

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

1 Ekim 2026

BIST100: 11.947,18 ↓ -%2,79

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,06 ↓ -11bp

CDS (5 Yıllık): 247 ↓ -1bp

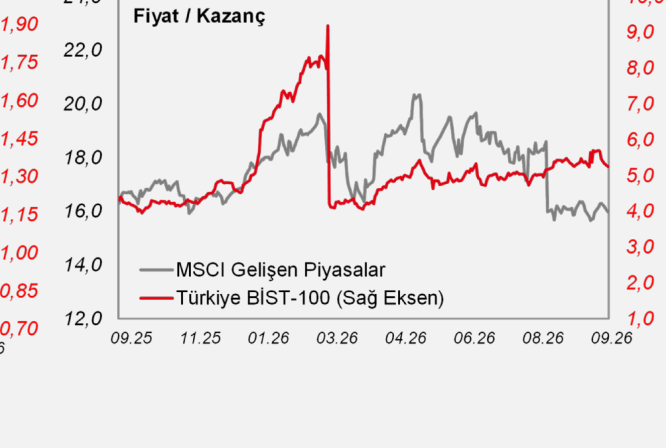
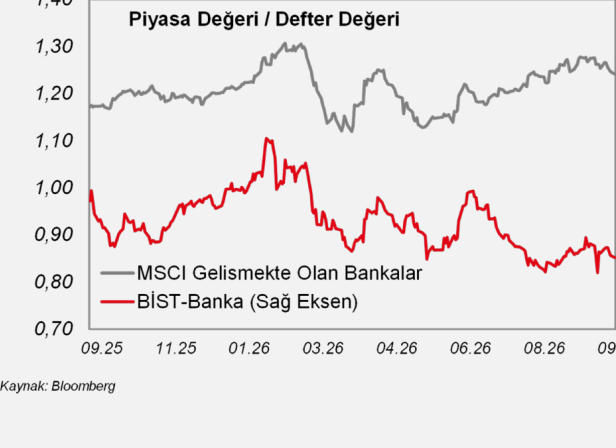
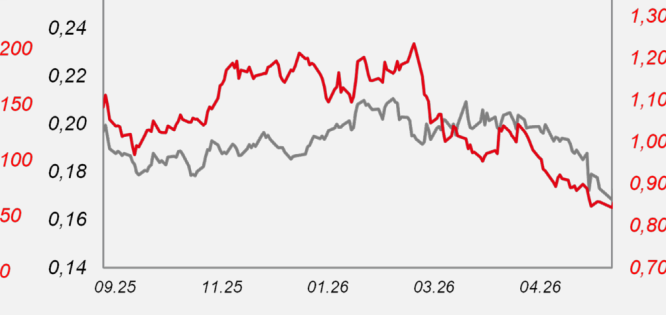
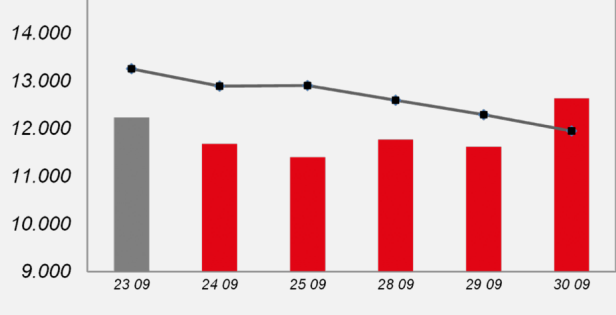
*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

