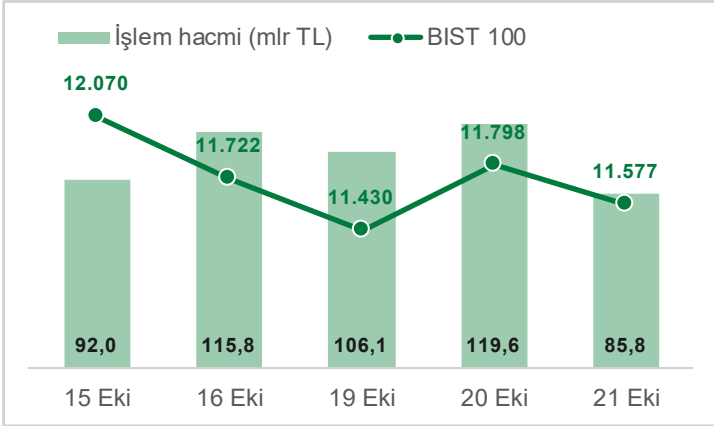


BIST 100 VE İŞLEM HACMİ



ENDEKSLER

ENDEKS	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN (%)	YB (%)
BIST 100	11.797,70	11.577,12	-1,87	2,80
BIST 30	14.676,53	14.463,64	-1,45	18,33
BIST Banka	16.149,13	15.926,73	-1,38	-2,62
BIST Sanayi	14.642,40	14.239,34	-2,75	1,61

YAKLAŞAN KRİTİK GÜNDEM

- 28 Ekim ABD, Fed Faiz kararı
- 29 Ekim İngiltere, BOE Faiz kararı
- 29 Ekim Euro Bölgesi, ECB Faiz kararı

BIST 100 GÜNLÜK GÖRÜNÜM

Dün güne düşüşle başlayan ve günün genelinde satıcılı bir seyir izleyen BIST 100 Endeksi günü %1,87 değer kaybı ile 11.577,12 puandan tamamladı. Sektörel görünümde Banka Endeksi %1,38 düşüşle görece dirençli kalırken, Sınai Endeksi %2,75 değer kaybıyla negatif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren sektör endeksi %0,20 değer kazancıyla Teknoloji Endeksi olurken, en zayıf performansı %6,02 düşüşle Sigorta Endeksi gösterdi. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, çarşamba gününün akşam seansını normal seans kapanışına göre %0,29 değer kazancıyla tamamladı. Yurt içinde TBMM Genel Kurulu'nda tasfiyesine karar verilen yatırım fonlarına ilişkin kanun teklifinin ilk beş maddesi kabul edildi. Küresel tarafta ABD hisse senedi piyasalarında alıcılı seyir izlenirken, teknoloji hisseleri pozitif ayrıştı. ABD borsalarında Dow Jones Endeksi %0,69 yükselirken, S&P 500 Endeksi %0,58 ve Nasdaq Endeksi %1,05 değer kazandı. Avrupa piyasalarında da pozitif görünüm hâkim olurken, Euro Stoxx 50 Endeksi %1,50, Alman DAX Endeksi %1,35, Fransa CAC 40 Endeksi %1,06 ve İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,19 değer kazandı. Jeopolitik tarafta Husilerin Suudi Arabistan'daki bir havalimanı ve petrol sahasına yönelik saldırılarının ardından ABD, acil görevlerde bulunmayan personeline ülkeden ayrılma talimatı verdi. Bölgedeki güvenlik riskleri petrol piyasasında arz endişelerini artırırken, Brent petrol bu sabah spot piyasada yaklaşık %1,2 yükselişle 107,7 dolar civarında fiyatlanıyor. ABD endeks vadeliinde satıcılı görünüm izlenirken, Nasdaq 100 kontratındaki daha sert gerileme dikkat çekiyor. Avrupa vadeliilerinin geneli negatif açılışa işaret ederken, Asya piyasalarında da satıcılı seyir hâkim. Japonya'da Nikkei yaklaşık %2,5, Hong Kong'da Hang Seng yaklaşık %3,1 gerilerken, Güney Kore'de KOSPI'nin kaybı %4,3'ü aşıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde saat 14.00'te açıklanacak TCMB faiz kararı, ekim ayı tüketici güven endeksi, haftalık menkul kıymet istatistikleri, analitik bilanço ve haftalık para ve banka istatistikleri öne çıkıyor. Piyasa beklentisi TCMB'nin faizlerde 100 baz puan indirim yapacağı yönünde. Şeker Yatırım olarak biz de 100 baz puanlık indirim bekliyoruz. Küresel tarafta ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, eylül ayı öncü göstergeler ve Kansas City Fed imalat endeksleri, Euro Bölgesi'nde tüketici güveni ve İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'nin konuşması takip edilecek. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı negatif başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER

