

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	24.580,17	-0,73
Dow Jones Endeksi	46.292,78	-0,19
S&P 500 Endeksi	6.666,10	0,14
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	24.853,00	0,10
Dow Jones Vadeli Kontratı	46.703,00	0,14
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.721,00	0,09
Ons Altın	3774,28	0,27
Ons Gümüş	44,24	0,47
Gram Altın	5027,10	0,32
Gram Gümüş	58,93129	0,52
USDTRY Paritesi	41,4265	0,05
EURTRY Paritesi	48,9099	-0,02
EURUSD Paritesi	1,1797	-0,15
GBPUSD Paritesi	1,3505	-0,15
USDJPY Paritesi	147,90	0,17

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	11.331,75	-1,19
Bist 30 Endeksi	12.561,26	-1,12
Bist 100-30 Endeksi	19.568,81	-1,37
Bist Tüm-100 Endeksi	54.540,55	-0,99
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	16,06	-1,49
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,37	-1,49
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	37,02	-0,48
Borsa İstanbul 100 Endeksi Risk Skoru	10,00	11,11
Borsa İstanbul Sınai Endeksi Risk Skoru	40,00	0,00
Borsa İstanbul Bankacılık Endeksi Risk Skoru	23,00	0,00

Türkiye CDS ve Kredi Notları	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	273,30	--
S&P Global Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Fitch Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan
Moody's Türkiye Not Görünümü	Ba3	Durağan

Saat	Makro Ekonomik Gelişmeler	Beklenti	Önceki
10.00	Türkiye Reel Sektör Güven Endeksi		100,60
10.00	Türkiye Kapasite Kullanım Oranı		73,5%
17.00	ABD Yeni Konut Satışları	650 bin	652 bin

Sabah Notları

✓ Bu sabah CDS 261 baz puan bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay açılış beklentimizle beraber 11250 puanı destek, 11420 seviyesini ise direnç olarak takip ediyoruz.

✓ Haftalık Model Portföy : ASELS(*), BIMAS(*), EKGYO, OTKAR, VAKBN

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ ABD'de "H-1B" Vizesi Bilinmezliği
- ✓ NUGYO – Ortaklık Sözleşmesi İmzalanması
- ✓ TBORG – Hisse Devrinin Onaylanması
- ✓ FONET – Yeni İş İlişkisi
- ✓ KBORU – Yeni İş İlişkisi

POWELL'İN MESAJLARI ABD'DE PİYASA ÇOŞKUSUNA ARA VERDİRDİ

Küresel piyasalarda ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell'in enflasyonla mücadele ve parasal gevşeme sürecine ilişkin temkinli söylemleri sonrası karışık bir seyrir öne çıkıyor.

Fed Başkanı Powell, dün bankanın gelecek dönem politikalarına yönelik sözle yönlendirmelerde bulundu.

Powell, makul temel senaryonun, tarifelerin enflasyon üzerindeki etkilerinin nispeten kısa ömürlü olacağı yönünde olduğunu aktararak, daha yüksek ve daha kalıcı bir enflasyon riskini dikkatlice değerlendirip yöneteceklerini ifade etti.

Powell, politikaları hızlı bir şekilde gevşetmeleri halinde enflasyon sorununu çözemeyebileceklerini, kısıtlayıcı politikaları çok uzun süre sürdürmelerinde ise iş gücü piyasasının gereksiz yere zayıflayabileceğinin altını çizdi.

Fed yetkilileri de, sözle yönlendirmelerinin sürdürürken, çoğu üyenin temkinli davranmaktan yana olması dikkati çekiyor.

Emtia tarafında ise hem para piyasalarında oluşan faiz indirim beklentileri, hem de jeopolitik gerilimlerin tırmanabileceği endişesi altın talebini desteklemeye devam ediyor. Altının ons fiyatı dün rekor seviyesini 3.791 dolara çıkarırken, yeni günde 3.775 dolardan işlem görüyor.

Asya tarafında ise Alibaba öncülüğünde başlayan yükselişin yarı iletken çip üreticilerine yansıdığı görülüyor.

