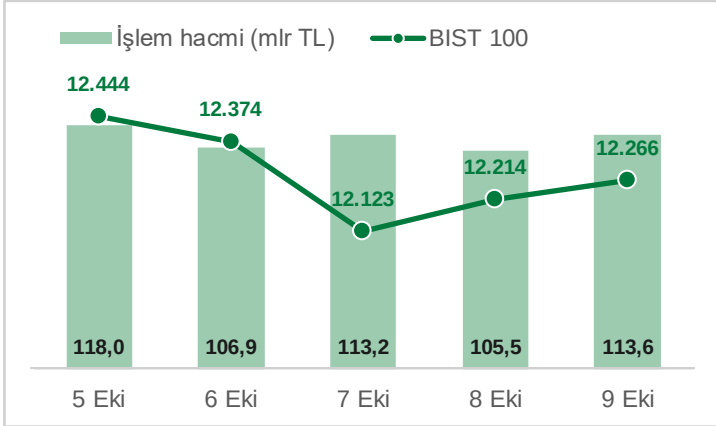


BIST 100 VE İŞLEM HACMİ



ENDEKSLER

ENDEKS	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN (%)	YB (%)
BIST 100	12,213.58	12,265.98	0.43	8.92
BIST 30	15,137.57	15,145.27	0.05	23.90
BIST Banka	15,912.00	15,870.84	-0.26	-2.96
BIST Sanayi	15,863.53	16,011.48	0.93	14.26

YAKLAŞAN KRİTİK GÜNDEM

16 Ekim, S&P Türkiye'nin kredi not değerlendirmesi

• 22 Ekim Türkiye, TCMB Faiz kararı

28 Ekim ABD, Fed Faiz kararı

BIST 100 GÜNLÜK GÖRÜNÜM

Haftanın son işlem gününe pozitif bir açılışla 12.264,61 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, gün içinde 12.208,10–12.331,53 aralığında dalgalı bir seyir izledi ve günü %0,43 değer kazancıyla 12.265,98 puandan tamamladı. Sektörel görünümde Banka Endeksi %0,26 değer kaybı ile negatif ayrışırken, Sınai Endeksi %0,93 yükselişle pozitif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren sektör endeksi %4,79 değer kazancıyla Madencilik Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren sektör endeksi %5,15 düşüşle Finansal Kiralama Faktoring Endeksi oldu. Haftalık bazda BIST 100 Endeksi %0,03 değer kaybederken, Sınai Endeksi haftayı %0,23 değer kazancıyla tamamladı. Banka Endeksi ise %1,48 yükselişle pozitif ayrıştı. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, sınırlı pozitif seyrettiği cuma gününün akşam seansını normal seans kapanışına göre %0,10 yükselişle tamamladı. Yurt içinde ağustos ayında sanayi üretimi aylık %1,0 azalırken ve yıllık %1,9 daraldı. TBMM'ye sunulan tasfiye kapsamındaki yatırım fonlarına ilişkin kanun teklifinde, net yatırım tutarı 1 milyon liranın altında bulunan katılımcılara bu tutarın tamamı, 1 milyon lira ve üzerinde bulunanlara ise azami 1 milyon lira ara ödeme yapılması öngörüldü. Ara ödemelerin tasfiye edilen fonların malvarlığından karşılanacağı ve kamu kaynağı kullanılmayacağı belirtildi. Küresel tarafta teknoloji hisselerine gelen alımlar ve İran'a ilişkin gerilimin azalmasıyla ABD hisse senedi piyasalarında pozitif bir seyir izlendi. Michigan Üniversitesi tüketici hissiyat endeksi ekimde 47,6 seviyesindeki beklentinin altında 46,3'e gerilerken, bir yıl vadeli enflasyon beklentisi %4,6'dan %4,7'ye yükseldi. ABD borsalarında Dow Jones Endeksi %0,83, S&P 500 Endeksi %0,59 ve Nasdaq Endeksi %0,64 değer kazandı. Avrupa piyasalarında da alıcılı görünüm hâkim olurken, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,76, Alman DAX Endeksi %1,13, Fransa CAC 40 Endeksi %0,95 ve İngiltere FTSE 100 Endeksi %1,06 yükseldi. Jeopolitik tarafta hafta sonu Riyad Havalimanı'na düzenlenen saldırılarda can kayıpları yaşanırken, Suudi Arabistan öncülüğündeki koalisyon diğer füze ve insansız hava aracı saldırılarının engellendiğini açıkladı. Husilerin yeni saldırı uyarısında bulunması ve Suudi Arabistan'ın Yemen'deki operasyonlarını yoğunlaştırması bölgedeki gerilimi yeniden artırdı. ABD Başkanı Donald Trump, Rusya ile Ukrayna arasında derhal yürürlüğe girecek bir enerji ateşkesi konusunda anlaşmaya varıldığını söylerken, Ukrayna lideri Zelenskiy ateşkesi desteklediklerini ve ayrıntılar için Amerikan tarafını beklediklerini belirtti. Haftanın ilk işlem gününe başlarken, Brent petrol spot piyasada yaklaşık %0,7 düşüşle 102 dolar civarında fiyatlanıyor. ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratlarında alıcılı bir görünüm izlenirken, Asya piyasalarında karışık bir görünüm izleniyor. Güney Kore'de KOSPI %3'ün üzerinde gerilerken, Tayvan ve Hong Kong borsaları pozitif seyrediyor. Japonya piyasaları ise resmi tatil nedeniyle kapalı bulunuyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde ağustos ayı perakende satışları verisi takip edilecek. Küresel tarafta IMF ve Dünya Bankası toplantıları öne çıkarken, ABD tahvil piyasaları Kolomb Günü nedeniyle kapalı olacak. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER

