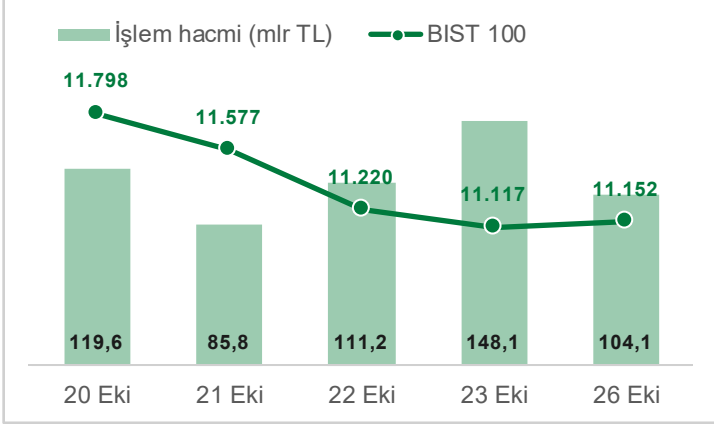


BIST 100 VE İŞLEM HACMİ



ENDEKSLER

ENDEKS	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN (%)	YB (%)
BIST 100	11.116,99	11.151,96	0,31	-0,97
BIST 30	13.874,24	13.948,59	0,54	14,11
BIST Banka	15.107,19	15.406,16	1,98	-5,80
BIST Sanayi	13.561,97	13.582,95	0,15	-3,07

YAKLAŞAN KRİTİK GÜNDEM

- 03 Kasım Türkiye, Enflasyon Oranı
- 04 Kasım Euro Bölgesi, Enflasyon Oranı
- 06 Kasım ABD, İşsizlik Oranı

BIST 100 GÜNLÜK GÖRÜNÜM

Dün güne pozitif bir açılışla 11.180,31 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, gün içinde 11.003,77–11.215,76 aralığında dalgalı bir seyir izledi. Seansın son bölümünde güçlenen alımlarla %0,31 değer kazanan endekste gün sonu kapanışı 11.151,96 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel görünümde Banka Endeksi %1,98 yükselişle pozitif ayrışırken, Sınai Endeksi'ndeki değer kazancı %0,15 ile sınırlı kaldı. Günün en güçlü performans gösteren sektör endeksi %3,79 değer kazancıyla Metal Eşya Makina Endeksi olurken, en zayıf performansı %5,36 düşüşle Finansal Kiralama Faktoring Endeksi gösterdi. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, sınırlı satıcılı seyrettiği akşam seansını normal seans son işlem kapanışına göre %0,23 değer kaybıyla tamamladı. Yurt içinde tasfiyesine karar verilen bazı yatırım fonlarına ilişkin kanun, bugün Resmî Gazete'de yayımlanarak 17 Eylül 2026'dan geçerli olmak üzere yürürlüğe girdi. SPK, 26 Ekim tarihli kararlarıyla fonların portföy ve yatırım sınırlamalarına kademeli uyum takvimini kaldırarak tam uyum için son tarihi 31 Ocak 2027 olarak belirledi. Talebe dayalı profesyonel müşteri kabulünde finansal varlık eşiği 10 milyon liradan 50 milyon liraya, işlem hacmi eşiği 5 milyon liradan 25 milyon liraya yükseltildi; yeni şartları sağladığını belgeleyemeyen mevcut nitelikli yatırımcıların ilgili araçlarda yalnızca satış yönlü emri verebilmesi kararlaştırıldı. Küresel tarafta dün ABD hisse senedi piyasalarında pozitif seyir izlendi. Dow Jones Endeksi %0,28, S&P 500 Endeksi %0,70 ve Nasdaq Endeksi %0,82 değer kazandı. Avrupa piyasalarında da alıcılı görünüm hâkim oldu. Euro Stoxx 50 Endeksi %0,74, Alman DAX Endeksi %0,91, Fransa CAC 40 Endeksi %0,83 ve İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,72 yükseliş kaydetti. Jeopolitik tarafta Türkiye, Suudi Arabistan ve Pakistan'ın İranlı yetkililerle Tahran'da gerçekleştirdiği görüşmelerin ardından taraflar temasları sürdürme konusunda anlaştı. Diplomatik girişimler gerilimin azalmasına yönelik beklentileri desteklerken, Husilerin Suudi Arabistan'a yönelik yeni saldırıları enerji arzına ilişkin riskleri gündemde tutmaya devam etti. Bu sabah ABD vadelilerinde Dow Jones ve S&P 500 kontratları hafif alıcılı seyrederken, Nasdaq 100 vadeli sınırlı negatif ayrışıyor. Avrupa vadeli ise sınırlı negatif bir açılışa işaret ediyor. Asya'da Japonya ve Güney Kore pozitif ayrışırken, Nikkei yaklaşık %1,9, KOSPI %3,3 yükseliyor. Çin ve Hong Kong piyasalarında ise satış ağırlıklı görünüm izleniyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde eylül ayı işgücü istatistikleri, Avrupa'da ECB Başkanı Lagarde'ın konuşması takip edilecek. ABD'de haftalık ADP istihdam değişimi, eylül ayı dayanıklı mal siparişleri ve inşaat izinleri, konut fiyat endeksi, yeni konut satışları, ekim ayı Conference Board tüketici güveni ve Richmond Fed imalat endeksi ile haftalık API haftalık petrol stokları öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER

11.030 – 10.910

DİRENÇLER

11.245 – 11.335

BIST 100 – GÜNÜN ENLERİ

EN ÇOK YÜKSELENLER (%)	EN ÇOK DÜŞENLER (%)	EN YÜKSEK HACİMLİLER	HACİM (mn TL)
TCKRC +9,97	TURSG -9,35	ASELS	13.389
ASTOR +9,96	GUBRF -8,12	AKBNK	8.944
EUREN +9,57	ZOREN -6,62	ISCTR	7.700
AKSEN +6,11	KRDMD -6,58	THYAO	7.178
FROTO +4,46	VESTL -5,63	YKBNK	6.683
CVKMD +4,09	TABGD -5,27	GUBRF	4.779

Hesap Açmak İçin Tıklayınız

PİYASA VERİLERİ

PARA PİYASALARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Repo (BIST repo, bileşik, %)	38,90	35,82	-7,92	-5,16
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,54	39,56	0,05	7,76

DÖVİZ (SERBEST PİYASA)	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dolar	49,54	49,56	0,05	15,64
Euro	55,60	55,50	-0,19	10,00
Euro/Dolar	1,1224	1,1197	-0,24	-4,87

EMTİA FİYATLARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Petrol (Brent, \$)	110,46	109,81	-0,59	80,80
Altın (Ons, \$)	4.017	4.009	-0,19	-7,45

ULUSLARARASI ENDEKSLER	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dow Jones (ABD)	52.215	52.362	0,28	8,94
Nasdaq (ABD)	25.955	26.169	0,82	12,60
Dax (Almanya)	25.182	25.411	0,91	3,76
Nikkei (Japonya)	62.693	62.190	-0,80	23,54
FTSE 100 (UK)	10.690	10.767	0,72	8,42

ŞEKER FON	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Rota Portföy Şekerbank Para Piy. F.	12,07	12,08	0,10	35,70
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. F.	1,9743	1,9762	0,10	35,57
Fiba Port. Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.F.	0,1240	0,1241	0,11	32,81
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. F.	2,1680	2,1701	0,10	35,54