Çinli e-ticaret ve teknoloji grubu Alibaba, yapay zeka modeli "Qwen3"ün çok daha ucuza eğitilen ve çok daha fazla performans gösteren açık kaynaklı versiyonunu piyasaya sürdüğünü duyurdu. Söz konusu açıklamanın ardından Hong Kong'da Hang Seng endeksinde işlem gören Alibaba hisseleri yüzde 6,6 yükselişle işlem görüyor.

Yurt içinde ise dün satış ağırlıklı bir seyrir öne çıkarken, hem siyasi davalar konusundaki gelişmeler, hem de ABD'de devam eden BM Genel Kurulu için ABD'de bulunan Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın yapacağı görüşmelere ilişkin haber akışı yatırımcıların odağında bulunuyor.

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

ABD'de "H-1B" Vizesi Bilinmezliği

ABD'de 'H-1B' yüksek vasıflı işçilerin çalışma vizesi ücretinin Başkan Donald Trump'ın kararıyla 100 bin dolara çıkarılması Amazon, Microsoft, Meta, Apple ve Google gibi teknoloji devlerini de zora soktu. Yabancı çalışanların yoğunlukta olduğu sektörlerde işletme maliyetlerinin artacağı öngörülürken, birçok sektörde iş gücü piyasasının zayıflaması bekleniyor.

ABD'de 730 bin kişi "H-1B" vizesi sahibi

Kongre, 1990'da oluşturulan "H-1B" vize kategorisinde her yıl verilecek vize sayısına sınırlama getiriyor.

Bu kapsamda, güncel olarak yılda 65 bin vize veriliyor, ayrıca ABD'de yüksek lisans veya doktora yapanlara 20 bin ek vize hakkı bulunuyor.

2024 mali yılında, yeni başvurular ve vize yenilemeleri veya uzatmaları dahil olmak üzere yaklaşık 400 bin "H-1B" başvurusu onaylandı.

"H-1B" vizesiyle en fazla istihdam teknoloji şirketlerinde ABD'li teknoloji devleri "H-1B" vize programından en yoğun şekilde faydalanan şirketler arasında öne çıkıyor. E-ticaret şirketi Amazon, "H-1B" vizesi sahibi 10 bin 44 çalışanla listenin en başında yer alıyor.

Amazon'u 5 bin 505 çalışanla Tata Consultancy Services, 5 bin 189 çalışanla Microsoft, 5 bin 123 çalışanla Meta, 4 bin 202 çalışanla Apple ve 4 bin 181 çalışanla Google takip ediyor.

Ayrıca Cognizant, JPMorgan Chase, Walmart ve Deloitte da binlerce "H-1B" vizeli çalışanı istihdam eden şirketler arasında bulunuyor.

Kaynak: Gazete Oksijen

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ NUGYO – Ortaklık Sözleşmesi İmzalanması

Şirketimizin büyüme hedefleri doğrultusunda, İzmir ili Urla ilçesinde 77.235 m2'lik alanda hayata geçirilmesi ve 77 müstakil konuttan oluşması planlanan, arsa sahipleri ile imzalanacak kat karşılığı inşaat sözleşmesine konu projenin geliştirilmesi amacıyla "Prokar İnşaat Taahhüt Turizm Ticaret ve Sanayi Ticaret Ltd. Şti." ile şirketimiz arasında adi ortaklık sözleşmesi imzalanmıştır. Kurulan adi ortaklığın unvanı "NP Adi Ortaklığı" olup, şirketimizin anılan adi ortaklıktaki hisse oranı %50'dir.

✓ TBORG – Hisse Devrinin Onaylanması

Şirketimiz tarafından 10 Haziran 2025 tarihli Özel Durum Açıklamasında kamuoyu ile paylaşıldığı üzere Antalya Alkollü ve Alkolsüz İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının hisselerinin tamamının devralınmasına yönelik işlem, Rekabet Kurulu'nun 18.09.2025 tarihli toplantısında onaylanmış ve bugün Şirketimize tebliğ edilmiştir.

