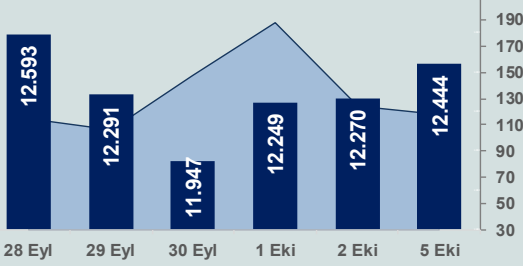


Bizim Günlük

6 Ekim 2026 Salı

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	249,2
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	12.202,9
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	2,4
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	118,0
BİST-100 F/K Cari	11,59
Yabancı Payı %	37,2

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BİST-30 (TL)	15.457,49	1,66%	26,46%
BİST-100 (TL)	12.443,92	1,42%	10,50%
BİST-Tüm	14.859,01	0,79%	4,72%
BİST-Hizmet Endeksi	10.926,11	-0,08%	3,47%
BİST-Banka Endeksi	16.081,31	2,82%	-2,77%
BİST-Mali Endeksi	14.849,20	1,48%	-9,21%
BİST-Sinai Endeksi	16.058,65	0,52%	14,60%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
ASTOR	12.861	-10,0%	
ASELS	12.755	2,4%	
AKBNK	12.249	2,8%	
THYAO	7.984	0,1%	
YKBNK	5.562	2,7%	
ISCTR	5.410	3,4%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
YBTAS 10,0%	GENIL 10,0%
SAFKR 10,0%	IZFAS 10,0%
SEGMN 10,0%	ISVEA 10,0%
MIATK 10,0%	ASTOR 10,0%
LYDHO 10,0%	PEKGY 10,0%
PASEU 10,0%	TMPOL 10,0%
HKTM 10,0%	OZATD 10,0%
CRDFA 10,0%	BIGEN 10,0%
KRDMB 10,0%	GUNDG 10,0%
LYDYE 10,0%	PRZMA 10,0%
QUICK 10,0%	UFUK 10,0%
ATSYH 10,0%	KUYAS 10,0%
TGSAS 10,0%	BIGTK 10,0%
ARMGD 10,0%	RALYH 10,0%
BURVA 10,0%	MAGEN 10,0%
QNBFK 10,0%	ANELE 10,0%
GRNYO 10,0%	IEYHO 10,0%
BAHKM 10,0%	SKYMD 10,0%
HEDEF 10,0%	GRTHO 10,0%
NETGL 10,0%	ODINE 10,0%

Haftalık Piyasa Takvimi

09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar
15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Haftanın ilk işlem gününe %0,84 artışla 12.373,11 puandan başlayan ve seans içinde alıcılı seyrini sürdüren BİST100 Endeksi, %1,42 kazançla 12.443,92 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %2,82 ve Sinai Endeksi %0,52 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 9 baz puan azalışla %39,74 ve 10 yıllık tahvil faizi 21 baz puan azalışla %35,33 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 48,94-49,18 ve Euro/TL 54,90-55,38 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 256 oldu.

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi (TÜFE), Eylül ayında beklentilerin altında aylık %1,84 artarken Ağustos ayına %31,51 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %29,73 ile Kasım 2021'den bu yana ilk kez %30 seviyesinin altına indi. Yıllık çekirdek enflasyon %28,70 olarak gerçekleşti. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), Eylül ayında aylık %2,07 ve yıllık %27,38 arttı.

Bank of America (BoFA), Türkiye'de yaşanan fon krizinin henüz daha hızlı veya daha güçlü bir parasal gevşemeyi gerektirmediğini belirtti. Kurum, ekim ayında 100 baz puanlık faiz indirimi beklentisini koruduğunu ve aralık ayında faizlerin sabit tutulacağını öngördüğünü bildirdi.

ABD Borsaları pozitif bir seyr izledi. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,18 artarak 51.267,90 puana, S&P500 Endeksi %0,66 kazançla 7.773,95 puana ve Nasdaq Endeksi %1,05 artışla 27.477,31 puana yükseldi. Avrupa Borsaları ise günü karışık seyrile tamamladı.

