

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 16 Ekim Cuma gününü %2,89 düşerek 11.721,72 puanda tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 116,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında pozitif performans sergileyen endeks bulunmazken finansal kiralama ve faktoring endeksi %5,72 gerileyerek günün en çok değer kaybeden endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
151,91 Milyar TL	67	536

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	11.721,72	-2,89	116.162.732.334,38
XU030	14.558,43	-2,86	101.913.597.839,43
XBANK	15.814,38	-1,87	25.246.691.070,71
XUSIN	14.817,53	-3,37	48.507.980.503,43
XUTUM	13.758,61	-2,98	151.918.914.723,65
XTUMY	42.673,01	-3,36	35.756.182.389,27

2. GÜNÜN ÖNE ÇIKAN HİSSELERİ (BİST 30 / BİST 100)**BİST 30**

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	-	-	-	-	1	ASTOR	164,90	-9,99	11.552.415.300,20
2	-	-	-	-	2	TRMET	120,00	-6,18	672.817.434,40
3	-	-	-	-	3	GUBRF	372,75	-5,51	679.217.370,75
4	-	-	-	-	4	BIMAS	381,00	-5,11	7.611.524.163,00
5	-	-	-	-	5	KRDMD	41,26	-3,96	1.493.836.045,52

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	GLYHO	17,51	0,57	92.564.189,06	1	ASTOR	164,90	-9,99	11.552.415.300,20
2	AKFYE	3,92	0,51	262.037.563,86	2	ODAS	5,19	-9,42	250.703.105,34
3	BRSAN	662,50	0,30	1.000.172.473,00	3	ZOREN	1,62	-6,90	118.993.817,32
4	-	-	-	-	4	ANSGR	21,98	-6,47	106.840.529,10
5	-	-	-	-	5	VESTL	16,10	-6,45	110.239.110,97

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
05:00	Çin	GSYH Büyüme Oranı
05:00	Çin	Sanayi Üretimi ve Perakende Satışlar
17:00	ABD	NAHB Konut Piyasası Endeksi

3.2 Günlük Ajanda

SAAT	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
10:00	TÜİK ağustos ayı Tarımsal Girdi Fiyat Endeksini açıklayacak
10:00	TCMB ağustos ayı Kısa Vadeli Dış Borç İstatistiklerini açıklayacak.
-	Türkiye Sigorta 2026/09 dönemi bilançosunu açıklayacak.

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET	SAAT	ADRES
--------	------	-------

-

-

-

3.4 Kar Payı Ödemeleri

ŞİRKET	VERİM (%)	BRÜT (TL)	NET (TL)	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORAN
--------	-----------	-----------	----------	----------------	--------------

-

-

-

-

-

-

*Temettü verimi şirketin 16 Ekim 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

3.5 Sermaye Artırımı / Azaltımı

ŞİRKET	DURUM	ORAN (%)	BÖLÜNME SONRASI SERMAYE (TL)
--------	-------	----------	------------------------------

-

-

-

-

4. GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Enflasyon beklentilerinde ılımlı yükseliş

Piyasanın 12 ay sonrasına yönelik enflasyon beklentilerinde ılımlı yükseliş yaşandı. TCMB'nin anketine göre, Ekim'de 12 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentisi %23,89 oldu. Bir önceki anket döneminde bu oran %23,70 seviyesindeydi. Katılımcıların cari yıl sonu tüketici enflasyonu (TÜFE) beklentisi bir önceki anket döneminde %29,61 iken, bu anket döneminde %29,63 oldu. Katılımcıların BİST Repo ve Ters-Repo Pazarı'nda oluşan cari ay sonu gecelik faiz oranı beklentisi bir önceki anket döneminde %37 iken, bu anket döneminde %36 olarak kaydedildi. Ekim ayı Para Politikası Kurulu toplantısı için TCMB politika faiz oranı beklentisi bu anket döneminde %36 olarak gerçekleşti. Katılımcıların GSYH 2026 yılı büyüme beklentisi bir önceki anket döneminde %3 iken, bu anket döneminde %2,9 olarak gerçekleşti. GSYH 2027 yılı büyüme beklentisi ise bir önceki anket döneminde olduğu gibi bu anket döneminde de %3,9 oldu.