12.200 - 12.145

DİRENÇLER

12.330 - 12.390

BIST 100 – GÜNÜN ENLERİ

EN ÇOK YÜKSELENLER (%)	EN ÇOK DÜŞENLER (%)	EN YÜKSEK HACİMLİLER	HACİM (mn TL)
BINHO +9.11	SAHOL -5.92	ASELS	13,496
BTCIM +7.77	AKCNS -3.36	ASTOR	12,842
CVKMD +7.67	KORDS -2.56	SAHOL	8,848
RYSAS +7.61	KCHOL -2.07	AKBNK	6,610
TRENJ +6.26	BRSAN -1.72	THYAO	6,363
EGEEN +5.99	EGGUB -1.66	TUPRS	5,667

Hesap Açmak İçin Tıklayınız

PİYASA VERİLERİ

PARA PİYASALARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36.85	36.91	0.16	-2.28
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39.36	39.13	-0.58	6.59

DÖVİZ (SERBEST PİYASA)	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dolar	49.11	49.13	0.04	14.62
Euro	54.99	54.95	-0.07	8.92
Euro/Dolar	1.1198	1.1186	-0.10	-4.97

EMTİA FİYATLARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Petrol (Brent, \$)	102.77	102.55	-0.21	68.84
Altın (Ons, \$)	4.19	4.19	-0.21	-99.90

ULUSLARARASI ENDEKSLER	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dow Jones (ABD)	51,232	51,655	0.83	7.47
Nasdaq (ABD)	27,193	27,366	0.64	17.74
Dax (Almanya)	24,807	25,087	1.13	2.44
Nikkei (Japonya)	69,042	69,031	-0.02	37.13
FTSE 100 (UK)	10,442	10,552	1.06	6.25

ŞEKER FON	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Rota Portföy Şekerbank Para Piy. F.	11.87	11.91	0.31	33.81
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. F.	1.9428	1.9487	0.30	33.68
Fiba Port. Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.F.	0.1222	0.1226	0.34	31.22
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. F.	2.1333	2.1398	0.31	33.65

YURT İÇİ GÜNDEM, SEKTÖR VE ŞİRKET HABERLERİ

YURT İÇİ GÜNDEM

Sanayi üretimi ağustosta aylık %1 düşüş kaydederken yıllık bazda %1,9 daraldı. Yıllık sanayi üretimi nisan sonrası belirgin şekilde yavaşlayarak daralma bölgesinde durağan hale geliyor.

