

SABAH STRATEJİSİ

8 Ekim 2026

BIST100: 12.122,94 ↓%2,03

2 Yıllık Tahvil Faizi: %39,82 ↓-7bp

CDS (5 Yıllık): 250 ↑+5bp

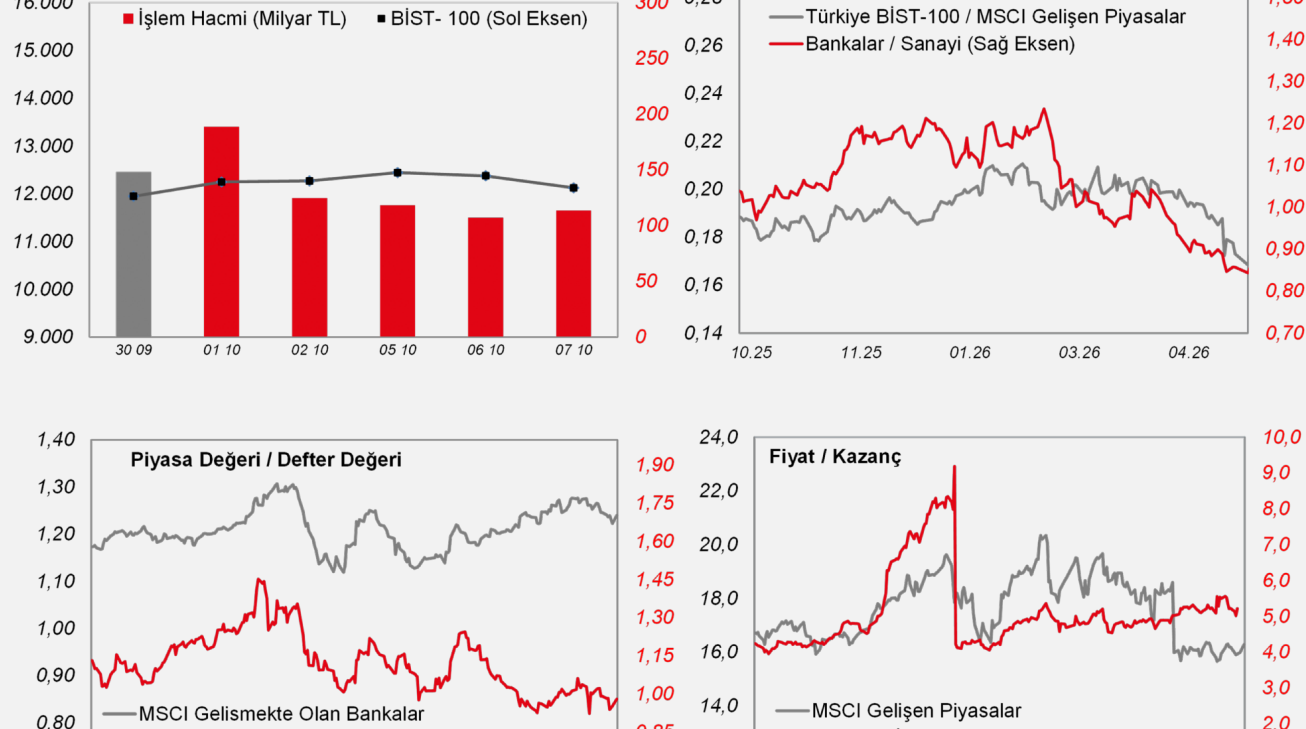
*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuzu göstermektedir.

