

AJANDA

06 Pazartesi	07 Salı	08 Çarşamba	09 Perşembe	10 Cuma
- Çin, piyasalar kapalı olacak. - TCMB, Eylül enflasyon değerlendirmesi - AMB Başkanı Lagarde'in konuşması (TSl:20:00)	- Çin, piyasalar kapalı olacak. - Almanya, Ağustos fabrika siparişleri (TSl:09:00) - AMB Başkanı Lagarde'in konuşması (TSl:19:10)	- Çin, piyasalar kapalı olacak. - Almanya, Ağustos sanayi üretimi (TSl:09:00) - AMB Başkanı Lagarde'in konuşması (TSl:19:00) - ABD, Fed toplantı tutanakları (TSl:22:00)	- TÜİK, Ağustos sanayi üretimi - AMB, toplantı tutanakları (TSl:14:30) - ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:15:30) - Fed Başkanı Powell'in konuşması (TSl:15:30)	- ABD, Eylül ortalama saatlik ücretler (TSl:15:30) - ABD, Eylül tarım dışı istihdam (TSl:15:30) - ABD, Ekim Michigan tüketici güven endeksi (TSl:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 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

BİST:

Güne yükselişle başlayan BIST 100 Endeksi, gün içerisinde dalgalı bir seyir izledi ve kapanışa doğru artan satış baskısı ile %0,27 düşüş kaydederek günü 10.726,98 puan seviyesinden kapattı. Sektörel endekslerde Bankacılık Endeksi %1,69 düşüş kaydederken, Sınai Endeksi ise %0,52 yükselişle pozitif ayrıştı. Küresel tarafta ise ABD borsaları günü düşüşle kapattı. Avrupa borsalarının geneli düşüş kaydederken, Alman DAX endeksi %0,06'lık sınırlı yükselişle pozitif ayrıştı. Asya borsalarında ise pozitif fiyatlamalar hakimdi. Çin borsaları uzun tatil sonrası ilk işlem gününü yükselişle tamamladı. VİOP yakın vadeli endeks kontratı ise akşam seansını %0,18 yükselişle tamamladı. ABD'de Federal hükümetin 1 Ekim tarihinden bu yana kapalı olması nedeni ile kamu kurumlarının sağladığı veriler açıklanmamaya devam ediyor. Veri gündeminin görece sakin olduğu haftanın son işlem gününde, piyasalar Orta Doğu'ya yönelik haber akışlarına odaklanmış durumda. İsrail resmi yayın kurumu KAN, İsrail ile Hamas arasında imzalanan ve "Gazze Savaşı'nın Tamamen Sona Erdirilmesi" başlığını taşıyan anlaşma metninin ayrıntılarını yayımladı. KAN, söz konusu anlaşmanın hem İsrail hem Hamas tarafından imzalandığını ve arabulucu ülkeler tarafından da onaylandığını bildirdi. ABD Başkanı Trump, Beyaz Saray'daki kabine toplantısında Gazze'de ateşkes konusunda Türkiye'ye ve Cumhurbaşkanı Erdoğan'a teşekkür etti. Trump, Türkiye'nin Gazze'de ateşkes sürecindeki büyük katkısına dikkati çekerek, "Cumhurbaşkanı Erdoğan, Hamas ve diğer bazı gruplar konusunda bizzat ilgilendi ve harika bir iş çıkardı." dedi. Yeni güne başlarken, Orta Doğu'da jeopolitik tansiyonun azalması ile ons altın ve Brent petrolde kar satışlarının arttığını izliyoruz. Hisse senedi piyasalarında ise ABD vadeli sınırlı pozitif seyrederken, Avrupa vadeli lerinde yataya yakın fiyatlamalar hakim. Asya borsalarında ise dün aksine negatif fiyatlamalar dikkat çekiyor. Günün ajandasında yurt içinde ağustos ayına yönelik perakende satışlar verisi, yurt dışında ise ABD'de Michigan Üniversitesi tarafından açıklanan tüketici güven endeksi verisi ve Fed üyesi Goolsbee'nin konuşması takip edilecek. BIST 100 endeksinin yeni güne pozitif bir başlangıç yapmasını ve gün içerisinde dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

