

Yeni Haftada BIST'te Tepki Hareketinin Kalıcılığı Takip Edilecek...

- Küresel piyasalarda Cuma günü enerji tarafı yeniden ön plandaydı. Trump'ın Rusya'dan dizel tedarikine yönelik açıklamaları arz tarafında rahatlatma beklentisi oluşturken, hafta sonu süren Husi saldırıları ve Hürmüz çevresindeki gerilim bu etkinin sınırlı kalmasına neden oldu. Trump, Putin ile yaptığı görüşmenin ardından Rusya'nın ABD ve küresel piyasalara hemen 300 bin tonun üzerinde, kasımda 500 bin ton ve sonrasında daha yüksek miktarda dizel sağlayacağını açıkladı. ABD Hazinesi de Rus dizelinin satış ve ithalatına geçici olarak izin verdi. Bu gelişmeler rafine ürün arzındaki sıkışıklığın hafifleyebileceği beklentisini güçlendirdi. Buna karşılık Husilerin Riyad Havalimanı'na yönelik saldırılarının hafta sonu boyunca sürmesi ve İran'ın Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin ABD yanıtını yetersiz bulması jeopolitik riskleri canlı tuttu. Petrol fiyatları da Rus dizel arzı, Çin'in rafine ürün ihracatını artırma planları ve Orta Doğu kaynaklı arz riskleri arasında dalgalı seyretti. Tahvil faizleri haftanın sert hareketlerinin ardından daha sakin kaldı. Makro tarafta Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi ekimde 46,3'e gerileyerek beklentinin altında kalırken, mevcut koşullar endeksi 44,7 ile serinin en düşük seviyesine indi. Bir yıllık enflasyon beklentisi %4,7'ye, uzun vadeli beklenti ise %3,5'e yükseldi. Bu görünüm tüketici tarafındaki zayıflığın sürdüğüne, enflasyon beklentilerindeki yükselişin ise Fed'in hareket alanını sınırlamaya devam ettiğine işaret etti. ABD borsaları ise haftanın son işlem gününü yükselişle tamamlarken Dow Jones %0,83, S&P 500 %0,59 ve Nasdaq %0,64 değer kazandı. Şirket tarafında SpaceX'in ülke çapında düşük frekanslı spektrum lisansı satın alma planı, uydü üzerinden mobil hizmetlerde rekabetin artabileceği beklentisiyle telekom hisselerinde satış baskısı oluşturdu.
- Borsa İstanbul'da 12,000 bölgesindeki tutunma çabası devam ediyor. BIST 100 endeksi haftanın son işlem gününü %0,43 artışla 12,266 puan seviyesinden tamamladı. Dalgalı bir haftanın ardından endeksin haftalık bazda ise yatay bölgede kaldığı görüldü. Günlük işlem hacmi 114 milyar TL seviyesinde gerçekleşti ve kalıcı bir toparlanma adına yetersiz görünümünü sürdürdü. Bankacılık endeksinin %0,26 düşüşle negatif ayrıştığı günde, Katılım 100 endeksi %0,87 artış gösterdi. Endekste ağırlığı yüksek şirketlerden Erdemir ve Türk Hava Yolları %1,97 ve %1,14 artışla endeksin yönünde belirleyici olurken, Sabancı Holding %6'ya yakın kayıpla negatif ayrıştı. Geride bıraktığımız günde endekse yaklaşık 1,1 milyar TL para girişi gerçekleşti. Türkiye'nin kredi risk primi (CDS) 5,5 puanlık bir düşüşle 244 puana geriledi. Diğer yandan tahvil piyasasında alımlar devam etti. Kısa vadeli tahvil faizleri %0,58 düşüşle %39,13 seviyesine geriledi. **TLREF %36,92 ve fonlama maliyeti %37,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 672 milyar TL fazla verdi.**
- TÜİK verilerine göre Ağustos ayında sanayi üretimi aylık ve yıllık bazda %1,0 ve %1,9 geriledi. Alt kırımlar incelendiğinde yüksek teknoloji üretim, yıllık bazda %14,5 artışla dikkat çekerken; orta yüksek teknoloji, sermaye malı ve dayanıksız tüketim malı üretimlerinde yaklaşık %5'er düşüş gerçekleşti.

Ne bekliyoruz...

- Borsa İstanbul, geçtiğimiz haftayı daha dengeli ve yatay bir seyrile tamamlarken, BIST 100 endeksinin 89 haftalık üssel hareketli ortalama olan 12.150 seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirmesini önemsiyoruz. Fon tasfiye sürecine ilişkin belirsizlikler gündemdeki yerini korurken, yatırım fonlarına yönelik düzenlemeleri içeren kanun teklifi 9 Ekim'de TBMM'ye sunuldu. Teklifin 14 Ekim Çarşamba günü Plan ve Bütçe Komisyonu'nda görüşülmesi beklenirken, sürece ilişkin gelişmeleri fon piyasasındaki belirsizliğin azaltılması ve yatırımcı güveninin yeniden tesis edilmesi açısından yakından takip ediyoruz. Yurt içinde bu hafta makroekonomik veri gündeminde bugün perakende satışlar, yarın ödemeler dengesi istatistikleri ve Perşembe günü bütçe denesi rakamları öne çıkıyor. Ayrıca, Cuma günü seans sonrası açıklanması beklenen S&P'nin Türkiye kredi notu ve değerlendirmesi hafta genelinde yakından izlenecek. Genel olarak beklentiler S&P'nin kredi notunun "BB-" ve not görünümünün "durağan" seviyesinde koruması yönünde. Diğer taraftan, üçüncü çeyrek bilanço dönemine ilişkin beklentilerin önümüzdeki günlerde netleşmesini bekliyoruz. Ayrıca, Bangkok'ta bu hafta gerçekleştirilecek IMF-Dünya Bankası yıllık toplantılarında enerji arzındaki bozulma, jeopolitik riskler, yüksek kamu borçları ve küresel büyüme görünümüne ilişkin değerlendirmeler takip edilecek. BIST 100 endeksinde 12.000-12.150 bölgesinin üzerinde kalıcılık sağlanmasını kısa vadeli görünüm açısından olumlu değerlendiriyoruz. Bu bölgenin korunması halinde, beklentilerin altında gerçekleşen enflasyon verisinin ardından güçlenen faiz indirimi beklentileri ve üçüncü çeyrek bilanço dönemine ilişkin beklentiler eşliğinde tepki alımlarının ivme kazanabileceğini düşünüyoruz. Olası toparlanmada alımların öncelikle likiditesi yüksek BIST 30 hisselerinde yoğunlaşmasını ve bu hisselerin endekse kıyasla pozitif ayrışma eğilimini sürdürmesini bekliyoruz. Bununla birlikte, fon tasfiye sürecine ilişkin gelişmeler ve küresel piyasalarda enerji fiyatları kaynaklı oynaklık, endeksin yönü açısından belirleyici olmaya devam ediyor.
- Teknik açıdan, satış baskısının devamı halinde 11.940 ve 11.800 seviyelerini destek noktaları olarak izliyoruz. Yukarı yönlü tepki hareketlerinde ise 12.444 ve 12.617 seviyelerini direnç olarak takip ediyoruz.
- Küresel piyasalarda yeni haftaya sınırlı iyimserlikle başlıyoruz. Cuma günü ABD borsaları teknoloji hisselerindeki toparlanmanın desteğiyle yükselirken, haftanın ilk işlem gününde ABD ve Avrupa vadelileri hafif alıcılı seyreliyor. Asya borsalarında ise karışık bir görünüm hakim. Güney Kore'de satışlar öne çıkarken Çin piyasalarında sınırlı hareketler izleniyor, Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı. ABD 10 yıllık tahvil faizi cuma günü %5,24 seviyesinde kapanırken, dolar endeksi 102,2 civarında ve son 18 ayın zirvesine yakın seyreliyor. Bugün ABD'de tatil nedeniyle Hazine ve şirket tahvillerinin işlem gördüğü sabit getirili piyasalar kapalı olacağından piyasalarda likiditenin düşük kalmasını bekliyoruz. Enerji tarafında Brent petrol kontratları bu sabah yaklaşık %1,5 gerileyerek 103 dolar civarında işlem görüyor. Rusya-Ukrayna arasında enerji altyapısını kapsayan ateşkes ihtimali ve Rus dizel arzının artabileceğine yönelik beklentiler fiyatları aşağı çekerken, Hürmüz çevresindeki tanker saldırıları ve Orta Doğu'daki gerilim düşüşü sınırlıyor. Günün ajandasında Fed yetkilisi Beth Hammack'ın konuşması ve Tayland'da başlayacak IMF-Dünya Bankası yıllık toplantıları takip edilecek. Haftanın devamında ise çarşamba günü açıklanacak ABD eylül TÜFE verisi öne çıkıyor. Manşet enflasyonun yıllık %3,6'ya yükselmesi, çekirdek enflasyonun ise %2,5 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Verinin özellikle 28 Ekim Fed toplantısına yönelik faiz beklentilerini şekillendireceğini düşünüyoruz. Üçüncü çeyrek bilanço sezonunun başlaması da yüksek finansman maliyetlerinin şirket karlılıklarına etkisini görmek açısından önemli olacak.

