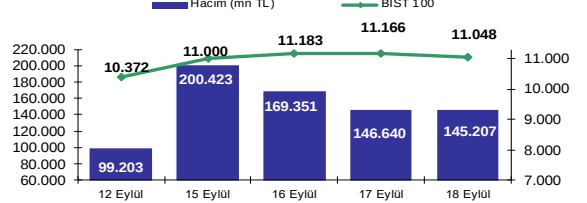


### AJANDA

| 15 Pazartesi                                                                                                                                                       | 16 Salı                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 17 Çarşamba                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 18 Perşembe                                                                                                                                                                                                   | 19 Cuma                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Japonya, Resmi Tatil</li> <li>Çin, Sanayi Üretimi (TSl:05:00)</li> <li>Euro Bölgesi, Ticaret Dengesi (TSl:12:00)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>İngiltere, İşsizlik Oranı (TSl:09:00)</li> <li>Almanya, ZEW Ekonomik Hissiyat (TSl:12:00)</li> <li>Euro Bölgesi, ZEW Ekonomik Hissiyat (TSl:12:00)</li> <li>Euro Bölgesi, Temmuz sanayi üretimi (TSl:12:00)</li> <li>ABD, Ağustos sanayi üretimi (TSl:16:15)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>İngiltere, Ağustos TÜFE (TSl:09:00)</li> <li>Euro Bölgesi, Ağustos TÜFE (TSl:12:00)</li> <li>FED faiz kararı (TSl:21:00)</li> <li>ABD, FOMC ekonomik projeksiyonları (TSl:21:00)</li> <li>FED Faiz Oranı Kararı (TSl:21:00)</li> <li>FED basın toplantısı (TSl:21:30)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>İngiltere, BoE faiz kararı (TSl:14:00)</li> <li>Türkiye, Para Politikası Toplantı Özeti (TSl:14:00)</li> <li>ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:15:30)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Japonya, Ağustos Ulusal TÜFE (TSl:02:30)</li> <li>Japonya, BoJ faiz kararı (TSl:06:00)</li> <li>Almanya, Ağustos ÜFE (TSl:10:00)</li> <li>Euro Bölgesi, Eurogroup toplantısı (TSl:13:00)</li> </ul> |

### Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- \* 19 Eylül Japonya Merkez Bankası Faiz kararı
- \* 03 Ekim Enflasyon Verileri (Eylül)
- \* 17 Ekim S&P'nin Türkiye not ve görünüm değerlendirmesi
- \* 23 Ekim TCMB Faiz Kararı
- \* 29 Ekim FED Faiz Kararı
- \* 30 Ekim Avrupa Merkez Bankası ve Japonya Merkez Bankası Faiz kararı



| Endeksler | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-----------|--------|--------|---------|------------|
| BIST 100  | 11.166 | 11.048 | -1,05%  | 12,39%     |
| BIST 30   | 12.311 | 12.148 | -1,32%  | 12,94%     |
| Mali      | 14.996 | 14.806 | -1,27%  | 25,92%     |
| Sanayi    | 14.716 | 14.652 | -0,44%  | 12,24%     |

| Yükselen    | Düşen       | Hacim                |
|-------------|-------------|----------------------|
| Hisse (%)   | Hisse (%)   | Hisse (TL)           |
| SANFM 10,00 | KTLEV -9,99 | THYAO 11.268.997.956 |
| KAPLM 9,99  | DOBUR -9,98 | SASA 7.285.435.994   |
| AKMGY 9,99  | TEKTU -9,95 | ISCTR 6.857.865.853  |
| KONTR 9,99  | INVE -9,93  | AKBNK 6.853.055.509  |
| PSDTC 9,99  | TUKAS -9,90 | YKBNK 6.796.836.300  |

| Para Piyasaları               | Önceki | Dünkü | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-------------------------------|--------|-------|---------|------------|
| Repo (BIST repo, bileşik, %)  | 40,06  | 40,13 | 0,00    | -14,64%    |
| Tahvil (en aktif, bileşik, %) | 39,71  | 39,84 | 0,00    | -0,42%     |

| Döviz (Serbest Piyasa) | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|------------------------|---------|---------|---------|------------|
| Dolar                  | 41,2161 | 41,2295 | 0,03%   | 17,05%     |
| Euro                   | 48,8181 | 48,6615 | -0,32%  | 32,44%     |
| Euro/Dolar             | 1,1844  | 1,1803  | -0,35%  | 13,14%     |