Sanayi üretim endeksi verilerine göre, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış üretim ağustosta bir önceki aya göre %1 düşüş kaydetti. Yıllık üretim ise baz etkisiyle %1,9 daraldı. Temmuz verisiyle neredeyse aynı gelen üretim, daralmanın durağanlaştığına işaret ediyor. Sanayi üretimindeki yavaşlama nisan ayından sonra başlamış ve üçüncü çeyrek itibarıyla belirgin hale gelmiştir. Ekonomik aktivitedeki yavaşlamanın reel sektör üzerindeki etkilerini kayda değer ölçüde hissediyoruz. Para politikasındaki sıkılaşmaya ek olarak küresel talepteki yavaşlama ve maliyet baskıları üretim verilerini derinden etkiliyor. İmalat sanayi ve ara mallarındaki daralma ise ekonomide istihdam yaratan ve büyümenin sürdürülebilir olduğu alanlarda negatif atmosferin devam ettiğini gösteriyor. Hizmetler ve kısmen tarım öncülüğünde büyüyen ekonomide sanayi üretimi negatif ayrışmaya devam ediyor. Enflasyonun en net yansımasını gördüğümüz hizmetler tarafında ekonomik aktivitedeki canlılık devam ederken, tarımda geçen yılki don hasarının telafisi sürüyor. Para politikasının ekonomik aktiviteyi ve talebi yavaşlatarak dezenflasyon sürecini inşa etme yönündeki hedefi, istihdam ve sürdürülebilir büyüme açısından risk oluşturuyor. Bunun hem yerel hem de küresel dinamiklerine önceki raporlarımızda dikkat çekmiştik. Yurtiçinde özellikle beklentiler kanalındaki negatif seyir sipariş ve üretim aktivitesini baskılıyor. Finansman maliyetlerindeki artış bilançolar üzerinde baskı yaratmaya devam ederken nakit akışı da beklenen ölçüde toparlanamıyor. Özellikle yakından takip ettiğimiz imalat sanayi, dayanıklı tüketim malları gibi uzun vadeli büyüme ve istihdam piyasasının temel taşı olan sektörlerde uzun süredir negatif bir atmosfer hâkim. İkinci çeyrek büyüme verilerinin detaylarında da bunu gördük. Büyümenin yavaşlamasından çok kompozisyonu incelendiğinde para politikasının üretimi ne seviyede etkilediğini gösteriyor. Hizmetler sektörü öncülüğünde büyüyen ekonominin sağlıklı ve sürdürülebilir bir patikaya evrilmesi istihdam piyasası açısından da önemli. Üretim yanlı sektörlerdeki istihdam artışı hem katma değer yaratıyor hem de dezenflasyon sürecine katkı veriyor. Öte yandan hizmetler sektöründeki ücret artışları büyümeye katkı yapsa da enflasyonu sınırlı da olsa besleyici bir yapıya sahip. Bu döngünün kırılması için beklentiler kanalındaki çıpalamma önem arz ediyor. Ekonomik aktiviteyi besleyen dinamiklerin gelecek döneme ilişkin para politikası duruşuna sıkı sıkıya bağlı olduğu bu ortamda TCMB'den gelecek sözlü yönlendirmeler imalat sanayine can suyu olacaktır. Bu kapsamda, fiyat katılıklarının belirgin şekilde hissedildiği %30 seviyelerindeki enflasyonda, pozitif içsel şoklara ihtiyaç duyulduğunu düşünüyoruz. Çünkü mevcut konjonktür negatif dışsal şokların enflasyon dinamiklerini yukarı ittiği bir dönemden geçiyor. Özellikle jeopolitik gerginlikler neticesinde ortaya çıkan enerji şoklarını dengeleyecek içsel pozitif şoklara ihtiyaç var. Son çeyrekte üretimi destekleyici sektörel krediler ve finansmana erişim kanallarının esnetilmesi enflasyonla mücadelenin üretim öncülüğünde yapılmasının da önünü açacaktır. Bu kapsamda sıkı parasal duruş sürdürülse de makroihtiyati tedbirler ve likidite yönetimiyle sektörler özelinde sağlanacak finansmana erişim kolaylıkları uzun süredir toparlanma bekleyen üretim faaliyetlerinin yeniden ivmelenmesine katkı sağlayacaktır.