BIST100 endeksinde satış baskısı devam etti. Fon soruşturması ve tasfiye sürecinin yarattığı belirsizliklerin etkisi sürerken, görece dirençli duran bankacılık endeksinde de %4,6'lık düşüşle satış baskısı belirginleşti ve BIST100 günü %2,8 düşüşle 11.947 seviyesinden tamamladı. İşlem hacmi önceki günlerin üzerinde 150 milyar TL olarak gerçekleşti. Yurt içinde veri gündemi yoğundu. Ağustos ayında mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı %8,1'den %7,8'e geriledi; dış ticaret açığı ise temmuzdaki 7,34 milyar USD'den ağustosta 5,24 milyar USD'ye indi. Küresel tarafta ise günün ana gündemini ABD'den gelen yoğun veri akışı oluşturdu. Fed'in yakından takip ettiği PCE fiyat endeksi ağustosta aylık bazda beklentiye paralel %0,3 artarken, yıllık enflasyon %3,4 ile %3,7'lik beklentinin altında kaldı. Çekirdek PCE de aylık %0,2 ve yıllık %3 ile %0,3 ve %3,3 olan beklentilerin altında gerçekleşti. Bununla birlikte tüketici harcamalarının aylık %0,9 artması iç talebin güçlü kalmaya devam ettiğine işaret etti. Eylül ayı ADP özel sektör istihdamı da 75 bin kişilik beklentiye karşı 90 bin kişi arttı. ABD ekonomisinin ikinci çeyrek büyümesi de yıllıklandırılmış bazda %1,5'ten %2,2'ye yukarı revize edildi. Beklentilerin altında kalan PCE verilerinin ardından Fed'in ekim ayında yeniden faiz artıracığına ilişkin piyasa fiyatlaması yaklaşık %40'ın altına geriledi. Öte yandan, veri sonrası gerileyen tahvil faizleri günün devamında yeniden yükseldi. ABD 10 yıllık tahvil faizi günü %5,29 seviyesinde tamamlarken, Dolar endeksinde (DXY) kapanış 101'in üzerinde gerçekleşti. Avrupa tarafında ise Almanya'da enflasyon aylık %0,6, yıllık ise %3,3 seviyesinde gerçekleşerek Aralık 2023'ten beri en yüksek seviyesine ulaştı. Enerji kaynaklı fiyat baskısının Euro Bölgesi geneline yayılması ECB'ye yönelik faiz artırım beklentilerini destekledi (piyasalar önümüzdeki bir yıl içinde ECB'den dört ek faiz artırımı fiyatlıyor). Hisse piyasalarında ABD endeksleri beklentilerin altında kalan PCE verisinin ardından güne alıcılı başladı. Kapanışta ise S&P500 eksiye geçse de Nasdaq %0,2 oranında primle kapattı. Avrupa tarafında ise yüksek enflasyon ve tahvil faizlerinin etkisi endeksleri baskılarken, Euro Stoxx 50 günü %0,8 düşüşle günü tamamladı. Jeopolitik tarafta ise ABD-İran görüşmelerindeki belirsizlik devam ediyor. İran, son ateşkes teklifine ABD'den resmi yanıt aldığını açıklarken, Hürmüz Boğazı'nda bir tankerin daha vurulduğu haberiyle birlikte Brent petrol günü %1,9 yükselişle 98 USD/varil seviyesinden kapattı. Ons Altın ise beklentilerin altında kalan PCE verisinin ardından ilk etapta yükselse de, artan enerji fiyatları ve uzun vadeli tahvil faizlerinin yüksek seyrile kazanımlarını geri vererek %0,6 düşüşle 4.157 USD seviyesinde günü tamamladı. Bu sabahki fiyatlamalara bakıldığında, petrol fiyatlarında gerileme yaşanıyor. Micron'un güçlü bilançosuyla teknoloji hisselerine gelen alımlar ABD vadelerini destekliyor; Nasdaq 100 vadeli %1, S&P 500 vadeli %0,6 artıda. Avrupa vadeli ise %0,4 civarında ekside. Asya'da Nikkei %2,9 yükselirken Çin ve Hong Kong piyasaları tatil nedeniyle kapalı. Japonya hariç MSCI Asya Pasifik endeksi hafif artıda. Öte yandan, Dolar'da dirençli görüntü korunuyor. SPK'nın tasfiye edilen fonlarda 1 milyon TL'ye kadar ara ödeme yapılmasına karar vermesiyle BIST100 endeksi güne alıcılı bir görünümle başlayabilir. Son olarak bugünün ajandasında yurt içinde eylül ayı İSO Türkiye İmalat PMI (10:00; önceki: 48,1), İTO İstanbul enflasyonu (12:00) ve TCMB'nin haftalık menkul kıymet istatistikleri (14:30) takip edilecek. Cumhurbaşkanı Erdoğan ise 14:00'te TBMM'nin yeni yasama yılı açılışında konuşacak. Yurt dışında ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları (beklenti: 200 bin), ISM imalat endeksi (beklenti: 55,0) ve S&P Global imalat PMI nihai verisi (beklenti: 57,0) takip edilecek. Ayrıca Fed yetkililerinin konuşmaları öne çıkıyor. Avrupa'da ise Euro Bölgesi nihai imalat PMI (beklenti: 52,7) ve işsizlik oranı (beklenti: %6,4) verileri ajandada yer alıyor.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri

Hisse Geri Alım/Satım



Kaynak: Bloomberg

MAKROEKONOMİ

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan, küresel ve yurt içi ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı **Haftalık Ekonomik Veri Takvimi** ve **Ekonomik Araştırmalar Bülteni**'ne aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

Astor (ASTOR, Nötr): Şirket, ABD'de yerleşik bir firma ile ABD pazarına yönelik yıllık 500 adet 38 kV GIS hücre satışı için çerçeve anlaşma imzalamıştır. Anlaşma, anahtarlama ürün grubunda ABD pazarına yönelik ilk satış anlaşması olmuştur.

