

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	24.800,86	0,49
Dow Jones Endeksi	46.441,10	0,09
S&P 500 Endeksi	6.712,77	0,36
Nasdaq 100 Vadeli Kontrati	25.071,25	0,21
Dow Jones Vadeli Kontrati	46.731,00	0,01
S&P 500 Vadeli Kontrati	6.770,00	0,13
Ons Altın	3868,45	0,07
Ons Gümüş	47,36	0,09
Gram Altın	5173,51	0,17
Gram Gümüş	63,34215	0,17
USDTRY Paritesi	41,5964	0,10
EURTRY Paritesi	48,9117	0,33
EURUSD Paritesi	1,1730	-0,01
GBPUSD Paritesi	1,3472	-0,03
USDJPY Paritesi	147,21	0,09

Sabah Notları

- ✓ Bu sabah CDS 256 baz puan bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da sınırlı pozitif bir açılış beklentimizle beraber 11300 puanı direnç, 11100 seviyesini ise direnç olarak takip ediyoruz.
- ✓ Haftalık Model Portföy : AGESA, ECZYT, MPARK (*), OTKAR, RGYAS

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ HRKET – Yeni iş ilişkisi
 - ✓ TTKOM – Yeni kredi anlaşması
 - ✓ PEKGY – En yüksek ihale teklifi
 - ✓ AFYON – Varlık edinimi
 - ✓ LINK – Yeni iş ilişkisi
- KÜRESEL PİYASALARDA TEKNOLOJİ RALLİSİ

Küresel piyasalar, ABD'li yapay zeka şirketi OpenAI'nın 500 milyar dolarlık değerlemesine işaret eden pay satışı ve Güney Koreli yarı iletken çip üreticileri ile yaptığı anlaşmanın ardından pozitif bir seyriz izliyor.

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	11.220,22	1,89
Bist 30 Endeksi	12.449,77	2,22
Bist 100-30 Endeksi	19.319,22	0,99
Bist Tüm-100 Endeksi	53.559,50	0,74
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	15,90	2,14
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,36	2,44
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

OpenAI'nın Stargate Projesi için gerekli yarı iletken çiplerin üretimi için yaptığı anlaşmanın ardından Asya borsalarında rekor seviyeler test edilirken, teknoloji hisseleri bu yükselişe öncülük ediyor.

Öte yandan, ABD'den gelen karışık haber akışı ise yakından takip ediliyor. Dün itibarıyla ülkede Federal Hükümet kapanırken, ABD Başkanı Donald Trump işten çıkarmaların da devam edeceği sinyalini verdi.

Makroekonomik veri tarafında ise ABD'de işgücü piyasasının hızlı şekilde zayıfladığına yönelik göstergeler güçleniyor. Dün açıklanan ADP özel sektör istihdamı 51 binlik artış beklentilerinin aksine 32 bin azalırken, ağustostaki 54 binlik artış yönündeki veri de 3 binlik azalış şeklinde revize edildi.

Söz konusu verilerin ardından para piyasalarındaki fiyatlamalarda faiz indirim beklentilerinin güçlendiği görüldü. Buna göre, piyasalarda bankanın bu sene iki kere daha faiz indireceğine kesin gözüyle bakılırken, gelecek yıla ilişkin tahminlerin de aşağı çekildiği dikkati çekti.

Yurt içinde dün alış ağırlıklı bir seyriz öne çıkarken, bugün Gazze'deki olası ateşkese ilişkin haber akışı başta olmak üzere jeopolitik gelişmeler ve makroekonomik veriler yakından takip edilecek.

Türkiye CDS ve Kredi Notları	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	256,00	--
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
12.00	Avro Bölgesi İşsizlik Oranı	6,20%	6,20%
14.30	Türkiye Menkul Kıymet İstatistikleri		
15.30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları	225 bin	218 bin
15.15	ABD Fabrika Siparişleri	1,4%	-1,3%
17.00	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri	2,90%	2,90%

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

- S&P: ABD'de hükümetin kapanması ekonomik belirsizliği artırıyor

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P Global, hükümetin kapanmasının ABD'de gayrisafi yurt içi hasıla (GSYH) büyümesine hafif bir darbe vuracağı ancak ekonomik belirsizliği artırdığını bildirdi.

