

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

5 Ekim 2026

BIST100: 12.270,18 ↑ +%0,17

2 Yıllık Tahvil Faizi: %39,83

CDS (5 Yıllık): 257

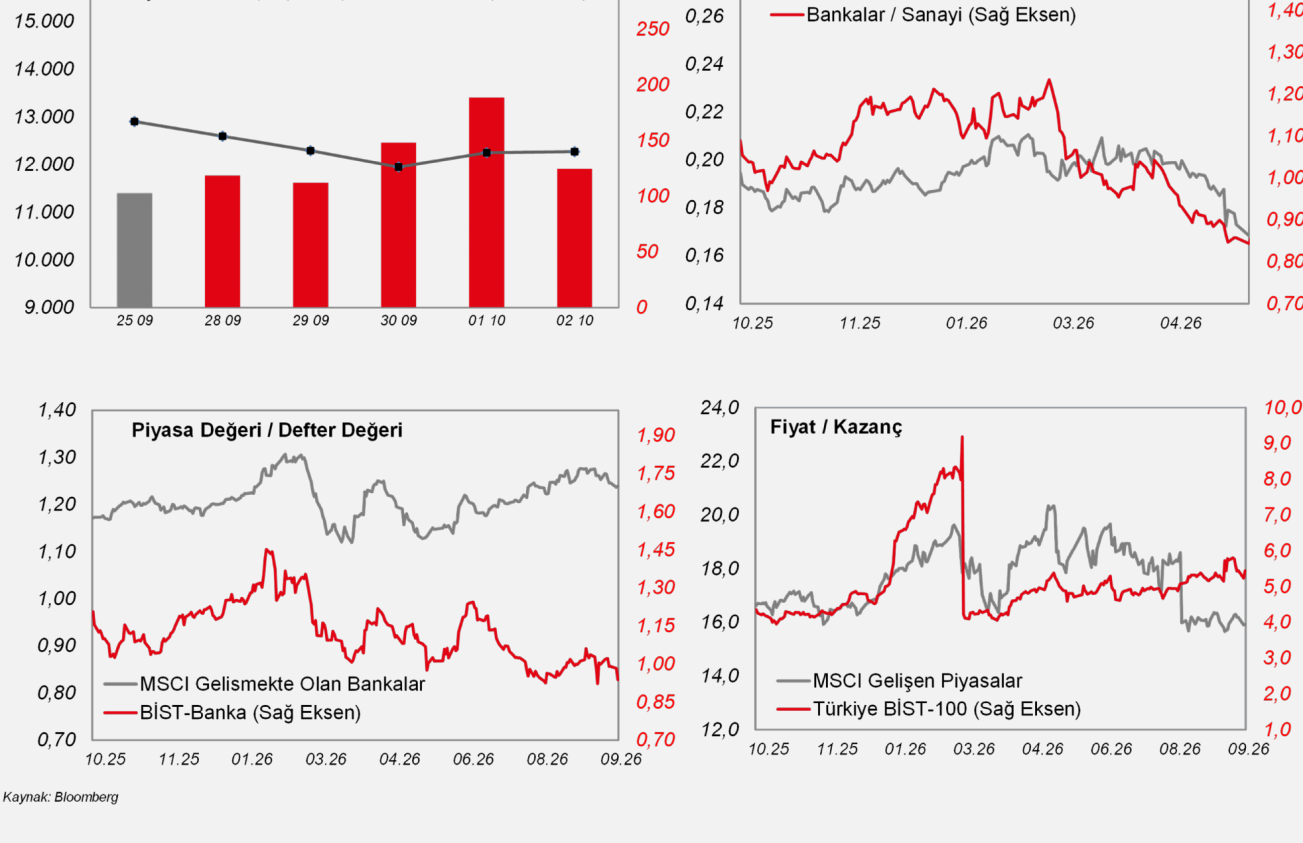
*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Geçtiğimiz hafta BIST100 endeksi, yatırım fonlarına ilişkin inceleme ve tasfiye sürecinin yarattığı belirsizliklerle sert dalgalanırken, haftayı %4,9 kayıpla 12.270 puandan tamamladı. Hafta içerisinde 11.926 seviyesine kadar gerileyen endekste, SPK'nın yatırımcılara 1mn TL'ye kadar ara ödeme yapılabilmesine yönelik düzenlemesi ve ekonomi yönetiminden gelen açıklamalar kayıpların bir bölümünün telafi edilmesini sağladı. Haftanın kapanış gününde ise BIST100 sınırlı tepki alımlarıyla %0,2 yükselirken, işlem hacmi 124 milyar TL seviyesinde kaldı. Bankacılık ve teknoloji endeksleri negatif ayrışırken, turizm ile bilişim hisseleri pozitif tarafa öne çıktı. Cuma günü ikinci kez toplanan Fon Koordinasyon Kurulu, yatırımcıların net alacaklarının hesaplanmasında kullanılacak yöntemi, ikincil düzenlemeleri ve ödeme takvimini değerlendirdi. Küresel tarafta haftanın son işlem gününde ABD istihdam verileri piyasaların ana gündem maddesiydi. Tarım dışı istihdam eylülde 90 bin kişilik beklentiye karşılık yalnızca 29 bin kişi artarken, işsizlik oranı %4,2'ye yükseldi ve ücret artışında yavaşlama gözlemlendi. Verilerin ardından Fed'in ekim ayında faiz artıracığına yönelik beklentiler belirgin şekilde gerilerken, Nasdaq günü %1,2, S&P 500 %0,7 ve Dow Jones %0,5 yükselişle tamamladı. Enerji cephesinde Brent petrol cuma gününü 102,3 USD civarında tamamlarken, hafta sonu haber akışı karışık bir görünüm sundu. G7 ülkelerinin önümüzdeki dört ayda stratejik rezervlerden