Şişe Cam (SISE, Nötr): Şirket, Rekabet Kurulu tarafından uygulanan idari para cezasına ilişkin kararın yürütmesinin durdurulması ve iptali talebiyle Ankara İdare Mahkemeleri'nde dava açmıştır.

SEKTÖR HABERLERİ

BDDK: BDDK, kamuoyunda "Fon Soruşturması" olarak bilinen süreç kapsamında Destek Yatırım Bankası, Hedef Yatırım Bankası ve Tera Yatırım Bankası'ndaki bazı nitelikli paylara ilişkin temettü dışındaki ortaklık haklarının TMSF tarafından kullanılmasına karar vermiştir. Buna göre, Altunç Kumova tarafından kontrol edilen Destek Finans Faktoring'e ait Destek Yatırım Bankası'nın %99,99'luk payı; Hedef Yatırım Bankası'nda Sibel Gökalp'e ait %10, Namık Kemal Gökalp'e ait %10, Hedef Holding'e ait %41 ve Hedef Girişim'e ait %30 pay ile Tera Yatırım Bankası'nda Emre Tezmen'e ait %95 ve Oğuz Tezmen'e ait %0,01 pay kapsam dahilinde tutulmuştur.

BDDK ayrıca, Destek Holding'in Destek Finans Faktoring'de sahip olduğu %73,81 payın altı ay içinde mevzuatta öngörülen şartları taşıyan gerçek veya tüzel kişilere devredilmesine karar vermiştir. Tera Finans Faktoring'de ise Emre Tezmen'e ait %53,01 ve Oğuz Tezmen'e ait %37 payın yine altı ay içinde devredilmesi kararlaştırılmış; söz konusu devirler tamamlanana kadar bu paylara ilişkin oy haklarının TMSF tarafından kullanılacağı belirtilmiştir.

Açıklamaya göre üç bankanın sektörün toplam aktifleri içindeki payı %0,22, iki faktoring şirketinin faktoring sektörü aktifleri içindeki payı ise %1,45'tir.

Benzin: 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. (Kaynak: BloombergHT)

Satın Alma: Türkiye Emlak Katılım Bankası, Katılımevim, Birevim ve İktisat Katılım Bankası paylarının kendisine devrine ilişkin süreç kapsamında Rekabet Kurumu'na izin başvurusunda bulunmuştur. Diğer düzenleyici kurumlara ilişkin izin ve onay süreçleri devam etmektedir.

SPK: Kurul Hektaş'ın (HEKTS) tahsisli sermaye artırımını onaylamıştır.

Ayrıca Tera Yatırım Menkul Değerler'in sermaye piyasası faaliyetleri geçici olarak durdurulmuştur.

Tera Portföy, Pusuila Portföy, Atlas Portföy ve Hedef Portföy fonlarının tasfiye sürecinde yatırımcılara ara ödeme yapılmasına karar verilmiştir. Mutabakatı tamamlanan yatırımcılara, nihai tasfiye ödemesine mahsuben net yatırım tutarı 1mn TL'nin altında ise tamamı, 1mn TL ve üzerinde ise azami 1mn TL ödeme yapılacaktır. Uygulama para piyasası fonlarından başlayacaktır.

A1 Capital Portföy, Bulls Portföy ve Pardus Portföy fonlarının tasfiye sürecine ilişkin esaslar belirlenmiştir. Tasfiye süreci öncelikle unvanında para piyasası ibaresi bulunan fonlardan ve yatırımcı sayısı en yüksek olandan başlanarak yürütülecektir.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Biotrend Çevre ve Enerji (BIOEN): Şirket, Almanya merkezli Uniper Global Commodities ile Türkiye'de geliştirilmesi planlanan biyometan tesislerini üretilen biyometanın potansiyel satışı ve olası ticari iş birliğine yönelik anlaşma yapılmayan niyet mektubunu imzalamıştır. Satış miktarı, fiyatlaması ve diğer ticari koşullar henüz belirlenmemiş olup, anlaşma bu aşamada bağlayıcı bir alım-satım taahhüdü içermemektedir.