ABD'de ISM hizmet sektörü PMI, Eylül ayında aylık 0,5 puan azalarak 54,9'a geriledi. ABD'de S&P Global hizmet sektörü PMI ise Eylül ayında 56,5'ten 58,8'e yükseldi. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI ise aylık 2,4 puan artarak 58,4 oldu.

ABD Başkanı Donald Trump, kara yolu dışında kullanılan kırmızı boyalı dizelin kara yollarında geçici olarak kullanımına izin veren kararı imzaladı. Karar kapsamında dizele uygulanan federal tüketim vergisinin ödenmesi faiz veya ceza uygulanmaksızın yıl sonuna kadar ertelendi.

ABD Hazine Bakanlığı, İran veya İran'ın finans sektörüyle iş yapmayı sürdüren yabancı finans kuruluşlarının önceden haber verilmeksizin yaptırımlara maruz kalabileceği uyarısında bulundu.

İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, ABD'nin yaptırımlar uyguladığını, anlaşmaları bozduğunu ve müzakere süreçlerinde ülkesine saldırılar düzenlediğini belirterek, Washington yönetimiyle müzakere etmenin anlamlı olmadığını söyledi.

Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi, Ağustos ayında aylık %1,9 ve yıllık %8,2 arttı.

Almanya'da hizmet sektörü PMI, Eylül ayında 49,7'den 52,9'a yükselirken bileşik PMI, 51,8'den 53,8'e çıktı. İngiltere'de hizmet sektörü PMI 52,5'ten 52,1'e gerilerken bileşik PMI, 52 oldu. Euro Bölgesi'nde hizmet sektörü PMI, 51,6'dan 53'e yükselirken bileşik PMI, 53,1 değerini aldı.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Yönetim Kurulu üyesi Joachim Nagel, Orta Doğu'daki durumun tüketici fiyatları görünümünü etkilemeye devam etmesi nedeniyle AMB'nin çeşitli enflasyon senaryolarına hazırlıklı olması gerektiğini söyledi. Nagel, yüksek belirsizliğin hareketsizlik değil esneklik gerektirdiğini ifade etti.

AMB Başekonomisti Philip Lane, enflasyonu kontrol altında tutmak için ölçülü bir tepki vermenin uygun olacağını söyledi. Lane, ikinci dalganın ekonomik faaliyet ve enflasyon üzerinde ilk dalgadan daha güçlü etki yaratıp yaratmayacağını değerlendirilmesinin çok önemli olduğunu ifade etti.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyr izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,29 artıda. Dolar/TL 49,18 ve Euro/TL 55,16 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 102,24 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,12 sınırında. Brent tipi petrol 99,72 dolardan, altının onsu 4.129,71 dolardan ve gramı ise 6.530,71 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmazken yurt dışında Euro Bölgesi'nde perakende satışlar ve ABD'de dış ticaret dengesi 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 denge 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

6.10.2026 tarihli teknik takip listemizde TUCLK, ALKIM ve EGPRO yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Günlük Teknik Takip Listesi						6.10.2026
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
TUCLK	4,05	4,05	3,98	4,08	4,11	3,98
ALKIM	12,06	12,01	11,87	12,09	12,24	11,79
EGPRO	34,36	34,20	33,90	34,44	34,98	33,84