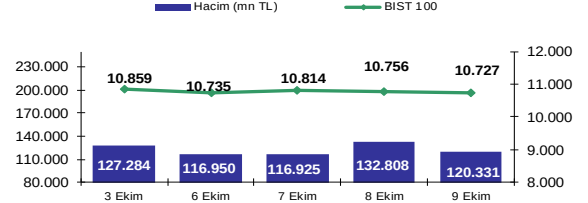
Para Piyasaları:

Dolar kuru dün 41,7234-41,7251 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,03 oranında değer kazancıyla 41,7245 seviyesinden tamamladı. %50 Dolar ve de %50 Euro içeren döviz sepeti karşısında da Türk Lirası %0,07 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında %32,25-%32,27 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 6 baz puan artışla gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %32,25'ten günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

TCMB verilerine göre 29 Eylül- 3 Ekim 2025 haftasında yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde 84,1 milyon dolar net satış gerçekleştirdi. Son 6 haftada ise toplam 345 milyon dolarlık satış gerçekleştirdi. BIST'te 2025 yılının başından bu yana ise yabancılar 1.649 milyon dolarlık net alış yaptı.

DİBS tarafında haftalık kesin alım-satım işlemlerine göre (repo hariç) yabancılar Tahvil'de haftalık 358,5 milyon dolar net satış gerçekleştirdi. DİBS tarafında son 6 haftada yabancılar 830 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi. DİBS yabancı payı ise hesaplamalarımıza göre (kesin alım/satım ve repo hariç) %7,10 seviyesinde gerçekleşti. DİBS'te yabancılar 2025 yılında 547 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi. >>>



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	10.756	10.727	-0,27%	9,12%
BIST 30	11.800	11.748	-0,44%	9,22%
Mali	14.315	14.311	-0,03%	21,71%
Sanayi	13.888	13.960	0,52%	6,94%

Yükselen	Düsen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
CRFSA 10,00	EMKEL -9,98	THYAO 10.024.624.962
ONCSM 10,00	KAPLM -9,96	ASELS 6.792.119.823
KLGYO 10,00	AVGYO -9,95	YKBNK 5.058.483.177
BAGFS 9,99	AVTUR -9,20	ISCTR 4.957.459.273
SELGD 9,99	MEPET -8,74	SASA 4.862.830.487

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,30	40,24	0,00	-14,40%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,11	40,11	0,00	0,25%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	41,6217	41,6330	0,03%	18,20%
Euro	48,5809	48,3879	-0,40%	31,69%
Euro/Dolar	1,1672	1,1622	-0,42%	11,42%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	65,0	1,08%	-12,99%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.976,3	20,90%	51,46%

Seker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	8,136781	8,146237	0,12%	40,12%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,333613	1,335186	0,12%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,085651	0,085718	0,08%	36,77%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,465466	1,467097	0,11%	37,27%

* 10.10.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	46.602	46.358	-0,52%	8,97%
Nasdaq (ABD)	23.043	23.025	-0,08%	19,23%
Dax (Almanya)	24.597	24.611	0,06%	23,62%
Nikkei (Japonya)	47.735	48.580	1,77%	21,77%
FTSE 100 (UK)	9.549	9.509	-0,41%	16,35%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 25)	12.051,00	11.917,00	-1,11%	5,63%
DOLAR (Ekim 25)	42.5350	42.5020	-0,08%	13,86%
EURO (Ekim 25)	49.5420	49.2110	-0,67%	26,49%
ALTIN (Ekim 25)	5.555,30	5.519,70	-0,64%	74,87%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P. Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	467,00	28,5%	-4,3%
Aselsan	06.01.25	75,50	209,50	177,5%	160,9%
Çimsa	06.01.25	45,44	43,70	-3,8%	-9,6%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	313,75	28,0%	-4,7%
Turkcell	11.01.23	30,96	100,40	224,3%	43,0%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	84,35	146,3%	8,6%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	97,35	4,5%	-1,7%
İş Bankası	12.01.24	9,97	12,89	29,2%	-3,8%
Akbank	20.01.22	6,46	59,10	815,4%	71,9%
Portföyün Getirisi (yıllık)				26,1%	6,1%
Portföyün Getirisi (aylık)				-3,2%	-0,7%

ÇEKİRCE: 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.

>>>Yabancılar 2024 yılında hisse ve DİBS'e toplam 13,4 milyar dolarlık net alım gerçekleştirdi. **2025 yılı başından bu yana ise toplam 2.195 milyon dolarlık net yabancı girişi gerçekleşti.** Yabancıların toplam hisse senedi stoku piyasa değeri 3 Ekim 2025 itibarıyla 33,3 milyar dolar olurken, DİBS (repo hariç tahvil) stoku 15,4 milyar dolar oldu.

