

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Nasdaq 100 Endeksi	24.679,99	0,28
Dow Jones Endeksi	46.397,89	0,18
S&P 500 Endeksi	6.656,11	-0,48
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	24.762,00	-0,56
Dow Jones Vadeli Kontratı	46.481,00	-0,45
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.705,25	-0,50
Ons Altın	3863,35	0,13
Ons Gümüş	47,00	0,76
Gram Altın	5164,68	0,11
Gram Gümüş	62,82804	0,75
USDTRY Paritesi	41,5838	0,00
EURTRY Paritesi	48,9252	0,27
EURUSD Paritesi	1,1756	0,19
GBPUSD Paritesi	1,3460	0,10
USDJPY Paritesi	147,54	-0,26

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Bist 100 Endeksi	11.012,12	-0,33
Bist 30 Endeksi	12.179,74	0,01
Bist 100-30 Endeksi	19.130,67	-1,21
Bist Tüm-100 Endeksi	53.168,42	-0,06
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	15,57	-0,37
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,32	-0,37
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	36,16	0,47
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	257,00	--
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 imalat sanayi PMI		47,30
11.00	Avro Bölgesi imalat sanayi PMI	49,50	49,50
12.00	Avro Bölgesi TÜFE	2,2%	2,0%
15.15	ABD ADP özel sektör istihdamı	51 bin	54 bin
17.00	ABD ISM imalat sanayi PMI	49	49,70

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 257 baz puan bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay bir açılış beklentimizle beraber 10940 puanı destek, 11250 seviyesini ise direnç olarak takip ediyoruz.
- ✓ Haftalık Model Portföy : AGESA, ECZYT, MPARK (*), OTKAR, RGYAS

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ LINK – Yeni iş ilişkisi
- ✓ PETKM – Şirkete 6,1 milyar TL nakit girişi
- ✓ HTTBT – Blok hisse satışı
- ✓ EKGYO – Temettü Kararı
- ✓ EKGYO – Damla Kent Projesi ihalesi
- ✓ CVKMD – Bağlı ortaklık iş ilişkisi

KÜRESEL PİYASALAR KARIŞIK SEYREDİYOR

Küresel piyasalarda, ABD'de Federal Hükümetin kapanmasının ardından karışık bir seyir öne çıkarken, bugün gözler ABD'de açıklanacak ADP özel sektör istihdamı verilerine çevrildi.

ABD'de Demokratların taleplerinin karşılanmaması sonucunda bugün itibarıyla kapandı. Kapanma nedeniyle kamuda kritik görevlerde çalışanlar maaş almadan çalışmaya devam edecek, yaklaşık 750 bin kişi de ücretsiz izne ayrılacak.

Kapanma nedeniyle ABD'de açıklanan önemli verilerin toplanamama riski ABD Merkez Bankasının (Fed) gelecek dönem atacağı adımlara ilişkin belirsizlikleri artırıyor. Müzakere edilen konular üzerinde anlaşılabilmesi ve kapanmanın uzun sürmesi durumunda piyasalarda risk algısının artması bekleniyor.

Jeopolitik tarafta Gazze'de bir anlaşma yapılabileceği beklentisi varlığını korurken, Ukrayna-Rusya cephesinde karşılıklı saldırılar devam ediyor.

Söz konusu gelişmelerle altının ons fiyatı rekor kırmaya devam ederken, yeni günde 3861 dolardan alıcı buluyor.

Yurt içinde dün de satış baskısı öne çıkarken, bugün Gazze'deki olası ateşkese ilişkin haber akışı başta olmak üzere jeopolitik gelişmeler ve makroekonomik veriler yakından takip edilecek.

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

➤ Kur Korumalı Mevduat bakiyesi 9,7 milyar dolara geriledi

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), toplam Kur Korumalı Mevduat bakiyesinin 9,7 milyar dolar seviyesine gerilediğini açıkladı.

TCMB, Döviz Dönüşümlü Kur Korumalı Mevduat/Katılma (DDKKM) ve Türk Lirası Kur Korumalı Mevduat/Katılma (TL KKM) hesaplarının stok bakiyelerinin ağustos ayı sonuçlarını yayımladı.

Verilere göre, DDKKM toplam stok bakiyesi ağustosta 2,2 milyar dolar azalarak 11,9 milyar dolardan 9,7 milyar dolara geriledi. Gerçek kişi DDKKM stok bakiyesi 2,2 milyar dolar düşüşle 11,7 milyar dolardan 9,5 milyar dolara, tüzel kişi DDKKM stok bakiyesi ise değişim göstermeyerek 200 milyon dolar olarak kaydedildi.