YURT İÇİ GÜNDEM, SEKTÖR VE ŞİRKET HABERLERİ

Şirket Haberleri

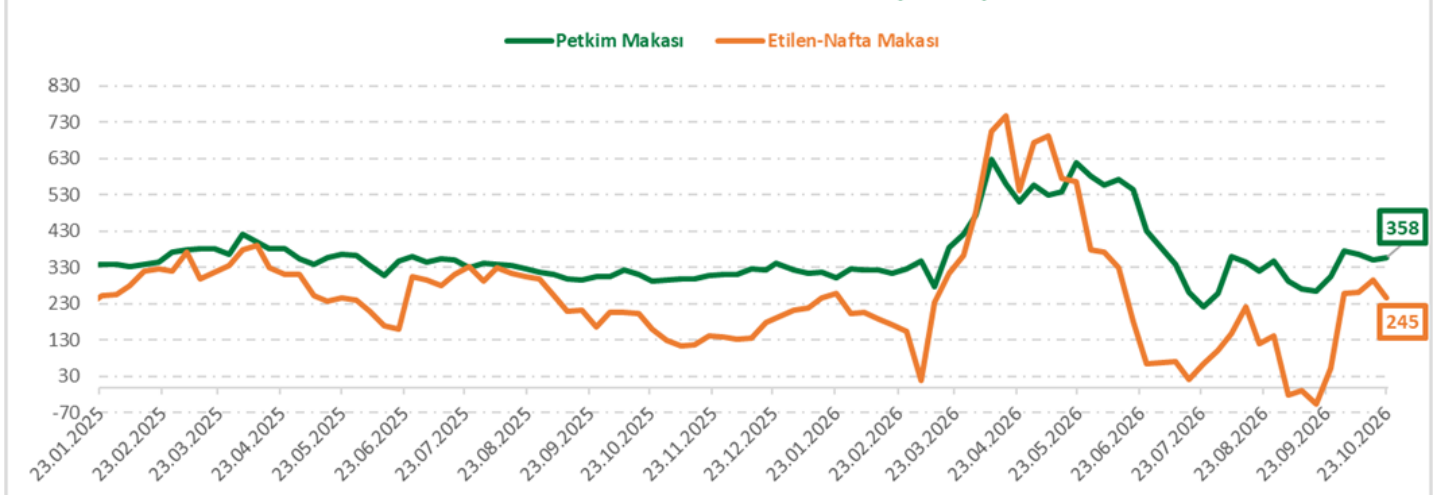
ASELSAN (ASELS) ile Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında, Yeni Nesil Hava ve Füze Savunma Sistemi geliştirilmesine yönelik toplam tutarı 523.000.000 Avro olan sözleşme imzalanmıştır. İmzalanan sözleşmenin büyüklüğü 30.06.2026 itibarıyla açıklanan 23,2 milyar ABD Doları seviyesindeki bakiye sipariş (backlog) tutarının yaklaşık %2,52'sine denk gelmekte olup şirket cirosunu olumlu etkilemesi beklenmektedir. **(Pozitif)**

Arçelik (ARCLK) 3Ç26'da 6.205 mn TL net dönem zararı açıklamıştır. Bu rakam, beklentimiz olan 1.043 mn TL net zararın ve piyasa medyan beklentisi olan 5.463 mn TL net zararın altında gerçekleşmiştir. Şirket'in 3Ç26 dönemine ilişkin FAVÖK rakamı 5.874 mn TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Açıklanan rakam, beklentimiz olan 4.048 mn TL'nin %45 üstünde, piyasa medyan beklentisi olan 5.619 mn TL'nin ise %5 üstünde gerçekleşmiştir. Arçelik'in 3Ç26 net satış gelirleri 138.973 mn TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu tutar, beklentimiz olan 146.100 mn TL'nin %5 altında, piyasa medyan beklentisi olan 139.652 mn TL'ye ise paralel gerçekleşmiştir.

Petkim (PETKM) tarafından paylaşılan verilere göre; 19-23 Ekim 2026 haftasında etilen-nafta makası, etilen fiyatının yatay kalmasına karşın nafta fiyatındaki %5,4 artışın etkisiyle bir önceki haftaya göre %16,5 daralarak 294 \$/tondan 245 \$/tona gerilemiştir. Şirketin ağırlıklı ortalama ürün piyasa fiyatı ile ağırlıklı ortalama nafta fiyatı arasındaki farkı gösteren Petkim makası ise haftalık bazda %2 artarak 349 \$/tondan 358 \$/tona yükselmiştir.

