

Günlük Piyasa Özeti

5 Ekim 2026



-  Eylül enflasyon verisi yakından izlenecek
-  Petrol fiyatları enflasyon riskini artırıyor
-  Hizmet sektörü verileri piyasaları yönlendirecek
-  BIST100: 11.900-11.500 destek, 12.500 ve 13.100 direnç

Bu raporda ulaşacaklarınız:

Yurt içi
Piyasalara Bakış

Ekonomi ve Politika
Gündemi

Sektör ve Şirket
Gelişmeleri

Hızlı Linkler:

Yurt içi Piyasalar:

[Tavsiye Listesi](#)

[Temettü Takvimi](#)

[Haftalık Veri Akışı](#)

[Model Portföy](#)

[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar:

[Model Portföy](#)

[Trade Önerileri](#)

[Destek-Direnç Listesi](#)

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	12270,18	0,17	8,96	S&P 500	7715,66	-0,09	11,73
BIST-30	15205,39	-0,09	24,39	Nasdaq 100	27190,86	1,19	16,99
\$/TL	49,16	0,07	14,45	Dow	51176,96	0,49	6,48
€/TL	55,07	-0,42	8,94	Dax	25231,20	1,17	3,02
Aktif Tahvil	39,83	0,00	7,01	FTSE 100	10461,95	0,32	5,34
Uzun Tahvil	35,54	0,08	22,55	Nikkei 225	69876,15	2,29	38,81
Altın Ons	4146,29	0,13	-3,87	Ham Petrol	88,83	-1,62	54,97

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
05.10.2026	10:00	Türkiye	Tüfe Yıllık	Eylül	--	%31,51
05.10.2026	10:00	Türkiye	Tüfe Aylık	Eylül	--	%1,84
05.10.2026	10:00	Türkiye	Tüfe Çekirdek Endeks Yıllık	Eylül	--	%30,07
05.10.2026	10:00	Türkiye	Üfe Aylık	Eylül	--	%2,57
05.10.2026	10:00	Türkiye	Üfe Yıllık	Eylül	--	%27,95
05.10.2026	12:00	Euro Bölgesi	Üfe Aylık	Ağustos	--	%1,6
05.10.2026	12:00	Euro Bölgesi	Üfe Yıllık	Ağustos	--	%5,8
05.10.2026	16:45	ABD	ABD Hizmet PMI	Eylül	--	58,7

Piyasalara Bakış

Haftaya başlarken yurt içinde enflasyon verisi takip edilecek. Yurt içinde Ekim ayına fon piyasasına yönelik yeni düzenlemeler ve endeks değişikliklerinin desteğiyle sınırlı pozitif bir görünümle başlandı. Yeni haftada söz konusu gelişmelerin piyasa üzerindeki etkileri izlenmeye devam edilecek. Gündemin bir diğer önemli başlığı ise Eylül ayı enflasyon verisi (10:00) olacak. Eylülde TÜFE'nin aylık %2,2, yıllık %30,2 artması bekleniyor. Verinin piyasa beklentisine paralel gerçekleşmesi halinde, Kasım 2025'ten bu yana yıllık enflasyondaki en hızlı düşüş kaydedilecek. BİST 100'de haftalık görünümde 11.900-11.500 bölgesini destek olarak izlerken, olası tepki alımlarının ivme kazanması açısından sırasıyla 12.500 ve 13.100 seviyelerinin aşılması gerektiğini değerlendiriyoruz. Ayrıca FTSE'nin yıllık ülke sınıflandırma değerlendirmesini 6 Ekim'de açıklayacağını hatırlatalım.

Küresel tarafta petrol fiyatları ve hizmet sektörü verileri öne çıkıyor. Yeniden 100\$'ın üzerine yükselen petrol fiyatlarının enflasyon beklentileri üzerindeki etkileri, gerek tahvil piyasaları gerekse teknoloji sektörü değerlemeleri açısından yakından izleniyor. Güne başlarken Suudi Arabistan'ın kasım yüklemelerinde Asya'ya yönelik ham petrol resmi satış fiyatını beklenmedik şekilde düşürmesi, petrol fiyatlarında sınırlı bir geri çekilme sağladı. Brent petrol 101-102\$ aralığında işlem görürken, gelişmenin hisse endeksleri üzerindeki etkisi bu aşamada sınırlı kalıyor. S&P 500 ve DAX vadeli endeksleri yatay seyrederken, MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endeksinde sınırlı pozitif eğilim öne çıkıyor. Gün içinde küresel veri gündeminde Euro Bölgesi Hizmet PMI ve ABD ISM Hizmet endeksi takip edilecek.

