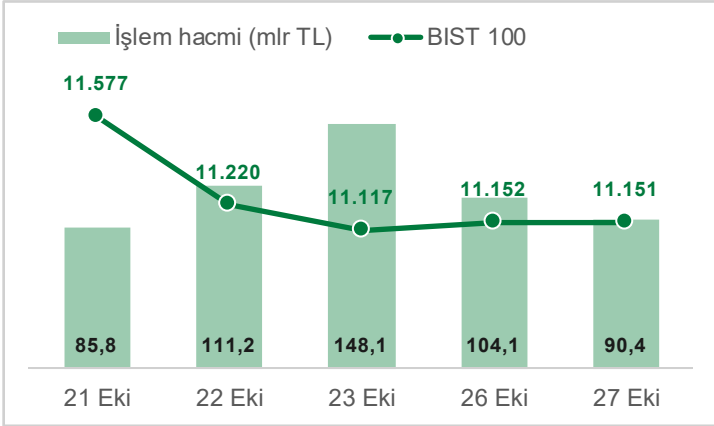


BIST 100 VE İŞLEM HACMİ



ENDEKSLER

ENDEKS	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN (%)	YB (%)
BIST 100	11.151,96	11.151,03	-0,01	-0,98
BIST 30	13.948,59	13.934,73	-0,10	14,00
BIST Banka	15.406,16	15.313,58	-0,60	-6,37
BIST Sanayi	13.582,95	13.656,29	0,54	-2,55

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 sınırlı negatif bir açılışla 11.138,10 puandan başlayan BIST 100 Endeksi, günün ilk bölümünde alımların desteğiyle pozitif bölgede işlem gördü. Öğleden sonra hızlanan satışların etkisiyle gün içi yükselişini sürdüremeyen endeks, günü %0,01 değer kaybıyla 11.151,03 puandan tamamladı. Sektörel görünümde Banka Endeksi %0,60 değer kaybıyla negatif, Sınai Endeksi %0,54 değer kazancıyla pozitif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren sektör endeksi %3,85 değer kazancıyla Metal Eşya Makina Endeksi olurken, en zayıf performansı %3,84 düşüşle Sigorta Endeksi gösterdi. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, alıcılı seyrettiği akşam seansını normal seans kapanışına göre %0,28 değer kazancıyla tamamladı. Yurt içinde SPK, tasfiye kapsamındaki fonlarda ödeme esaslarını belirledi. Para piyasası fonlarına öncelik tanınırken, ara ödemelerde fon bazında endekslenmemiş net yatırım tutarı ve 1 milyon lira üst sınırı esas alındı ve ödemelere 30 Ekim tarihinde başlanacağı belirtildi. TÜİK verilerine göre eylülde mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı aylık 0,5 puan artarak %8,4'e yükseldi. Küresel tarafta yapay zekâ temasına yönelik ilginin desteğiyle ABD hisse senedi piyasalarında teknoloji öncülüğünde pozitif seyir izlendi. ABD'de ekim ayı tüketici güven endeksi, 81,2 seviyesindeki piyasa beklentisinin üzerinde 91,7 olarak açıklandı. Dow Jones Endeksi'ndeki yükseliş %0,03 ile sınırlı kalırken, S&P 500 Endeksi %0,60 ve Nasdaq Endeksi %1,18 değer kazandı. Avrupa piyasalarının genelinde alıcılı görünüm hâkim olurken İngiltere negatif ayrıştı. Euro Stoxx 50 Endeksi %0,79, Alman DAX Endeksi %0,71 ve Fransa CAC 40 Endeksi %0,51 yükselirken, İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,75 geriledi. Suudi Arabistan'daki bir rafineriye füze saldırısı düzenlendiği yönündeki haber akışı enerji arzına yönelik endişeleri yeniden öne çıkarırken petrol fiyatlarında yükseliş izlendi. Bu sabah Brent petrol spot piyasada yaklaşık %1,0 yükselişle 100,9 dolar civarında fiyatlanıyor. ABD vadeliilerinde Dow Jones hafif satıcı, S&P 500 yataya yakın seyrederken Nasdaq 100 pozitif ayrışıyor. Avrupa'da DAX ve Euro Stoxx 50 vadeliileri sınırlı negatif açılışa işaret ediyor. Asya piyasalarında pozitif görünüm öne çıkarken Güney Kore'de KOSPI yaklaşık %6,7, Japonya'da Nikkei yaklaşık %1,3 yükseliyor. Çin piyasalarında da alıcılı görünüm hakim olurken ve Hong Kong'da Hang Seng yatay pozitif seyreliyor. Yurt içinde Cumhuriyet Bayramı nedeniyle bugün Pay Piyasası ve VİOP işlemleri 12.40'ta sona erecek, akşam seansı yapılmayacak; yarın ise piyasalar tüm gün kapalı olacak. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde eylül ayı dış ticaret istatistikleri; küresel tarafta Almanya tüketici güveni, İngiltere sonbahar mali açıklaması, ABD mal ticareti dengesi ve haftalık petrol stokları takip edilecek. Günün ana gündemi ise, TSI 21.00'de açıklanacak Fed faiz kararı ve 21.30'daki basın toplantısı olacak. Piyasa beklentisi politika faizinin %3,75-4,00 aralığında korunması yönünde. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER

11.050 – 10.970

DİRENÇLER

11.270 – 11.385

BIST 100 – GÜNÜN ENLERİ

EN ÇOK YÜKSELENLER	(%)	EN ÇOK DÜŞENLER	(%)	EN YÜKSEK HACİMLİLER	HACİM (mn TL)
ASTOR	+9,95	TURSG	-9,79	ASELS	9.911
ISDMR	+8,09	HEKTS	-5,88	THYAO	9.771
TKFEN	+7,05	BINHO	-4,62	AKBNK	7.005
TOASO	+5,56	CWENE	-4,53	TUPRS	5.052
TABGD	+5,34	EUREN	-4,37	YKBNK	4.971
CIMSA	+5,26	ANHYT	-4,28	ISCTR	4.769

Hesap Açmak İçin Tıklayınız

PİYASA VERİLERİ

PARA PİYASALARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Repo (BIST repo, bileşik, %)	35,82	35,88	0,17	-5,00
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,56	39,44	-0,30	7,44

DÖVİZ (SERBEST PİYASA)	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dolar	49,56	49,67	0,22	15,89
Euro	55,50	55,65	0,28	10,31
Euro/Dolar	1,1197	1,1204	0,06	-4,82

EMTİA FİYATLARI	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Petrol (Brent, \$)	109,78	110,98	1,10	82,73
Altın (Ons, \$)	4.061	4.036	-0,61	-6,84

ULUSLARARASI ENDEKSLER	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Dow Jones (ABD)	52.362	52.378	0,03	8,98
Nasdaq (ABD)	26.169	26.478	1,18	13,92
Dax (Almanya)	25.411	25.591	0,71	4,49
Nikkei (Japonya)	62.190	63.268	1,73	25,68
FTSE 100 (UK)	10.767	10.687	-0,75	7,60

ŞEKER FON	ÖNCEKİ	DÜNKÜ	GÜN %	YB %
Rota Portföy Şekerbank Para Piy. F.	12,08	12,09	0,08	35,81
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. F.	1,9762	1,9780	0,09	35,70
Fiba Port. Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.F.	0,1241	0,1243	0,13	32,97
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. F.	2,1701	2,1721	0,09	35,66

YURT İÇİ GÜNDEM, SEKTÖR VE ŞİRKET HABERLERİ

Şirket Haberleri

Akbank (AKBNK) 3Ç26 solo finansal sonuçlarında 11,600 milyar TL net kar açıkladı (Ç/Ç: -%23,7, Y/Y:-%17,5 düşüş). Açıklanan net kar 11,638 milyar TL'lik tahminimizle oldukça uyumlu gerçekleşirken ortalama piyasa tahmininin (11,824) bir miktar altında gerçekleşti. Çeyrekte ayrılan 1,7 milyar TL tutarındaki Rekabet Kurulu ceza karşılığı hariç tutulduğunda net kar 13,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Akçansa (AKCNS), 3Ç26'da 779mn TL net kâr açıklayarak 639mn TL olan beklentimizin ve 635mn TL seviyesindeki piyasa medyan beklentisinin üzerinde performans göstermiştir. Ancak net kâra Heidelberg Materials (HM) konsolidasyon uyum düzeltmesinin yaklaşık 145mn TL pozitif katkısı bulunurken, bu etki hariç karşılaştırılabilir net kâr 634mn TL ile beklentilere paralel gerçekleşmiştir. Net satışlar yıllık %4,4 artışla 8.684mn TL'ye ulaşarak beklentilerin hafif üzerinde gerçekleşmiştir. Çimento satış hacimleri yıllık %0,3 artarken, hazır beton hacimlerindeki %13,0'lük büyüme ve güçlü iç pazar talebi satışları desteklemiştir. FAVÖK yıllık %16,8 artışla 1.641mn TL'ye yükselirken, FAVÖK marjı 2,0 y.p. iyileşerek %18,9'a ulaşmıştır. Bununla birlikte, 193mn TL'lik HM düzeltmesi hariç karşılaştırılabilir FAVÖK artışı %3,1 ile sınırlı kalmıştır. Şirket'in net nakit pozisyonunun 1.443mn TL'ye yükselmesini ve operasyonel kârlılıktaki toparlanmayı olumlu değerlendirirken, net kâr sürprizinin büyük ölçüde muhasebe düzeltmesinden kaynaklanması olumlu etkiyi sınırlamaktadır. Sonuçların hisse üzerindeki kısa vadeli etkisini sınırlı pozitif olarak değerlendiriyoruz. **(Sınırlı Pozitif)**