Petkim makasındaki sınırlı iyileşmeye rağmen etilen-nafta makasındaki belirgin daralma doğrultusunda, açıklanan verileri Petkim açısından **negatif** olarak değerlendiriyoruz.

Petkim ve Etilen-Nafta Makasları (\$/ton)



YURT İÇİ GÜNDEM, SEKTÖR VE ŞİRKET HABERLERİ

Şirket Haberleri

Akbank'ın 3Ç26 finansal sonuçlarını bugün Türkiye piyasalarının kapanışının ardından açıklaması bekleniyor. Bankanın 3Ç26 solo net dönem kârının çeyreklik bazda %23,4 daralarak 11,638 milyar TL seviyesinde gerçekleşmesini ve yıllık bazda %17,3 gerilemesini tahmin ediyoruz. Bu çeyrekte net faiz gelirlerinde (swap dahil) beklediğimiz çeyreklik %20,4'lük düşüşün kârlılığı baskılayan ana unsur olacağını düşünüyoruz.

Aksa Enerji (AKSEN), Kırşehir'de yer alan Alış Depolamalı GES yatırımının Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından kısmi kabulün gerçekleştirilmesinin ardından, 48,17 MW kurulu güç ve 48,17 MWh depolama kapasitesiyle ticari işletmeye başlamış olduğunu açıkladı.

Türk Telekom (TTKOM), 26 Ekim 2026 tarihinde, 14 uluslararası bankanın iştirakiyle, 1 milyar USD tutarında, uzun vadeli bir kulüp kredisi anlaşması imzalamıştır. Sağlanacak kredi, başta 5G ve fiber yatırımları olmak üzere, Şirketin genel finansman ihtiyaçlarına tahsis edilecektir. Söz konusu kredinin nihai vadesi Ekim 2031, ortalama vadesi 4,55 yıldır. Kredinin yıllık faiz oranı 6 aylık SOFR+ %2,00 olup, peşin ödenen tüm banka ücretleri dâhil toplam maliyeti 6 aylık SOFR+ %2,15'tir.

Aselsan'ın (ASELS) bugün TR piyasalarının kapanışının ardından 3Ç26 sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Şirketin 3Ç26'da 56.093mn TL (Medyan piyasa beklentisi: 55.166mn TL) net satış gerçekleştirmiş olmasını beklemekteyiz. FAVÖK tarafında ise medyan beklenti 14.372mn TL iken bizim beklentimiz 15.145mn TL'dir. Sonuç olarak, Şirket'in yılın üçüncü çeyreğinde 9.255mn TL net kâr elde etmesini beklemekteyiz (Medyan piyasa beklentisi: 8.964mn TL).

Akçansa'nın (AKCNS) bugün TR piyasalarının kapanışının ardından 3Ç26 sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Şirketin 3Ç26'da 8.571mn TL (Medyan piyasa beklentisi: 8.586mn TL) net satış gerçekleştirmiş olmasını beklemekteyiz. FAVÖK tarafında ise medyan beklenti 1.656mn TL iken bizim beklentimiz 1.624mn TL'dir. Sonuç olarak, Şirket'in yılın üçüncü çeyreğinde 639mn TL net kâr elde etmesini beklemekteyiz (Medyan piyasa beklentisi: 635mn TL).