✓ FONET – Yeni İş İlişkisi

Şirketimiz 23.09.2025 tarihinde Kahramanmaraş İl Sağlık Müdürlüğü tarafından yapılan "36 ay süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) ve Diş Hekimliği Bilgi Sistemi (DHBS) Hizmet Alımı" ihalesine katılmıştır. Yapılan ihaleye 3 (üç) şirket iştirak etmiş olup 113.382.189,00 TL ile en uygun teklifi firmamız vermiştir.

✓ KBORU – Yeni İş İlişkisi

Şirketimiz, DSİ 8. Bölge Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilen, 2025/1264133 kayıt numaralı "Erzurum Hınıs Başköy Barajı Sulaması Malzeme Alımı 1. Kısım (HDPE Boru) " konulu ihaleye katılmış ve en avantajlı fiyatı vererek 1. olmuştur. İhale bedeli KDV hariç 42.264.478,69 TL'dir.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi dün yüzde 1,19 değişim göstererek Salı gününü 11331,75 seviyesinden tamamladı. Güne negatif başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkili oldu. Hacim 154,2 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre azalış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 11432 seviyesini test ederken, en düşük 11293 seviyesine geriledi. Haftanın üçüncü işlem gününe başlarken aşağı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 11250 ve 11180 seviyeleri destek olarak izlenebilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise sırasıyla 11420 ve 11530 seviyesi destek olarak takip edilebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

VIOP'ta BIST 30 Ekim Endeks kontratı yüzde 1,06 azalışla günü 12981 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks kontratı en düşük 12920 seviyesini görürken en yüksek 13113 seviyesine çıktı. VIOP'ta BIST 30 Endeks kontratının bugün öncelikli direnç noktası 13080 olurken bu seviyenin kırılması ve yukarı yönlü hareketin devam etmesi durumunda 13250 direnç olarak takip edilebilir. Olası düşüş hareketlerinde ise sırasıyla 12840 ve 12750 destek olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0,29 değişim ile 3775,2 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3750,86 seviyesini görürken en yüksek 3775,45 seviyesine ulaştı. Ons Altın 'nda bugün 3783,48 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3791,76 ve 3808,07 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3758,89 öncelikli destek olurken 3742,58 ve 3734,3 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde -0,13 değişim ile 1,18 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1795 seviyesini görürken en yüksek 1,1822 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi 'nda bugün 1,1816 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1832 ve 1,1843 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1789 öncelikli destek olurken 1,1779 ve 1,1763 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

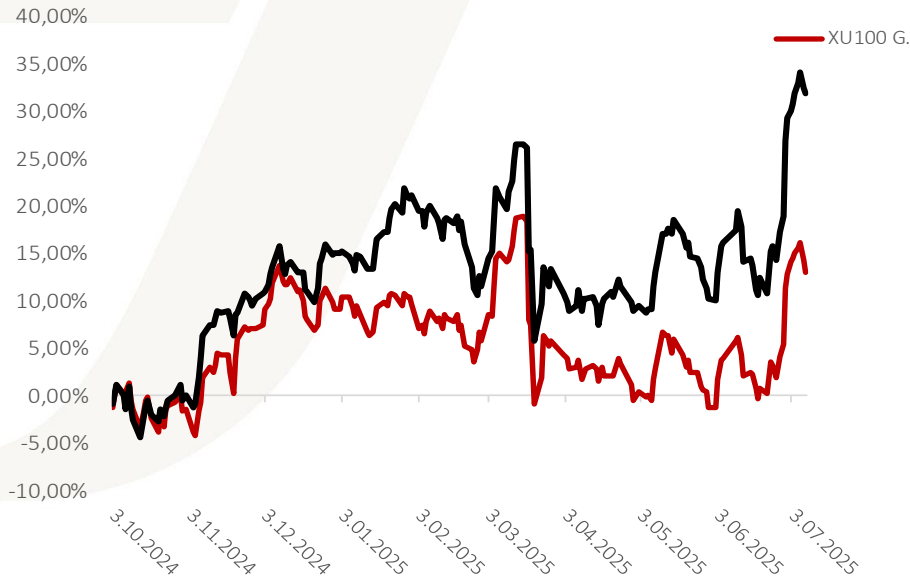
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
ASELS	22.09.2025	204,40	194,00	236,00
BIMAS	22.09.2025	532,00	505,00	617,00
EKGYO	22.09.2025	20,30	19,20	23,40
OTKAR	22.09.2025	545,00	490,00	674,00
VAKBN	22.09.2025	27,42	26,00	33,00

