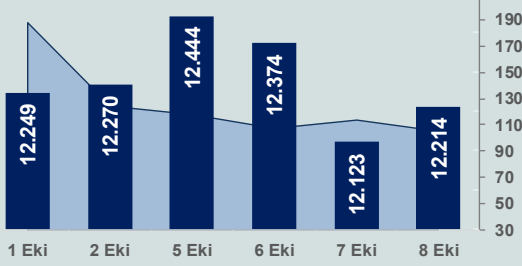


Bizim Günlük

9 Ekim 2026 Cuma

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	243,7
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	11.966,5
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	2,1
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	105,5
BIST-100 F/K Cari	11,37
Yabancı Payı %	37,2

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	15.137,57	0,82%	23,84%
BIST-100 (TL)	12.213,58	0,75%	8,45%
BIST-Tüm	14.509,92	0,49%	2,26%
BIST-Hizmet Endeksi	10.672,06	0,66%	1,06%
BIST-Banka Endeksi	15.912,00	-1,54%	-3,80%
BIST-Mali Endeksi	14.508,16	-0,70%	-11,29%
BIST-Sinai Endeksi	15.863,53	1,75%	13,20%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
ASELS	12.941	0,0%	
ASTOR	10.474	6,8%	
AKBNK	9.673	-1,6%	
YKBANK	7.445	-2,6%	
TUPRS	7.395	3,3%	
THYAO	5.830	-0,7%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
VKFOY 10,0%	PRZMA 10,0%
LYDYE 10,0%	ANELE 10,0%
CEMYZ 10,0%	ODINE 10,0%
KUVVA 10,0%	BIGEN 10,0%
DOGUB 10,0%	IEYHO 10,0%
TMPOL 10,0%	TEHOL 10,0%
CRDFA 10,0%	BAHKM 10,0%
LUKSK 10,0%	RALYH 10,0%
RAYSG 10,0%	OZATD 10,0%
GEREL 10,0%	VKING 10,0%
GIPTA 10,0%	PRKME 10,0%
KARTN 10,0%	TRHOL 10,0%
SKYLP 10,0%	ALKLC 10,0%
GATEG 10,0%	TERA 10,0%
KTLEV 10,0%	DSTKF 10,0%
ATAKP 10,0%	KUYAS 10,0%
KARCL 10,0%	GUNDO 10,0%
HEDEF 10,0%	SEGMN 9,9%
NETGL 10,0%	MANAS 9,9%
MTRYO 10,0%	DUNYH 9,9%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00	Türkiye Sanayi Üretimi
17:00	ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Temettü Tarihleri

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Güne %0,32 artışla 12.161,68 puandan başlayan ve seans içinde 12.038-12.234 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,75 kazançla 12.213,58 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,54 değer kaybederken Sinai Endeks %1,75 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 7 baz puan azalışla %39,75 seviyesine gerilerken 10 yıllık tahvil faizi 10 baz puan artışla %35,52 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 49,19-49,28 ve Euro/TL 55,12-55,47 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 249,4 oldu.

TCMB verilerine göre brüt rezervler, 2 Ekim haftasında 3,8 milyar dolar azalarak 167,4 milyar dolara geriledi. Net rezervler 400 milyon dolar artışla 53,8 milyar dolara yükselirken swap hariç net rezervler ise 2 milyar dolar azalarak 37,9 milyar dolara indi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, TEFAS'a açık 17 fonun tasfiyesinin yapıldığını ve 43 bin fon yatırımcısının paralarının ilgili bankalara yatırıldığını söyledi. Şimşek, 131 fonda sorun yaşandığını belirterek yeni bir yasa tasarısının yakında Meclis'e sunulacağını ifade etti.

Goldman Sachs, Merkez Bankası'nın 22 Ekim'deki Para Politikası Kurulu toplantısında değişiklik beklemediğini ancak bu tahmine yönelik risklerin yüksek olduğunu belirtti. Kurum, gevşeme döngüsünü başlatması için Ekim ayının erken olduğu görüşünü yineledi.