Çimsa (CIMS), 3Ç26 döneminde yıllık %7,7 artışla 1.773mn TL ana ortaklık net kârı açıklayarak, 1.832mn TL olan beklentimize yakın ve piyasanın 1.713mn TL seviyesindeki medyan beklentisinin hafif üzerinde bir sonuç kaydetti. Net satış gelirleri, uluslararası satış hacmindeki %13,3 büyümeye ve olumlu fiyatlandırma koşullarının desteğiyle yıllık bazda reel %2,3 artarak 14.917mn TL'ye ulaştı ve beklentilere paralel gerçekleşti. Buna karşılık FAVÖK, yükselen petrokok maliyetleri ve faaliyet giderlerindeki artışın etkisiyle yıllık %1,7 gerileyerek 3.031mn TL seviyesinde beklentilere paralel gerçekleşirken, FAVÖK marjı 0,8 y.p. düşüşle %20,3 oldu. Net kârdaki artışta finansman ve vergi giderlerindeki gerileme ile hazır beton tesisi satışından elde edilen tek seferlik gelir etkili olurken, Sabancı Holding hisselerinin olumsuz etkisi ve net parasal pozisyon kazancındaki düşüş kârlılığı sınırladı. Uluslararası operasyonların güçlü hacim performansını, azalan yatırım harcamalarını ve 23.966mn TL'ye gerileyen net borçluluğu olumlu değerlendirirken, operasyonel marjlardaki baskı ve nakit yaratımındaki zayıflık nedeniyle finansal sonuçların hisse üzerindeki kısa vadeli etkisinin nötr olmasını bekliyoruz. (Nötr)

MODEL PORTFÖY

PAY KODU	GİRİŞ TARİHİ	GİRİŞ FİYATI	SON FİYAT	GETİRİ (%)	BIST 100 RELATİF (%)
MGROS	12.01.24	358,40	427,00	19,1	-14,7
ASELS	06.01.25	75,40	335,00	344,3	301,8
CIMSA	06.01.25	44,20	37,62	-14,9	-23,0
EKGYO	21.08.26	19,45	16,84	-13,4	12,7
TCELL	11.01.23	30,39	90,40	197,5	26,2
GARAN	01.07.26	138,50	128,80	-7,0	19,7
SAHOL	11.01.23	33,70	87,50	159,6	10,1
VAKBN	30.09.26	32,26	30,18	-6,4	0,2
THYAO	01.07.26	328,50	258,25	-21,4	1,2
AKBNK	20.01.22	6,26	65,00	939,1	87,7
Portföyün Getirisi (yıllık)				16,5	13,3
Portföyün Getirisi (aylık)				-5,0	1,7

EKONOMİK TAKVİM

TARİH	ÜLKE	TSİ	AÇIKLANAN VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
27.10	Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	--	7,80%
27.10	ABD	17:00	Conference Board Beklentiler	--	63,6
28.10	Türkiye	12:00	Resmî Tatil (Yarım Gün)	--	--
28.10	Almanya	10:00	GfK Tüketici Güveni	-30,1	-30,6
28.10	ABD	21:00	Fed Faiz Oranı Kararı (Üst Bant)	4,00%	4,00%
28.10	ABD	21:00	Fed Faiz Oranı Kararı (Alt Bant)	3,75%	3,75%
29.10	Türkiye		Resmî Tatil	--	--
29.10	Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Güveni	-17,9	-17,9
29.10	ABD	15:30	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	--	194k
29.10	ABD	15:30	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	--	1728k
29.10	ABD	15:30	GSYİH - Çeyrekse (Yıllıklandırılmış) %	3,00%	2,20%
29.10	Euro Bölgesi	16:15	ECB Mevduat Faizi	2,50%	2,50%
29.10	Euro Bölgesi	16:15	ECB Faiz Oranı Kararı	2,65%	2,65%
30.10	Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	2,50%	2,50%
30.10	Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Aylık)	1,20%	-2,40%
30.10	Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Yıllık)	1,50%	2,70%
30.10	Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	--	101,3
30.10	Almanya	11:55	İşsiz Sayısı Değişimi (Bin)	5.0k	12.0k
30.10	Almanya	11:55	İşsizlik Oranı	6,40%	6,40%
30.10	Almanya	12:00	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)	0,10%	0,30%
30.10	Almanya	12:00	GSYİH (Yıllık, Arındırılmamış)	1,20%	1,00%
30.10	Almanya	12:00	GSYİH (Yıllık, Takvim Etkisi Arındırılmış)	1,10%	1,00%
30.10	Euro Bölgesi	13:00	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)	0,20%	0,60%
30.10	Euro Bölgesi	13:00	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	1,00%	1,20%
30.10	Euro Bölgesi	13:00	İşsizlik Oranı	6,40%	6,40%
30.10	Almanya	16:00	TÜFE (Aylık)	0,10%	0,60%
30.10	Almanya	16:00	TÜFE (Yıllık)	3,00%	3,30%
30.10	Japonya		BoJ Faiz Oranı Kararı	1,25%	1,25%