Ekonomik Takvim

- 10:00 – Türkiye Perakende Satışlar

<https://kuveytturkyatirim.com.tr>

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	16,253	331
XK100 / XK100	14,411	293
XU100 / XU100	12,266	250
Günlük Değişim XKTUM	0.87%	
Günlük Değişim XK100	1.33%	
Günlük Değişim XU100	0.43%	
Günlük Hacim (XKTUM)	TL54,128 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL41,138 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL114,073 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL6,032.0 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	32%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL91,756 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	0.22%	-21.88%
3A / 12A	-13.43%	15.14%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
ASELS	13,496	0.72%
TUPRS	5,758	-1.53%
BIMAS	2,797	0.44%
EREGL	2,318	1.97%
EKGYO	2,033	1.22%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
TMPOL	96.85	9.99%
GEREL	26.18	10.00%
BYDNR	23.80	9.98%
IZFAS	14.00	9.98%
EFOR	16.87	9.97%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
KRDMB	70.00	-8.56%
TUCLK	3.10	-5.49%
PASEU	47.44	-5.21%
HKTM	11.85	-4.36%
CITAS	119.00	-4.19%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Girişim Elektrik <GESAN TI> 195 Milyon Dolarlık Radar Sistemleri Sözleşmesi İmzaladı.

Şirket, TEİAŞ tarafından gerçekleştirilen 154 kV gerilim seviyesinde, yaklaşık 52,4 km uzunluğundaki Korkuteli-Varsak Elektrik İletim Hattı Yenileme İhalesi'nde en avantajlı teklifi vererek ilk sırada yer almasının ardından sözleşmeye davet edildi. İşin baz bedeli 497,8 milyon TL olarak açıklanırken, sözleşmenin 10 takvim günü içerisinde imzalanması planlanıyor. Söz konusu ihale bedeli, şirketin 2025 yılı hasılatının yaklaşık %2,4'üne tekabül etmektedir. Elektrik iletim hattının yenilenmesini kapsayan proje, şirketin enerji iletim altyapısı alanındaki iş hacmini desteklerken, TEİAŞ'ın şebeke yatırımları kapsamında yeni iş fırsatları elde etmesi açısından da önem taşıyor.

İz Yatırım Holding <IZINV TI> Hızlı Çiçek İnternet Hizmetleri'ne %25 İştirak Etti.

Şirket, bağlı ortaklığı İz Girişim vasıtasıyla Hızlı Çiçek İnternet Hizmetleri A.Ş.'nin %25 oranındaki payına iştirak ettiğini açıkladı. Bu pay edinimiyle, şirketin Hızlı Çiçek İnternet Hizmetleri A.Ş.'deki dolaylı pay oranı %25 olmuştur. İşlem 120,02 TL pay başına fiyattan, toplam 39,85 milyon TL bedel ile gerçekleşmiştir. Şirketin cirosunun olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

Hidropar Hareket Kontrol Teknolojileri <HKTM TI> Yeni Şirket Kurulumunu Duyurdu.

Şirket, savunma sanayii, denizcilik, gemi inşa, tersanecilik, liman ve kıyı yapıları ile insansız deniz ve sualtı sistemleri başta olmak üzere ileri mühendislik ve teknoloji alanlarında faaliyet göstermek amacıyla 50 milyon TL sermayeli, %100 bağlı ortaklığı olacak yeni bir şirket kurma kararı aldı. Ankara merkezli kurulacak şirketin unvanı HKTM Savunma ve Denizcilik Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak belirlendi. Yeni yapılanmayla şirketin savunma ve denizcilik teknolojileri alanlarında büyümesi ve faaliyet alanlarını çeşitlendirmesi hedefleniyor.

Forte Bilgi İletişim <FORTE TI> Cetwell'deki Payını %93,63'e Yükseltti.

Şirket, %51 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı Cetwell Bilgi Teknolojileri'nin sermayesinin 1,5 milyon TL'den 100 milyon TL'ye çıkarıldığını açıkladı. Sermaye artırımının 87 milyon TL'lik kısmı şirket tarafından karşılanırken, işlem sonrasında şirketin Cetwell'deki ortaklık ve oy hakkı oranı %93,63'e yükseldi. Sermaye artırımı kapsamında şirket tarafından karşılanan tutar, şirketin son yıllık hasılatının yaklaşık %3,6'sına ve son finansal tablolarındaki aktif toplamının %1'ine tekabül etmektedir. Söz konusu işlem, şirketin Cetwell üzerindeki payını artırarak bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü güçlendirmesi ve Cetwell'in faaliyetlerini desteklemesi bekleniyor.

Piyasa Bilgileri	ASELS TI
Kapanış (TL/hisse)	348.8
Kapanış (USD/hisse)	7.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	1,590,300
Piyasa Değeri (milyon USD)	32,371
Firma Değeri (milyon TL)	1,624,124
Sermaye (milyon TL)	4,560
Halka Açıklık Oranı (%)	26

Piyasa Bilgileri	IZINV TI
Kapanış (TL/hisse)	31.2
Kapanış (USD/hisse)	0.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	547
Piyasa Değeri (milyon USD)	11
Firma Değeri (milyon TL)	596
Sermaye (milyon TL)	18
Halka Açıklık Oranı (%)	67

Piyasa Bilgileri	HKTM TI
Kapanış (TL/hisse)	11.9
Kapanış (USD/hisse)	0.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	1,244
Piyasa Değeri (milyon USD)	25
Firma Değeri (milyon TL)	1,604
Sermaye (milyon TL)	105
Halka Açıklık Oranı (%)	66

Piyasa Bilgileri	FORTE TI
Kapanış (TL/hisse)	89.7
Kapanış (USD/hisse)	1.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	6,007
Piyasa Değeri (milyon USD)	122
Firma Değeri (milyon TL)	7,985
Sermaye (milyon TL)	67
Halka Açıklık Oranı (%)	38

Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

 Diğer
Şirket Haberleri

Mopaş Marketçilik <MOPAS TI> Tasfiye Edilen Fonlarda Bulunan Varlıkları Hakkında Açıklama Yaptı.

Şirket; toplam finansal varlıkları yaklaşık 2,52 milyar TL seviyesinde bulunurken, bu tutarın %20,4'üne karşılık gelen yaklaşık 514 milyon TL'nin tasfiye sürecine alınan Hedef Portföy Para Piyasası Katılım Fonu'nda (HPH) değerlendirildiği açıklandı. Bu kapsamda fondaki anapara ve birikmiş getirilerin tahsili için hukuki ve idari süreçleri takip ediyor.

Ayrıca şirket, güçlü özkaynak yapısı, operasyonel nakit üretimi ve diğer finansal varlıkları sayesinde fonun tasfiye sürecinin mevcut faaliyetleri ve finansal yükümlülükleri üzerinde aksama yaratmasının beklenmediğini belirtti. Geri ödeme sürecine ilişkin gelişmelerin takip edildiği ve önemli gelişmelerin kamuoyuyla paylaşılacağı ifade edildi.

Çelebi Hava Servisi <CLEBI TI> Bangladeş'deki Havalimanı İçin Yer Hizmetleri İhalesinde Teklif Yaptı.

Çelebi Havacılık Holding, Bangladeş'in başkenti Dakka'daki Hazrat Shahjalal Uluslararası Havalimanı Terminal 3'te uluslararası uçuşlara yönelik ikinci yer hizmetleri sağlayıcısının 15 yıllığına seçilmesi ihalesine 9 Ekim 2026 itibarıyla teklif verdi. İhalenin rekabetçi koşullarda yürütülmesi ve teklif sonucu açıklanana kadar oluşabilecek belirsizlikler nedeniyle daha önce kamuya açıklanması ertelenen süreç duyuruldu.

İhalenin Çelebi Havacılık Holding lehine sonuçlanması halinde, ihale koşulları ve gerekli onaylara bağlı olarak ihale kapsamındaki hak ve yükümlülüklerin Çelebi Hava Servisi tarafından devralınması ve sözleşmenin şirket tarafından imzalanması gündeme gelebilecek. İhale sonucu henüz kesinleşmedi; sürece ilişkin önemli gelişmelerin ayrıca açıklanacağı belirtildi.

Piyasa Bilgileri	MOPAS TI
Kapanış (TL/hisse)	18.4
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	5,020
Piyasa Değeri (milyon USD)	102
Firma Değeri (milyon TL)	4,408
Sermaye (milyon TL)	273
Halka Açıklık Oranı (%)	21

Piyasa Bilgileri	CLEBI TI
Kapanış (TL/hisse)	1,337.0
Kapanış (USD/hisse)	27.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	32,489
Piyasa Değeri (milyon USD)	661
Firma Değeri (milyon TL)	38,895
Sermaye (milyon TL)	24
Halka Açıklık Oranı (%)	12

Şirket Haberleri



Katılım Endeksi Şirket
Haberleri



Diğer
Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Egeyapı Avrupa GYO <EGEGY TI>, pay geri alım programı kapsamında 10 bin adet payı ortalama 16,85 TL fiyattan geri aldı.