Bloomberg anketine göre eylülde TÜFE'nin aylık %2,28 yıllık %30,26 artması bekleniyor. Önceki veri yıllık %31,51. Brent petrol temmuz başı 71\$ ağustos başı 78\$ seviyesindeydi. Yurt içinde dezenflasyona dair göstergeler güçlenmez ve petrolde düşüş başlamazsa ekimde TCMB faiz indirmeyebilir. Enflasyon dinamikleri uygun hale gelirse kısa vade TL tahvil getirilerinde en az 2 puan düşüş potansiyeli bulunuyor. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu 16 eylülde beri 10,5 milyar\$ azaldı. Türk Lirası'nda reel değerlenme trendi ve reel faiz politikası devam ediyor.

Ekonomi ve Politika

TÜİK, eylül ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak
Dış ticaret açığı eylülde yıllık bazda %25 azaldı

Enflasyon: TÜİK eylül ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak. Bloomberg anketine göre, eylül ayı için aylık TÜFE beklentisi %2,3 ile Garanti BBVA beklentisine paralel. Aylık ortalama piyasa beklentisinin gerçekleşmesi durumunda, yıllık TÜFE enflasyonu %31,5'ten %30,3'e düşecek.

Dış Ticaret: Ticaret Bakanlığı'nın öncü dış ticaret verilerine göre eylül ayında yıllık bazda ihracat %15, ithalat %6 arttı. Böylece dış ticaret açığı eylülde yıllık bazda %25 azalışla 5,2 milyar USD oldu. 3 aylık bazda ise yıllık bazda ihracat %9, ithalat %7 arttı. 3 aylık bazda ağustosta %21 olan dış ticaret açığındaki yıllık genişleme %1'e düştü. Dış ticaret açığındaki genişlemenin yavaşlaması dış denge dinamikleri açısından olumlu.

Sektör ve Şirket

Bankacılık Sektörü: BDDK, cep telefonu alımlarında kullanılan tüketici kredilerinin vade sınırlarını güncellerken, kredi kartlarında asgari ödeme oranının belirlenmesinde kullanılan limit eşliğini 50 bin TL'den 100 bin TL'ye yükseltti. Buna göre kart limiti 100 bin TL ve altında olanlarda asgari ödeme oranı %20, üzerindeki kartlarda ise %40 olarak uygulanacak. Cep telefonu kredilerinde ise 40 bin TL ve altındaki cihazlarda 12 ay, üzerindeki cihazlarda 3 ay vade sınırı uygulanacak. Kredi kartı limit eşliğindeki artışı ağırlıklı olarak enflasyon kaynaklı nominal bir güncelleme olarak değerlendirirken, düzenlemelerin bankaların kredi büyümesi ve kârlılığı üzerinde anlamlı bir etki yaratmasını beklemiyoruz. Haber akışını bankacılık sektörü açısından nötr değerlendiriyoruz (=).

ASTOR: ABD'ye gerçekleştireceği güç transformatörü tedariğine yönelik 90mn USD'lik siparişin teyidine yönelik 5mn USD tutarında ön ödeme almıştır. (=)

BTCIM: 2Ç26'da -56 mn TL net zarar açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (1Ç26: -352 mn TL) (2Ç25: -1,030 mn TL). Böylece 6A26 net zarar -408 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde -639 mn TL seviyesindeydi. Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 600 mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: 107,3%) (YoY: 1039,4%). Böylece 6A26 FAVÖK 889 mn TL oldu (YoY: 29,2%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 16,9% seviyesinde açıklandı (YoY: 15,6 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 11,5% olup, önceki yıla göre yaklaşık 3,4 ppt artış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 3,553 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: -16,4%). Böylece 6A26 satışlar 7,755 mn TL oldu (YoY: -8,9%). Net nakitte çeyreksele değişim 362 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -5,270 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 2,89x). Net zarardaki azalış ve FAVÖK'ün yıllık bazda güçlü artışıyla birlikte operasyonel kârlılığın iyileşmesi nedeniyle bilanço etkisinin pozitif olmasını bekliyoruz. (+)