toplam 100mn varil petrol ve dizel piyasaya sürme konusunda anlaşması fiyat baskısını sınırlayabilecek bir gelişme olarak öne çıktı. Buna karşılık Husilerin Riyad'daki bir Saudi Aramco tesisini hedef aldıklarını öne sürmesi ve İran'ın belirlenen koşullar karşılansın Hürmüz Boğazı'nı tamamen açmayacağını açıklaması arz güvenliğine ilişkin riskleri canlı tuttu. OPEC+ ülkelerinin kasım ayı üretim hedeflerini değiştirmemesi de hafta sonunun bir diğer önemli gelişmesi oldu. Yeni haftaya girilirken zayıf ABD istihdam verilerinin Fed'e yönelik sıkılaşma beklentilerini azaltması riskli varlıkları destekliyor. Bu sabah Brent petrol de %2'nin üzerinde gerilerken, Japonya hariç MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %1 yükseliyor. Japonya Nikkei endeksi ise %1,5 civarında primli. Güney Kore ve Çin piyasaları ise tatil nedeniyle kapalı. Öte yandan, Fransa'daki bütçe ve siyasi belirsizliklerin tahvil piyasasında yarattığı stres Euro üzerinde etkisini gösteriyor. EURUSD paritesinde %1'e yaklaşan düşüş dikkat çekiyor. Avrupa ve ABD vadeli verisi ve fon tasfiye sürecine ilişkin gelişmeler takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'de bugün ISM hizmet PMI verisi, çarşamba günü Fed'in eylül toplantısına ait tutanaklar, perşembe günü haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve cuma günü Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi öncü verisi izlenecek. Euro Bölgesi'nde perakende satışlar ve ECB toplantı tutanakları, Almanya'da fabrika siparişleri ve sanayi üretimi, Çin'de ise TÜFE verisi ajandada yer alıyor. Ayrıca, hafta boyunca Williams gibi Fed üyelerinin konuşmaları da takip edilecek.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri

Hisse Geri Alım/Satım



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 Enerji (ASTOR, Sınırlı Pozitif): Şirket, ABD'de kullanılmak üzere 100-228 MVA aralığındaki güç transformatörlerinin tedarikine yönelik 90mn USD tutarında sipariş almış ve 5mn USD ön ödeme tahsil etmiştir. Sipariş bedelinin 2025 yılı hasılatına oranı %12 olup, teslimatların 2027 yılında gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

Emlak Konut GYO (EKGYO, Nötr): Şirket, İstanbul ve Bodrum'da toplam 395.268m² büyüklüğündeki taşınmazları KDV hariç 6.756mn TL bedelle portföyüne dahil etmiştir. Bedel kentsel dönüşüm uygulamaları kapsamında mahsup edilecek ve ayrıca nakit ödeme yapılmayacaktır.

Ayrıca dolaylı bağlı ortaklık EKA Enerji, Başakşehir'de DataCasa markasıyla faaliyet gösteren Datema Bilişim'in paylarının tamamı ve veri merkezinin bulunduğu taşınmazları KDV hariç toplam 723,7mn TL bedelle satın almak üzere sözleşme imzalamıştır.

Son olarak, İstanbul Ümraniye İnkılap 2. Etap ihalesinde ise en yüksek teklif 46.171mn TL satış geliri ve %40 gelir paylaşım oranıyla verilmiştir. Şirket payına karşılık gelen gelir 18.468mn TL olup, tekliflerin değerlendirilmesi devam etmektedir.

Türk Hava Yolları (THYAO, Nötr): THY Genel Müdürü Ahmet Olmuştur, THY'nin Boeing ile 150 adede kadar Boeing 737 MAX uçağını kapsayan sipariş anlaşmasının kesinleşmesine ilişkin müzakerelerin sürdüğünü belirterek, yakın zamanda nihayete ereceğini söyledi.

SEKTÖR HABERLERİ

Bankacılık: Genel Müdür Osman Arslan, fon soruşturmalarına ilişkin olarak sürecin geçici olduğunu ve bankacılık sektörü üzerinde herhangi bir risk oluşturmadığını belirtmiştir. Arslan, bu süreçte fon kaynaklı bir nedenle bankadan likidite talebinde bulunan müşterileri olmadığını ifade etmiştir. TCMB'nin KOBİ kredilerinde büyüme sınırlarını %5'e yükseltmesi ve zorunlu karşılıklarda yaptığı düzenlemenin KOBİ'lerin finansmana erişimini destekleyeceğini belirten Arslan, 2027 bütçe çalışmalarında OVP'nin esas alındığını ve üretim, yatırım, ihracat ve istihdam odaklı selektif kredi politikasının sürdürüleceğini açıklamıştır. Arslan ayrıca kasım ayında 2 milyar USD tutarında finansman anlaşması imzalanmasının planlandığını belirtmiştir. (Kaynak: BloombergHT)

BDDK: BDDK, kredi kartlarında asgari ödeme oranının limiti 100bin TL ve altında olan kartlarda dönem borcunun %20'si, 100bin TL'nin üzerindeki kartlarda ise %40'ı olarak belirledi. Kurul ayrıca, cep telefonu kredilerinde vade sınırlarını sıfır cihazlarda 40bin TL, yenilenmiş cihazlarda ise 50bin TL'lik fiyat eşiğine göre 12 ay veya 3 ay olacak şekilde yeniden düzenledi. (Kaynak: BloombergHT)

SPK: Kurul, kredili sermaye piyasası işlemlerinde öz kaynak oranının esnetilerek uygulanmasına ilişkin tedbirin 30 Ekim seans sonuna kadar devam etmesine karar verdi.

Savunma: Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanı Görgün, savunma ve havacılık sanayisinin eylülde geçen yılın aynı ayına göre %10,7 artışla 634mn USD ihracat gerçekleştirdiğini bildirdi. (Kaynak: AA)

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Bien Yapı Ürünleri (BIENY): Şirket, Fas merkezli bir müşteriden 1,15mn USD tutarında seramik karo siparişi almıştır.

Enda Enerji (ENDAE): Urla RES kapasite artışı yatırımı kapsamında inşaat çalışmalarına başlanmıştır. Yaklaşık 10mn USD tutarındaki yatırımla iki yeni türbin kurulacak olup, elektrikselsel kurulu güç 13MW'e'den 21,4MW'e'ye, mekanik kurulu güç 15MWm'den 23,4MWm'ye yükseltilecektir. Yeni kapasitenin aralık ayında devreye alınması hedeflenmektedir.

Fonet Teknoloji (FONET): Sivas İl Sağlık Müdürlüğü ile imzalanan Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi hizmet sözleşmesi, Kamu İhale Kurulu'nun ihaleyi iptal etmesi üzerine kurum tarafından iptal edilmiştir. Şirket, yürütmenin durdurulması ve kararı iptali için hukuki tüzürlere başladığını, mevcut hizmet sunumunun kesintisiz sürdüğünü açıklamıştır.

Forte Teknoloji (FORTE): Milli Eğitim Bakanlığı'nın Mesleki ve Teknik Anadolu Liselerinin teknik ve laboratuvar altyapısının modernizasyonuna yönelik ihalesi 49,1mn TL bedelle Şirket uhdesinde kalmıştır.