Limak Çimento <LMKDC TI>, pay geri alım programı kapsamında 100 bin adet payı 23,68 - 24,14 TL fiyat aralığından geri aldı.

Kervan Gıda <KRVGD TI>, pay geri alım programı kapsamında 383,4 bin adet payı 2,18 - 2,21 TL fiyat aralığından geri aldı.

Metropol Kurumsal <MCARD TI>, pay geri alım programı kapsamında 20 bin adet payı 102,90 - 103,00 TL fiyat aralığından geri aldı.

Ahlatıcı Doğalgaz <AHGAZ TI>, pay geri alım programı kapsamında 75 bin adet payı 48,38 - 48,42 TL fiyat aralığından geri aldı.

Enerya Enerji <ENERY TI>, pay geri alım programı kapsamında 100 bin adet payı 14,27 TL fiyattan geri aldı.

Lokman Hekim <LKMNH TI>, pay geri alım programı kapsamında 30 bin adet payı 11,07 - 11,10 TL fiyat aralığından geri aldı.

DOF Robotik <DOFRB TI> Şirket Ortağı Mustafa Mertcan, paylarında 50 bin adet payı ortalama 72,75 TL fiyattan alarak payını yükseltti.

Oyak Genel Müdürlüğü, Tekfen Holding <TKFEN TI> paylarında 40 bin adet payı 260,00 - 262,00 TL fiyat aralığından alarak dolaylı pay sahipliğiyle birlikte toplam payını %42,85'e yükseltti.

Sarkuysan <SARKY TI>, iştiraki Demisaş Döküm <DMSAS TI> paylarında 300 bin adet payı 6,34 - 6,54 TL fiyat aralığından alarak payını %46,04'e yükseltti.

Goldman Sachs Group, Kardemir Karabük Demir <KRDMA TI> paylarında 1,3 milyon adet payı 44,06 TL fiyattan satarak payını dolaylı olarak %5 eşiğinin üzerine çıkardı.

Kardemir Karabük Demir <KRDMA TI> Şirket Ortağı Hüseyin Çağrı Güleç, paylarında 1,7 milyon adet payı 77,20 - 81,50 TL fiyat aralığından alarak payını %0,24'e yükseltti.

ARD Grup Bilişim <ARDYZ TI>, pay geri alım programı kapsamında 5 bin adet payı 64,55 - 64,75 TL fiyat aralığından geri aldı.

Re Pie Girişim Sermayesi, TGS Dış Ticaret <TGSAS TI> paylarında 262,8 bin adet payı 119,10 - 137,00 TL fiyat aralığından satarak payını %0'a düşürdü.

Söke Değirmencilik <SOKE TI>, pay geri alım programı kapsamında 954,6 bin adet payı 7,87 - 8,11 TL fiyat aralığından geri aldı.

Gülermak <GLRMKTI>, pay geri alım programı kapsamında 77,1 bin adet payı ortalama 136,78 - 137 TL fiyat aralığından geri aldı.

Piyasa Bilgileri	LMKDC TI
Kapanış (TL/hisse)	24.1
Kapanış (USD/hisse)	0.5
Piyasa Değeri (milyon TL)	12,440
Piyasa Değeri (milyon USD)	253
Firma Değeri (milyon TL)	11,689
Sermaye (milyon TL)	516
Halka Açıklık Oranı (%)	30

Piyasa Bilgileri	LKMNH TI
Kapanış (TL/hisse)	11.1
Kapanış (USD/hisse)	0.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	2,404
Piyasa Değeri (milyon USD)	49
Firma Değeri (milyon TL)	5,053
Sermaye (milyon TL)	216
Halka Açıklık Oranı (%)	66

Piyasa Bilgileri	KRDMA TI
Kapanış (TL/hisse)	39.0
Kapanış (USD/hisse)	0.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	9,367
Piyasa Değeri (milyon USD)	191
Firma Değeri (milyon TL)	9,434
Sermaye (milyon TL)	240
Halka Açıklık Oranı (%)	99



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Turex Turizm <TUREX TI>, pay geri alım programı kapsamında 183,8 bin adet payı ortalama 5,89 TL fiyattan geri aldı.

Meysu Gıda <MEYSU TI>, pay geri alım programı kapsamında 650 bin adet payı 8,30 - 8,48 TL fiyat aralığından geri aldı.

Işıklar Holding, Çemaş Döküm <CEMAS TI> paylarında 200 bin adet payı 3,09 - 3,12 TL fiyat aralığından alarak payını %11,50'ye yükseltti.

Ahes İnşaat, Ahes GYO <AHSGY TI> paylarında 9,20 milyon adet payı 5,38 - 6,53 TL fiyat aralığından alarak payını %7,62'ye yükseltti.

Ahes GYO <AHSGY TI> Yönetim Kurulu Üyesi Ebubekir Ekşi, paylarında 754,08 bin adet payı 6,53 TL fiyattan alarak payını %22,39'a yükseltti.

BG Holding, Balsu Gıda <BALSU TI> paylarında 2,2 milyon adet payı 8,33 - 8,70 TL fiyat aralığından alarak payını %43,41'e yükseltti.

Oylum Sınai Yatırımlar <OYLUM TI>, pay geri alım programı kapsamında 135,8 bin adet payı 6,75 TL fiyattan geri aldı.

Akfen GYO <AKFGY TI>, pay geri alım programı kapsamında 2 milyon adet payı 2,42 - 2,45 TL fiyat aralığından geri aldı.

Adra Gayrimenkul <ADGYO TI>, pay geri alım programı kapsamında 65 bin adet payı 44,78 - 45,50 TL fiyat aralığından geri aldı.

PC İletişim <PCILT TI>, pay geri alım programı kapsamında 43,9 bin adet payı ortalama 30,68 TL fiyattan geri aldı.

Erciyas Çelik Boru <ERCB TI>, pay geri alım programı kapsamında 18 bin adet payı ortalama 35,32 TL fiyattan geri aldı.

Tatlıpınar Enerji <TATEN TI>, pay geri alım programı kapsamında 200 bin adet payı 4,74 - 5,07 TL fiyat aralığından geri aldı.

Ekinciler Demir <EKDMR TI>, pay geri alım programı kapsamında 450,1 bin adet payı 30,42 - 31,36 TL fiyat aralığından geri aldı.

Ulusoy Un <ULUUN TI>, pay geri alım programı kapsamında 1,8 milyon adet payı 6,87 - 7,00 TL fiyat aralığından geri aldı.

Ağaoğlu Avrasya <AAGYO TI>, pay geri alım programı kapsamında 95,6 bin adet payı 8,57 - 8,81 TL fiyat aralığından geri aldı.

LDR Turizm <LIDER TI>, pay geri alım programı kapsamında 1 milyon adet payı 8,40 - 8,50 TL fiyat aralığından geri aldı.

Ekim Turizm <EKIM TI>, pay geri alım programı kapsamında 1,8 milyon adet payı 18,20 - 19,54 TL fiyat aralığından geri aldı.

Piyasa Bilgileri	MEYSU TI
Kapanış (TL/hisse)	8.3
Kapanış (USD/hisse)	0.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	7,204
Piyasa Değeri (milyon USD)	147
Firma Değeri (milyon TL)	7,898
Sermaye (milyon TL)	870
Halka Açıklık Oranı (%)	20

Piyasa Bilgileri	AHSGY TI
Kapanış (TL/hisse)	6.4
Kapanış (USD/hisse)	0.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	4,618
Piyasa Değeri (milyon USD)	94
Firma Değeri (milyon TL)	3,609
Sermaye (milyon TL)	722
Halka Açıklık Oranı (%)	16

Piyasa Bilgileri	TATEN TI
Kapanış (TL/hisse)	5.1
Kapanış (USD/hisse)	0.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	5,700
Piyasa Değeri (milyon USD)	116
Firma Değeri (milyon TL)	12,429
Sermaye (milyon TL)	1,122
Halka Açıklık Oranı (%)	31



Sektör Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

 Diğer
Şirket Haberleri

Rusya Dizel İhracat Yasağını Kısmen Kaldırdı.

Rus hükümetinden yapılan yazılı açıklamada, kararın Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ile ABD Başkanı Donald Trump arasında varılan mutabakat doğrultusunda alındığı belirtildi.

Bugün yürürlüğe giren kararla dizel ihracatına yönelik yasağın kısmen kaldırıldığı ifade edilen açıklamada, ilk aşamada 500 bin ton dizel yakıtın dünya piyasalarına sevk edilmesine olanak sağlandığı kaydedildi.