Kaynak: Anadolu Ajansı

➤ Enerji Bakanı Bayraktar, Çinli Dongfang'la rüzgar türbini üretim tesisi kurmayı değerlendirdiklerini bildirdi

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, Çinli Dongfang Electric ile 250 milyon dolarlık yatırımla Türkiye’de yıllık 2 bin megavat kapasiteli rüzgar türbini üretim tesisi kurulmasının değerlendirildiğini açıkladı.

Türkiye'nin rüzgar ve güneşte 2035'e kadar 120 bin megavat kurulu güç hedefi bulunduğuna işaret eden Bayraktar, paylaşımında şu ifadelerle yer verdi:

"Bu güce ulaşırken ülkemizin türbin ve panel üretim potansiyelini de artırmak istiyoruz. Dongfang ile yaptığımız görüşmede bu niyetimizi somutlaştıracak önemli bir projeyi ele aldık. Çinli firmanın başlangıç olarak yaklaşık 250 milyon dolarlık yatırımla ülkemizde yıllık 2 bin megavat kapasiteli rüzgar türbini üretim tesisini kurma planını değerlendirdik."

Kaynak: Anadolu Ajansı

➤ Küresel nükleer enerji üretimi geçen yıl rekor kırdı

Küresel ölçekte nükleer reaktörler geçen yıl 2 bin 667 teravatsaat elektrik üreterek 2006'daki 2 bin 660 teravatsaatlik rekoru geride bıraktı.

Kaynak: Anadolu Ajansı

➤ Enerji ithalatı faturası ağustosta yıllık bazda yüzde 8,9 azaldı

Türkiye'nin enerji ithalatı için ödediği tutar, ağustosta geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 8,9 azalarak 4 milyar 831 milyon 526 bin dolar oldu.

Kaynak: Anadolu Ajansı

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ LINK – Yeni iş ilişkisi

Şirketimiz ile yurtdışında IT sektöründe faaliyet gösteren bir özel sektör kuruluşu arasında, bilişim altyapısı ve yazılım çözümleri tedarikine yönelik olarak toplam KDV Dahil 123.896.617,28 TL tutarında satış anlaşması yapılmıştır. Söz konusu sözleşmenin, 2025 yılı finansal performansımıza ve yıl sonu hedeflerimize olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

✓ PETKM – Şirkete 6,1 milyar TL nakit girişi

Şirketimize tek seferlik toplam 6,1 milyar TL'lik nakit girişi gerçekleşecek olup, üst hakkından kaynaklı gelir, gelir tablosunda 2044 ve 2048 yıllarına kadar yıllık olarak tahakkuk ettirilmeye devam edilecektir.

✓ HTTBT – Blok hisse satışı

Şirketimiz paylarının halka arzında fiyat istikrarı sağlayıcı işlemler kapsamında anılan ortaklarımız tarafından geri alınan payların tamamı olan toplam 3.699.042 adet C grubu payın, pay başına 45,06 TL fiyattan 30.09.2025 tarihi itibarıyla Şirket paylarında likiditeyi artırmak amacıyla, borsada özel emirle satış yöntemiyle kurumsal yatırımcılara blok satışı gerçekleştirilmiştir.

✓ EKGYO – Temettü Kararı

Şirket hisse başına 0,0285714 TL temettü ödeme kararı aldı.

✓ EKGYO –Damla Kent Projesi ihalesi

İstanbul Başakşehir Damla Kent Projesi Gayrimenkul Sertifikası ihracı kapsamında yer alan, Şirketimizce gerçekleştirilen "İstanbul Başakşehir Damla Kent Projesi A Etabı 1. Kısım Konut ve Ticaret İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı İşi" ihalesi gerçekleştirilmiştir.

İhale sonucuna göre, söz konusu işin yapımını üstlenecek yüklenici firma belirlenmiş olup, sözleşme imzalama süreci başlatılmıştır. Bu ihale, toplam 121.061,01 m² inşaat alanını kapsamakta olup, proje kapsamında 562 adet konut ve 14 adet ticari ünite olmak üzere toplam 576 bağımsız bölüm inşa edilecektir.

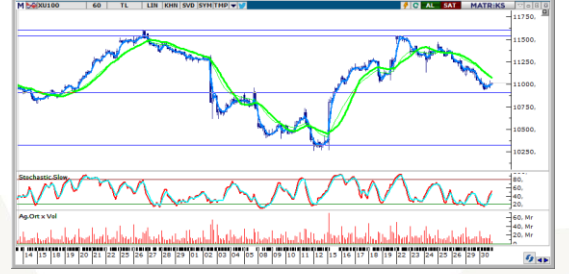
✓ CVKMD – Bağlı ortaklık iş ilişkisi

Bağlı ortaklığımız Hayri Ögelman Madencilik A.Ş. ile Trafigura arasında krom satışına yönelik off-take (ön alım) anlaşması yapılmıştır.