ABD Borsaları günü karışık seyrile tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,10 artışla 51.231,64 puana yükselirken, S&P500 Endeksi %0,47 azalışla 7.765,36 puana ve Nasdaq Endeksi %1,25 kayıpla 27.193,34 puana geriledi. Avrupa Borsaları ise günü düşüşle tamamladı.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 3 Ekim'de sona eren haftada bir önceki haftaya kıyasla 2 bin kişi azalarak 197 bine geriledi. Beklenti 200 bin yönündeydi. Önceki haftanın verisi, 197 binden 199 bine revize edildi. ABD'de toptan stoklar Ağustos ayında aylık %0,5 artarken beklenti %0,7 artış yönündeydi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile verimli görüşmeler yürüttüklerini belirterek 3 Kasım'daki ara seçimlere kadar İran'a saldırı düzenlemeyeceklerini açıkladı. Trump, İran'a yönelik ablukanın tüm gücüyle yürürlükte kalacağını söyledi.

ABD Hazine Bakanlığı, İran'ın petrol ve petrokimya ürünlerini taşımak için kullandığı gölge filooya yönelik yeni yaptırımlar kapsamında 17 gemiyi ve çok sayıda şirketi yaptırım listesine aldı.

Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller, İstanbul Ekonomi Forumu'nda yaptığı konuşmada, enflasyonu yavaşlatmak için muhtemelen ilave faiz artışlarına ihtiyaç duyulacağını söyledi. Waller, artışların birbirini izleyen toplantılarda gelmesinin gerekmediğini ancak kabul edilebilir bir zaman dilimi içinde hayata geçirilmesi gerektiğini belirtti.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, İstanbul Ekonomi Forumu'nda yaptığı konuşmada, zayıf büyüme ve şoklar nedeniyle mali güçlerinin tükenmesi sonucu hükümetlerin yeni bir ekonomik daralma durumunda çaresiz kalabileceği uyarısında bulundu. Bailey, mali politikanın piyasalara güvenilir görünmesi gerektiğini söyledi.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyrile izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,12 artıda. Dolar/TL 49,34 ve Euro/TL 55,40 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 102,04 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1230 sınırında. Brent tipi petrol 103,12 dolardan, altının onsu 4.192,87 dolardan ve gramı ise 6.652,08 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde sanayi üretimi verisi takip edilecek. Yurt dışı tarafta ise ABD'de Michigan tüketici güven endeksi izlenecek.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Eylül 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Eylül ayında %1,84 artan TÜFE'nin Ekim ayında %1,97, 2026 sonunda %29,61 ve 2027 sonunda %22,69 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda 51,57 ve 12 ay sonrasında ise 58,60 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2026 sonunda 50,1 milyar dolar, 2027 sonunda ise 44,4 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla %3 ve %3,9 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda %37,00 ve 2026 yıl sonunda ise %35,07 olması beklenmektedir.

Teknik Takip Listesi

9.10.2026 tarihli teknik takip listemizde SNICA, POLHO, GEDZA ve KOTON yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Günlük Teknik Takip Listesi						9.10.2026
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
SNICA	2,24	2,23	2,18	2,25	2,26	2,18
POLHO	18,47	18,44	18,21	18,58	18,70	18,21
GEDZA	21,92	21,82	21,44	22,06	22,24	21,44
KOTON	9,91	9,86	9,74	9,92	9,96	9,74