Halk GYO (HLGYO): Şirket ve Kuzu Toplu Konut Adi Ortaklığı'nın İstanbul Kemerburgaz'daki projesinin yapım işleri için Peninsula Çevre Teknolojileri ve İnşaat ile ana yüklenici sözleşmesi imzalanmıştır.

Metro Holding (METRO): Şirket, Batum'daki 415 odalı Euphoria Hotel'i işleten Metro Euphoria Hotel Batumi'nin kalan %5 payını ilişkili taraflardan satın alarak şirketteki payını %100'e yükseltmiştir. Bedel 48 ayda eşit taksitlerle ve bağlı ortaklıktan elde edilecek temettü gelirleriyle karşılanacak, pay başına satın alma değeri değerlendirme çalışmasının ardından açıklanacaktır.

SDT Savunma (SDTTR): Şirket, yurt içindeki bir müşteriden savunma sanayisine yönelik 1,55mn USD tutarında sipariş almıştır. Teslimatların 2026 ve 2027 yıllarında gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTTRY	Dolar TL	49,1350	0,08%	0,44%	1,79%	14,39%	18,08%
EURTRY	Avro TL	55,3373	0,03%	-0,80%	-1,16%	9,54%	13,39%
EURUSD	Euro Dolar	1,1255	0,10%	-1,19%	-2,87%	-4,18%	-3,93%
ADX	Dolar Endeksi	101,93	-0,16%	0,95%	2,35%	3,67%	4,18%
KATIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	39,833	0 bps	-41 bps	5 bps	299 bps	46 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	35,54%	3 bps	13 bps	119 bps	658 bps	467 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	5,27%	3 bps	11 bps	49 bps	110 bps	119 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	37,00%	0 bps	0 bps	0 bps	-100 bps	-350 bps
XU100	BIST-100	12.270,18	0,17%	-4,88%	-12,67%	8,96%	10,72%
XU030	BIST-30	15.205,39	-0,09%	-4,65%	-6,89%	24,39%	23,87%
XBANK	BIST-Bankacılık	15.639,70	-0,38%	-3,86%	-4,61%	-5,44%	0,77%
XUSIN	BIST-Sinacılık	15.975,44	0,02%	-7,76%	-18,03%	-13,81%	12,10%
MXWO	MSCI Dünya Borsası Endeksi	4.926	0,67%	-0,64%	-0,36%	11,19%	12,84%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsası Endeksi	1.709	-0,01%	-1,35%	0,49%	21,69%	24,95%
DAX	Almanya Borsası	25.231	1,17%	-0,70%	-2,35%	3,02%	3,31%
SPX	ABD Borsası	7.723	0,73%	-0,27%	0,73%	12,81%	15,00%
UKX	İngiltere Borsası	10.462	0,32%	-2,18%	-2,74%	5,34%	10,97%
NIKK	Japonya Borsası	68.309	-0,94%	2,93%	6,19%	35,70%	52,01%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.141,2	-0,87%	-3,35%	-5,49%	-4,13%	7,38%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.542	-0,79%	-2,93%	-3,89%	9,67%	26,80%
Silver	Gümüş Ons (\$)	60,4	-1,03%	-6,12%	-7,58%	-15,77%	28,45%
XBTCUSD	Bitcoin (\$)	84.437	-0,20%	0,68%	9,10%	-3,66%	-30,05%
BRENT	Petrol (\$)	102,3	-0,06%	4,94%	11,03%	69,79%	60,44%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	89,6	0,00%	-1,53%	-3,49%	-13,81%	-8,75%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	640,0	0,79%	0,79%	8,47%	15,32%	17,43%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,0	2,29%	-5,04%	2,67%	-17,66%	-11,82%
BCOM	Bloomberg Emlak Endeksi	141,5	-0,54%	-1,95%	-1,15%	29,01%	34,96%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	75,2	1,51%	-4,76%	-13,00%	16,93%	19,95%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	683,0	0,04%	-2,88%	-9,51%	34,71%	32,69%

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 performansına ve çok daha fazlasına tek noktadan hızlıca ulaşabilirsiniz.

Makroekonomik değerlendirme ve analizler Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından hazırlanmaktadır. Borsa İstanbul'a kote, hızlıca açık fiyat değerlendirmeleri 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 amacıyla taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.

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 bulunulanların 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

Müşteri İletişim Merkezi
www.ziraatyatirim.com.tr