Şirket Haberleri:

Aygaz (AYGAZ), Şirketin %43; **Koç Holding'in (KCHOL)** %15,7 ve **Tofaş'ın (TOASO)** %41,3 oranında pay sahibi olduğu; Zincirlikuyu / İstanbul adresindeki Şirket ve Tofaş genel merkezlerinin bulunduğu arsasındaki paylarının Şirket ana ortağı Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'ye devri ve ödeme işlemlerinin 09 Ekim 2025 tarihi itibarıyla tamamlanmış olduğunu açıkladı. Aygaz söz konusu maddi duran varlık satışından TFRS'ye göre yaklaşık 1,2 milyar TL vergi öncesi taşınmaz satış kazancı elde edilmiş olduğunu açıkladı. Tofaş ise bu maddi duran Varlık satışından TFRS'ye göre yaklaşık 0,9 milyar TL vergi öncesi taşınmaz satış kazancı elde edilmiştir olduğunu belirtti.

Bim (BIMAS), pay geri alım programı kapsamında 09 Ekim 2025 tarihinde 60.000 adet pay geri alındığını ve sahip olunan BIMAS paylarının 6.260.000 adete ulaştığını duyurmuştur (Şirket sermayesine oranı %1,0433) (**Hafif Pozitif**).

Emlak Konut GYO (EKGYO): Şirket, Muğla Bodrum Ortakent Müskebi Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi için, Yüklenici ILGIN İnş. İç ve Dış Tic. A.Ş. ile 09.10.2025 tarihinde sözleşme imzalandığını duyurdu. Açıklanan sözleşme değerleri; Arsa Satışı Karşılığı Satış Toplam Geliri (ASKSTG) : 17.530.000.000 TL, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Gelir Oranı (ASKŞPGO) : %40, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Toplam Geliri (ASKŞPTG) : 7.012.000.000 TL şeklindedir.

Mavi Giyim (MAVI), 09/10/2025 tarihinde; Borsa İstanbul'da pay başına 38,20 TL – 38,28 TL fiyat aralığından (ortalama 38,24 TL) toplam 250.000 TL nominal değerli MAVI B Grubu pay senedi geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte, bugüne kadar geri alınan toplam B grubu pay sayısı 6.525.000 adet olup, bu payların sermayeye oranı yaklaşık %0,82'dir.

TAV Havalimanları Holding (TAVHL), 2025 yılının Eylül ayına yönelik trafik verilerini paylaşmıştır. Açıklanan verilere göre, TAV Havalimanları Holding'in 2025 yılı Eylül ayında hizmet vermiş olduğu toplam yolcu sayısı yıllık bazda %9 artış göstererek 12.2mn'a ulaşmıştır. Grup'un Eylül ayında yurt içinde hizmet vermekte olduğu terminallerdeki yolcu sayısı; İzmir'deki iç hat yolcu sayısındaki artışın desteği (yıllık +35%) ve Ankara'da Ajet'in konuşlandığı 2 yeni uçağın katkısıyla (yıllık +%19) yıllık %8,1 yükselmiştir. Yurt dışı terminallerdeki (Almatı dahil olmak üzere) yolcu sayısı ise Türk, Rus ve İsraili yolcuların Gürcistan'a seyahat talebinden kaynaklı Gürcistan 'da elde edilen yıllık %19'luk yolcu sayısındaki artış ve Medine yolcu sayısında yakalanan yıllık %20'lik artışın katkısıyla yıllık %11,0 oranında artış göstermiştir. Çeyrek bazda ise 3Ç25 döneminde Şirket'in hizmet vermiş olduğu toplam yolcu sayısı yıllık bazda %7 artış göstererek 39.7mn'a erişmiş, yurt içinde hizmet vermekte olduğu terminallerdeki yolcu sayısı yıllık %6 artış göstererek 26mn'a ulaşmış, yurt dışı terminallerdeki yolcu sayısı ise yıllık %8,5'lik artış göstererek 12.1mn olarak gerçekleşmiştir. Açıklanan trafik rakamlarının Şirket'in 3Ç25 rakamlarını destekleyici, Grup payları kısa dönem performansı üzerinde hafif pozitif etkisi olabileceğini düşünmekteyiz (**Hafif Pozitif**).

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.