ASELSAN (ASELS), 3Ç26'da 11.227mn TL ana ortaklık net kârı açıklayarak 9.255mn TL olan beklentimiz ile 8.964mn TL seviyesindeki piyasa medyanının üzerinde bir performans sergilemiştir. Net kâr yıllık %81,6 artarken, güçlü operasyonel performansın yanı sıra vergi geliri ve net kur farkı gelirlerindeki artış da kârlılığı desteklemiştir. Net satış gelirleri yıllık %35,1 artışla 58.063mn TL'ye ulaşarak 56.093mn TL olan beklentimizin ve 55.166mn TL seviyesindeki piyasa medyanının üzerinde gerçekleşmiştir. Yurt dışı satışların 3Ç25'teki 2.654mn TL seviyesinden yıllık %307 artışla 10.807mn TL'ye yükselmesi büyümede belirleyici olmuştur. FAVÖK, yıllık %50,8 artışla 16.028mn TL'ye ulaşarak 15.145mn TL olan beklentimizi ve 14.372mn TL seviyesindeki piyasa medyanını aşarken, FAVÖK marjı 2,9 y.p. iyileşmeyle %27,6'ya yükselmiştir. İlk dokuz ayda yeni sözleşmeler 14,0mlr ABD dolarına ulaşırken, bakiye siparişler önceki çeyreğe göre 7,5mlr ABD doları artarak 30,7mlr ABD dolarıyla tarihi zirvesine ulaşmıştır. Bununla birlikte, artan yatırım harcamaları serbest nakit akışını negatife taşıırken, net finansal borç 55.163mn TL'ye yükselmiştir. Beklentileri aşan finansal sonuçlar, güçlenen ihracat performansı, iyileşen operasyonel marjlar ve rekor sipariş birikimi nedeniyle sonuçların hisse üzerindeki etkisini olumlu değerlendiriyoruz. **(Pozitif)**

Garanti Bankası'nın (GARAN) bugün piyasa kapanışının ardından 3Ç26 finansallarını açıklamasını bekliyoruz. Bankanın solo net dönem karının çeyrekse bazda %7,5 artışla 32,680 milyar TL seviyesinde gerçekleşmesini, yıllık bazda ise %7,4 büyümesini öngörüyoruz. Tahminimiz, 32,065 milyar TL seviyesindeki piyasa beklentisinin (medyan) %1,9 üzerinde bulunuyor. Çeyrekteki kar artışının ana belirleyicisinin, swap maliyetlerinde beklediğimiz %49,8'lik çeyreklik artışa rağmen swap dahil net faiz gelirlerinde öngördüğümüz %18,4'lük güçlü çeyreklik büyüme olacağını tahmin ediyoruz.

Gelecek Varlık Yönetim (GLCVY), Fibabanka'nın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında, satışa çıkarılan 699 milyon TL anapara büyüklüğündeki 1 Kobi-Ticari portföyün ihalesini kazandığını açıkladı.

Kaleseramik (KLSER), bankalar nezdindeki kredilerinin geri ödeme vade yapısının faaliyetlerinden sağlanan nakit akışıyla uyumlu hale getirilmesi amacıyla finansal kuruluşlara Finansal Yeniden Yapılandırma başvurusu yaptığını açıkladı.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nın (TSKB) bugün piyasa kapanışının ardından 3Ç26 finansallarını açıklamasını bekliyoruz. Bankanın solo net dönem karının çeyrekse bazda %15,0 gerileyerek 2,51 milyar TL seviyesinde gerçekleşmesini bekliyoruz (Y/Y: -%10,7). Tahminimiz, 2,512 milyar TL seviyesindeki piyasa beklentisi (medyan) ile uyumlu. Bu çeyrekte temettü gelirlerindeki %58,6'lık ve diğer faaliyet gelirlerindeki %47'lik düşüşün karlılığı baskılayan ana unsurlar olacağını değerlendiriyoruz.