Güne hafif alıcılı başlayan BIST100 endeksi, seans içinde artan satışlarla 12.048 puana kadar geriledikten sonra günü %2 düşüşle 12.123 puanında tamamladı. İşlem hacmi 113 milyar TL ile görece düşük seyrini korudu, endeksteki hisselerin 75'i geriledi. Bankacılık endeksi %0,2 kayıpla görece dirençli kalırken, teknoloji endeksindeki %6,6'lık düşüşte Aselsan'daki satışlar belirleyici oldu. Yurt içinde Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz'ın fon tasfiye sürecine ilişkin açıklamaları takip edildi. Yılmaz, olağan tasfiye kapsamındaki 17 fona dair ödemelerin bugün başlayacağını açıkladı. Olağanüstü tasfiye kapsamındaki fonlarda ise ilgili kanun teklifinin yasalaşması halinde 1mn TL'ye kadar anapara ara ödemelerinin ekim ayı içinde yapılmasının hedeflendiğini ve sürecin finansmanında Hazine kaynağı kullanılmayacağını belirtti. Yılmaz ayrıca tasfiye halindeki 131 fonun toplam fon sayısının %4,6'sını, toplam portföy değerinin ise %7,7'sini oluşturduğunu vurguladı. Hazine nakit dengesi ise eylülde 467 milyar TL açık verdi. Küresel cephede petrol fiyatlarındaki yükseliş, enflasyon ve faiz görünümüne ilişkin endişeleri artırarak risk iştahını baskıladı. Körfez'de tankerlere yönelik saldırıların sürmesi, Beyaz Saray'ın Pentagon'dan ara seçimler öncesinde uygulanabilecek İran'a yönelik saldırı seçenekleri hazırlamasını istediğine ilişkin haberler ve ABD'de fırtına nedeniyle bazı üretim tesislerinin kapanmasıyla Brent petrol gün içinde 102 USD'yi test etti. ABD 10 yıllık tahvil faizi gün içinde %5,36 ile 2002'den bu yana en yüksek seviyeyi gördükten sonra 10 yıllık tahvil ihalesine gelen güçlü talebin etkisiyle %5,30 seviyesinin altına geriledi. Dün akşam açıklanan Fed tutanakları, üyelerin çoğunun yıl sonuna kadar bir faiz artırımını daha uygun gördüğünü ve enflasyon risklerinin yukarı yönlü değerlendirildiğini ortaya koydu. S&P 500 ve Nasdaq bir önceki günkü rekor kapanışların ardından kar satışlarıyla karşılaştı. Avrupa'da ise Fransa'nın kamu maliyesine ilişkin endişelerle borsalar %0,8 ile %2,5 arasında değer kaybetti. Diğer yandan, güçlenen dolar ve yükselen tahvil faizleriyle Ons Altın 4.060 USD'li seviyelere kadar yükseldi. Bu sabah da küresel piyasalarda risk iştahı zayıf. Brent petrolün yeniden 102 USD'nin üzerine çıktığı ortamda ABD vadelleri yatay ile hafif negatif arasında seyreliyor. MSCI Asya Pasifik endeksi de %1 civarında geriliyor. Asya'da Samsung'un beklentilerin altında kalan öncü sonuçlarıyla Kospi kayıpları sürüklerken tatilden dönen, Çin borsaları da geriliyor. Öte yandan, tahvil faizleri yüksek seviyelerde seyrini sürdürürken, paritelerde sakin bir seyr gözleniyor. Fon ödemelerinin başlaması yurt içi belirsizliği kısmen azaltsa da risk iştahındaki görünüm nedeniyle BIST100 endeksinin güne temkinli bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Bugün yurt içinde TCMB'nin düzenlediği İstanbul Ekonomi Forumu'nda Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek (09:00), Fed Governorü Waller (11:30) ve İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'nin (15:15) konuşmaları ile TCMB rezervleri, menkul kıymet istatistikleri ve haftalık para ve banka verileri izlenecek. Yurt dışında ise Almanya dış ticaret dengesi, ECB toplantı tutanakları ve ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları (beklenti: 200 bin) 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

Akbank (AKBNK, Nötr): SPK, Banka'nın 30.000mn TL tutarındaki yapılandırılmış borçlanma aracı ile 100.000mn TL tutarındaki tahvil ve finansman bonusu ihraç başvurularını onaylamıştır. Kurul ayrıca Bankanın yurt dışında 4.000mn USD'ye kadar yeşil/sürdürülebilir tahvil, finansman bonusu ve sermaye benzeri borçlanma aracı ihracına izin vermiştir.

Doğan Holding (DOHOL, Nötr): Holding, motosiklet operasyonlarını yeniden yapılandırma kararı kapsamında Kymco'nun Türkiye'deki üretim ve satış faaliyetleri ile Vespa, Aprilia, Moto Guzzi ve Piaggio operasyonlarını sonlandıracaktır. Suzuki motosiklet ve deniz motorları distribütörlüğü devam edecek; kaynaklar Suzuki, MG ve Maxus başta olmak üzere ana otomotiv faaliyetlerine yönlendirilecektir.

Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT, Nötr): Şirket'in Eylül 2026 prim üretimi yıllık %17 oranında artarak 2.408mn TL'ye yükselmiştir. Eylül prim üretimi ile birlikte, 2026 yılı ilk dokuz aylık brüt prim üretimi, yıllık %25,8 artışla 18.318mn TL olarak gerçekleşmiştir (9A25: 14.559mn TL).

Türkiye Sigorta (TURSG, Nötr): Şirket, 30 Eylül 2026 itibarıyla tasfiyeye konu edilen 131 fonda bakiyesi bulunmadığını açıklamıştır. Bilançosunda geri alınan 141,4mn adet TURSG payı dışında başka bir hisse senedi bulunmadığı belirtilmiştir.

SEKTÖR HABERLERİ

Bilanço Takvimi: Borsa İstanbul'da 3Ç26 bilanço döneminin 19 ekimde Türkiye Sigorta (TURSG) ile başlaması bekleniyor. Finans dışı ilk bilanço 21 ekimde TAV Havalimanları (TAVHL) açıklayacak. Bankacılıkta ise ilk sonuçların 27 ekimde Akbank (AKBNK), 28 ekimde Garanti BBVA (GARAN) tarafından açıklanması öngörülmüyor. Konsolide olmayan finansallar için son tarih şirketlerde 30 ekim, bankalarda 9 kasım.

Otomotiv: OİB verilerine göre, Türkiye otomotiv endüstrisinin ihracatı Eylül 2026'da yıllık %7,6 artışla 3,94 milyar USD olarak gerçekleşmiştir (Eylül 2025: 3,66 milyar USD) (Kaynak: AA).

Savunma: Malezya Savunma Bakanı Khaled Nordin, Norveç ile planlanan anlaşmanın iptal edilmesinin ardından kıyı muharebe gemisi programı için Güney Kore, Fransa ve Türkiye'den füze tedarikini değerlendirdiklerini açıkladı. Değerlendirilen tedarikçiler arasında Roketsan da yer alıyor (Kaynak: Bloomberg).

Sigortacılık: Sigorta sektörünün bu yılın ağustos sonu itibarıyla toplam prim üretimi yıllık bazda %28,1 artışla 971,8 milyar TL'ye ulaşmıştır (Kaynak: AA).

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Agesa Hayat Emeklilik (AGESA): Agesa Hayat ve Emeklilik (AGESA): Şirketin eylül ayı prim üretimi yıllık %24,7 artışla 3.038mn TL olarak gerçekleşmiştir (Eylül 2025: 2.436mn TL). Böylece 2026 yılının ilk dokuz ayındaki prim üretimi yıllık %39 artışla 24.239mn TL'ye ulaşmıştır (9A25: 17.440mn TL).

Aksigorta (AKGRT): Aksigorta'nın bu yılın eylül ayındaki brüt prim üretimi 2025 yılının aynı ayına göre %26 oranında yükselerek 4.366mn TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2026 yılının ilk dokuz ayındaki brüt prim üretimi önceki yıla göre %38 oranında artışla 32.607mn TL'ye yükselmiştir.

Ebebek Mağazacılık (EBEBK): Şirket'in Türkiye'de mağaza ve e-ticaret kanallarından sattığı ürün adedi Eylül 2026'da yıllık %21,4 artışla 11,8mn adet olarak gerçekleşmiştir (Eylül 2025: 9,7mn adet). 9A26 döneminde ise toplam satış adedi yıllık %21,6 artışla 94,3mn adede ulaşmıştır (9A25: 77,6mn adet).

Koray GYO (KGYO): Şirket, Koray Kasaba 6. Etap Projesi'ndeki 479m² büyüklüğündeki bağımsız bölümün 2,1mn EUR bedelle satışı için sözleşme imzalamıştır. Ayrıca Koray Upland Projesi'ndeki 343m² büyüklüğündeki bağımsız bölüm 1mn USD bedelle satılmıştır.

Platform Turizm (PLTUR): Şirket, ISKİ'nin personel taşıma hizmeti ihalesi kapsamında 1.098mn TL+KDV bedelli sözleşme imzalamıştır. İşin 1 Kasım 2026 tarihinde başlaması planlanmaktadır.

