

LİKİDİTE İHTİYACI AY SONU SATIŞLARI ARTTIRDI

- BIST100, dün fon tasfiye sürecinin belirsizliğinden dolayı oluşan likidite ihtiyacı ile ay sonununun olmasıyla beraber, %2,79 sert satışlarla 12 bin puan seviyesinin altında 11.947 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 150,46mr TL gerçekleşirken, eksi kapanan endeksin son günlere göre daha yüksek bir işlem hacimle kapatması pek hayra alamet bir işaret değil! BIST 100 endeksi ilk fiyatlamalar itibarıyla 11 Mayıs tarihinde görülen zirve seviyesinden %20 değer kaybetmesinden dolayı ayı piyasasına da girmiş oldu.
- Dün Avrupa borsaları günü negatif kapatırken, Teknoloji hisseleri pozitif ayrılırken, ABD tarafında ise düşen piyasada Nasdaq endeksi pozitif ayrıştı.
- Bu sabah ABD vadeli çip üreticisi Micron'un beklentileri aşan finansalları öncülüğünde Nasdaq ve diğer endekslerde pozitif bir açılış beklenirken, Çin'in tatil olduğu bir günde, Japonya ve Güney Kore borsaları alıcılı.
- SPK, A1 Capital Portföy Yönetimi AŞ, Bulls Portföy Yönetimi AŞ ve Pardus Portföy Yönetimi AŞ'nin kurucusu olduğu fonlara ilişkin tasfiye sürecinin nasıl yürütüleceğini belirledi. SPK'nın 30 Eylül 2026 tarihli kararına göre, tasfiye sürecinde öncelikle unvanında "para piyasası" ibaresi bulunan yatırım fonlarından başlanacak. Bu fonlarda tasfiye sırası yatırımcı sayısına göre belirlenecek. Yatırımcı sayısı en fazla olan fondan başlanarak en az olana doğru tasfiye işlemleri yürütülecek. Tasfiye dışındaki fonlar yeniden işleme açılabilir. Fonların işleme açılacağı tarih ve katılma paylarının alım-satım esasları fon portföy yapıları, likidite ve piyasa koşulları ile yatırıma menfaati gözetilerek ilgili kurucu portföy yönetim şirketi tarafından belirlenecek.
- SPK ayrıca, Tera, Pusula, Atlas ve Hedef Portföy tarafından kurulan ve tasfiyesine sürecindeki fonların yatırımcılarına, nihai tasfiye beklenmeden ara ödeme yapılmasına karar verdi. Mutabakatı tamamlanan yatırımcılar için MKK'nın hesaplayacağı net yatırım tutarı esas alınacak. Bu tutar 1 milyon TL'nin altında ise tamamı, 1 milyon TL veya üzerinde ise en fazla 1 milyon TL ara ödeme yapılacak. Uygulama para piyasası fonlarından başlayacak. Ara ödeme için fon payı iade edilmeyecek; pay iadesi ve kalan hakların hesaplanması nihai tasfiye aşamasında yapılacak.
- Son olarak, SPK, Tera Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin sermaye piyasası faaliyetlerinin 30 Eylül 2026 itibarıyla geçici olarak durdurulmasına karar verdi. BDDK ise, Destek Yatırım Bankası, Hedef Yatırım Bankası, Tera Yatırım Bankası, Destek Finans Faktoring ve Tera Finans Faktoring'in yönetimlerinin TMSF'ye devredilmesine karar verdi.
- Fed'in faiz karar patikasında en önemli verilerden olan **Çekirdek PCE Endeksi** (Çekirdek kişisel harcamaları fiyat endeksi) **aylık bazda %0,2 yükselirken**, piyasa beklentisi %0,3 ve geçen ay ise %0,1 artmıştı, **yıllık artış ise %3** olarak açıklandı.
- Goldman Sachs**, beklentilerin altında kalan çekirdek enflasyon verileri ve New York Fed Başkanı John Williams'ın açıklamalarının ardından **Fed'den ikinci faiz artışı tahminini Ekim'den Aralık ayına erteledi**.
- AMB Başkanı Christine Lagarde**, görev süresinin dolmasına **birkaç ay kala görevinden ayrılabilirliğinin sinyali verirken**, 2027'de Fransa'da yapılacak **cumhurbaşkanı seçimlerinde aday olmasının "iyi bir fikir olmadığını" söyledi**.
- Dünkü endeks kapanışlarına baktığımızda, Banka hisseleri %4,58 düşerken, Sanayi ve Holding hisseleri %3,11 ve %3,42 satıcılı kapatırken, günü pozitif kapatan ve ilk kez bülten yazdığım endeks Spor hisseleri oldu. Madencilik hisseleri Salı günü sert satışlar sonrası dün %0,77 geri çekilmeyle emsallerine göre daha az satış görürken, en çok değer kaybeden tarafta ise Finansal Faktoring ve Aracı Kurum hisseleri olarak yer aldı.
- BIST30 tarafında tek pozitif kapatan hisse DSTKF yerine giren %2,91 yükselişle TRMET olurken, en az değer kaybeden diğer iki hisse TUPRS ve ASELS hisseleri yer aldı. En çok satılan tarafta ASTOR-ISCTR ve YKBNK hisseleri oldu.
- Bu sabah USD/TL 49,04 seviyesine hafif yükselirken, EUR/TL paritesi 55,60'da yatay. DXY an itibarıyla 101.64'e artarken, EUR/USD paritesi ise 1,1317'ye gerilemiş durumda. 5 yıllık CDS risk primimiz güne 246 seviyesinden açılacak.
- Emtia tarafında Brent, Suudi Arabistan'ın tekrar petrol sevkiyatına başlamasıyla Brent 96,23\$'a gerilerken, ons ALTIN 4182\$'a artmış durumda.
- Benzinde eşel mobil sistemi sona ererken, kademeli sistemle litre başına ÖTV Ekim ayı için 7,90 lira uygulanacak. Yeni sistemle benzinin litresi 4,23 TL artacak. Buna göre, kurşunsuz 95 oktan benzinin ÖTV'si, 31 Ekim 2026'ya kadar 7,90 lira olarak uygulanacak. Vergi tutarı 1-30 Kasım döneminde 11,36 liraya, 1 Aralık 2026'dan itibaren ise 14,8277 liraya yükselecek.
- Güney Kore Merkez Bankası, Aralık ayında yaklaşık 1 ton yurt içi üretim altın satın alacağını açıkladı.
- Bugün yurt içi ve küresel tarafta S&P PMI verileri ile haftalık Banka-Rezerv ve Yabancı Menkul Kıymet PMI verileri ile haftalık işsizlik verileri ve AMB Christine Lagarde'in konuşması takip edilecek.