PLANLANAN TEMETTÜ ÖDEMELERİ

PAY KODU	HAK KULLANIM	SON KAPANIŞ (TL)	BRÜT TEMETTÜ (TL)	NET TEMETTÜ (TL)	BRÜT VERİM (%)
MEDTR	27.10.2026	17,13	0,11	0,0964	0,66
MERIT	27.10.2026	13,04	1,00	0,85	7,67
DESA	30.10.2026	7,93	0,0960	0,0816	1,21
LIDER	06.11.2026	7,96	0,0357	0,0303	0,45
GOKNR	09.11.2026	12,00	0,31	0,26	2,55
KBORU	10.11.2026	8,72	0,0208	0,0177	0,24
GIPTA	17.11.2026	20,92	0,0078	0,0066	0,04
DURKN	18.11.2026	9,04	0,0932	0,0792	1,03
ASELS	24.11.2026	335,00	0,43	0,36	0,13
OFSYM	25.11.2026	44,14	0,42	0,36	0,95
DESA	30.11.2026	7,93	0,0960	0,0816	1,21
SUMAS	07.12.2026	155,90	2,17	1,84	1,39
TCELL	09.12.2026	90,40	4,00	3,40	4,42
EBEBK	15.12.2026	78,00	0,63	0,53	0,80
ISDMR	15.12.2026	50,05	4,50	3,83	8,99
BIMAS	16.12.2026	374,50	1,25	1,06	0,33
NTHOL	16.12.2026	34,40	1,00	0,85	2,91
BEGYO	21.12.2026	3,34	0,0184	0,0184	0,55
PAGYO	23.12.2026	112,10	0,85	0,85	0,76
SRVGY	25.12.2026	1,78	0,0769	0,0769	4,32
MEDTR	28.12.2026	17,13	0,11	0,0964	0,66
GLYHO	31.12.2026	16,05	0,10	0,0872	0,64
RGYAS	31.12.2026	174,70	7,82	6,65	4,48

BIST PAY GERİ ALIMLARI

26.10.2026 tarihli bildirimler (BIST 100)

PAY KODU	TARİH	İŞLEME KONU NOMİNAL (TL)	ORT. İŞLEM FİYATI (TL)	TOPLAM GERİ ALINAN NOMİNAL (TL)	SERMAYEYE ORANI (%)
GUBRF	26.10.2026	600.000	281,77	2.746.559	0,82
KRDMD	26.10.2026	200.000	37,17	775.107	0,10
LMKDC	26.10.2026	100.000	19,72	2.674.552	0,52
MAVI	26.10.2026	350.000	34,27	20.054.715	2,52

BİLANÇO AÇIKLAMA TAKVİMİ – 2026/3Ç

ŞİRKET	KODU	BEKLENEN TARİH
Arçelik	ARCLK	26 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

* Konsolide olmayan şirketlerin 9A26 finansal sonuçlarını açıklamaları için son tarih 30.10.2026, konsolide finansal sonuç açıklayacak şirketler için ise son tarih 09.11.2026'dır.

3Ç26 Sanayi Şirketleri - [Kar beklentilerimiz için linke tıklayınız.](#)

3Ç26 Bankalar - [Kar beklentilerimiz için linke tıklayınız.](#)

3Ç26 – [Açıklanan Şirket Karları için linke tıklayınız.](#)

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.