Bizim Günlük

9 Ekim 2026 Cuma

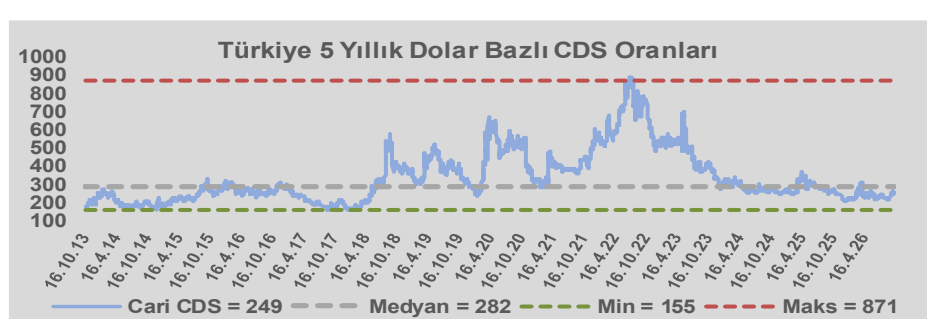
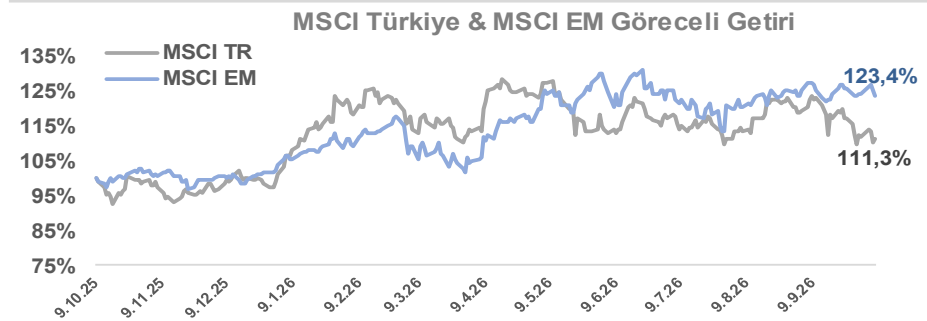
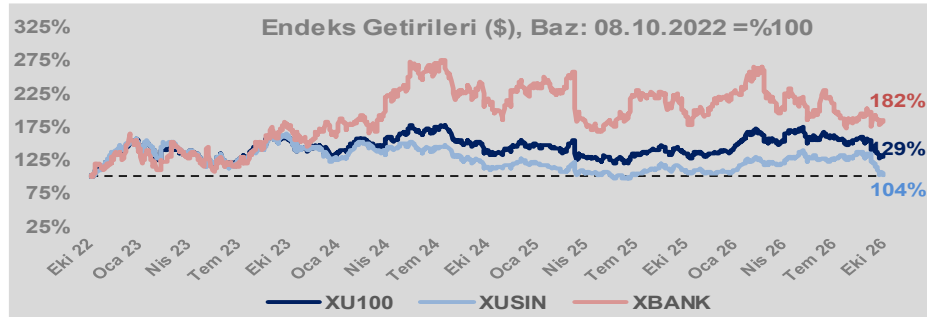
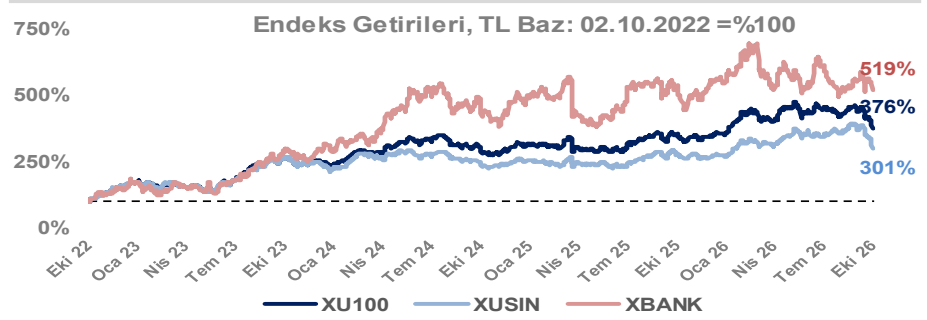
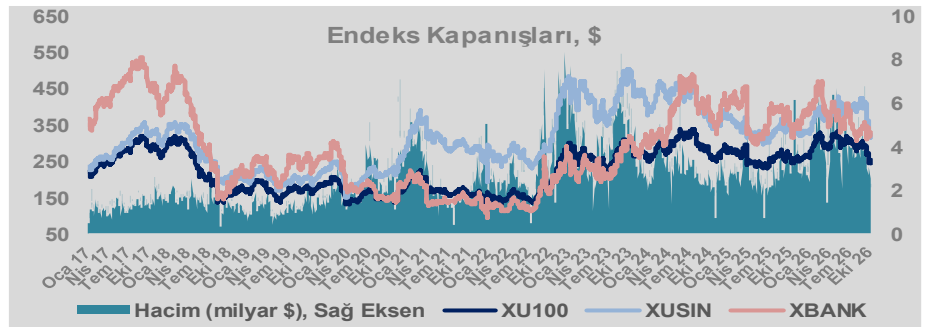
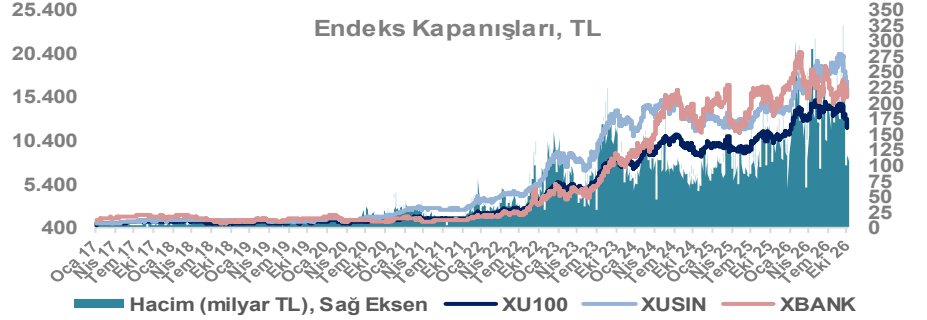
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	51.232	0,10%	6,59%	9,93%
ABD-S&P 500	7.765	-0,47%	13,44%	14,98%
ABD-NASDAQ	27.193	-1,25%	17,00%	18,01%
Almanya-DAX	24.807	-1,18%	1,29%	0,85%
İngiltere-FTSE100	10.442	-0,16%	5,14%	9,35%
Fransa-CAC40	7.730	-0,51%	-5,15%	28,20%
Rusya-RTSI	852	0,00%	-23,51%	-16,94%
Brezilya-BOVESPA	206.220	0,94%	27,99%	45,08%
JPN-NIKKEI225	70.036	-0,92%	38,00%	46,06%
Çin-SHANGHAI	3.801	-0,27%	-4,22%	-2,09%
G.Kore KOSPI	6.626	-2,62%	57,23%	86,89%
Hindistan-Sensex	72.355	1,06%	-15,10%	-11,68%
BIST100	12.214	0,75%	8,45%	12,94%
BIST100 (\$)	217	0,62%	-11,79%	-16,93%
BIST BANKA	15.912	-1,54%	-3,80%	9,29%
BIST BANKA (\$)	324	-1,58%	-16,03%	-6,23%
BIST SINAİ	15.864	1,75%	13,20%	13,14%
BIST SINAİ (\$)	323	1,72%	-1,20%	-3,19%