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

Bizim Günlük

6 Ekim 2026 Salı

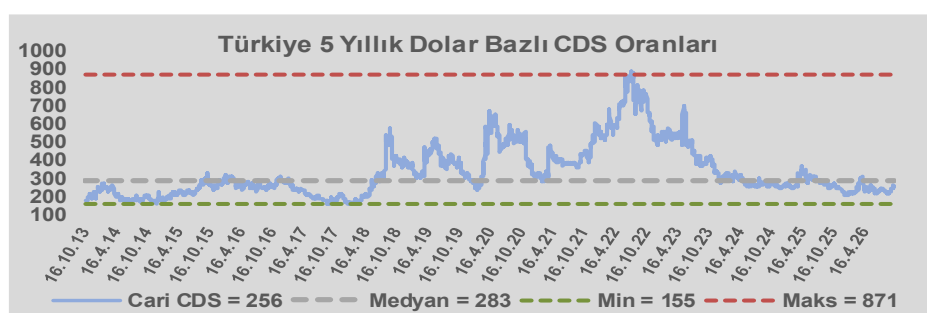
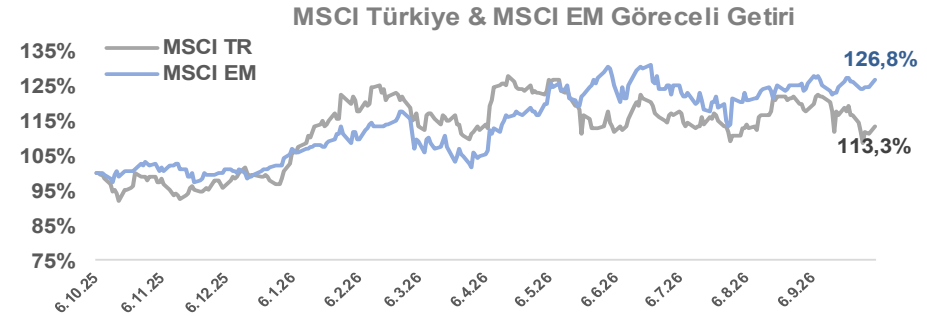
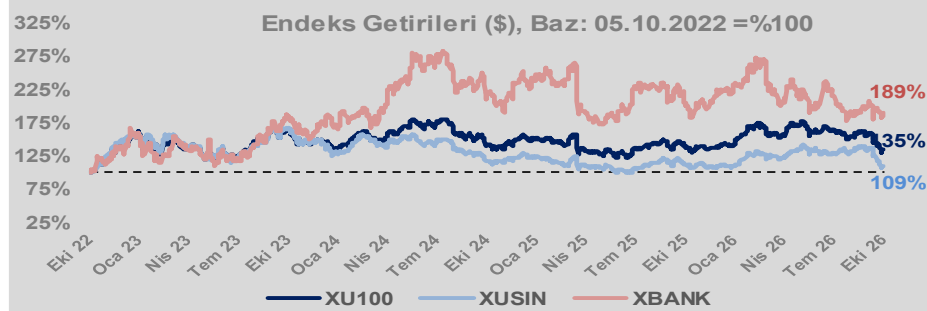
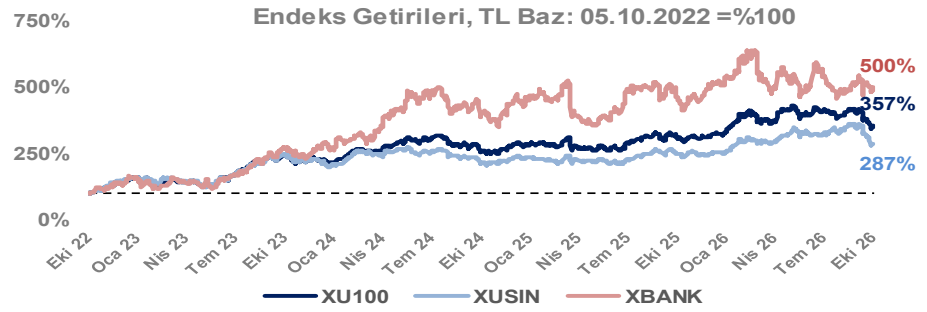
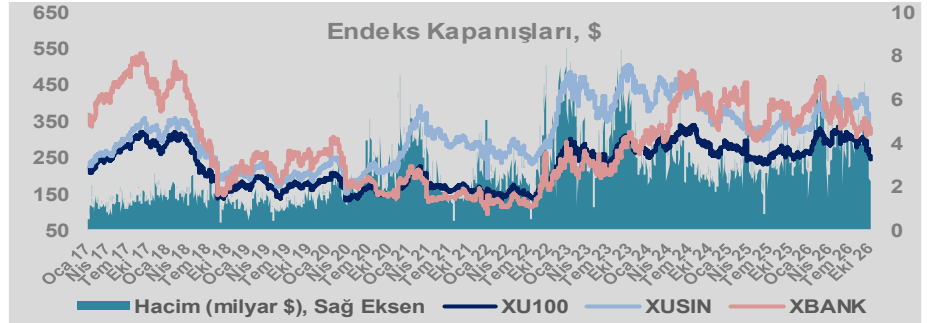
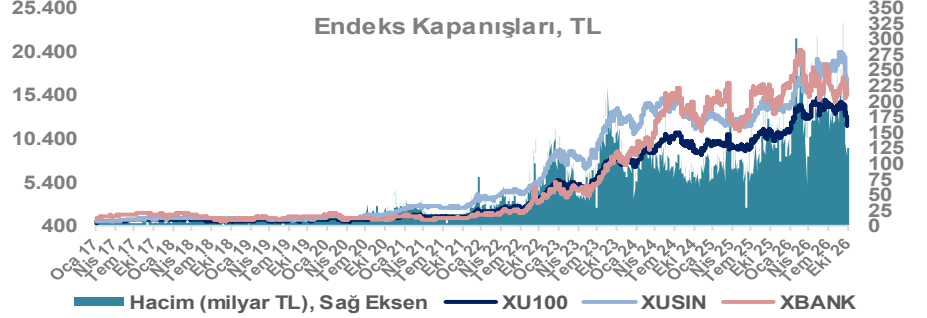
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	51.268	0,18%	6,67%	9,64%
ABD-S&P 500	7.774	0,66%	13,56%	15,76%
ABD-NASDAQ	27.477	1,05%	18,22%	20,62%
Almanya-DAX	25.254	0,09%	3,12%	3,59%
İngiltere-FTSE100	10.498	0,34%	5,70%	10,61%
Fransa-CAC40	7.834	-0,80%	-3,87%	29,93%
Rusya-RTSI	861	0,00%	-22,71%	-14,05%
Brezilya-BOVESPA	206.912	7,70%	28,42%	43,49%
JPN-NIKKEI225	68.309	-0,94%	34,60%	52,01%
Çin-SHANGHAI	3.842	0,31%	-3,19%	-1,05%
G.Kore KOSPI	6.935	-0,98%	64,57%	95,40%
Hindistan-Sensex	72.800	0,58%	-14,58%	-10,35%
BIST100	12.444	1,42%	10,50%	14,60%
BIST100 (\$)	223	-0,13%	-9,43%	-14,90%
BIST BANKA	16.081	2,82%	-2,77%	8,34%
BIST BANKA (\$)	328	2,77%	-14,90%	-8,12%
BIST SINAİ	16.059	0,52%	14,60%	14,01%
BIST SINAİ (\$)	328	0,47%	0,30%	-3,32%