Sektör ve Şirket

BSOKE: 2Ç26 döneminde 80 mn TL net kâr açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (1Ç26: -219 mn TL) (2Ç25: -184 mn TL). Böylece 6A26 net zarar -140 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde 16 mn TL seviyesindeydi. Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 208 mn TL seviyesinde gerçekleşti (YoY: 68,7%). Böylece 6A26 FAVÖK 340 mn TL oldu (YoY: -26,2%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 13,0% seviyesinde açıklandı (YoY: 6,5 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 11,0% olup, önceki yıla göre yaklaşık 2,4 ppt azalış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 1,596 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: -15,0%). Böylece 6A26 satışlar 3,100 mn TL oldu (YoY: -10,3%). Net nakitte çeyrekssel değişim 131 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -2,845 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 4,81x). Net kârın zarardan kâra dönmesi ve FAVÖK'ün yıllık bazda güçlü artış göstermesi nedeniyle bilanço etkisinin pozitif olmasını bekliyoruz (+)

BIENY: Fas merkezli bir müşterisinden 1.15mn USD tutarında seramik karo ürünleri siparişi almıştır. Son 12 aylık satış gelirlerine oranı %0.4'tür. (=)

DOFRB: İzmir Konak Rıhtım işletmesinin 36 yıl süreyle işletme hakkının verilmesi yöntemiyle özelleştirilmesine yönelik ihale süreci kapsamında gerçekleştirilen nihai pazarlık görüşmesi sonucunda ihale iptal edilmiştir. (=)

EUPWR: Şirket tarafından gerçekleştirilen kısa devre dayanım testleri, KEMA Labs laboratuvarında gerçekleştirilmiştir. TEİAŞ teknik şartnamelerine uygun olarak gerçekleştirilen ürünlerin testleri başarıyla tamamlanmıştır. (=)

EKGYO (EÜ): Emlak Konut 723.7mnTL bedel karşılığında veri merkezi alanında faaliyet gösteren Datema Bilişim Ticaret A.Ş.'nin paylarının tamamını satın almıştır. Satın alma Emlak Konut Asansör'ün özkaynaklarıyla karşılanacaktır. Buna ek olarak Emlak Konut Kentsel Dönüşüm Bakanlığı ile arasında imzalanan protokol kapsamında 395.268 m2 büyüklüğünde taşınmazı 6.75mlr TL bedelle satın almıştır. Satın alınan arsaların dağılımına göre 345.500m2 alan İstanbul Pendik'te, 9.434m2 alan İstanbul Eyüp'te 216m2 İstanbul Kağıthane'de 40.117m2 alan ise Muğla ilinde yer almaktadır. (=)

Sektör ve Şirket

EFOR: Tahsisli sermaye artırımının başvurusunun geri çekilmesi ve işlem den kaldırılması talebiyle SPK'ya başvuruda bulunmuştur. (=)

GESAN: Selçuklu Güneş Enerjisi Santrali projesi tasarımı konulu ihaleye katılmış ve birinci olmuştur. İhale baz bedeli 1.6mn USD'dir. Son 12 ay satış gelirlerine oranı %0.3'tür. (=)

FORTE: Milli Eğitim Bakanlığı tarafından yapılan ihalede birinci olmuştur. İhale bedeli 49.09mn TL'dir. Son 12 ay satış gelirlerine oranı %1.1'dir. (=)

FONET: Kazanmış olduğu Sivas İl Sağlık Müdürlüğü SBYS hizmet alım sözleşmesi iptal edilmiştir. (=)

KLRHO: %80 bedelsiz sermaye artırımına ilişkin süreç Türkiye Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. (=)

OZRDN: Hakim ortağı Yucatan Investment'ın hakim ortağı İhsan Çimen hakkında adli süreç bulunduğunu, OZRDN ve Yucatan Investment'ın soruşturmanın tarafı olmadığını ve faaliyetlerin kesintisiz sürdüğünü açıkladı. (=)

SDTTR: Yurt içi bir müşterisinden savunma sanayi alanında toplamda 1.55mn USD tutarında sipariş almıştır. Teslimatlar 2026 ve 2027 yılların gerçekleştirilecektir. Son 12 ay satış gelirlerine oranı %2.6'dır.(=)