Açıklamada, Rus petrol şirketlerinin hükümetle koordineli şekilde yabancı alıcılarla ihracat sözleşmeleri yapmaya başlayacağı bildirildi. Rusya Başbakan Yardımcısı Aleksandr Novak, kararın iç piyasadaki tüketicileri olumsuz etkilemeyeceğini belirterek, "Üretim hacimlerimiz hem iç piyasanın hem de belirtilen miktarlardaki ihracatın ihtiyaçlarını tamamen karşılamamıza olanak tanıyor." ifadesini kullandı. Rusya'da 31 Ocak'ta üretici olmayan şirketlere yönelik dizel ihracatı yasağı uygulanmaya başlanmış, 9 Temmuz'da ise yasak doğrudan üreticileri de kapsayacak şekilde **genişletilmişti**.

Motorinde Zam, Benzinde İndirim.

Uluslararası dizel piyasasındaki maliyet baskısı yurt içi piyasaya da yansıyor. Motorinin litre fiyatına 10 Ekim'den itibaren geçerli olmak üzere 6,36 TL zam kararı alındı. Bu son zamlarla birlikte motorinin litre fiyatı İstanbul Avrupa yakasında 96,55 TL seviyesine yükseldi.

Benzinde ise indirim gerçekleşti. Benzinin litre fiyatına 10 Ekim tarihinden itibaren 96 kuruşluk indirim geldi. Bu indirimle birlikte benzinin litre fiyatı İstanbul Avrupa yakasında 83,79 TL **oldu**.

Piyasa Bilgileri	TUPRS Tİ
Kapanış (TL/hisse)	386.3
Kapanış (USD/hisse)	7.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	744,225
Piyasa Değeri (milyon USD)	15,149
Firma Değeri (milyon TL)	613,507
Sermaye (milyon TL)	1,927
Halka Açıklık Oranı (%)	49

Piyasa Bilgileri	PETKM Tİ
Kapanış (TL/hisse)	20.6
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	52,107
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,061
Firma Değeri (milyon TL)	101,204
Sermaye (milyon TL)	2,534
Halka Açıklık Oranı (%)	47

Sektör Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

OSD Başkanı Açıklamalarda Bulundu.

Otomotiv Sanayii Derneği'nin (OSD) 2026'nın ilk dokuz ayına ilişkin verileri açıkladığı toplantıda konuşan OSD Başkanı Cengiz Erolu, Avrupa'nın Çin'in agresif ihracat politikalarına karşı kendi sanayisini koruma çabasını anladıklarını ancak daha rekabetçi bir Avrupa otomotiv sanayisinin Türkiye'yi dışarıda bırakarak kurulamayacağını söyledi.

Made in Europe tartışmasının önemli başlıklarından biri de Çinli üreticilerin Avrupa ve Türkiye'de yapacağı yatırımlar. Erolu, yabancı yatırımlara karşı olmadıklarını ancak bu yatırımların Türkiye'ye teknoloji ve katma değer kazandırması gerektiğini vurguladı. Çin'in üretim kapasitesini değerlendirmek için ihracata daha agresif yöneldiğine dikkat çeken Erolu, Çin'in ilk sekiz aylık otomotiv ihracatının 7,1 milyon adede ulaştığını ve geçen yılın aynı dönemine göre %67 arttığını aktardı. Sunumda paylaşılan verilere göre Çinli araçların Avrupa pazarındaki payı da geçen yılın ilk sekiz ayında %6 iken bu yıl %10'a yükseldi. Erolu, Avrupa Birliği'nin 2025'te Çin ile ticaretinde 304 milyar dolarlık açık verdiğini, otomotivdeki açığın ise 17 milyar euro olduğunu belirtti. Türkiye'nin Çin ile dış ticaret açığının da 33 milyar euro seviyesinde bulunduğunu kaydeden Erolu, Çin'den ithalatın yüksek, bu ülkeye ihracatın ise sınırlı kalmasının sürdürülebilir bir denge oluşturmadığını söyledi. Türkiye'de Çinli araçların pazar payının geçen yılın ilk dokuz ayında %8,7 iken bu yıl %5,8'e gerilediğini belirten Erolu, ek vergilerin bu tabloda etkili olduğunu ifade etti.

OSD'nin 2026'nın ilk dokuz ayına ilişkin verileri, sektörde üretim ve adet bazında ihracat gerilerken ihracat gelirinin arttığını ortaya koydu. Toplam otomotiv üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %6 azalarak 971 bin 159 adet oldu. Otomobil üretimindeki düşüş ise %17'ye ulaştı ve üretim 528 bin 366 adet olarak gerçekleşti.

Otomotiv sanayisinin önemli bir yatırım döneminden geçtiğini belirten Erolu, üretim ve ihracattaki düşüşün kalıcı bir zayıflık olarak değerlendirilmemesi gerektiğini savundu. Erolu, yatırımların devreye girmesiyle ilk dokuz ayda görülen zayıf tablonun yılın son çeyreğinde kısmen toparlanmasını beklediklerini kaydetti. Toplam otomotiv pazarı ilk dokuz ayda %13 daralarak 832 bin 521 adede geriledi. Otomobil pazarı %15 düşüşle 627 bin 977 adet olurken ticari araç pazarındaki gerileme %5 düzeyinde kaldı. Buna karşın yerli üretim araçların pazardaki payı arttı. Otomobilde yerli araç payı %29'dan %35'e, hafif ticari araçlarda %21'den %24'e, kamyonlarda %59'dan %64'e çıktı. Erolu, son aylarda pazarda görülen zayıflamaya ve finansal koşulların etkisine rağmen pazarın 1 milyon adedin altına düşmeyeceği görüşünü dile **getirdi.**

Piyasa Bilgileri	TOASO Tİ
Kapanış (TL/hisse)	265.0
Kapanış (USD/hisse)	5.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	132,500
Piyasa Değeri (milyon USD)	2,697
Firma Değeri (milyon TL)	191,634
Sermaye (milyon TL)	500
Halka Açıklık Oranı (%)	24

