri üretim projeleri kapsamında toplam tutarı 1.008.500.000 Avro olan ilave sözleşmeler imza-lanmıştır. İmzalanan sözleşmeler 30.06.2026 itibarıyla açıklanan 23,2 milyar ABD Doları seviyesindeki bakiye sipariş (backlog) tutarının yaklaşık %4,9'una denk gelmekte olup şirket cirosunu olumlu etkilemesi beklenmektedir. **(Pozitif)**

Migros (MGROS), 29.09.2026 tarihinde, Merrill Lynch International tarafından, MİGROS TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 523,42 – 530,64 TL fiyat aralığından 637.303 toplam nominal tutarlı alış işlemi ve 1.124.914 toplam nominal tutarlı satış işlemi neticesinde net 487.611 adet pay satıldığını duyurmuştur. Bu işlemle birlikte MİGROS TİCARET A.Ş. sermayesinde, Merrill Lynch International vasıtasıyla Bank of America Corporation dolaylı yoldan sahip olduğu payların/oy haklarının oranı 29.09.2026 tarihi itibarıyla %2,952 seviyesine ulaşmıştır.

Otokar (OTKAR), çeşitli tiplerde tekerlekli zırhlı araçların tedariki ile bu araçların entegre lojistik destek hizmetlerini kapsayan 1.472.080.360 USD bedelli bir ihracat sözleşmesi imzaladığını duyurmuştur. Sözleşme, gerekli resmi makam onaylarının alınma-sı sonrası, teminat mektubu işlemlerinin tamamlanması ve avans ödemesinin yapılmasını takiben yürürlüğe girecektir. Otokar'ın sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerinin ve tahsil edeceği avansın teminatı olarak toplam tutarı 441.624.108 USD olan teminat mektupları müşteriye temin edilecektir. İlgili araç teslimatlarının, 2027 yılından itibaren başlayarak partiler halinde 3 yıl içerisinde tamamlanması planlanmakta olup, sözleşme 7 yıl boyunca yürürlükte kalacaktır.

Şişecam (SISE) Rekabet Kurulu'nun 16 Ekim 2025 tarihli kararıyla tebliğ edilen idari para cezasının her türlü yargı yolu açık ol-mak üzere, %25 oranındaki peşin ödeme indiriminden yararlanılarak ödendiğini duyurmuştu. Şirket, söz konusu karar ve cezaya ilişkin olarak 30 Eylül 2026 tarihinde, Ankara İdare Mahkemeleri'nde kararın yürütmesinin durdurulması ve iptali talebiyle dava açıldığını bildirdi.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanı-lan 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.

30.09.2026 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
AHGAZ	30.09.2026	125.000	42,73	83.366.168	3,21%
CANTE	30.09.2026	18.015.001	1,02	18.015.001	0,18%
ENERY	30.09.2026	710.000	13,16	402.659.038	4,47%
LMKDC	30.09.2026	200.000	23,30	1.148.500	0,22%
MAVI	30.09.2026	300.000	37,36	16.086.314	2,02%
TRALT	30.09.2026	2.232.500	44,64	145.253.516	4,54%
TUKAS	30.09.2026	3.000.000	2,00	145.000.000	3,22%

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 - %)
AEFES	05.10.26	17,68	0,17	0,14	0,96%
TRALT	06.10.26	44,70	0,50	0,43	1,12%
ASTOR	15.10.26	190,60	2,19	1,86	1,15%
EBEBK	15.10.26	78,30	0,63	0,53	0,80%
BEGYO	20.10.26	2,54	0,01	0,01	0,48%
BASCM	21.10.26	10,98	1,06	0,90	9,66%
MCARD	23.10.26	82,80	2,57	2,19	3,11%
OSMEN	26.10.26	5,01	0,05	0,04	0,99%
SRVGY	26.10.26	2,09	0,08	0,08	3,68%
MEDTR	27.10.26	17,95	0,11	0,10	0,63%
MERIT	27.10.26	13,64	1,00	0,85	7,33%
DESA	30.10.26	8,58	0,10	0,08	1,12%
LIDER	06.11.26	7,18	0,04	0,03	0,50%
GOKNR	09.11.26	14,51	0,31	0,26	2,11%
KBORU	10.11.26	11,11	0,02	0,02	0,19%
GIPTA	17.11.26	28,46	0,01	0,01	0,03%
DURKN	18.11.26	10,31	0,09	0,08	0,90%
ASELS	24.11.26	336,50	0,43	0,36	0,13%
OFSYM	25.11.26	55,40	0,42	0,36	0,76%
DESA	30.11.26	8,58	0,10	0,08	1,12%
SUMAS	07.12.26	195,00	2,17	1,84	1,11%
TCELL	09.12.26	96,10	4,00	3,40	4,16%
EBEBK	15.12.26	78,30	0,63	0,53	0,80%
ISDMR	15.12.26	60,85	4,50	3,83	7,40%
BIMAS	16.12.26	418,50	1,25	1,06	0,30%
NTHOL	16.12.26	35,88	1,00	0,85	2,79%
BEGYO	21.12.26	2,54	0,02	0,02	0,72%
PAGYO	23.12.26	121,90	0,85	0,85	0,70%
SRVGY	25.12.26	2,09	0,08	0,08	3,68%
MEDTR	28.12.26	17,95	0,11	0,10	0,63%
GLYHO	31.12.26	15,73	0,10	0,09	0,65%
RGYAS	31.12.26	189,40	7,82	6,65	4,13%

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.