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	49,3417	0,2%	15,0%
Euro/TL	55,4237	0,1%	9,6%
Euro/Dolar	1,1233	0,2%	-4,4%
Dolar/Yen	158,14	0,2%	1,0%
Altın (\$/ons)	4.193	1,5%	-2,8%
Altın (TL/gram)	6.652,5	1,6%	11,8%
Gümüş (\$/ons)	60,3	1,8%	-15,2%
Gümüş (TL/gram)	95,6	2,0%	-2,5%
Brent Petrol (\$/varil)	102,9	-1,3%	69,0%
VIX	15,4	2,2%	2,7%
Dolar Endeksi	102,1	-0,1%	3,9%
Gösterge Tahvil	39,75%	-0,2%	6,5%
Tr 10yıl Tahvil	35,52%	0,3%	22,5%
ABD 10y Tahvil Faizi	5,22%	-0,2%	24,9%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	313	449.452
Döviz Açığı Olan Şirket	312	-1.752.562
Bütün Şirketler	625	-1.303.111

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -268.708	ENKAI 35.462
SASA -139.911	AKFIS 32.910
TTKOM -110.526	GARAN 32.011
FROTO -95.782	ALTNY 25.120
ALARK -80.329	AKBNK 18.890
TCELL -63.680	HALKB 18.119
VESTL -47.485	BINHO 17.449
PETKM -36.418	SISE 17.121
PGSUS -34.963	DOHOL 15.951
MOGAN -32.086	ENJSA 11.993

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	401,00	GG	-
CIMSA	41,12	GG	-
EREGL	36,60	GG	-
PETKM	20,64	GG	-
TUPRS	392,25	GG	-
GG: Gözden Geçiriliyor			



Bizim Günlük

9 Ekim 2026 Cuma

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %68,2 primli işlem görmektedir.