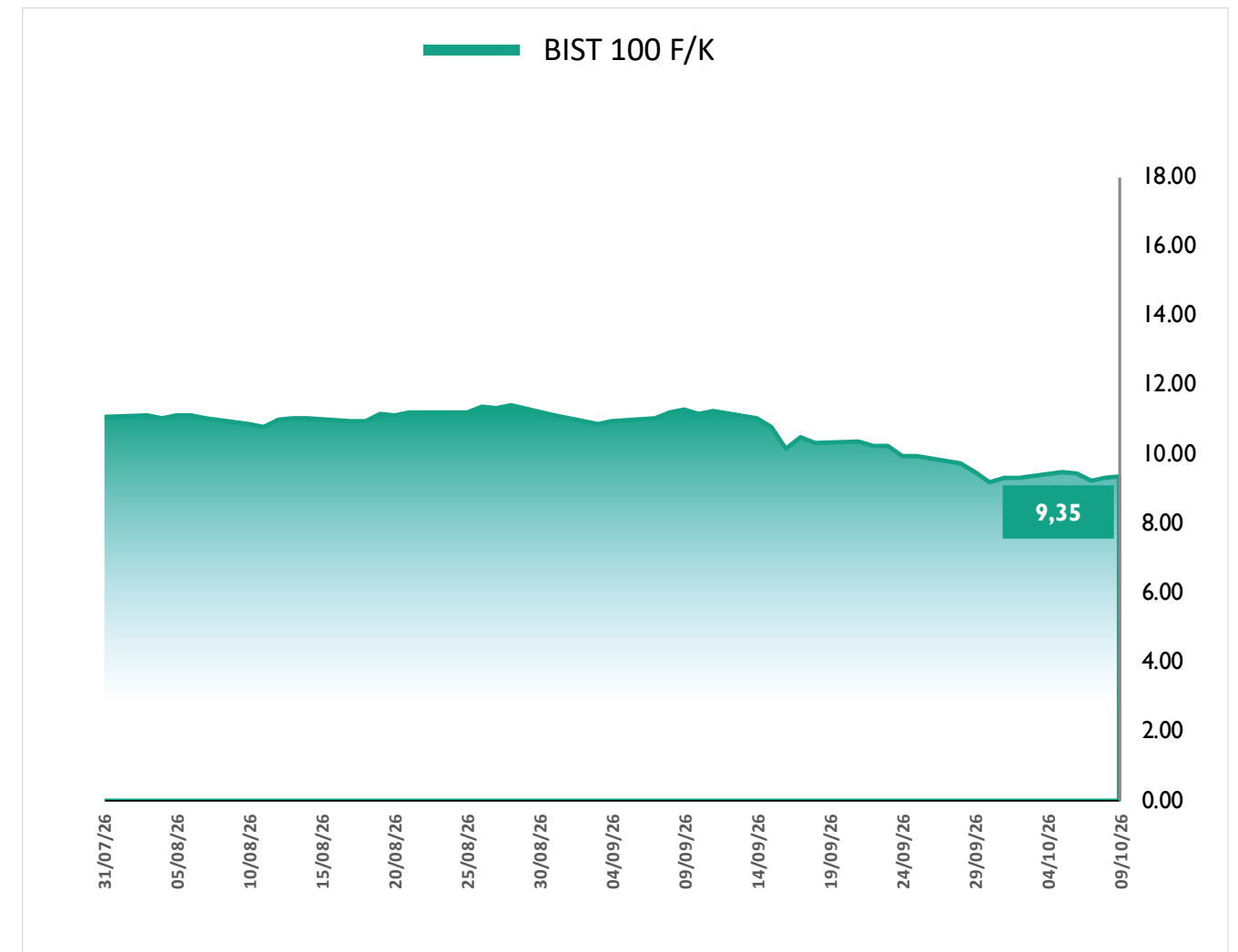
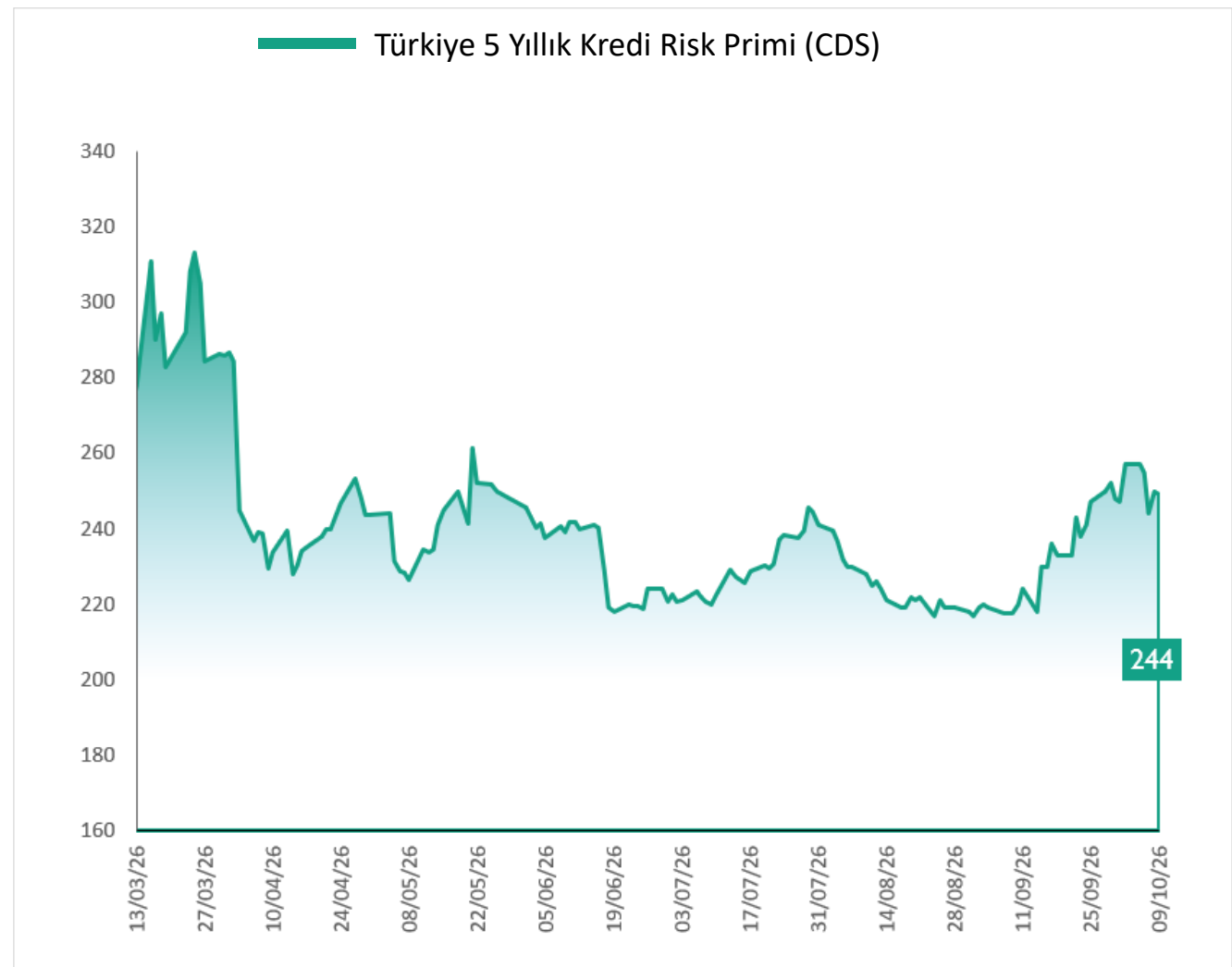
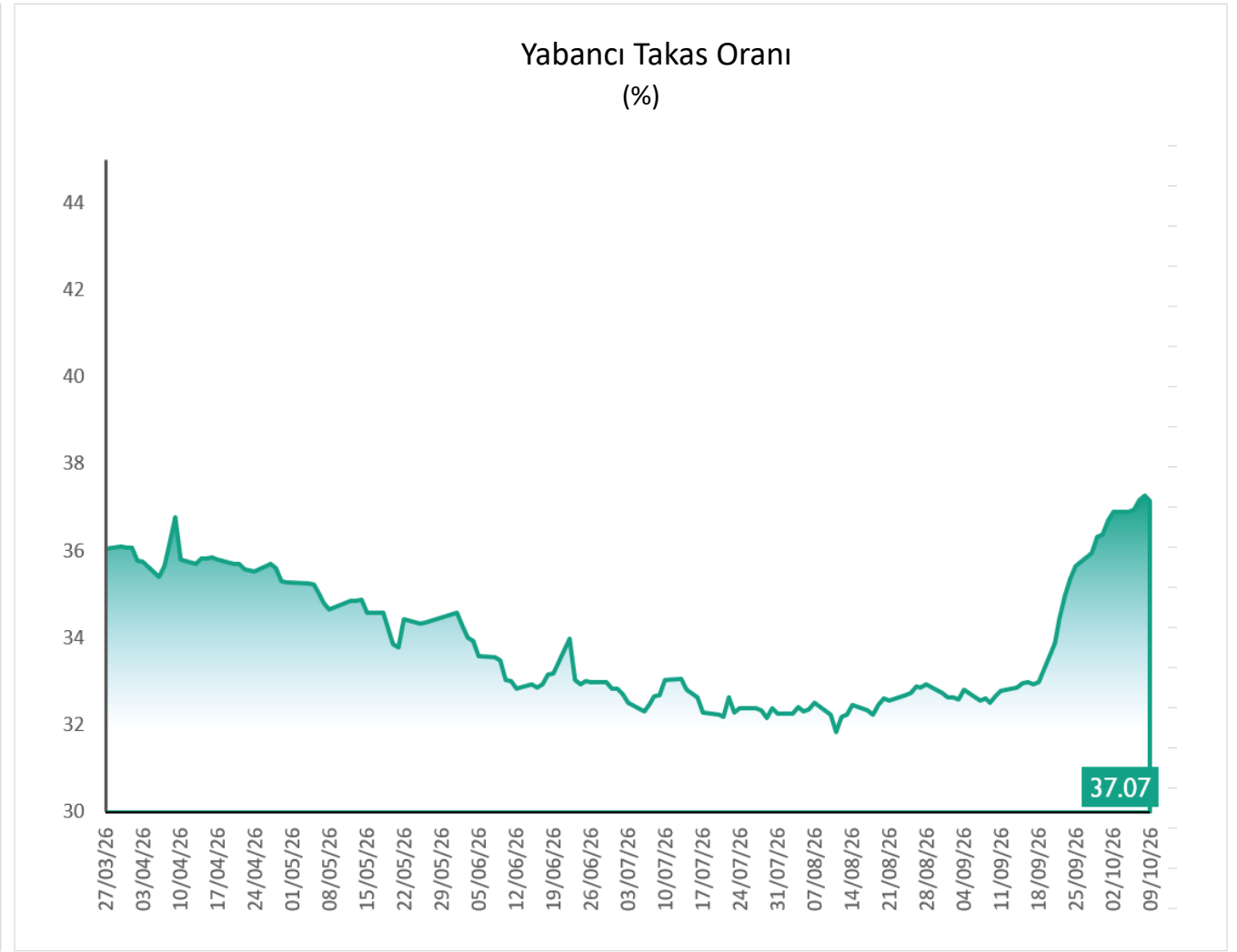
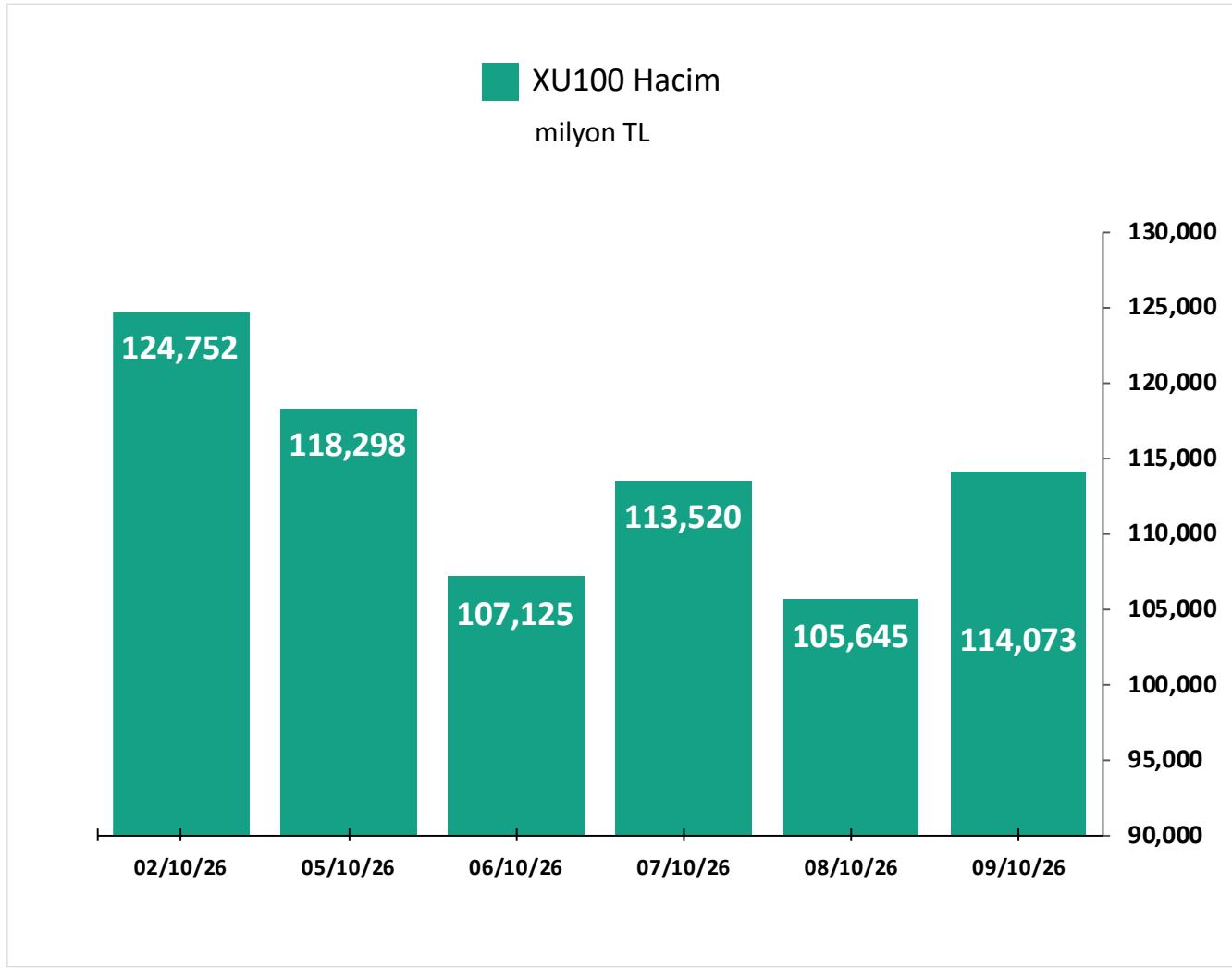
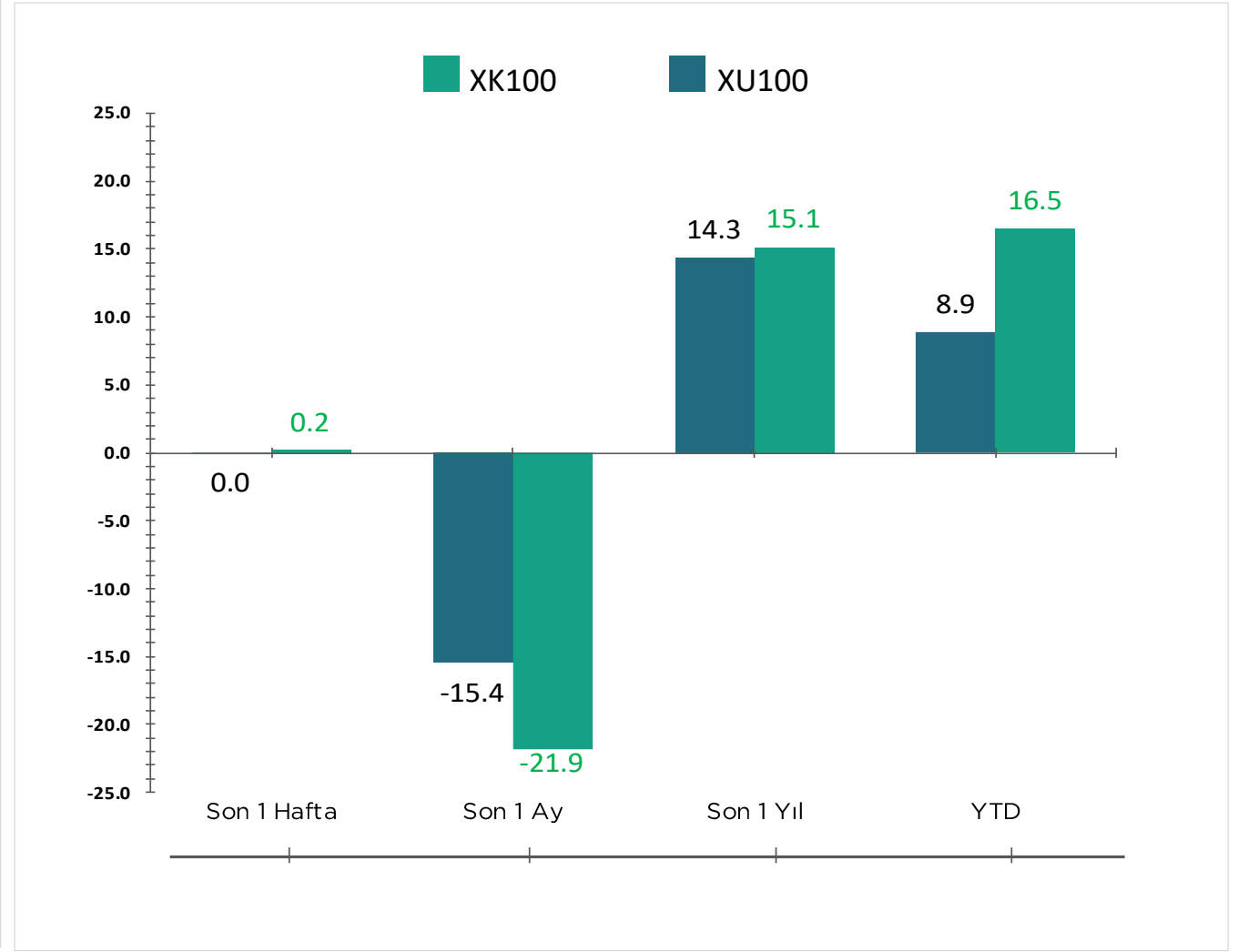
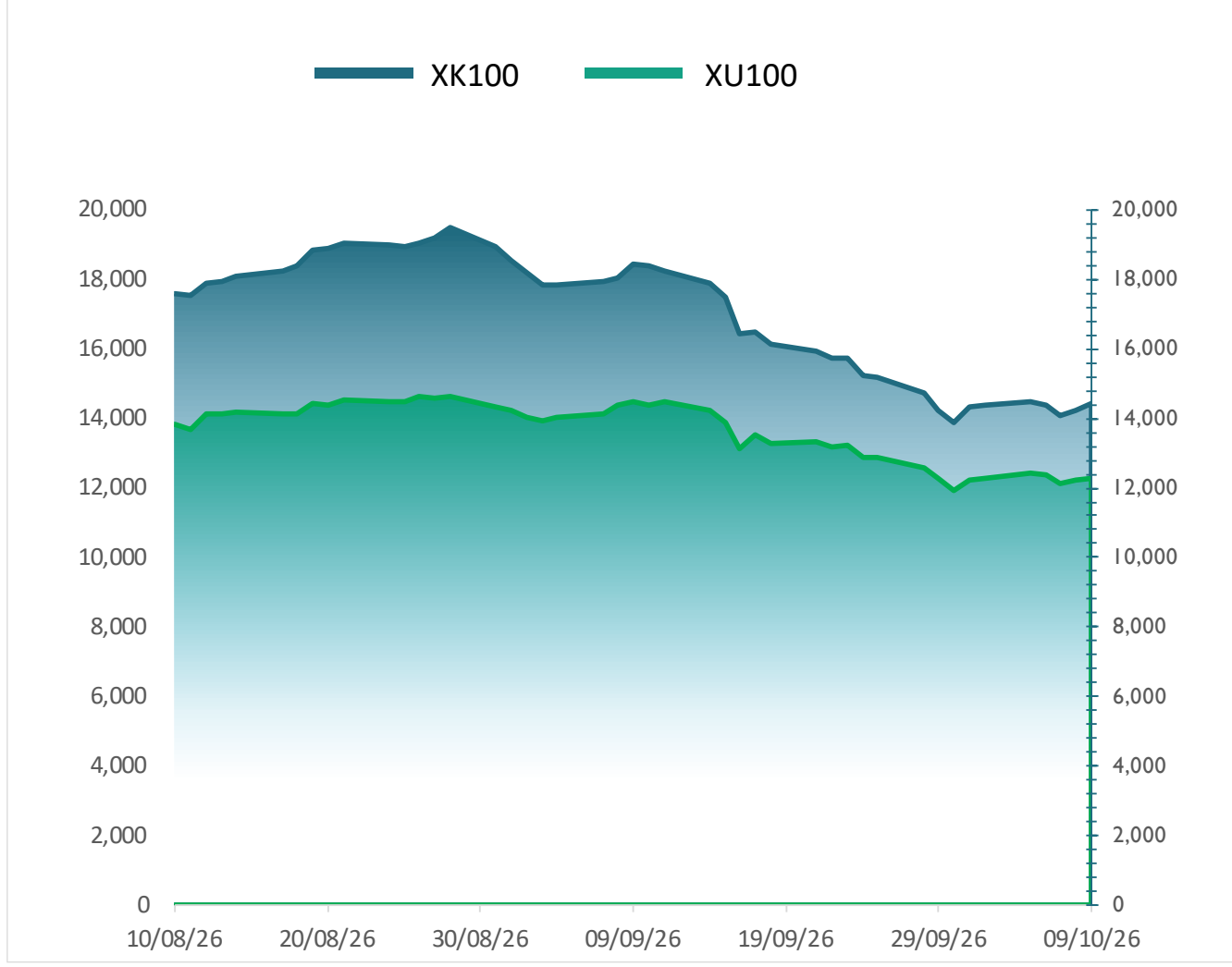
Piyasa Bilgileri	DOAS Tİ
Kapanış (TL/hisse)	144.5
Kapanış (USD/hisse)	2.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	31,790
Piyasa Değeri (milyon USD)	647
Firma Değeri (milyon TL)	64,017
Sermaye (milyon TL)	220
Halka Açıklık Oranı (%)	39