11.500 – 11.425

DİRENÇLER

11.640 – 11.715

BIST 100 – GÜNÜN ENLERİ

EN ÇOK YÜKSELENLER	(%)	EN ÇOK DÜŞENLER	(%)	EN YÜKSEK HACİMLİLER	HACİM (mn TL)
ASELS	+0,88	TKFEN	-9,99	ASELS	13.496
TAVHL	+0,26	TURSG	-9,96	THYAO	7.445
AKSA	+0,10	BINHO	-9,82	AKBNK	6.659
BIMAS	0,00	OBAMS	-9,77	TUPRS	5.132
CCOLA	0,00	ENERY	-9,03	ASTOR	4.456
HALKB	-0,14	GLRMK	-8,73	YKBNK	4.151

Hesap Açmak İçin Tıklayınız

PİYASA VERİLERİ

PARA PİYASALARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,83	36,86	0,08	-2,41
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,04	38,97	-0,18	6,16

DÖVİZ (SERBEST PİYASA)	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dolar	49,46	49,49	0,05	15,46
Euro	55,47	55,52	0,09	10,04
Euro/Dolar	1,1214	1,1218	0,04	-4,69

EMTİA FİYATLARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Petrol (Brent, \$)	106,43	108,00	1,47	77,81
Altın (Ons, \$)	4.141	4.091	-1,22	-5,57

ULUSLARARASI ENDEKSLER	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dow Jones (ABD)	52.496	52.856	0,69	9,97
Nasdaq (ABD)	26.425	26.703	1,05	14,89
Dax (Almanya)	25.304	25.645	1,35	4,71
Nikkei (Japonya)	64.075	64.621	0,85	28,37
FTSE 100 (UK)	10.733	10.753	0,19	8,27

ŞEKER FON	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Rota Portföy Şekerbank Para Piy. F.	12,01	12,02	0,10	35,08
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. F.	1,9653	1,9673	0,10	34,96
Fiba Port. Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.F.	0,1236	0,1238	0,10	32,43
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. F.	2,1581	2,1603	0,10	34,93

YURT İÇİ GÜNDEM, SEKTÖR VE ŞİRKET HABERLERİ

Şirket Haberleri

Emlak Konut (EKGYO) projelerinden "İstanbul Esenler Atışalanı 2. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşım İş'i" (Dora Yaşam Evleri) kapsamında, 1639 Ada 3 Parselde yer alan 194 adet Konut ve 23 adet Ticari Üniteden oluşan toplam 217 adet bağımsız Bölüme ait Yapı Ruhsatları 20.10.2026 tarihinde alınmıştır.

Erdemir'in (EREGL) bugün TR piyasalarının kapanışının ardından 3Ç26 finansal sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Şirket'in 3Ç26'da 69.151 mn TL net satış geliri elde etmesini beklemekteyiz (medyan piyasa beklentisi: 70.027 mn TL). FAVÖK tarafında beklentimiz 8.392 mn TL seviyesinde bulunuyor (medyan piyasa beklentisi: 8.226 mn TL). Bu doğrultuda, Şirket'in yılın üçüncü çeyreğinde 1.417 mn TL net kâr açıklamasını bekliyoruz (medyan piyasa beklentisi: 1.954 mn TL).