DCT Trading (DCTTR): Şirket'in bağlı ortaklığı YAKA IKE, Yunanistan'daki bir alıcıyla 1.000 ton çiğit satışı için sözleşme imzalamıştır.

Selçuk Ecza Deposu (SELEC): Şirket, 12 ay süreli pay geri alım programı başlatmıştır. Program kapsamında sermayenin %0,81'ine karşılık gelen 5mn adede kadar pay geri alınabilecek olup, program için ayrılan azami fon tutarı 600mn TL olarak belirlenmiştir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDRTRY	Dolar TL	49,0146	0,07%	0,38%	1,56%	14,10%	17,86%
EURTRY	Euro TL	55,5653	-0,05%	-0,11%	-0,93%	9,99%	13,80%
EURUSD	Ayuro Dolar	1,1330	-0,11%	-0,46%	-2,48%	-3,54%	-3,44%
DXY	Dolar Endeksi	101,45	0,08%	0,35%	2,03%	3,18%	3,76%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,06%	-11 bps	38 bps	13 bps	322 bps	68 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	35,51%	-10 bps	43 bps	114 bps	655 bps	412 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	5,28%	5 bps	17 bps	53 bps	112 bps	113 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	37,00%	0 bps	0 bps	0 bps	-100 bps	-350 bps
XU100	BIST-100	11.947,18	-2,79%	-9,85%	-16,65%	6,09%	8,49%
XU030	BIST-30	14.842,04	-2,77%	-9,33%	-9,87%	21,42%	21,86%
XBANK	BIST-Bankacılık	15.400,80	-4,58%	-8,21%	-5,64%	-6,89%	-0,58%
XUSIN	BIST-Sinai	15.607,14	-3,11%	-11,89%	-22,02%	11,38%	9,10%
MXWO	MSCI Dünya Borsası Endeksi	4.903	-0,13%	-0,74%	-1,31%	10,66%	13,84%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsası Endeksi	1.705	0,18%	-2,50%	-0,84%	21,40%	26,66%
DAX	Almanya Borsası	25.199	-0,79%	-0,83%	-4,03%	2,89%	5,52%
SPX	ABD Borsası	7.652	-0,25%	-0,71%	-0,45%	11,77%	14,40%
UKX	İngiltere Borsası	10.606	-0,29%	-0,93%	-2,02%	6,79%	13,43%
NIKK	Japonya Borsası	66.754	1,94%	2,67%	0,67%	32,61%	48,56%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.157,4	-0,60%	-3,04%	-8,31%	-3,75%	7,73%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.551	-0,52%	-2,67%	-4,84%	9,83%	26,97%
Silver	Gümüş Ons (\$)	60,4	-1,71%	-6,22%	-9,24%	-15,68%	29,54%
XBTCUSD	Bitcoin (\$)	83.621	0,03%	-0,72%	6,05%	-4,59%	-27,06%
BRENT	Petrol (\$)	98,0	1,94%	-0,09%	10,93%	62,79%	51,19%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	89,6	0,00%	-1,55%	-4,80%	-13,81%	-8,75%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	635,0	0,00%	3,25%	7,63%	14,41%	16,51%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,0	0,50%	0,10%	3,10%	-17,91%	-8,39%
BCOM	Bloomberg Emlia Endeksi	141,8	0,40%	2,09%	0,30%	29,26%	35,51%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	74,8	-0,45%	-5,22%	-18,44%	16,37%	18,11%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	675,8	-2,45%	-4,62%	-10,67%	33,28%	33,02%

Kaynak: Bloomberg *Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

***lbs: Libre; 1 Libre : 0,45kg

****Bushel: Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz gaksongur@ziraatyatirim.com.tr

Turgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.tr

Aylin Koşar akosar@ziraatyatirim.com.tr

Yavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.tr

Eray Pektaş epektas@ziraatyatirim.com.tr

İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Hızlı Hisse Analiziyle PİYASAYI DAHA HIZLI OKUYUN!

Hızlı Hisse Analizi ile BİST hisselerinin teknik görünümüne, finansal performanslarına ve çok daha fazlasına tek noktadan hızlıca ulaşabilirsiniz.

Makroekonomik değerlendirme ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır.

Borsa İstanbul'a kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633

Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacı taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayımlanamaz.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

0850 22 22 979 Müşteri İletişim Merkezi www.ziraatyatirim.com.tr