| Emtia Fiyatları    | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|------------|
| Petrol (Brent, \$) | 64,3    | 67,1    | 4,37%   | -10,15%    |
| Altın (Ons, \$)    | 3.288,9 | 3.644,2 | 10,80%  | 38,81%     |

| Şeker Fon                            | Önceki   | Dünkü*   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------------------------|----------|----------|---------|------------|
| Rota Portföy Şekerbank Para Piy.     | 7,948158 | 7,956717 | 0,11%   | 36,86%     |
| Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu  | 1,303077 | 1,304506 | 0,11%   | -          |
| Fiba Port. Şekerbank                 | 0,083717 | 0,083796 | 0,09%   | 33,70%     |
| Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu | 1,432613 | 1,434274 | 0,12%   | 34,20%     |

\* 19.09.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

| Uluslararası End. | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-------------------|--------|--------|---------|------------|
| Dow Jones (ABD)   | 46.018 | 46.142 | 0,27%   | 8,46%      |
| Nasdaq (ABD)      | 22.261 | 22.471 | 0,94%   | 16,36%     |
| Dax (Almanya)     | 23.359 | 23.675 | 1,35%   | 18,91%     |
| Nikkei (Japonya)  | 44.790 | 45.303 | 1,15%   | 13,56%     |
| FTSE 100 (UK)     | 9.208  | 9.228  | 0,21%   | 12,91%     |

| ViOP (Uzlaşma Fiyatları) | Önceki    | Dünkü     | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------------|-----------|-----------|---------|------------|
| INX30 (Ekim 25)          | 12.790,00 | 12.582,00 | -1,63%  | 11,52%     |
| DOLAR (Eylül 25)         | 41,7110   | 41,7060   | -0,01%  | 11,73%     |
| EURO (Eylül 25)          | 49,4920   | 49,1240   | -0,74%  | 26,27%     |
| ALTIN (Ekim 25)          | 5.114,20  | 5.051,10  | -1,23%  | 60,03%     |

| Portföy Hisse     | P. Giriş Tarihi | P.Giriş Fiyatı | Son Fiyat | Getiri (%) | Relatif BİST |
|-------------------|-----------------|----------------|-----------|------------|--------------|
| Migros            | 12.01.24        | 363,46         | 442,75    | 21,8%      | -11,9%       |
| Aşelsan           | 06.01.25        | 75,50          | 192,20    | 154,6%     | 132,4%       |
| Çimsa             | 06.01.25        | 45,44          | 46,00     | 1,2%       | -7,6%        |
| Türk Hava Yolları | 12.01.24        | 245,20         | 317,75    | 29,6%      | -6,3%        |
| Turkcell          | 11.01.23        | 30,96          | 94,80     | 206,2%     | 31,1%        |
| Sabancı Holding   | 11.01.23        | 34,25          | 91,30     | 166,6%     | 14,1%        |
| Ford Otosan       | 06.01.25        | 93,14          | 104,10    | 11,8%      | 2,0%         |
| İş Bankası        | 12.01.24        | 9,97           | 14,45     | 44,9%      | 4,7%         |
| Akbank            | 20.01.22        | 6,46           | 65,05     | 907,6%     | 83,7%        |

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Portföyün Getirisi (yıllık) | 20,9% | 6,0%  |
| Portföyün Getirisi (aylık)  | -5,0% | -1,3% |