Konut fiyatlarında reel kayıp sürüyor

TCMB verilerine göre, Türkiye genelinde konut fiyatları Eylül ayında aylık %1,2, yıllık %22,3 artarken reel olarak %5,7 geriledi. Yıllık konut fiyat artışı İstanbul'da %26,8, Ankara'da %22 ve İzmir'de %21 olarak gerçekleşti. Yeni Kiracı Kira Endeksi ise aylık %2,1, yıllık %26,6 yükselirken reel olarak %2,4 azaldı. Yeni kiracı kiralardan yıllık artış İstanbul'da %35,5, Ankara'da %25,1 ve İzmir'de %23,7 oldu. TÜİK verilerine göre, Türkiye genelinde konut satışları Eylül ayında yıllık %9,3 azalarak 142 bin 390'a geriledi. İlk el konut satışları %3,9 artışla 51 bin 519'a yükselirken ikinci el satışlar %15,3 düşüşle 90 bin 871 oldu. İpotekli konut satışları %5,1 artarak 23 bin 397'ye ulaşırken diğer satışlar %11,6 azalarak 118 bin 993 olarak gerçekleşti. Ocak-Eylül döneminde toplam konut satışları yıllık %7,2 düşüşle 1 milyon 92 bin 919'a geriledi. Bu dönemde ilk el satışlar %0,6, ikinci el satışlar %10 azalırken ipotekli satışlar %24,7 artışla 212 bin 210'a yükseldi. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış verilere göre ise Eylül ayında ilk el konut satışları aylık %5,5 artarken ikinci el satışlarda değişim görülmedi.

Fon Koordinasyon Kurulu 6. Toplantısını gerçekleştirdi

Tasfiye sürecindeki yatırım fonlarının sayısı 131'den 65'e gerilerken, A1 Portföy, Bulls Portföy ve Pardus Portföy tarafından yönetilen 66 fonda 45 bini aşkın yatırımcıya toplam 40,8 milyar TL tutarında aynı ve nakdi ödeme Ziraat Bankası aracılığıyla tamamlandı. Tasfiye sürecinin adil, şeffaf ve hukuki güvence altında yürütülmesini amaçlayan Kanun Teklifi, 14 Ekim'de TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda kabul edilirken, teklifin önümüzdeki hafta Genel Kurul'da görüşülmesi bekleniyor. Ayrıca SPK'nın 15 Ekim tarihli kararıyla Hedef Portföy tarafından kurulan fonlar da tasfiye kapsamına alınırken, önümüzdeki hafta özellikle para piyasası fonu yatırımcıları başta olmak üzere mümkün olan en fazla sayıda kişiye ödeme yapılması planlanıyor. Toplantıda, sermaye piyasalarında denetim ve düzenleme mekanizmalarının güçlendirilmesi ile yaptırımların caydırıcılığının artırılmasına yönelik kapsamlı kanun değişiklikleri de değerlendirildi.

5. ŞİRKET & FON HABERLERİ

Sabancı Holding pay geri alım programı başlattı

Borsada düşüş ivmesi devam ederken Sabancı'dan pay geri alımı kararı geldi. KAP'a yapılan açıklamaya göre pay fiyatında sağlıklı ve istikrarlı fiyat oluşumunun desteklenmesi, pay sahiplerinin menfaatlerinin korunması ve pay fiyatının holdingin faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaya katkı sağlanması amacıyla 16 Ekim 2026 tarihi itibarıyla pay geri alım programı başlatılmasına karar verildi. Pay geri alım programı çerçevesinde, azami 42 milyon TL nominal değerli payın geri alınması öngörülürken pay geri alım işlemleri için ayrılacak fon azami 7 milyar TL olarak belirlendi. Pay geri alım programının süresinin azami 3 yıl olduğu açıklandı. Program çerçevesinde geri alınan payların, geri alım programının yürürlükte olduğu süre boyunca satılmamasına karar verildi.