*ASELS ve BIMAS hisseleri Katılım Endeksi'ne uygundur.

12 Aylık Model Portföyde Yer Alan Hisseler ve Performansı

Hisse	Coverage Tarihi	Kapsam	Öneri	Öneri	Hedef Fiyat	Potansiyel Getiri	Tüm Z. Getiri	Kapanış
AKBNK	22.05.2025	Model P.	AL	53,65	67,60	0,02	23,02%	66,00
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	276,40%	211,20
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,38	49,56%	47,44
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	0,00	47,61%	19,75
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,64	-11,12%	38,04
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,79	3,94%	449,00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,68	1,02%	227,40
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,58	13,62%	99,05

Bist100 ve Model Portföy Performans Görünümü



Ahlatcı Yatırım Araştırma Departmanı Tarafından Hazırlanmıştır.

Bizi seçtiğiniz için teşekkürler.

GENEL MÜDÜRLÜK

İstanbul Genel Müdürlük Merkez Ofis

Yamanevler Mahallesi Ahmet Tevfik İleri Caddesi
No:22-26 İç Kapı No:49 Ümraniye / İstanbul

ŞUBELERİMİZ

İstanbul Sarıyer Şube

Sarıyer Mahallesi Meserburnu Caddesi No: 25 Sarıyer / İSTANBUL

Çorum Şube

Gülübey Mahallesi, Eğridere Sokak No:17 Merkez / ÇORUM

İRTİBAT BÜROLARIMIZ

Ankara İrtibat Bürosu

Söğütözü Caddesi No:2 Koç Kuleleri B Blok No:16 Söğütözü Çankaya/
ANKARA

Denizli İrtibat Bürosu

Gazi Mustafa Kemal Bulvarı Bina No: 53 Kat:4 Bağımsız Bölüm
Pamukkale/DENİZLİ

Isparta İrtibat Bürosu

Çelebiler Mahallesi, Cadde 112, No:7, İç Kapı No: 11, 32000 Merkez/
ISPARTA

İstanbul Bağdat Caddesi İrtibat Bürosu

Feneryolu Mahallesi Gazi Muhtar Paşa Sk. No:59 Feneryolu Sitesi
D:204 K:2 Kadıköy/İstanbul

İstanbul Göktürk İrtibat Bürosu

Göktürk Merkez Mah. İstanbul Cad. Telekom Sk. No:2 İç Kapı No: 36
34077 Eyüpsultan/İSTANBUL

İstanbul Maslak İrtibat Bürosu

Maslak Mahallesi, Taşyoncası Sokak T4a Blok
Kat: -1 NO: 256 Maslak 34485 Sarıyer / İSTANBUL

İzmir İrtibat Bürosu

Mansuroğlu Mah. 1593/1 Sok. Lider Centrio C Blok No:6 K2:D17
Bayraklı/İZMİR

Gaziantep İrtibat Bürosu

Batıkent Mah. Kürşat Tüzmen Bulvarı 9075 Sok. Trio Terrace Kat : 1 B
Blok NO:31 Şehitkamil/GAZİANTEP

Konya İrtibat Bürosu

Musella Bağları Mah. Kule Cad. Kule Plaza İş Merkezi K:13 N:2/18
Selçuklu/KONYA

Mersis No: 0010056453000026

Sermaye Piyasası Kurulunun "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar" Hakkında Tebliği Uyarınca Yayınlanması Zorunlu Olan

Burada yer alan yatırım, bilgi, yorum ve tavsiyeler 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.