Piyasa Bilgileri	FROTO Tİ
Kapanış (TL/hisse)	74.7
Kapanış (USD/hisse)	1.5
Piyasa Değeri (milyon TL)	261,954
Piyasa Değeri (milyon USD)	5,332
Firma Değeri (milyon TL)	373,936
Sermaye (milyon TL)	3,509
Halka Açıklık Oranı (%)	18



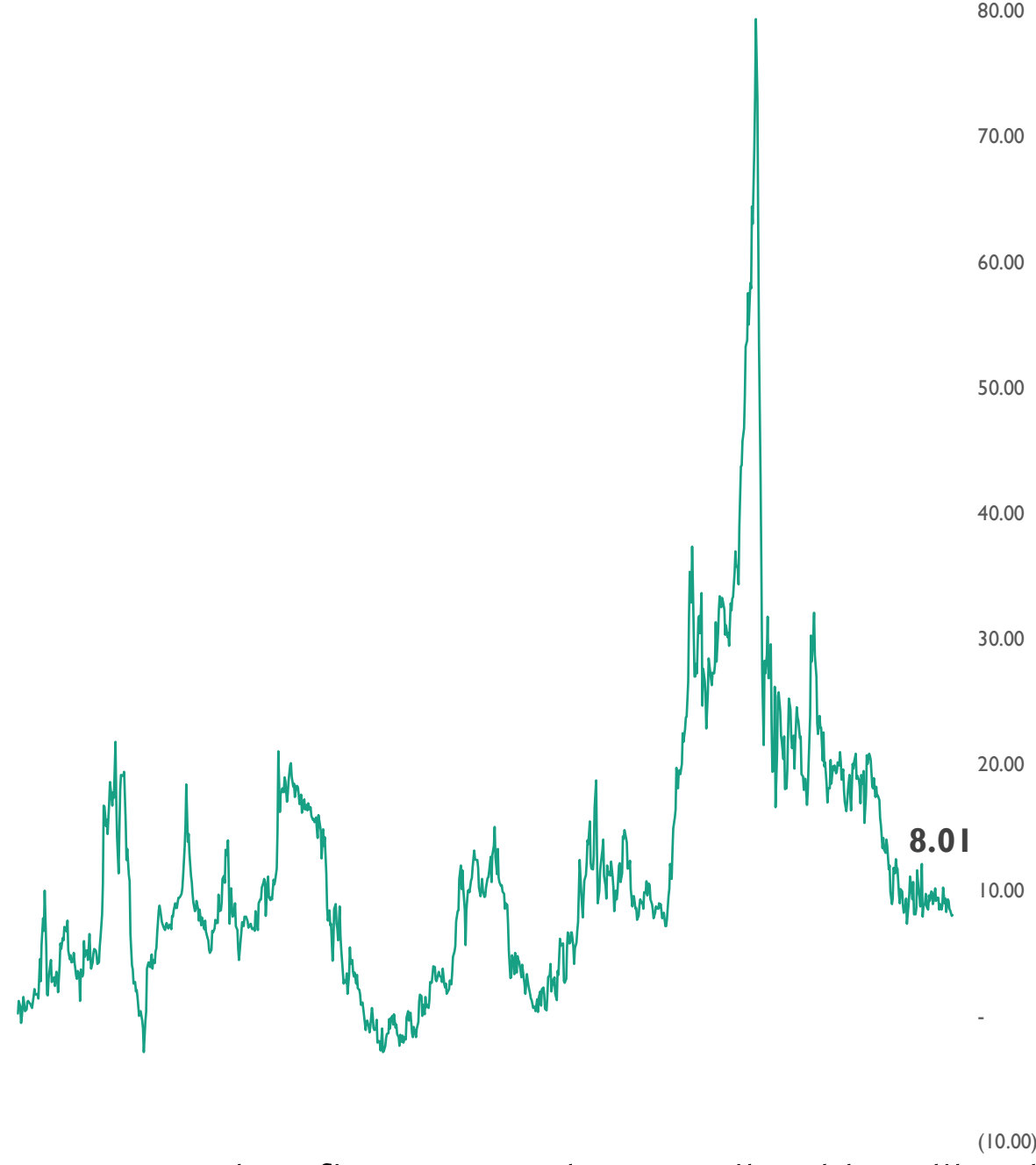


Grafikler



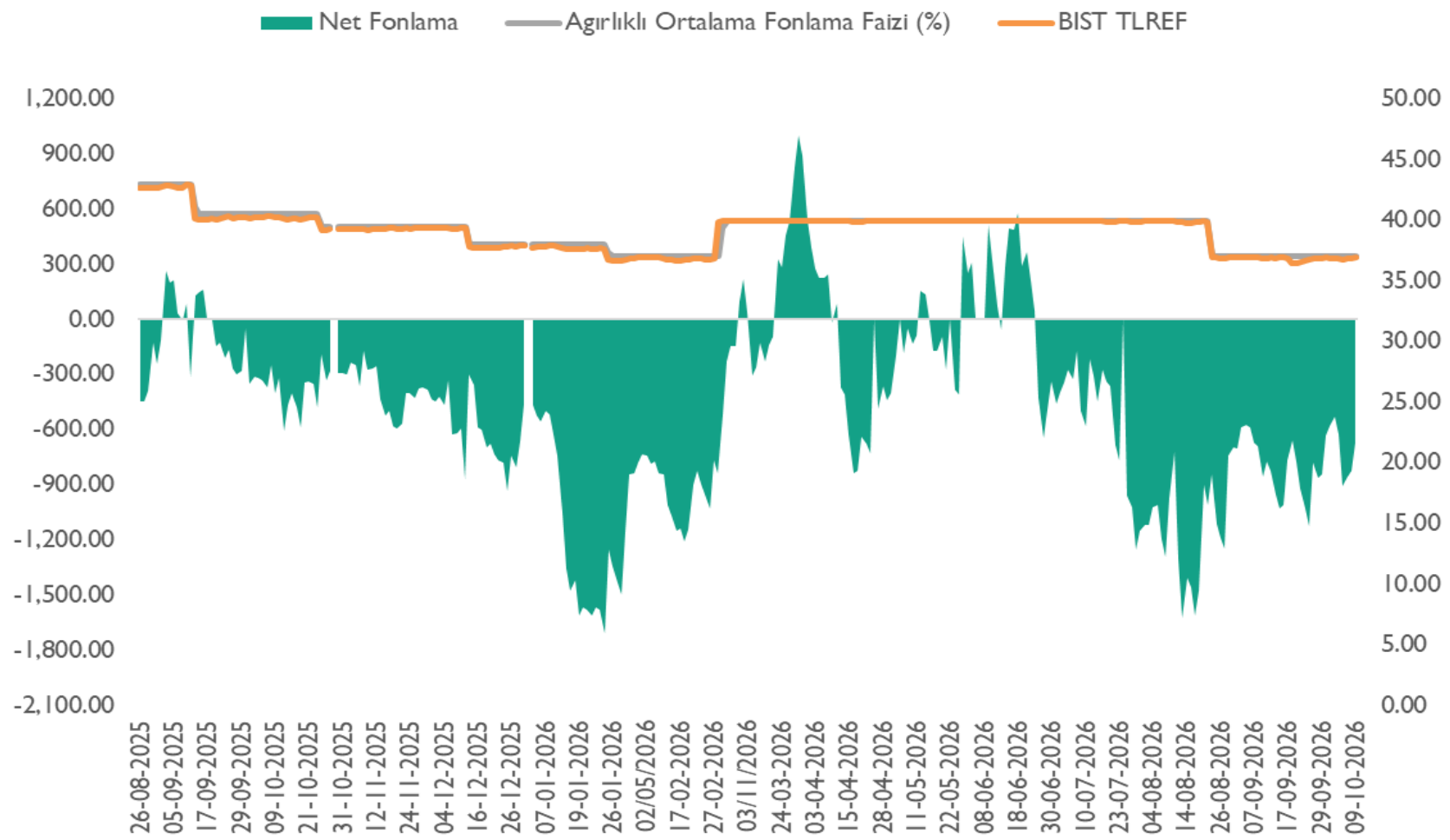


Altın S1 İskonto / Prim Görünümü (%)



- Altın S1'in 0,01 gram altın fiyatına oranlanması ile elde edilen bu oranının 0'ın altında olması Altın S1'in iskontolu olarak işlem görmesine, 0'ın üstünde olması ise primli olarak işlem görmesine işaret etmektedir.