TAVHL(EÜ): 3Ç26 finansal sonuçlarını 21 Ekim 2026'da açıklamayı planladığını açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

Pay Geri Alımlar

AAGYO: 9.52 TL ortalama fiyattan 2,150,000 adet pay geri alınmıştır.
AGROT: 1.39 TL ortalama fiyattan 2,337,613 adet pay geri alınmıştır.
AHGAZ: 44.92 TL ortalama fiyattan 164,406 adet pay geri alınmıştır.
AKFGY: 2.55 TL ortalama fiyattan 1,500,000 adet pay geri alınmıştır.
AKHAN: 25.76 TL ortalama fiyattan 104,315 adet pay geri alınmıştır.
ALBTN: 24.37 TL ortalama fiyattan 500,000 adet pay geri alınmıştır.
ARMGD: 105.79 TL ortalama fiyattan 530,000 adet pay geri alınmıştır.
BERA: 13.04 TL ortalama fiyattan 1,915,518 adet pay geri alınmıştır.
BLCYT: 1.78 TL ortalama fiyattan 1,479,298 adet pay geri alınmıştır.
CGCAM: 21.10 TL ortalama fiyattan 182,000 adet pay geri alınmıştır.
DAPGM: 3.00 TL ortalama fiyattan 1,000,000 adet pay geri alınmıştır.
DCTTR: 3.39 TL ortalama fiyattan 57,400 adet pay geri alınmıştır.
DERHL: 1.61 TL ortalama fiyattan 492,505 adet pay geri alınmıştır.
EKDMR: 30.17 TL ortalama fiyattan 54,078 adet pay geri alınmıştır.
EKIM: 12.82 TL ortalama fiyattan 40,000 adet pay geri alınmıştır.
ENERY: 13.61 TL ortalama fiyattan 5,917,212 adet pay geri alınmıştır.
ETILR: 7.64 TL ortalama fiyattan 1,164,423 adet pay geri alınmıştır.
FADE: 11.65 TL ortalama fiyattan 10,000 adet pay geri alınmıştır.
GEDIK: 5.00 TL ortalama fiyattan 65,000 adet pay geri alınmıştır.
GOLDA: 8.67 TL ortalama fiyattan 919,822 adet pay geri alınmıştır.
GRTHO: 125.32 TL ortalama fiyattan 747,415 adet pay geri alınmıştır.
KONKA: 8.54 TL ortalama fiyattan 1,263,553 adet pay geri alınmıştır.
KRVGD: 2.16 TL ortalama fiyattan 700,000 adet pay geri alınmıştır.
KZGYO: 15.28 TL ortalama fiyattan 130,000 adet pay geri alınmıştır.
LIDER: 7.94 TL ortalama fiyattan 1,000,000 adet pay geri alınmıştır.

Sektör ve Şirket

LKMNH: 11.52 TL ortalama fiyattan 20,000 adet pay geri alınmıştır.
LMKDC: 24.37 TL ortalama fiyattan 176,052 adet pay geri alınmıştır.
LXGYO: 7685.00 TL ortalama fiyattan 170,000 adet pay geri alınmıştır.
MAVI: 37.38 TL ortalama fiyattan 250,000 adet pay geri alınmıştır.
MCARD: 93.36 TL ortalama fiyattan 30,000 adet pay geri alınmıştır.
OSMEN: 5.33 TL ortalama fiyattan 70,000 adet pay geri alınmıştır.
OYLUM: 6.40 TL ortalama fiyattan 58,506 adet pay geri alınmıştır.
PCILT: 32.10 TL ortalama fiyattan 29,208 adet pay geri alınmıştır.
SANKO: 19.30 TL ortalama fiyattan 46,969 adet pay geri alınmıştır.
SELEC: 75.13 TL ortalama fiyattan 331,528 adet pay geri alınmıştır.
TATEN: 4.90 TL ortalama fiyattan 310,000 adet pay geri alınmıştır.
TKNKA: 57.05 TL ortalama fiyattan 345,000 adet pay geri alınmıştır.
TUKAS: 1.93 TL ortalama fiyattan 5,000,000 adet pay geri alınmıştır.
TUREX: 5.97 TL ortalama fiyattan 2,128,052 adet pay geri alınmıştır.
YYLGD: 7.44 TL ortalama fiyattan 140,000 adet pay geri alınmıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.