Seranit Seramik (SERNT): Şirket'in Bilecik üretim tesisinde gerçekleştirdiği 4mn EUR tutarındaki yatırımın ilk üretim hattı devreye alınmış ve üretime başlanmıştır. Yatırım kapsamında makine ve ekipman yenilemeleri gerçekleştirilmiştir.

Smart Güneş Enerjisi (SMRTG): Şirketin bağlı ortaklığı Smart Güneş Enerji Ekipmanları, güneş paneli üretimi için Arçelik Pazarlama ile 19,5mn USD tutarında tedarik sözleşmesi imzalamıştır.

Şekerbank (SKBNK): Hollanda Kalkınma Bankası (FMO) liderliğinde, kalkınma odaklı uluslararası finans kuruluşlarının katılımı ile yaklaşık 170mn USD tutarında, 5 yıl vadeli bir sendikasyon kredisi anlaşması imzalanmıştır.

Zeray GYO (ZERGY): Şirket, eylül ayında projeleri kapsamında toplam 3.780m² alana sahip 36 adet ön ödemeli konut satışı gerçekleştirmiştir. Satışların KDV dahil net tutarı 417,1mn TL olarak kaydedilmiştir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	49,2007	0,05%	0,38%	1,59%	14,54%	17,99%
EURTRY	Euro TL	55,1193	-0,51%	-0,80%	-2,14%	9,11%	13,32%
EURUSD	Euro Dolar	1,1197	-0,55%	-1,17%	-3,67%	-4,67%	-3,95%
DXY	Dolar Endeksi	102,24	0,40%	0,78%	3,09%	3,99%	3,72%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	39,82%	-7 bps	-24 bps	25 bps	298 bps	-20 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	35,35%	-7 bps	-16 bps	115 bps	639 bps	388 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	5,28%	0 bps	0 bps	50 bps	112 bps	116 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	37,00%	0 bps	0 bps	0 bps	-100 bps	-350 bps
XU100	BIST-100	12.122,94	-2,03%	1,47%	-14,34%	7,65%	12,10%
XU030	BIST-30	15.013,83	-2,39%	1,16%	-10,26%	22,83%	26,24%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.161,30	-0,16%	4,94%	-3,24%	-2,29%	11,00%
XUSIN	BIST-Sinai	15.590,50	-1,72%	-0,11%	-20,37%	11,26%	11,20%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.958	-0,54%	1,13%	-0,77%	11,91%	14,47%
MKEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.726	-0,99%	1,22%	-1,77%	22,88%	25,48%
DAX	Almanya Borsası	25.104	-1,35%	-0,38%	-3,47%	2,51%	2,95%
SPX	ABD Borsası	7.802	-0,22%	1,96%	1,08%	13,97%	16,19%
NIKK	İngiltere Borsası	10.459	-0,79%	-1,39%	-3,36%	5,31%	10,28%
NIKX	Japonya Borsası	70.036	-0,92%	4,92%	5,48%	39,13%	46,06%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.111,2	-1,27%	-1,11%	-6,65%	-4,82%	3,17%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.503	-1,23%	-0,74%	-5,17%	9,02%	21,73%
Silver	Gümüş Ons (\$)	59,8	-2,54%	-1,06%	-9,64%	-16,58%	24,99%
XBТУSD	Bitcoin (\$)	83.389	-2,60%	-0,28%	5,26%	-4,86%	-31,66%
BRENT	Petrol (\$)	100,2	-0,38%	2,21%	7,56%	66,39%	55,47%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	89,6	0,00%	0,00%	-5,85%	-13,81%	-8,75%
STTRFPH	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	640,0	0,00%	0,79%	7,56%	15,32%	16,36%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,2	2,86%	5,85%	7,66%	-13,10%	-8,43%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	142,6	-0,18%	0,54%	-0,22%	29,96%	33,97%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (US\$/libre)	76,3	-1,52%	2,02%	-7,43%	18,72%	23,02%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (US\$/Kile)	686,5	-2,52%	1,59%	-4,12%	35,40%	35,47%

*Kaynak: Bloomberg **Yılıbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

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

****Bushel; 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 Taymaz eyektas@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, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967500633
Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını 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, yolumun tavsiyede bulunulmasını 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.