Net Fonlama Maliyeti



*TLREF %36,92 ve fonlama maliyeti %37,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 672 milyar TL fazla verdi.





Finansal Takvim

Finansal							
Hisse Kodu	Muhtemel Tarihler	Kuveyt Türk Yatırım			Konsensüs		
		Net Satış	FAVÖK	Net Kar	Net Satış	FAVÖK	Net Kar
Ekim 2026							
TAVHL	21.10.2026						
EBEBK	22.10.2026						
LILAK	26.10.2026						
Kasım 2026							
YKBNK	03.11.2026						
THYAO	04.11.2026						
TTKOM	04.11.2026						
AEFES	04.11.2026						
MGROS	05.11.2026						
BRSAN	06.11.2026						

Kaynak: Yatırımcı İlişkileri, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma



Temettü Takvimi

Hisse	Nakit Kar Payı Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Toplam (mn TL)	HBT (Brüt)	Toplam Temettü Verimi (%)	Nakit Kar Payı Ödeme Şekli
KATILIM					
GUBRF	14.10.2026	1,500	4.49	1.1%	Peşin
EBEBK	15.10.2026	200	1.25	1.6%	2.Taksit (2/2) *
KATILIM DIŞI					
ASTOR	15.10.2026	2,187	2.19	1.2%	Peşin

HBT: Hisse Başı Temettü
* 2 Taksit şeklinde ödenecektir.

Haftalık Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
12 Ekim 2026 - Pazartesi					
10:00	Türkiye	Ağustos	Perakende Satışlar (Aylık)		0,2%
10:00	Türkiye	Ağustos	Perakende Satışlar (Yıllık)		10,4%
13 Ekim 2026 - Salı					
12:00	Türkiye	Ağustos	Ödemeler Dengesi İstatistikleri (USD)	3,5B	36,0M
15:15	ABD		ADP İstihdam Değişimi (Haftalık)		23,75K
17:00	ABD	Eylül	İkinci El Konut Satışları	3,96M	3,98M
21:00	ABD	Eylül	Federal Bütçe Dengesi		-166,8B
14 Ekim 2026 - Çarşamba					
15:30	ABD	Eylül	TÜFE (Aylık)	0,6%	0,4%
15:30	ABD	Eylül	TÜFE (Yıllık)	3,6%	3,4%
15:30	ABD	Eylül	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,2%	0,3%
15:30	ABD	Eylül	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,5%	2,4%
21:00	ABD		Fed Bej Kitap		
23:30	ABD		Amerikan Petrol Enstitüsü Ham Petrol Stokları (Haftalık)		-2,090M
15 Ekim 2026 - Perşembe					
11:00	Türkiye	Eylül	Bütçe Dengesi		12,90B
12:00	Euro Bölgesi	Ağustos	Sanayi Üretimi (Aylık)		-0,1%
12:00	Euro Bölgesi	Ağustos	Sanayi Üretimi (Yıllık)		0,0%
14:30	Türkiye		Menkul Kıymet İstatistikleri (USD)		-189,9M
15:30	ABD	Eylül	Perakende Satışları (Aylık)		1,2%
15:30	ABD	Eylül	Perakende Satışları (Yıllık)		6,01%
15:30	ABD	Eylül	ÜFE (Aylık)	0,5%	0,4%
15:30	ABD	Eylül	ÜFE (Yıllık)		5,4%
15:30	ABD		İşsizlik Maaşı Başvuruları		197K
16 Ekim 2026 - Cuma					
10:00	Türkiye	Ekim	Piyasa Katılımcıları Anketi		%29,61
10:00	Türkiye	Eylül	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)		23%
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	TÜFE (Yıllık)		3,8%
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	TÜFE (Aylık)		0,6%
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	Çekirdek TÜFE (Yıllık)		2,5%
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	Çekirdek TÜFE (Aylık)		0,2%
12:00	Euro Bölgesi	Ağustos	Ticaret Dengesi		14,2B
16:15	ABD	Eylül	Sanayi Üretimi (Yıllık)		1,42%
16:15	ABD	Eylül	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,4%	0,0%
16:15	ABD	Eylül	Kapasite Kullanım Oranı	76,4%	76,3%
	Türkiye		S&P Global Ratings Kredi Notu Değerlendirmesi	BB- (Durağan)	BB- (Durağan)

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Foreks, Investing.com

Araştırma Kapsamındaki Hisseler

Şirket	Hisse Kodu	Son Fiyat (TL)	Hedef Fiyat (TL)	Getiri Potansiyeli (%)	Tavsiye	Piyasa Değeri (milyon TL)	Ortalama Hacim (milyon TL)	F/K		FD/FAVÖK	
								26T	27T	26T	27T
Bankacılık											
Albaraka Türk	ALBRK	8.90	12.80	%44	AL	22,250	134	2.91	1.90		
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	37.32	42.90	%15	TUT	261,240	2,514	38.65	22.25	7.79	5.13
Ulaştırma & Havacılık*											
Türk Hava Yolları	THYAO	287.50	400.00	%39	AL	396,750	7,787	3.10	2.87	4.15	3.92
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	134.40	241.00	%79	AL	67,200	915			9.16	7.13
Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Servis	GRSEL	280.50	422.00	%50	AL	28,611	83	6.18	4.49	4.94	3.55
Kimya											
Aksa	AKSA	10.55	15.40	%46	AL	40,987	140	15.79		7.54	
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	402.75	558.00	%39	AL	483,300	3,575	21.32	16.36	9.12	7.46
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	83.50	105.00	%26	AL	13,360	40	19.42	17.15	2.77	2.19
Mavi Giyim	MAVI	37.70	52.00	%38	AL	29,953	213	17.78	10.25	2.84	8.27
Koton Mağazacılık	KOTON	10.01	19.00	%90	AL	8,305	16	259.52	6.45	1.75	1.39
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	386.25	390.20	%1	AL	744,225	6,161	9.53	11.59	5.11	6.04
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	437.25	608.00	%39	AL	83,520	225	11.64	8.35	4.81	3.85
Lokman Hekim	LKMNH	11.13	21.00	%89	AL	2,404	18	15.03	8.62	4.15	3.24
Savunma											
Aselsan	ASELS	351.25	534.50	%52	AL	1,601,700	16,138	35.86	28.26	26.39	18.95
Yazılım											
Logo Yazılım	LOGO	142.50	210.00	%47	AL	13,538	93	16.82	10.75	4.98	3.89
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	33.20	60.00	%81	AL	9,960	17	20.27	13.98	9.45	7.41
Altyapı &Mühendislik											
Gülermak Ağır Sanayi	GLRMK	137.20	248.00	%81	AL	44,261	487	8.73	8.37	6.12	5.57
Gayrimenkul											
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	19.85	31.00	%56	AL	75,430	1,710	5.56	5.32	6.97	6.86
Çimento											
Çimsa	CIMSA	41.28	74.40	%80	AL	39,034	254	6.99	6.05	5.74	4.71
Araştırma Kapsamı											
%51											

Kaynak: Bloomberg, Rasyonet, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma
*Havacılık sektör raporu katılım endeksinde yapılan değişiklik öncesinde hazırlanmıştır.

Kuveyt Türk Yatırım Araştırma Ekibi

Dr. Kutay Gözgör
ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ

Ubeyde Safvan Erbaş
YÖNETMEN
Teknik Analist

Muhammet Çakmak
YÖNETMEN
Havacılık, Sağlık, Bilişim, GYO

Eren Bozdoğan
YÖNETMEN
Perakende, Sanayi, Savunma,

Furkan Ataş
UZMAN YARDIMCISI

Ali Osman Okut
UZMAN YARDIMCISI
Çimento

Uğur Kara
UZMAN YARDIMCISI

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Kuveyt Türk 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, mevduat kabul etmeyen bankalar 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 dayanılarak 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 Kuveyt Türk 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, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

İletişim ve Haberleşme için:

✉ arastirma@kuveytturkyatirim.com.tr