Şişecam (SISE) %100 iştiraki olan Şişecam Investment B.V ("SIBV") üzerinden %30 oranında ortağı olduğu, Mısır'da yerleşik Saint Gobain Glass Egypt SAE şirketi ("SGGE") bünyesinde gerçekleştirilen düzcam hattı yatırımı tamamlanarak devreye alındığını duyurdu. Bu yatırım ile Şişecam'ın Mısır'daki düzcam hattı sayısı 2'ye yükselmiş, yerleşik üretim kapasitesi ise iki katına ulaşmıştır.

TAV Havalimanları Holding (TAVHL), 3Ç26'da piyasa ortalama beklentisi olan €133mn net kar beklentisinin (Şeker: €131mn) üzerinde, %24,4, €165,4mn net kar açıklamıştır (3Ç25: €125,3mn). Net finansman giderlerindeki düşüş, ertelenmiş vergi giderlerinin gerilemesi ve güçlü faaliyet karlılığının etkisiyle Şirket, 3Ç26'da beklentilerin üzerinde net kar açıklamıştır. TAV'ın hizmet verdiği toplam yolcu sayısı; Ortadoğu'da yaşanan jeopolitik gelişmelere rağmen 3Ç26'da yıllık %3,7'lik büyüme göstererek 41,2mn yolcuya ulaşmıştır (3Ç25: 39,7mn yolcu). Grup'un Türkiye'de işlettiği havalimanlarındaki yolcu sayısı; Ankara havalimanındaki güçlü performans sayesinde (Ajet'in Ankara'dan Avrupa'ya açılan yeni hatların da etkisiyle) (Ankara toplam: yıllık 9,7%) ve İzmir & Bodrum havalimanlarının desteğiyle (İzmir toplam: yıllık +4,7%, Bodrum toplam: yıllık %7,5) yıllık hafif artış (yılılık +%1,5) göstermiştir. 3Ç26'da yurt dışı terminallerdeki yolcu sayısı ise Almatı'daki Uzak Doğu seyahat talebinin güçlü devam etmesi, bölgedeki normalleşme nedeniyle Gürcistan'daki toparlanma ve Kuzey Makedonya'daki uçak filosunun yükseltilmesiyle yıllık %8,6 oranında artış göstermiştir. Grup'un toplam satış gelirleri ise 3Ç26'da yıllık %5 artarak €593,8mn'a yükselmiştir (3Ç25: €566,3mn) (Piyasa Ort.: €623mn, Şeker Y.: €612mn). Satış gelirlerindeki büyümenin ana sürükleyicileri, Antalya Havalimanı'ndaki genişleyen ticari alanların katkısıyla güçlenen yiyecek-içecek operasyonları, yer hizmetlerindeki büyüme ve duty free gelirlerindeki artış olmuştur. Buna karşılık, havacılık gelirlerindeki gerileme ve Almatı Havalimanı'nda jet yakıtı satış faaliyetlerindeki zayıflama, konsolide ciro büyümesini sınırlamıştır. TAV, 3Ç26'da satış gelirlerindeki sınırlı büyümeye rağmen güçlü bir operasyonel karlılık performansı sergileyerek yıllık %11'lik yükselişle €257mn FAVÖK (3Ç25: €230,8mn) elde edebilmiştir (Piyasa Ort.: €248mn, Şeker Y.: €240mn). Bu performansta, yüksek katkı sağlayan ticari faaliyetlerin gelirler içerisindeki artan ağırlığı, BTA ve Havaş operasyonlarının desteği ile Almatı'daki jet yakıtı faaliyetlerine ilişkin maliyetlerdeki düşüş etkili olmuştur. FAVÖK marjı ise 3Ç25'e göre yıllık 2.9 yp artış göstererek %43,3 olarak gerçekleşmiştir. TAV Havalimanları'nın 3Ç26 sonunda net borcu; yıllık bazda yatay seyrederek €1.649mn olarak gerçekleşmiştir (3Ç25: 1.638mn).