ŞİRKET HABERLERİ

Halkbank (HALKB), Yönetim Kurulu kararıyla, kuruluş izni bulunan Halk Katılım Bankası A.Ş.'deki %99,99 oranındaki paylarının TVF Katılım Finans Yatırımları A.Ş.'ye devredilmesine yönelik işlemlerin yürütülmesine karar verildiğini açıkladı. Banka, mevzuat kapsamında gerekli izin ve onayların alınması amacıyla ilgili düzenleyici otoriteye başvuruda bulunulduğunu belirtti. **POZITIF**

MODEL PORTFÖY

PAY KODU	GİRİŞ TARİHİ	GİRİŞ FİYATI	SON FİYAT	GETİRİ (%)	BIST 100 RELATİF (%)
MGROS	12.01.24	358.40	503.00	40.3	-8.6
ASELS	06.01.25	75.40	351.25	365.8	283.0
CIMSA	06.01.25	44.20	41.28	-6.6	-23.2
EKGYO	21.08.26	19.45	19.85	2.1	20.8
TCELL	11.01.23	30.39	98.55	224.3	25.0
GARAN	01.07.26	138.50	129.30	-6.6	9.2
SAHOL	11.01.23	33.70	83.50	147.7	-4.5
VAKBN	30.09.26	32.26	33.90	5.1	2.4
THYAO	01.07.26	328.50	287.50	-12.5	2.4
AKBNK	20.01.22	6.26	67.85	984.7	78.1
Portföyün Getirisi (yıllık)				25.8	9.9
Portföyün Getirisi (aylık)				-1.7	11.4

EKONOMİK TAKVİM

TARİH	ÜLKE	TSİ	AÇIKLANAN VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
12.10	Japonya	00:00	Resmi Tatil	--	--
13.10	Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	%0.50	-%0.20
13.10	Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	%7.60	%7.60
13.10	Almanya	09:00	TÜFE (Aylık)	%0.60	%0.60
13.10	Almanya	09:00	TÜFE (Yıllık)	%3.30	%3.30
13.10	Türkiye	10:00	Cari Denge	--	0.04b
13.10	ABD	21:00	Federal Bütçe Dengesi	--	-\$166.8b
14.10	Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	%4.30	%3.80
14.10	Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	%1.00	%0.80
14.10	ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	%0.60	%0.40
14.10	ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	%0.20	%0.30
14.10	ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	%3.60	%3.40
14.10	ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	%2.50	%2.40
15.10	Japonya	07:30	Kapasite Kullanımı (Aylık)	--	%0.50
15.10	Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Aylık)	--	-%1.70
15.10	Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Yıllık)	--	%3.40
15.10	İngiltere	09:00	Aylık GSYİH (Aylık)	--	%0.40
15.10	İngiltere	09:00	Aylık GSYİH (3 Aylık)	--	%0.40
15.10	Türkiye	11:00	Bütçe Dengesi	--	12.9b
15.10	Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	%0.10	-%0.10
15.10	Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık, Takvim etkisi arındırılmış)	%0.10	%0.00
15.10	ABD	15:30	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	--	197k
15.10	ABD	15:30	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	--	1716k
15.10	ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	%0.50	%0.40
15.10	ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	--	%5.40
16.10	Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Yıllık)	%3.80	%3.80
16.10	Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Aylık)	%0.60	%0.60
16.10	ABD	16:15	Kapasite Kullanım Oranı	%76.40	%76.30

