

DÜNYA ATEŞ ÇEMBERİ

- Güne satıcıları başlayan BIST100, SPK Başkan'ının istifası ve Hazine ve Maliye Bakan Yardımcısı Osman Çelik'in Bakan Şimşek'e emeklilik dilekçesini sunması sonucu, piyasalarda oluşan belirsizlikten dolayı seans sonu hızlanan satış baskısı, haftanın ilk işlem gününü %2,49 düşüşle 11.430 seviyeden kapatmasına sebep verirken, işlem hacmi 106,12mr TL olarak gerçekleşti.
- Avrupa borsaları, özellikle Fransa ve İtalya'da protestoların şiddetlenmesi ve Fransa tahvil faizlerinin sert yükselişleriyle dün ekşi kapatırken, ABD tarafında ise Teknoloji hisselerden güçlü bilanço beklentisi öncesi alıcılı kapattı. Bu sabah ABD vadeli Nasdaq haricinde yeşil bir açılışa işaret ederken, Asya tarafı ise kırmızı. 2 gün sert satışlar sonrası, Jakarta Borsası bugünde tepki alımları mevcut. Bu arada Hollanda Doğalgaz vadeli fiyatları 88,30€/MWh son 4 yılın en yüksek seviyesine yükselmiş durumda olurken, kış öncesi Enflasyon durumunda da alarm vermekte.
- SPK, Peker GYO'da zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğünü yerine getirmeyen Tera Yatırım Holding ve ilişkili kuruluşların bazı oy haklarının dondurulmasına karar verdi. İlgili paylar, yükümlülük tamamlanana kadar borsada alınıp satılamayacak.
- İran Dışişleri Bakanı Abbas Erakci, Avrupa ülkelerini ABD ile birlikte İran'a yönelik saldırılara ortak olmakla suçlayarak, Avrupa'nın da ABD gibi yanlış politikalarının bedelini ödediğini savundu. Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov, ABD ve İsrail'in İran'a yönelik saldırılarının gerekçesiz olduğunu savunarak, Moskova'nın krizin çözümüne katkı sağlamaya hazır olduğunu açıkladı.
- Banka hisseleri seans sonunda gelen kar alımlarına rağmen %0,28 artışla pozitif kapanan tek Sektör olurken, Sanayi ve Holding hisseleri %3,52 ve %1,95 değer kaybetti. Petrokimya hisseleri, özellikle TKFEN'in taban kaybetmesi ile birlikte TUPRS'nin %5 düşmesinden dolayı sektör %4,53 düşerken, Bilişim hisseleri %4,32 geriledi. Dün en çok değer kaybeden sektörler Faktoring ve Tekstil oldu.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler TAVHL-YKBK ve GARA olurken, en çok kaybettiren hisseler ise ASELS-TUPRS ve GUBRF oldu.
- Bu sabah USD/TL 49,57 seviyesine hafif artarken, EUR/TL paritesi 55,72'e artmış durumda. DXY an itibarıyla 101,80'e gerilerken, EUR/USD 1,1232'e artmış durumda.
- Emtia tarafında Brent bu sabah Husilerin Arabistan'a gerçekleştirdiği saldırılar nedeniyle 107,20\$ seviyesine artarken, ons ALTIN 4143\$'da yatay.
- Bugün yurtdışı tarafında önemli bir bilanço açıklaması beklenmezken, yurtdışı tarafında ise ABD Konut Başlangıçları ve bekleyen konut satışları verisi açıklanacak. Bilanço tarafında ise bugün Netflix'in açıklaması bekleniyor.

MAKROEKONOMİ:

- Citi Gelişmekte Olan Piyasalar Strateji Başkanı Luis Costa, Bloomberg HT'ye yaptığı açıklamada, TCMB'nin bu haftaki toplantısında 50 ila 100 baz puanı arasında faiz indirimi yapmasını beklediklerini belirterek, son enflasyon verisinin ardından 100 baz puanlık indirimin makul olduğunu söyledi. Türk lirasına yönelik kısa vadeli olumlu görüşlerini koruduklarını ifade eden Costa, mevcut kur politikasının orta ve uzun vadede sürdürülebilirliğini ise önemli bir soru işareti olduğunu vurguladı. Costa, küresel ölçekte merkez bankalarının para politikasında giderek daha temkinli bir tutum benimsemeye başladığını söyledi. Gelişmekte olan ülkelerin büyük bölümünde parasal gevşeme döngüsünün sonuna yaklaşıldığını belirten Costa, Türkiye ve Brezilya'nın bu eğilimin dışında kaldığına dikkat çekti. Türk lirasına yönelik kısa vadeli beklentilerini de değerlendiren Costa, mevcut koşullarda TL varlıklarına ilişkin ılımlı olumlu görüşlerini sürdürdüklerini söyledi.
- BDDK verilerine göre, 2024 yılındaki 125,5 milyar dolarlık dip seviyeden itibaren güçlü bir tırmanış kaydederek 9 Ekim 2026 itibarıyla 211,1 milyar dolara ulaşan döviz cinsi ticari kredilerde artış imesi hız kesti.
- Dün gerçekleşen Ekonomi Koordinasyon Kurulu'nda, beşeri sermayenin güçlendirilmesi, ödemeler dengesi istatistiklerinde yapılan revizyonların net hata ve noksan kalemine etkisi ile sorunlu fonların tasfiye süreci ele alındı.