Bulls Portföy'den tasfiye açıklaması

Bulls Portföy, tasfiye sürecinin ikinci aşamasında TEFAS'ta işlem görmeyen kapalı fonların tasfiyesinin de Ziraat Bankası tarafından tamamlandığını açıkladı. Böylece toplam büyüklüğü 5,38 milyar TL olan 15 fonun tasfiye işlemi tamamlanırken son aşamada tasfiye edilen fonların büyüklüğü 4,15 milyar TL, yatırımcı sayısı ise 142 olarak gerçekleşti. Şirket, sürecin yatırımcı haklarının korunması ve mevzuata uygunluk ilkeleri doğrultusunda tamamlandığını bildirdi.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

Trump Rusya'ya yönelik enerji yaptırımlarını durdurdu

ABD Başkanı Donald Trump, Rusya'ya yönelik yaptırımların ve Rusya'dan enerji ithal eden ülkelere uygulanması planlanan tarifelerin önünü kesen bir kararname imzaladı. Beyaz Saray, kararın ulusal çıkarlar gerekçesiyle alındığını açıklarken, Trump daha önce küresel akaryakıt fiyatlarını düşürmek amacıyla Rusya'dan dizel tedarikine ilişkin anlaşma kapsamında yaptırımları geçici olarak askıya aldığını duyurmuştu. Söz konusu adım, Rus enerji ithalatına yönelik yaptırımları ve ticari kısıtlamaları öngören yasa tasarısının yürürlüğe girmesine iki gün kala geldi.

İngiltere'de enflasyon faiz artırımına sebep olabilir

İngiltere'de yıllık enflasyonun eylül ayında %3,4'e yükselmesi beklenirken, enerji fiyatlarındaki artış ve Orta Doğu'daki çatışmaların uzaması nedeniyle enflasyonun 2027 başlarında %4'ü aşabileceği öngörülüyor. İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) %2'lik enflasyon hedefinin üzerinde seyreden fiyat artışları, faiz indirimlerini zorlaştırırken piyasalarda 5 Kasım'daki toplantıda 25 baz puanlık faiz artırımını beklentisi güçleniyor. Bloomberg Economics de kasım ayında ve şubat ayında faiz artırımını yapılabileceğini değerlendiriyor. Öte yandan küresel tahvil piyasasındaki satışlar İngiltere'nin borçlanma maliyetlerini yükselterek hükümetin bütçe planlarını zorlaştırıyor. Artan finansman maliyetleri nedeniyle yaşam maliyetini düşürmeye yönelik desteklerin vergi artışlarıyla finanse edilmesi gündeme gelebilir.

Çin ekonomisi üçünü çeyrekte %4,5 büyüdü

Çin ekonomisi, teknoloji ürünlerine yönelik güçlü dış talebin desteğiyle 2026'nın üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %4,5 büyüyerek %4,4'lük beklentiyi aştı. Eylül ayında perakende satışlar %1,1, sanayi üretimi ise %5,5 artarken, aylık dış ticaret fazlası 133,5 milyar dolarla rekor seviyeye ulaştı. Buna karşın zayıf tüketici talebi ve gayrimenkul krizinin etkileri sürerken, yılın ilk dokuz ayında sabit varlık yatırımları %7,2, gayrimenkul geliştirme yatırımları ise %20,6 geriledi. Çin ekonomisi ilk dokuz ayda %4,6 büyüyerek hükümetin %4,5-5 aralığındaki yıllık büyüme hedefiyle uyumlu bir performans sergiledi.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	4.165,50	-0,13
GÜMÜŞ	57,0257	-0,76
BRENT PETROL	109,86	3,72
USD / TRY	49,5141	0,10
EUR / TRY	55,6514	0,27
EUR / USD	1,1240	0,18

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	39,52	0,20
TR 10 YILLIK	35,62	0,51
ABD 10 YILLIK	5,067	-0,65

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.659,44	-1,09
Dow Jones 30	ABD	52.002,00	-0,34
Nasdaq 100	ABD	29.187,50	-2,50
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.204,23	0,58
FTSE 100	İngiltere	10.881,90	0,38
CAC 40	Fransa	7.956,70	0,29
DAX	Almanya	25.622,61	0,95
IBEX 35	İspanya	19.326,30	0,77

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Allbatross Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir.

Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle yorum ve bilgilerin kullanılmasından, yer alan bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan, kâr yoksunluğundan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

KAYNAK: Allbatross Araştırma, KAP, Foreks A.Ş., Investing, CNBC, Bloomberg.

Azizcan KAHRAMAN

Araştırma Uzmanı

a.kahraman@allbatrossyatirim.com