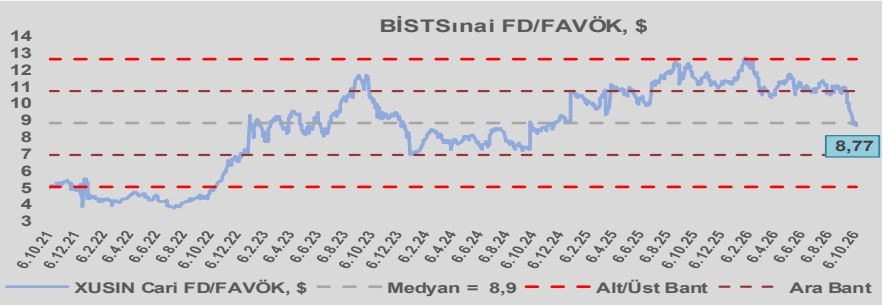
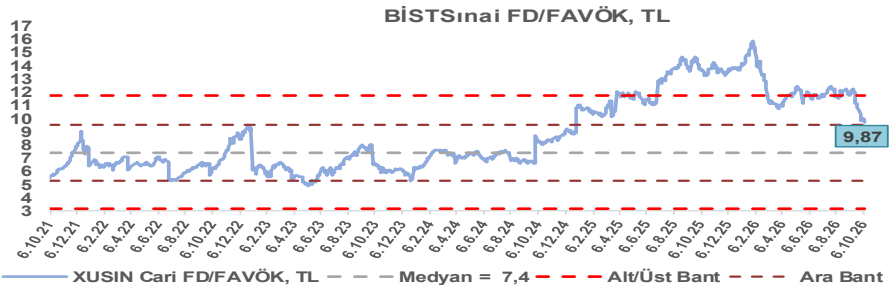
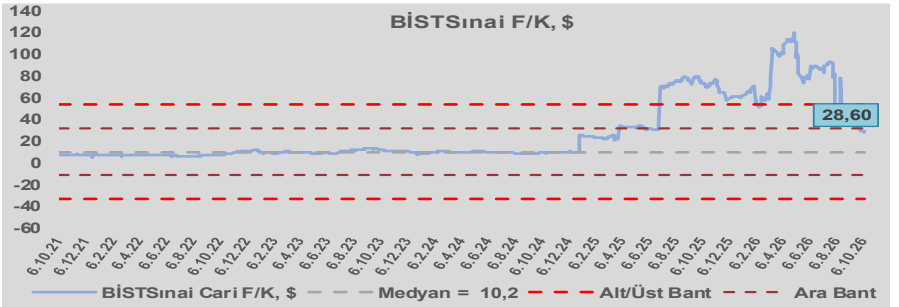
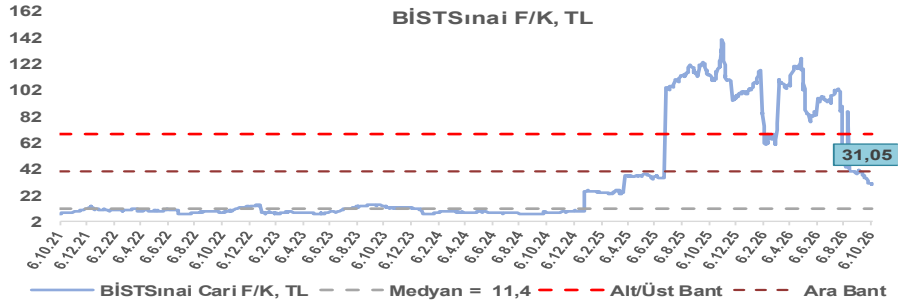
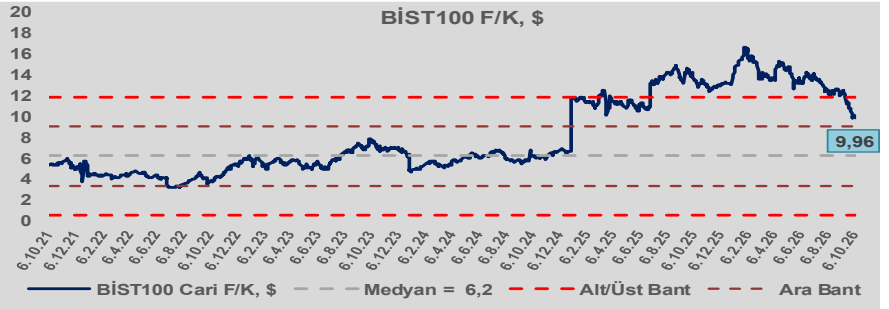
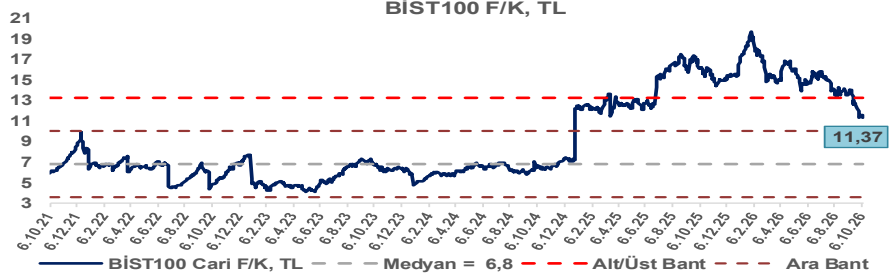
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %59,9 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 11,4x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %173,0 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %180,0 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,4x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %32,7 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 8,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %0,9 iskontolu işlem görmektedir.