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	49,1797	0,1%	14,6%
Euro/TL	55,1464	-0,1%	9,1%
Euro/Dolar	1,1205	-0,2%	-4,7%
Dolar/Yen	158,09	0,1%	0,9%
Altın (\$/ons)	4.123	-0,4%	-4,4%
Altın (TL/gram)	6.519,4	-0,3%	9,5%
Gümüş (\$/ons)	60,4	-1,1%	-15,0%
Gümüş (TL/gram)	95,6	-1,0%	-2,6%
Brent Petrol (\$/varil)	100,3	-0,1%	64,6%
VIX	15,5	1,4%	3,4%
Dolar Endeksi	102,2	0,2%	3,9%
Gösterge Tahvil	39,74%	-0,2%	6,5%
Tr 10yıl Tahvil	35,33%	-0,6%	21,8%
ABD 10y Tahvil Faizi	5,31%	-0,1%	27,0%

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	413,50	GG	-
CIMSA	42,46	GG	-
EREGL	37,64	GG	-
PETKM	20,10	GG	-
TUPRS	391,25	GG	-
GG: Gözden Geçiriliyor			



Bizim Günlük

6 Ekim 2026 Salı

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %71,6 primli işlem görmektedir.

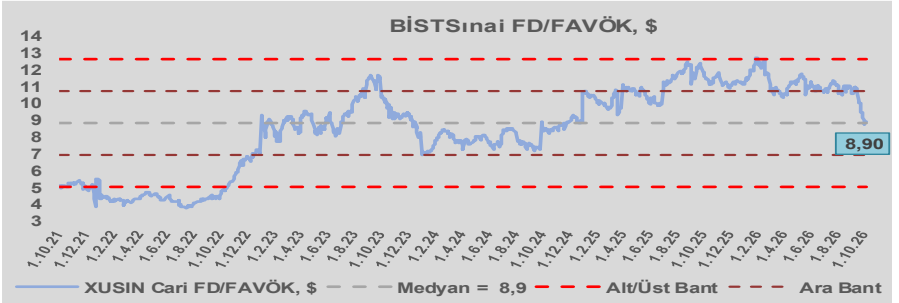
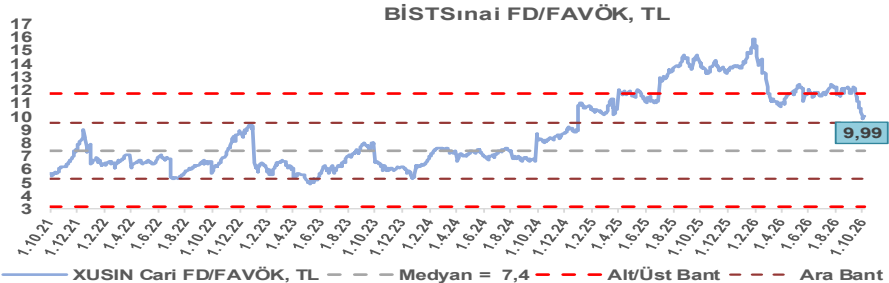
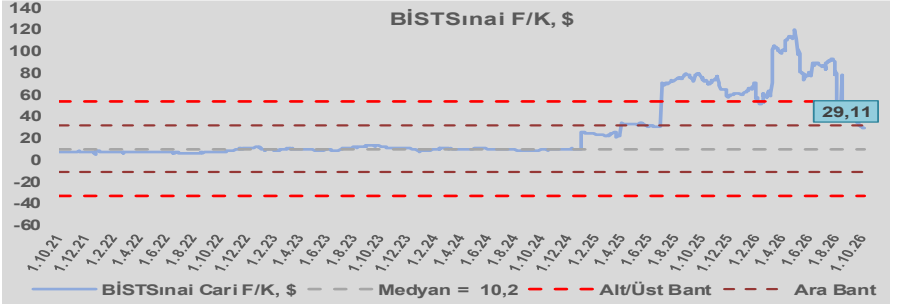
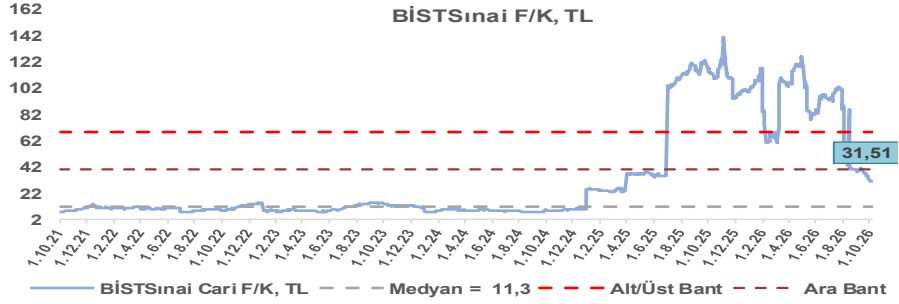
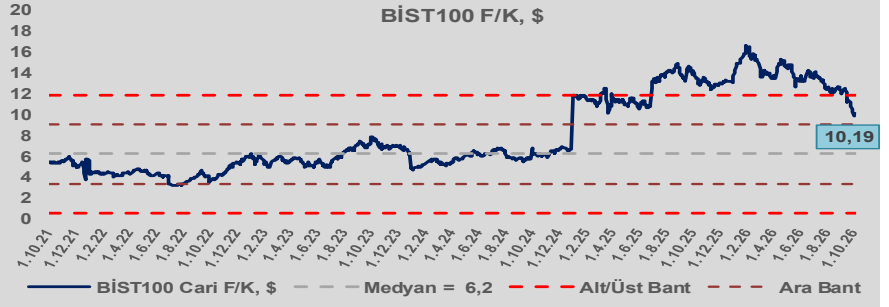
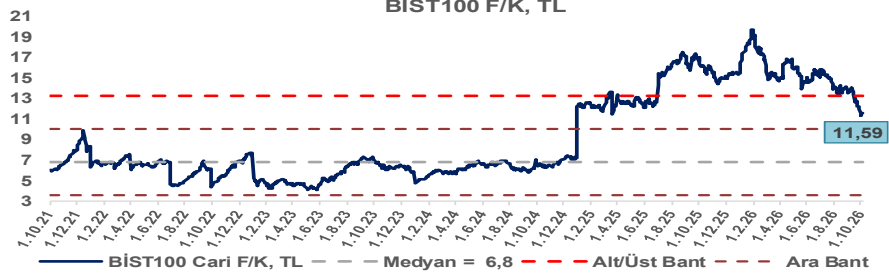
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %64,0 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 11,3x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %178,1 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %185,2 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,4x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %34,5 primli işlem görmektedir.