Ekim 2025 ve Ocak 2026 Aralık döneminde yapılacak krom cevheri teslimatları karşılığında bağlı ortaklığımıza 25,02 milyon ABD Doları (Yaklaşık 1,04 milyar TRY) tutarında sözleşme imzalamıştır. Krom cevherinin nihai satış fiyatı, piyasa endekslerine göre belirlenecektir.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi dün yüzde 0,33 değişim göstererek günü 11012,12 seviyesinden tamamladı. Güne düşüşle başlayan endekste seans içerisinde dalgalı seyir etkili oldu. Hacim 133,2 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre azalış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 11070,32 seviyesini test ederken, en düşük 10943,54 seviyesine geriledi. Haftanın üçüncü işlem gününe başlarken aşağı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 10940 ve 10750 seviyeleri destek olarak izlenebilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise 11100 ve 11250 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

VIOP'ta BIST 30 Ekim Endeks kontratı dün yüzde 0,54 azalışla günü 12506 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks kontratı en düşük 12438 seviyesini görürken en yüksek 12575 seviyesine çıktı. VIOP'ta BIST 30 Endeks kontratının bugün öncelikli destek noktası 12500 olurken bu seviyenin kırılması ve aşağı yönlü hareketin devam etmesi durumunda 12320 destek olarak takip edilebilir. Olası yükselişlerde ise sırasıyla 12750 ve 12900 direnç olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0,23 değişim ile 3867,21 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3854,68 seviyesini görürken en yüksek 3875,52 seviyesine ulaştı. Ons Altın'nda bugün 3876,92 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3886,64 ve 3897,76 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3856,09 öncelikli destek olurken 3844,97 ve 3835,26 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 0,22 değişim ile 1,1759 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,173 seviyesini görürken en yüksek 1,1768 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi'nde bugün 1,1775 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,179 ve 1,1813 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1737 öncelikli destek olurken 1,1714 ve 1,1699 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

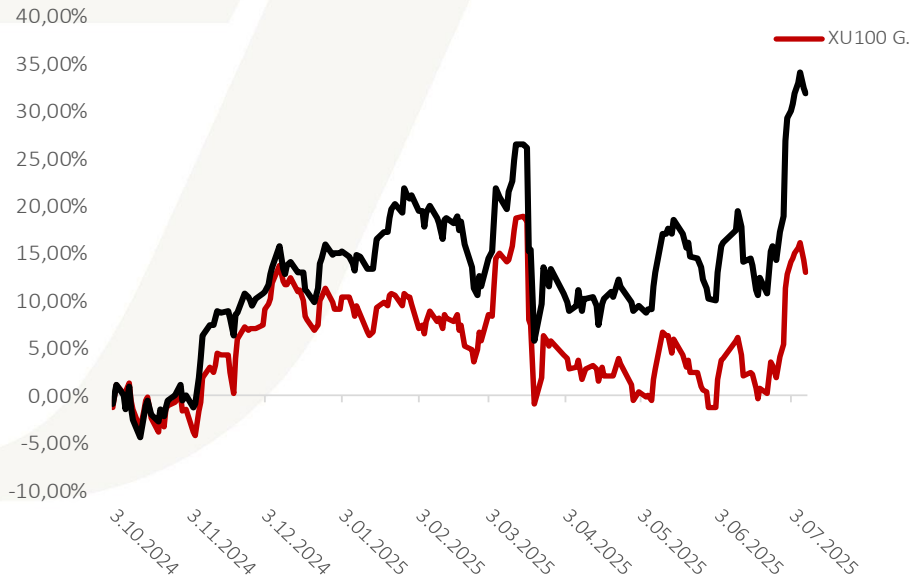
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
AGESA	29.09.2025	182,90	174,00	220,00
ECZYT	29.09.2025	276,75	263,00	329,00
MPARK	29.09.2025	351,75	335,00	427,00
OTKAR	29.09.2025	530,50	505,00	675,00
RGYAS	29.09.2025	141,30	135,00	168,00

*MPARK 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	0,08	16,87%	62,70
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	0,24	215,00
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,39	48,49%	47,10
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	-	0,00	19,87
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,67	-12,71%	37,36
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,81	3,01%	445,00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,76	-3,82%	216,50
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,60	12,24%	97,85

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.