SEKTÖR/KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- FAKTORİNG:** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, yayımladığı yeni raporda Türk finansal kiralama (leasing) ve faktoring şirketlerinin 2026 ve 2027 yılları boyunca artan varlık kalitesi riskleri ve zayıflayan kârlılık marjlarıyla karşı karşıya kalacağını bildirdi.
- KLYPV:** Şirketimizin Borsa İstanbul'da işlem gören paylarının fiyatının gelişen piyasa ve pazar koşulları değerlendirilerek Şirketimiz faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması sebebiyle pay sahiplerini korumak, pay fiyatımızın istikrarlı olarak gerçek değerine uygun oluşumunu sağlamak ve yatırımcılarımızın Şirketimize olan güvenini korumak amacıyla, II-22.1 Geri Alınan Paylar Tebliği ve Kurul Karar Organı'nın i-SPK.22.9 (19.03.2025 tarih ve 16/531 s.k.) sayılı İlke Kararı ile Kurul Karar Organı'nın i-SPK 22.9.a (22/09/2026 tarihli ve 60/1711 s.k.) sayılı İlke Kararı çerçevesinde Pay Geri Alım Programı'nın ("Program") kabul edilmesine ve Program çerçevesinde geri alıma başlanmasına, - Program kapsamında alınacak azami pay adedinin 5.000.000 adet olarak, kullanılacak azami fon tutarının ise 300.000.000 TL olarak belirlenmesine ve Program kapsamında geri alım işlemleri için başlangıç tarihinin 19.10.2026 ve bitiş tarihinin Şirketimizin gerçekleştirecek ilk genel kurul tarihi olarak belirlenmesine, karar verilmiştir.
- TURSG:** Yönetim Kurulumuz tarafından; Şirketimizin pay fiyatında sağlıklı ve istikrarlı fiyat oluşumunun desteklenmesi, pay sahiplerinin menfaatlerinin korunması ve pay fiyatının Şirketimizin faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması katkısı sağlanması amacıyla; - Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ile konuya ilişkin 19.03.2025 tarihli ve 16/531 sayılı kararı uyarınca, 19.10.2026 tarihi itibarıyla pay geri alım programı başlatılmasına, - Pay geri alım işlemleri için ayrılacak fonun azami 4.000.000.000 TL olarak belirlenmesine, - Pay geri alım programı çerçevesinde, azami 600.000.000 TL nominal değerli payın geri alınmasına, - Pay geri alım programının süresinin azami 3 yıl olarak belirlenmesine, yapılacak ilk Genel Kurul toplantısının gündemine alınarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına, karar verilmiştir.
- RALYH:** Şirketimiz tarafından yapılan konkordato başvurusu kapsamında, Ankara 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 19.10.2026 tarihli kararıyla, İcra ve İflas Kanunu'nun 286. ve 287. maddeleri uyarınca, 19.10.2026 günü saat 17.10'dan itibaren geçerli olmak üzere 3 ay süreyle geçici mühlet kararı verilmiştir. Şirketimiz, kuruluşundan bugüne kadar ülkemize ve faaliyet gösterdiği sektörlerde duyduğu güvenle yatırım odaklı bir büyüme stratejisi izlemiş; inşaat, enerji ve madencilik başta olmak üzere farklı alanlarda önemli yatırımları hayata geçirmiştir. Bu yatırımlarla Şirketimizin sürdürülebilir büyümesini hedeflerken ülkemiz ekonomisine, üretime ve istihdama katkı sağlamayı temel önceliklerimiz arasında tuttuk. Bugün itibarıyla Şirketimiz; devam eden inşaat ve taahhüt projeleri, nitelikli gayrimenkul ve maddi duran varlık portföyü ile yenilenebilir enerji yatırımlarından oluşan güçlü bir varlık ve faaliyet tabanına sahiptir. 30.06.2026 tarihli konsolide finansal tablolarımız itibarıyla 9,2 milyar TL özkaynağa sahip olan Şirketimizin bilanço aktiflerinin %28,5'i yatırım amaçlı gayrimenkullerden, %50,3'ü ise büyük ölçüde devam eden ve tamamlanmış proje ve yatırımlarımızdan oluşan maddi duran varlıklardan meydana gelmektedir.
- KLRHO:** Pay geri alım işlemlerinin Kurul'un i-SPK.22.9 (19.03.2025 tarihli ve 16/531 s.k.) ile i-SPK 22.9.a (22/09/2026 tarihli ve 60/1711 s.k.) sayılı İlke Kararları ile II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilecektir. 3. Pay geri alımına konu edilebilecek azami pay sayısının 12.000.000 adet (12.000.000 TL nominal değerli) pay olarak belirlenmiştir. 4. Payların geri alımı için ayrılacak fonun Kiler Tekstil Enerji Yatırımları San. Ve Tic. A.Ş.: özkaynaklarından karşılanmak üzere en fazla 180.000.000 TL olarak belirlenmiştir. 5. Pay geri alım programı süresinin 1 yıl olarak belirlenmesine ancak, geri alıma konu azami pay sayısına ulaşılmasını takiben programın sonlandırılacaktır.
- RNPOL:** Şirketimiz ile LEVPA AKRİLİK LEVHA İMALAT SANAYİ TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ arasında, akrilik levha ve solid levha ürün gruplarında fason üretim yapılmasına yönelik iş birliği sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme kapsamında ilk aşamada toplam 300 ton üretim planlanmakta olup, tarafların karşılıklı yazılı mutabakatı ile üretim miktarının toplam 600 tona kadar artırılması öngörülmektedir. Üretimlerin Ocak 2027'ye kadar tamamlanması hedeflenmektedir. Son Gelir Tablosundaki Net Satışlar/Satılan Mal Maliyeti İçindeki Pay: %1,07.
- DOAS:** Şirketimizin ve bağlı ortaklığımız olan Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'nin iş ortaklığı olan Tüvtürk Güney Taşıt Muayene İstasyonları Yapım İşletim A.Ş.'nin %33,33 oranındaki paylarımızın tamamının satışına ilişkin niyet mektubu imzalanmıştır.
- FROTO:** Şirketimizin 01.01.2026 – 30.09.2026 ara hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 5 Kasım 2026 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.
- GLYHO:** Eylül 2026'da limanlarımıza gelen konsolide gemi sayısı Eylül 2025 seviyesinin %14 üzerinde gerçekleşirken, konsolide yolcu hareketleri de aynı dönemde %12 artış kaydetmiştir. Limanlarımıza gelen gemilerin doluluk oranları ise konsolide bazda Ağustos 2026'da %114 seviyesinde olmuştur. Konsolide edilmeyen GPH limanları da dahil edildiğinde, Eylül 2026'da tüm limanlarımıza gelen toplam gemi sayısı 648 ve toplam yolcu hareketleri 1.773.099 olmuştur.
- CGCAM:** Şirketimiz, yurtdışı müşterilerden toplam 111.719.627 TL tutarında yeni sipariş almıştır. Sevkiyatların 2026 yılı Kasım ayında başlaması öngörülmektedir.

destek@tfgistanbul.com / www.tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. TFG İSTANBUL A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. 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. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.