

Yurt içi Piyasalar

8 Ekim 2026

Borsa İstanbul'da Çarşamba günü satış baskısı yeniden belirginleşti. BIST 100 endeksi %2,03 düşüşle 12.122,94 puandan kapanırken işlem hacmi 113,5 milyar TL oldu. Gün içerisinde 12.048 puana kadar gerileyen endeks, önceki günün ardından düşüşünü ikinci seansa taşıdı. **Eylül enflasyonunun beklentilerden düşük gelmesiyle güçlenen faiz indirimi iyimserliği fon kaynaklı satışların ve küresel risk iştahındaki bozulmanın gölgesinde kaldı.**

Sektörel görünümde bankacılık endeksi %0,16, holding endeksi %1,46 geriledi. Sigorta %1,90 yükselişle günü artıda tamamlayan tek sektör olurken finansal kiralama-factoring %6,80 kayıpla negatif ayrışmasını sürdürdü. Teknoloji %6,61, madencilik %3,85 ve inşaat %3,54 geriledi. **Özellikle teknoloji ve sanayi bağlantılı şirketlerdeki sert satışlara karşılık bankacılığın sınırlı kayıpla günü tamamlaması faiz indirimi beklentilerinin banka hisselerinde görece destekleyici olmaya devam ettiğini gösterdi.**

Günün fiyatlama temasında Orta Doğu geriliminin petrol fiyatlarını yeniden yukarı çekmesi ve küresel tahvil faizlerindeki yükselişe ilişkin endişeler öne çıktı. Yurt içinde fon tasfiyeleriyle bağlantılı satış baskısı ve piyasa güveninin henüz tam olarak toparlanmaması da satışları derinleştirdi. Hazine'nin eylül ayında 467 milyar TL nakit açığı açıklaması mali görünüm açısından izlenen bir diğer gelişmeydi. Akşam saatlerinde açıklanan Fed tutanaklarında ise yetkililerin faiz artırımına yönelik eğilimini koruması küresel finansal koşulların kısa vadede gevşemeyebileceğine işaret etti.

BIST 100'de hisse bazlı ayrışma da sertti. Pozitif tarafta sigorta hisselerindeki direnç dikkat çekerken, negatif tarafta özellikle ASELSAN ve ASTOR'da yoğun satışlar görüldü. ASELSAN ve ASTOR, sırasıyla yaklaşık 17,1 milyar TL ve 12,5 milyar TL ile günün en yüksek işlem hacmine sahip hisseleri arasında yer aldı.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	12.123	↓ -2,03	↓ -14,34	↑ 7,65	113.520.370.116
BIST30	15.014	↓ -2,39	↓ -10,26	↑ 22,83	98.886.373.422
BİSTTÜM	14.439	↓ -2,16	↓ -20,51	↑ 1,76	151.970.144.601
VIOP 30	15.352	↓ -2,20	↓ -11,77	↑ 16,17	40.078.705.110

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	16.161	↓ -0,16	↓ -3,24	↓ -2,29	25.525.198.569
BIST SİNAİ	15.591	↓ -1,72	↓ -20,37	↑ 11,26	50.761.049.870
BIST METAL	23.716	↓ -2,27	↓ -15,21	↑ 33,42	7.077.261.559
BIST ULAŞTIRMA	32.911	↓ -1,58	↓ -8,64	↓ -4,61	9.559.294.501
BIST HOLDİNG	10.611	↓ -1,46	↓ -27,11	↓ -18,13	10.544.064.324
BIST TEKNOLOJİ	37.746	↓ -6,55	↓ -20,39	↑ 31,47	22.752.669.296
BIST MADEN	12.737	↓ -3,73	↓ -17,40	↑ 3,94	5.805.991.613
BIST GIDA	12.656	↓ -1,08	↓ -19,04	↑ 1,59	4.114.125.609
BIST İLETİŞİM	2.535	↓ -1,40	↑ 0,11	↑ 3,05	2.266.920.896