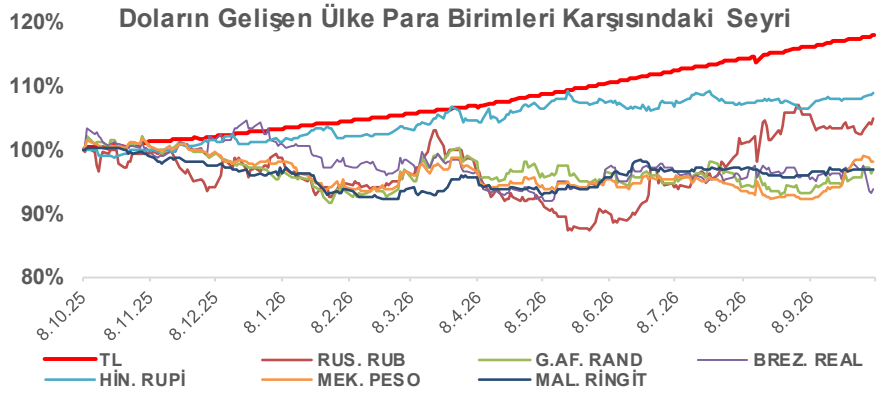
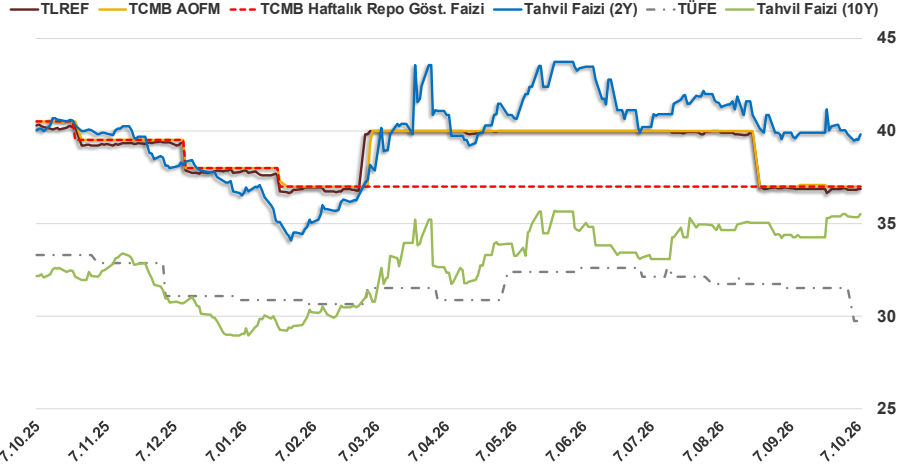
Bizim Günlük