### BİST:

Güne pozitif bir seyrile başlayan BIST 100 Endeksi gün sonu kapanışını %1,05 değer kaybıyla 11.048,11 seviyesinden gerçekleştirdi. Endeks günün erken saatlerinde küreselden gelen pozitif havanın katkısı ile pozitif bir seyrile de öğleden sonra MHP Genel Başkanı Devlet Bahçeli'nin iç ve dış siyasi gündeme ilişkin değerlendirmeleri ve CHP'nin, 21 Eylül Pazar günü yapılacak Olağanüstü Kurultay kararının tam kanunsuzluk iddiasıyla YSK'ya taşınması haberi ile satış baskısına maruz kaldı. Bankacılık Endeksi %2,98 değer kaybederken, Sınai Endeksindeki düşüş %0,44 ile sınırlı kaldı. TCMB'nin haftalık verilerine göre, 12 Eylül ile biten haftada döviz rezervleri 4 milyar 677 milyon dolar azalarak 89 milyar 176 milyon dolardan 84 milyar 499 milyon dolara geriledi. TCMB'nin döviz rezervlerinde üç hafta üst üste düşüş izlenmiş oldu. Altın rezervleri ise ons altındaki pozitif fiyatlamaların katkısı ile 90 milyar 931 milyon dolardan 93 milyar 361 milyon dolara çıkarak yeni zirvesini gördü. Böylece TCMB'nin toplam rezervleri 180 milyar 106,8 milyon dolar olan seviyesinden, 177 milyar 860 milyon dolara geriledi. Aynı haftada yurt dışında yerleşik kişiler hisse senedinde 164,9 milyon dolar net satış gerçekleştirenken, DİBS'te ise 587,9 milyon dolar net alış gerçekleşti. Küresel tarafta ise dün ABD ve Avrupa borsaları günü yükselişle tamamlarken, Asya tarafında karışık bir seyrile izlendi. Japonya ve Güney Kore borsaları %1'in üzerinde yükselişle küresel borsalardaki pozitif seyre eşlik ederken, Çin ve Hong Kong borsaları negatif ayrıştı ve günü %1'in üzerinde düşüşle tamamladı. Yeni güne başlarken ABD vadeli ve DAX vadeli yatay pozitif seyreliyor. Asya borsalarında ise karışık bir seyrile hakim. Bugün yurt içinde ve yurt dışında veri bakımından sakin bir gün olacak. Yurt içi piyasalarda gözler YSK'nın saat 15.30'da CHP'nin olağanüstü kurultay kararına yönelik toplantısından çıkacak sonuca odaklanmış durumda. Bugün BIST 100 endeksinin güne yatay negatif başlamasını sonrasında ise dalgalı bir seyrile izlemesini bekliyoruz.

**DESTEKLER : 11.000 – 10.820**

**DİRENÇLER : 11.150 – 11.275**

### Para Piyasaları:

Dolar kuru dün 41,2915-41,3035 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,03 oranında değer kazancıyla 41,3010 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında da Lira %0,17 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında dün %31,45-%31,61 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 28 baz puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %31,61'den günü tamamladı.

**ÇEKİRKE:** Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

### Yurt içi Gündem:

TCMB verilerine göre 8 – 12 Eylül 2025 haftasında yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde **164,9 milyon dolar net satış gerçekleştirdi. Son 6 haftada ise** toplam 535 milyon dolarlık satış gerçekleştirdi. BIST'te 2025 yılının başından bu yana ise yabancılar 1.166 milyon dolarlık net alış yaptı.

DİBS tarafında haftalık kesin alım-satım işlemlerine göre (repo hariç) yabancılar Tahvil'de haftalık **587,9 milyon dolar net alış gerçekleştirdi**. DİBS tarafında **son 6 haftada** yabancılar 1.350 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi. DİBS yabancı payı ise hesaplamalarımıza göre (kesin alım/satım ve repo hariç) %6,94 seviyesinde gerçekleşti. DİBS'te yabancılar 2025 yılında 288 milyon dolarlık net satış gerçekleştirdi.

Yabancılar 2024 yılında Hisse ve DİBS'e toplam 13,4 milyar dolarlık net alım gerçekleştirdi. **2025 yılı başından bu yana ise toplam 1.454 milyon dolarlık net yabancı girişi gerçekleşti**. Yabancıların toplam Hisse senedi stoku piyasa değeri 18 Eylül 2025 itibarıyla 31,0 milyar dolar olurken, DİBS (repo hariç tahvil) stoku 15,1 milyar dolar oldu.

### Şirket Haberleri:

**BİM (BIMAS)**, pay geri alım programı kapsamında 18 Eylül 2025 tarihinde 50.000 adet payın geri alınmış olduğunu ve Şirketin sahip olduğu BIMAS paylarının 6.150.000 adete ulaşmış olduğunu açıkladı.

**Mavi Giyim (MAVI)**, 18 Eylül 2025 tarihinde Borsa İstanbul'da 38,62 TL – 38,96 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 38,79 TL) toplam 500.000 TL nominal değerli B grubu pay geri alımı gerçekleştirdiğini açıkladı. Bu işlemle birlikte geri alınan toplam B grubu pay sayısı 2.900.000 adet seviyesine ulaştı ve bu payların sermayeye oranı yaklaşık %0,37 oldu.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.