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



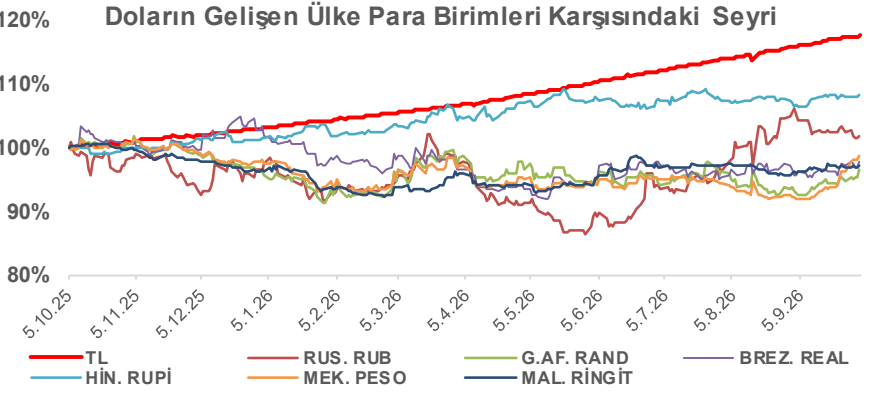
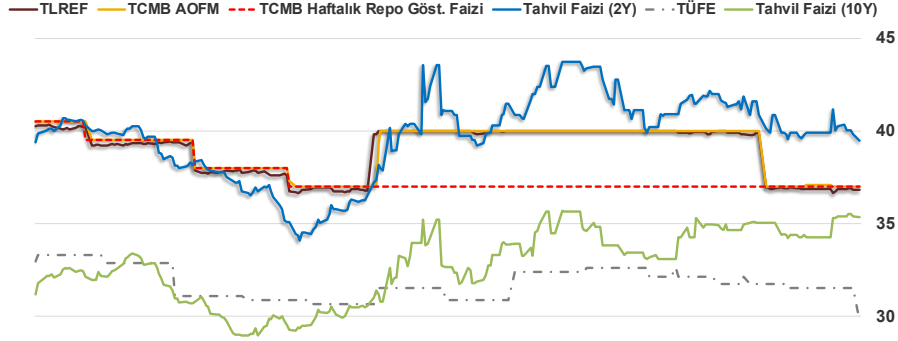
Bizim Günlük

6 Ekim 2026 Salı

5.10.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-350
TLREF	36,82	-5	-9	-105	-346
Tahvil Faizi (10Y)	35,33	-8	245	634	326
Tahvil Faizi (2Y)	39,46	-89	-47	225	-54
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 ilişikisi 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.