9 Ekim 2026 Cuma

8.10.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-350
TLREF	36,85	-8	-2	-103	-343
Tahvil Faizi (10Y)	35,52	-2	245	653	327
Tahvil Faizi (2Y)	39,83	-23	7	262	-28
TCMB AOFM	37,00	0	0	-100	-350
TÜFE	29,73	-178	-178	-134	-356

Kaynak: Finnet

2019'da tamamı ikinci yarıda olmak üzere toplam 1.200 baz puan indirime giderek politika faizini %12,00 seviyesine indiren TCMB, 2020'deki ilk 5 toplantısında 375 baz puan indirime haftalık repo faizini %8,25'e çekti. 24 Eylül 2020'de son iki yıldaki ilk faiz artırımını gerçekleştirdi ve politika faizini 200 baz puan artışla %10,25'e çekti. 22 Ekim'deki toplantısında ise haftalık repo faizini %10,25 seviyesinde sabit bıraktı. Naci Ağbal göreve geldikten sonra yapılan 19 Kasım toplantısında haftalık repo faizi 475 baz puan artışla %15,00'e yükseltirken 24 Aralık toplantısında ise haftalık repo faizi 200 baz puan artışla %17 seviyesine yükseltildi. 2021 yılı Ocak ve Şubat ayı toplantılarında faizde değişikliğe gitmeyen TCMB, 18 Mart'taki toplantısında haftalık repo faizini 200 baz puan artırarak %19'a yükseltti. 6 Mayıs, 17 Haziran, 14 Temmuz ve 12 Ağustos PPK toplantılarında ise faiz oranında değişiklik yapmayarak %19'da sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 23 Eylül'de 100, 21 Ekim'de 200, 18 Kasım'da 100 ve 16 Aralık toplantısında 100 baz puan indirerek %14 seviyesine çekti. TCMB, 2022 yılının ilk toplantısında ise faizi değiştirmeyerek %14 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 17 Şubat, 17 Mart, 14 Nisan, 26 Mayıs, 23 Haziran ve 21 Temmuz tarihli toplantılarında değişiklik yapmayarak %14 olarak sabit bıraktı. TCMB, 18 Ağustos'ta 100, 22 Eylül'de 100, 20 Ekim'de 150 ve 24 Kasım tarihli toplantısında 150 baz puan indirim yaparak politika faizini %9,00 seviyesine çekerken, 22 Aralık'taki 2022 yılının son toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9,00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası politika faizini, 22 Haziran'da 650 baz puan, 20 Temmuz'da 250 baz puan, 24 Ağustos'ta 750 baz puan, 21 Eylül'de 500 baz puan, 26 Ekim'de 500 baz puan, 23 Kasım'da 500 baz puan ve 21 Aralık tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak %42,50 seviyesine çıkardı. TCMB, 2024 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan artırarak %45,00 seviyesine yükseltirken, 22 Şubat tarihli toplantısında ise değiştirmeyerek %45,00 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 21 Mart tarihli toplantısında politika faizini 500 baz puan artırarak %50 seviyesine yükseltti. TCMB, 25 Nisan, 23 Mayıs, 27 Haziran, 23 Temmuz, 20 Ağustos, 19 Eylül, 17 Ekim ve 21 Kasım tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 26 Aralık toplantısında ise politika faizini 250 baz puan indirerek %47,50 seviyesine çekti. TCMB, 2025 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan ve ikinci toplantısında 250 baz puan indirerek %42,50 seviyesine çekerken 17 Nisan tarihli toplantıda 350 baz puan artırarak %46 seviyesine çıkardı. Merkez Bankası, 19 Haziran'da politika faizini değiştirmeyerek %46 seviyesinde sabit bırakırken 24 Temmuz'da 300 baz puan, 11 Eylül 2025'te 250 baz puan, 23 Ekim'de 100 baz puan ve 11 Aralık'ta 150 baz puan indirilerek %38,00 seviyesine düşürüldü. TCMB, 2026 yılının ilk toplantısında 100 baz puan indirerek politika faizini %37'ye düşürürken 12 Mart'ta, 22 Nisan'da 11 Haziran'da, 23 Temmuz'da ve 10 Eylül'de %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.



Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma Bölümü

<http://www.bmd.com.tr/>
arastirma@bmd.com.tr

Önemli Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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.

Burada yer alan bilgiler Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD) tarafından okuyucuyu bilgilendirme amacı ile BMD'nin güvenilir olduğunu düşündüğü yayımlanmış bilgilerden ve veri kaynaklarından derlenerek hazırlanmıştır. Kullanılan bilgilerin hatasızlığı ve/veya eksiksizliği konusunda BMD hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. BMD Araştırma raporları şirket içi ve dışı dağıtım kanalları aracılığıyla tüm BMD müşterilerine eşzamanlı olarak dağıtılmaktadır. Ayrıca, Burada yer alan tahmin, yorum ve tavsiyeler dökümanın yayımlandığı tarih itibarıyla geçerlidir. BMD Araştırma Bölümü daha önce hazırladığı ya da daha sonra hazırlayacağı raporlarda bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerden farklı ya da bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerle çelişen başka raporlar yayımlayabilir. Çelişen fikir ve tavsiyeler bu raporu hazırlayan kişilerden farklı zaman dilimlerine işaret ediyor, farklı analiz yöntemlerini içeriyor ya da farklı varsayımlarda bulunuyor olabilir. Böyle durumlarda, BMD'nin bu raporlardaki tavsiye ve görüşlerle çelişen diğer BMD Araştırma Bölümü raporlarını okuyucunun dikkatine sunma zorunluluğu yoktur. BMD ve ilişkili olduğu firmalar bu raporda adı geçen pay senetlerinde pozisyon sahibi olabilir ve/veya raporun yayınlanma tarihinden sonra işlem yapabilir. Ayrıca yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle BMD ve/veya diğer ilişkili firmalarının iş ilişkisi içerisinde olabileceğini kabul ederler.

Bu çalışma kesinlikle tekrar çıkarılmak, çoğaltılmak, kopyalanmak ve/veya okuyucudan başkasına dağıtılmak üzere hazırlanmamıştır ve BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan kopyalanamaz ve çoğaltılıp dağıtılamaz. Okuyucuların bu raporun içeriğini oluşturan yatırım tavsiyeleri, tahmin ve hedef fiyat değerlemeleri de dahil olmak üzere tüm yorum ve çıkarımların, BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan başkalarıyla paylaşmaması gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayınlamaya, müşterilerine ve gerekli yatırım profesyonellerine dağıtmaya yetkilidir. BMD Araştırma Bölümü gerekli olduğunu düşündüğünde düzenli olarak yatırım tavsiyelerini güncellemekte ve temel analize dayalı araştırma raporları hazırlamaktadır. Bununla birlikte, bu çalışma herhangi bir hisse senedinin veya finansal yatırım enstrümanlarının alımı ya da satımı için BMD ve/veya BMD tarafından direkt veya dolaylı olarak kontrol edilen herhangi bir şirket tarafından gönderilmiş bir teklif ya da öneri oluşturmamaktadır. Herhangi bir alım-satım ya da herhangi bir enstrümanın halka arzına talepte bulunma kararı bu çalışmaya değil, arz edilen yatırım aracı ile ilgili kamuya duyurulmuş ve yayınlanmış izahname ve sirkülere dayanmalıdır. BMD ya da herhangi bir BMD çalışanı bu raporun içeriğindeki görüş ve tavsiyelere uyulması sebebiyle doğabilecek doğrudan ya da dolaylı herhangi bir zarar ya da kayıpla ilgili olarak sorumlu tutulamaz.