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hacim
TURSG	5,52	↑ 6,15	ASELS	348,75	↓ -7,25	ASELS	348,75	↓ -7,25	17.063.642.691,00
AKFYE	3,71	↑ 3,63	BINHO	5,69	↓ -7,18	ASTOR	184,90	↓ -4,98	12.458.628.233,00
TKFEN	268,00	↑ 3,08	TRENJ	90,65	↓ -6,45	AKBNK	69,25	↓ -0,36	10.118.289.383,00
ENJSA	114,10	↑ 2,24	GLRMK	129,90	↓ -5,39	THYAO	286,25	↓ -1,46	7.765.288.779,00
AHGAZ	48,00	↑ 2,13	ASTOR	184,90	↓ -4,98	YKBNK	36,60	↑ 0,38	5.409.933.660,00
AKCNS	211,30	↑ 1,73	TRALT	41,34	↓ -4,57	ISCTR	12,97	↑ 0,78	5.311.291.488,00
ENTRA	4,31	↑ 1,65	RYSAS	24,60	↓ -4,28	TUPRS	379,75	↑ 0,13	4.580.754.031,00
PETKM	20,10	↑ 1,62	PAHOL	0,91	↓ -4,21	TRALT	41,34	↓ -4,57	4.470.300.683,00
AYGAZ	286,50	↑ 1,60	BTCIM	1,86	↓ -4,12	BIMAS	394,25	↓ -3,67	3.713.122.764,00
ENERY	14,00	↑ 1,30	VESTL	17,26	↓ -4,11	KCHOL	209,60	↓ -1,87	3.430.837.938,00

TL tahvil piyasasında getiriler yaklaşık olarak 2 yıllıkta %39,82, 5 yıllıkta %38,72 ve 10 yıllıkta %35,42 seviyesinde. Türkiye'nin dolar cinsi eurobondlarında ise getiriler 2 yıllık vadede %6,41, 5 yıllıkta %7,29, 8 yıllıkta %7,64 ve 15 yıllıkta %8,21 civarında bulunurken, yüksek ABD tahvil faizleri uzun vadeli eurobond fiyatları üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Türkiye 5 yıllık CDS 250 ve yakın çevresinde dalgalı bir seyrinde.

Beklentilerimiz

BIST100'ün dün %2,03 gerileyerek 12.122,94 puandan kapanmasının ardından bugün fiyatlamasının merkezinde 12.000 puan çevresinde dengelenme arayışı ile fon kaynaklı satış baskısının devam edip etmeyeceği bulunacak. Eylül enflasyonunun beklentilerin altında kalmasıyla güçlenen faiz indirimi beklentileri bankacılık hisselerinde görece dirençli bir görünüm yaratırken, teknoloji ve sanayi hisselerindeki sert satışlar risk iştahının henüz piyasanın geneline yayılmadığını gösteriyor. Özellikle dün bankacılık endeksinin yalnızca %0,16 gerilemesine karşılık teknoloji endeksinin %6,61 değer kaybetmesi piyasanın belirgin bir sektör ayrışması içerisinde olduğunu ortaya koydu.

Pozitif tarafta TCMB'nin enflasyonun ana eğiliminde gerilemeye işaret eden değerlendirmeleri ve 22 Ekim toplantısına yönelik faiz indirimi beklentileri önemini koruyor. Fon tasfiyelerinde ara ödemelerin hızlanması ve zorunlu satışların azalması halinde son günlerde sert gerileyen hisselerde tepki alımları görülebilir. Bugün açıklanacak TCMB rezervleri, yabancı yatırımcı işlemleri ve haftalık para-banka istatistikleri de yerli ve yabancı yatırımcı davranışına ilişkin önemli sinyaller verecek.

Negatif tarafta ise fon tasfiyelerine ilişkin belirsizlikler, finansal kiralama-factoring hisselerinde devam eden sert kayıplar ve Orta Doğu kaynaklı petrol arzı endişeleri öne çıkıyor. Fed'in sıkı para politikası görünümüyle birlikte ABD tahvil faizlerinin yüksek seyretmesi de gelişmekte olan piyasalara yönelik risk iştahını sınırlayabilir. Dışarıda özellikle ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve petrol fiyatlarının seyri izlenecek.

Genel olarak bugün BIST'te temkinli ve dalgalı bir fiyatlama bekliyoruz. Endeksin 12.000 puan üzerinde tutunması ve bankacılık hisselerinin yeniden alımlara öncülük etmesi halinde 12.300–12.400 bölgesine doğru tepki hareketi görülebilir. Ancak fon kaynaklı satışların sürmesi ve küresel risk iştahının zayıflaması halinde 12.000 puanın yeniden test edilmesi, bu seviyenin altında ise satış baskısının derinleşmesi mümkün. Bu nedenle bugün güçlü ve genele yayılan bir yükselişten ziyade, bankaların direnci ile teknoloji ve fon bağlantılı hisselerdeki satışların belirleyici olacağı kırılğan bir piyasa görünümünü daha olası buluyoruz.

BIST30 2026 yılı performansı



Uğur Orhon, CMT

Araştırma Müdürü / Stratejist
Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8

34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye

ugur.orhon@burganyatirim.com.tr

www.burganyatirim.com.tr

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Burgan Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.