MAKROEKONOMİ:

- TÜİK verilerine göre dış ticaret açığı Ağustos ayında %22,3 artarak 5,239mr TL olarak gerçekleşti. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2025 Ağustos ayında %81,7'ye geriledi. Ocak-Ağustos döneminde dış ticaret açığı %9,3 artarak 60 milyar 206 milyon dolardan, 65 milyar 793 milyon dolara yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2025 Ocak-Ağustos döneminde %74,7 iken, 2026 yılının aynı döneminde %73,8'e geriledi.
- İşsizlik oranı Ağustos ayında bir önceki aya göre 0,3 puan düşerek %7,8 olarak gerçekleşti.

SEKTÖR/KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- KLRHO:** Şirket Yönetim Kurulumuzun 30.09.2026 Tarihli Kararı ile ; Şirketimizin pay fiyatının Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması sebebiyle, Borsa İstanbul'da pay fiyatının sağlıklı ve istikrarlı oluşumuna katkıda bulunulması, pay sahipleri ve tüm menfaat sahiplerinin haklarının korunması ile yatırımcı güveninin desteklenmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") 19.03.2025 tarihli ve 2025/16 sayılı Bülteni'nde yayımlanan i-SPK.22.9 (19.03.2025 tarihli ve 16/531 s.k.) İlke Kararı ile 22.09.2026 tarihli ve 2026/63 sayılı Bülteni'nde yayımlanan i-SPK 22.9.a (22/09/2026 tarihli ve 60/1711 s.k.) sayılı İlke Kararı'na dayanılarak Şirketimiz paylarına ilişkin geri alım programı başlatılmasına, Pay geri alım işlemlerinin Kurul'un i-SPK.22.9 (19.03.2025 tarihli ve 16/531 s.k.) ile i-SPK 22.9.a (22/09/2026 tarihli ve 60/1711 s.k.) sayılı İlke Kararları ile II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilmesine, Pay geri alımına konu edilebilecek azami pay sayısının 50.000.000 adet (50.000.000 TL nominal değerli) pay olarak belirlenmesine, Payların geri alımı için ayrılacak fonun Şirket özkaynaklarından karşılanmak üzere en fazla 600.000.000 TL olarak belirlenmesine, Pay geri alım programı süresinin işbu karar tarihinden itibaren 1 (Bir) yıl olarak belirlenmesine ancak, geri alımına konu azami pay sayısına ulaşılmasını takiben programın sonlandırılmasına, karar verilmiştir.
- KLYPV:** Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30.09.2026 tarihli toplantısında, operasyon ve faaliyetlerimizin global ölçekte büyütülmesi, yurt dışı satışlarımızın toplam satışlarımız içerisindeki payının artırılması ve ABD pazarında doğrudan faaliyet gösterilmesi amacıyla Amerika Birleşik Devletleri'nde bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. Bu karar kapsamında: 1.Kurulması planlanan şirkete Şirketimizce iştirak edilecektir. Şirket kuruluşuna ilişkin işlemlerin tamamlanmasını müteakip kamuoyu ayrıca bilgilendirilecektir. 2. Kurulması planlanan şirket bünyesinde, güneş panelleri başta olmak üzere solar ürünlerin ABD mevzuatında öngörülen yerlilik şartlarına uygun şekilde üretileceği bir üretim tesisi kurulması planlanmaktadır. 3. Kurulması planlanan şirket aracılığıyla ABD pazarına yönelik satış ve pazarlama yapılanmasının oluşturulması hedeflenmektedir. 4. Süreç, vergi, hukuk ve yatırım danışmanlığı konularında ABD'de yerleşik bir danışmanlık firması ile Danışmanlık Sözleşmesi (Engagement Letter) imzalanmıştır. Söz konusu yatırım kapsamında, ABD'de federal düzeyde sağlanan vergi teşvikleri ile eyalet ve yerel düzeyde sunulan ekonomik kalkınma teşviklerinden yararlanılması öngörülmektedir.

destek@tfgistanbul.com / www.tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. TFG İSTANBUL A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. 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. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.