2026 Beklentileri: Şirket'in 2026'da €1.880mn-€1.980mn aralığında net satış gelirleri, 112mn-118mn aralığında toplam yolcu trafiği, 72mn-77mn aralığında dış hat yolcu trafiği beklentisi bulunmaktadır. TAV'ın 2026 FAVÖK beklentisi €580mn-€630mn aralığındadır. TAV, 2026 yatırım harcamasının €300mn'dan az olmasını bekliyor (Pozitif).

MODEL PORTFÖY

PAY KODU	GİRİŞ TARİHİ	GİRİŞ FİYATI	SON FİYAT	GETİRİ (%)	BIST 100 RELATİF (%)
MGROS	12.01.24	358,40	454,00	26,7	-12,6
ASELS	06.01.25	75,40	345,75	358,5	299,5
CIMSA	06.01.25	44,20	39,56	-10,5	-22,0
EKGYO	21.08.26	19,45	18,57	-4,5	19,7
TCELL	11.01.23	30,39	95,00	212,6	27,7
GARAN	01.07.26	138,50	132,60	-4,3	18,7
SAHOL	11.01.23	33,70	88,15	161,5	6,8
VAKBN	30.09.26	32,26	32,30	0,1	3,3
THYAO	01.07.26	328,50	265,00	-19,3	0,0
AKBNK	20.01.22	6,26	67,20	974,3	86,9
Portföyün Getirisi (yıllık)				24,9	13,8
Portföyün Getirisi (aylık)				-5,1	5,7

EKONOMİK TAKVİM

TARİH	ÜLKE	TSİ	AÇIKLANAN VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
20.10	Almanya	09:00	ÜFE (Aylık)	%1,60	%1,10
20.10	Almanya	09:00	ÜFE (Yıllık)	%6,30	%4,60
20.10	İngiltere	09:00	ILO İşsizlik Oranı (3 Aylık)	%4,90	%4,90
20.10	İngiltere	09:00	İstihdam Değişimi (3A/3A)	3k	66k
20.10	İngiltere	09:00	İşsizlik Başvuruları Değişimi	–	27.8k
20.10	Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Hissiyatı	30,0	34,7
20.10	Almanya	12:00	ZEW Mevcut Durum	-%4450,00	-%4710,00
20.10	Euro Bölgesi	12:00	ZEW Ekonomik Hissiyatı	–	25,8
21.10	İngiltere	09:00	TÜFE (Aylık)	%0,30	%0,50
21.10	İngiltere	09:00	TÜFE (Yıllık)	%3,40	%3,10
21.10	Türkiye	09:00	Kapasite Kullanım Oranı	–	%74,20
22.10	Türkiye	10:00	Tüketici Güveni	–	91,9
22.10	Türkiye	14:00	TCMB Politika Faizi	%36,00	%37,00
22.10	ABD	15:30	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	200k	199k
22.10	ABD	15:30	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	1715k	1710k
22.10	Euro Bölgesi	17:00	Tüketici Güveni	-%1700,00	-%1650,00
23.10	İngiltere	02:01	GfK Tüketici Güveni	-%1400,00	-%1300,00
23.10	Japonya	02:30	TÜFE (Yıllık)	%2,10	%1,90
23.10	Japonya	03:30	İmalat PMI	–	54,1
23.10	Japonya	03:30	Hizmet PMI	–	51,3
23.10	Almanya	10:30	İmalat PMI	53,5	53,9
23.10	Almanya	10:30	Hizmet PMI	52,5	52,9
23.10	Euro Bölgesi	11:00	İmalat PMI	52,7	52,9
23.10	Euro Bölgesi	11:00	Hizmet PMI	52,5	53,0
23.10	İngiltere	11:30	İmalat PMI	51,8	51,9
23.10	İngiltere	11:30	Hizmet PMI	51,8	52,1
23.10	ABD	16:45	İmalat PMI	55,5	55,9
23.10	ABD	16:45	Hizmet PMI	58,0	58,8