MODEL PORTFÖY

PAY KODU	GİRİŞ TARİHİ	GİRİŞ FİYATI	SON FİYAT	GETİRİ (%)	BIST 100 RELATİF (%)
MGROS	12.01.24	358,40	423,75	18,2	-15,3
ASELS	06.01.25	75,40	340,75	351,9	308,7
CIMSA	06.01.25	44,20	39,60	-10,4	-19,0
EKGYO	21.08.26	19,45	16,99	-12,6	13,7
TCELL	11.01.23	30,39	91,10	199,8	27,1
GARAN	01.07.26	138,50	127,30	-8,1	18,3
SAHOL	11.01.23	33,70	86,00	155,2	8,2
VAKBN	30.09.26	32,26	30,88	-4,3	2,6
THYAO	01.07.26	328,50	253,00	-23,0	-0,9
AKBNK	20.01.22	6,26	64,30	927,9	85,7
Portföyün Getirisi (yıllık)				16,9	13,9
Portföyün Getirisi (aylık)				-6,9	2,2

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 (%)
DESA	30.10.2026	7,79	0,0960	0,0816	1,23
LIDER	06.11.2026	8,07	0,0357	0,0303	0,44
GOKNR	09.11.2026	11,98	0,31	0,26	2,56
KBORU	10.11.2026	8,38	0,0208	0,0177	0,25
GIPTA	17.11.2026	20,02	0,0078	0,0066	0,04
DURKN	18.11.2026	9,00	0,0932	0,0792	1,04
ASELS	24.11.2026	340,75	0,43	0,36	0,13
OFSYM	25.11.2026	42,70	0,42	0,36	0,99
DESA	30.11.2026	7,79	0,0960	0,0816	1,23
SUMAS	07.12.2026	166,40	2,17	1,84	1,30
TCELL	09.12.2026	91,10	4,00	3,40	4,39
EBEBK	15.12.2026	78,10	0,63	0,53	0,80
ISDMR	15.12.2026	54,10	4,50	3,83	8,32
BIMAS	16.12.2026	363,00	1,25	1,06	0,34
NTHOL	16.12.2026	34,42	1,00	0,85	2,91
BEGYO	21.12.2026	3,30	0,0184	0,0184	0,56
PAGYO	23.12.2026	112,50	0,85	0,85	0,76
SRVGY	25.12.2026	1,76	0,0769	0,0769	4,37
MEDTR	28.12.2026	16,96	0,11	0,0964	0,67
GLYHO	31.12.2026	16,25	0,10	0,0872	0,63
RGYAS	31.12.2026	172,70	7,82	6,65	4,53

BIST PAY GERİ ALIMLARI

27.10.2026 tarihli bildirimler (BIST 100)

PAY KODU	TARİH	İŞLEME KONU NOMİNAL (TL)	ORT. İŞLEM FİYATI (TL)	TOPLAM GERİ ALINAN NOMİNAL (TL)	SERMAYEYE ORANI (%)
AHGAZ	27.10.2026	50.000	45,51	88.346.902	3,40
ENERY	27.10.2026	175.000	13,12	423.012.244	4,70
EUREN	27.10.2026	1.000.000	2,27	1.000.000	0,05
GUBRF	27.10.2026	32.373	271,31	2.778.932	0,83
MAVI	27.10.2026	400.000	34,00	20.454.715	2,57
SAHOL	27.10.2026	286.000	86,00	876.000	0,04
TCELL	27.10.2026	1.196.377	90,50	6.492.017	0,30
TUKAS	27.10.2026	4.000.000	1,83	224.000.000	4,98

BİLANÇO AÇIKLAMA TAKVİMİ – 2026/3Ç

ŞİRKET	KODU	BEKLENEN TARİH
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	KFEN	9 Kasım 2026
Şok Marketler	SOKM	9 Kasım 2026
Mavi Giyim*	MAVI	9 Aralık 2026
DO & CO*	DOCO	11 Şubat 2027

* Özel hesap dönemi

* 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.