PLANLANAN TEMETTÜ ÖDEMELERİ

PAY KODU	HAK KULLANIM	SON KAPANIŞ (TL)	BRÜT TEMETTÜ (TL)	NET TEMETTÜ (TL)	BRÜT VERİM (%)
ASTOR	15.10.2026	204.40	2.19	1.86	1.07
EBEBK	15.10.2026	83.50	0.63	0.53	0.75
BEGYO	20.10.2026	2.60	0.0123	0.0123	0.47
BASCM	21.10.2026	11.98	1.06	0.90	8.85
MCARD	23.10.2026	101.60	2.57	2.19	2.53
OSMEN	26.10.2026	5.51	0.0498	0.0424	0.90
SRVGY	26.10.2026	2.20	0.0769	0.0769	3.50
MEDTR	27.10.2026	19.62	0.11	0.0964	0.58
MERIT	27.10.2026	13.64	1.00	0.85	7.33
DESA	30.10.2026	8.65	0.0960	0.0816	1.11
LIDER	06.11.2026	8.85	0.0357	0.0303	0.40
GOKNR	09.11.2026	14.34	0.31	0.26	2.14
KBORU	10.11.2026	12.10	0.0208	0.0177	0.17
GIPTA	17.11.2026	30.20	0.0078	0.0066	0.03
DURKN	18.11.2026	10.50	0.0932	0.0792	0.89
ASELS	24.11.2026	351.25	0.43	0.36	0.12
OFSYM	25.11.2026	54.90	0.42	0.36	0.77
DESA	30.11.2026	8.65	0.0960	0.0816	1.11
SUMAS	07.12.2026	209.00	2.17	1.84	1.04
TCELL	09.12.2026	98.55	4.00	3.40	4.06
EBEBK	15.12.2026	83.50	0.63	0.53	0.75
ISDMR	15.12.2026	65.90	4.50	3.83	6.83
BIMAS	16.12.2026	402.75	1.25	1.06	0.31
NTHOL	16.12.2026	36.60	1.00	0.85	2.73
BEGYO	21.12.2026	2.60	0.0184	0.0184	0.71
PAGYO	23.12.2026	116.70	0.85	0.85	0.73
SRVGY	25.12.2026	2.20	0.0769	0.0769	3.50
MEDTR	28.12.2026	19.62	0.11	0.0964	0.58
GLYHO	31.12.2026	17.33	0.10	0.0872	0.59
RGYAS	31.12.2026	193.20	7.82	6.65	4.05

BIST PAY GERİ ALIMLARI

PAY KODU	TARİH	İŞLEME KONU NOMİNAL (TL)	ORT. İŞLEM FİYATI (TL)	TOPLAM GERİ ALINAN NOMİNAL (TL)	SERMAYEYE ORANI (%)
AHGAZ	09.10.2026	75.000	48,40	85.145.201	3,27
ENERY	09.10.2026	100.000	14,27	414.880.940	4,61
LMKDC	09.10.2026	100.000	23,90	2.014.552	0,39

BİLANÇO AÇIKLAMA TAKVİMİ – 2026/3Ç

ŞİRKET	KODU	BEKLENEN TARİH
Türkiye Sigorta	TURSG	19 Ekim 2026
Tav Havalimanları	TAVHL	21 Ekim 2026
Akbank	AKBNK	27 Ekim 2026
Garanti BBVA	GARAN	28 Ekim 2026
Aydem Enerji	AYDEM	30 Ekim 2026
Çağdaş Cam	CGCAM	30 Ekim 2026
Kalyon PV	KLYPV	30 Ekim 2026
Anadolu Efes	AEFES	4 Kasım 2026
Aksa Akrilik	AKSA	4 Kasım 2026
Rönesans Gayrimenkul	RGYAS	4 Kasım 2026
Türk Hava Yolları	THYAO	4 Kasım 2026
Türk Telekom	TTKOM	4 Kasım 2026
Albaraka Türk	ALBRK	5 Kasım 2026
Doğan Holding	DOHOL	5 Kasım 2026
Migros	MGROS	5 Kasım 2026
Akmerkez GYO	AKMGY	6 Kasım 2026
Enka İnşaat	ENKAI	6 Kasım 2026
Ülker	ULKER	6 Kasım 2026
Anadolu Holding	AGHOL	7 Kasım 2026
Aksa Enerji	AKSEN	9 Kasım 2026
BİM Mağazalar	BIMAS	9 Kasım 2026
Doğuş Otomotiv	DOAS	9 Kasım 2026
GSD Holding	GSDHO	9 Kasım 2026
Kafein Yazılım	KFEIN	9 Kasım 2026
Şok Marketler	SOKM	9 Kasım 2026
Mavi Giyim*	MAVI	9 Aralık 2026
DO & CO*	DOCO	11 Şubat 2027

* Özel hesap dönemi

Çekince: 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.