PLANLANAN TEMETTÜ ÖDEMELERİ

PAY KODU	HAK KULLANIM	SON KAPANIŞ (TL)	BRÜT TEMETTÜ (TL)	NET TEMETTÜ (TL)	BRÜT VERİM (%)
MCARD	23.10.2026	88,50	2,57	2,19	2,91
OSMEN	26.10.2026	5,04	0,0498	0,0424	0,99
SRVGY	26.10.2026	2,05	0,0769	0,0769	3,75
MEDTR	27.10.2026	18,78	0,11	0,0964	0,60
MERIT	27.10.2026	13,40	1,00	0,85	7,46
DESA	30.10.2026	8,00	0,0960	0,0816	1,20
LIDER	06.11.2026	8,08	0,0357	0,0303	0,44
GOKNR	09.11.2026	12,41	0,31	0,26	2,47
KBORU	10.11.2026	8,92	0,0208	0,0177	0,23
GIPTA	17.11.2026	23,46	0,0078	0,0066	0,03
DURKN	18.11.2026	9,18	0,0932	0,0792	1,01
ASELS	24.11.2026	345,75	0,43	0,36	0,12
OFSYM	25.11.2026	50,15	0,42	0,36	0,84
DESA	30.11.2026	8,00	0,0960	0,0816	1,20
SUMAS	07.12.2026	190,00	2,17	1,84	1,14
TCELL	09.12.2026	95,00	4,00	3,40	4,21
EBEBK	15.12.2026	77,00	0,63	0,53	0,81
ISDMR	15.12.2026	56,85	4,50	3,83	7,92
BIMAS	16.12.2026	385,50	1,25	1,06	0,32
NTHOL	16.12.2026	35,08	1,00	0,85	2,85
BEGYO	21.12.2026	3,04	0,0184	0,0184	0,61
PAGYO	23.12.2026	107,30	0,85	0,85	0,80
SRVGY	25.12.2026	2,05	0,0769	0,0769	3,75
MEDTR	28.12.2026	18,78	0,11	0,0964	0,60
GLYHO	31.12.2026	16,70	0,10	0,0872	0,61
RGYAS	31.12.2026	178,70	7,82	6,65	4,38

BIST PAY GERİ ALIMLARI

21.10.2026 tarihli bildirimler (BIST 100)

PAY KODU	TARİH	İŞLEME KONU NOMİNAL (TL)	ORT. İŞLEM FİYATI (TL)	TOPLAM GERİ ALINAN NOMİNAL (TL)	SERMAYEYE ORANI (%)
AHGAZ	21.10.2026	685.000	45,47	88.136.902	3,39
CVKMD	21.10.2026	2.525.000	11,96	15.891.735	0,42
ENERY	21.10.2026	2.800.000	13,44	422.287.244	4,69
GRSEL	21.10.2026	4.000	263,75	139.000	0,14
LMKDC	21.10.2026	260.000	20,10	2.474.552	0,48
MAVI	21.10.2026	350.000	35,22	19.005.000	2,39
TABGD	21.10.2026	30.000	200,73	370.876	0,14
TCKRC	21.10.2026	75.000	104,23	75.000	0,04
TUKAS	21.10.2026	2.000.000	1,99	220.000.000	4,89
TRALT	21.10.2026	2.487.148	40,64	156.614.664	4,89

BİLANÇO AÇIKLAMA TAKVİMİ – 2026/3Ç

ŞİRKET	KODU	BEKLENEN TARİH
Erdemir	EREGL	22 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
Petkim	PETKM	5 Kasım 2026
Akmerkez GYO	AKMGY	6 Kasım 2026
Enka İnşaat	ENKAI	6 Kasım 2026
Ülker	ULKER	6 Kasım 2026
Tüpraş	TUPRS	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

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.