S&P Global'den yapılan açıklamada, her hafta için kapatmanın büyümeyi 0,1-0,2 puan azaltabileceğinin tahmin edildiği bildirildi.

Kaynak: Anadolu Ajansı

- Türkiye'nin petrol ithalatı temmuzda yüzde 12 arttı

Türkiye'nin toplam petrol ve petrol ürünleri ithalatı, temmuzda önceki yılın aynı ayına göre yüzde 12 artarak 4 milyon 853 bin 924 ton oldu.

Kaynak: Anadolu Ajansı

- Elon Musk'ın serveti 500 milyar doları gördü

Kaynak: Gazete Oksijen

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ HRKET – Yeni iş ilişkisi

Yenilenebilir enerji sektöründe globaldeki güçlü konumunu korumaya devam eden Şirketimiz, Umman Krallığında kurulacak olan 240 MW kapasiteli rüzgâr çiftliği projesi kapsamında; projeye ilişkin 36 adet rüzgâr türbini ve tüm ekipmanlarının Duqm limanından Nimr sahasına taşınması ve liman hizmetlerinin sunulmasına yönelik sözleşme imzalamıştır.

Umman Krallığındaki ikinci büyük rüzgâr çiftliği olan söz konusu projede verilecek hizmetin süresi 5 ay olup, imzalanan sözleşmenin toplam bedeli 8.445.000 USD'dir.

✓ TTKOM – Yeni kredi anlaşması

Türk Telekom olarak Grubumuzun yatırımlarının, stratejik girişimlerinin ve büyüme planlarının finansmanı amacıyla, Şirketimiz ile Industrial and Commercial Bank of China ("Orijinal Kreditor" ve "Aracı Banka") arasında 250 milyon USD tutarında uzun vadeli kredi anlaşması imzalanmıştır. Söz konusu kredinin nihai vadesi Eylül 2030, ortalama vadesi 4,9 yıl, yıllık faiz oranı TSOFR + %2,35 olup, tüm masraflar dâhil toplam maliyeti ise yıllık TSOFR + %2,56'dir.

✓ PEKGY – En yüksek ihale teklifi

T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Vakıflar Genel Müdürlüğü Vakıflar Meclisi tarafından 01.10.2025 tarihinde, İstanbul ili, Sarıyer ilçesinde bulunan 154 ada, 70 parsel sayılı, 1.706,00 m2 sahali taşınmazın ilişkin yapılan ihalede Şirketimizin bağlı ortaklığı olan Digh Maslak İnşaat Proje Danışmanlık Ltd. Şti tarafından en yüksek fiyat teklifi olan 1.510.000.000 TL'lik teklif verilmiştir.

Bundan sonraki süreçte ihaleye konu taşınmazın satışına ilişkin T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Vakıflar Genel Müdürlüğü Vakıflar Meclisi tarafından karar alınması ve Digh Maslak İnşaat Proje Danışmanlık Ltd. Şti'ye tebliğ edilmesi beklenmektedir.

✓ AFYON – Varlık edinimi

Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.'nin inşaat çözümleri (Kratos) faaliyet kolunun, ilgili faaliyet koluna dahil olan varlıkların (bir kısım makineler, patent, ticari markalar ve diğer fikri mülkiyet hakları, stoklar, yedek parçalar, ilgili diğer varlıklar ve müşteri listeleri şeklindeki maddi ve gayri maddi varlıklarla birlikte) devri suretiyle, Ernst Young Kurumsal Finansman Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda ulaşılan sonuçlar baz alınarak KDV hariç 10.000.000 USD bedelle, imzalanacak sözleşmedeki hüküm ve şartlarla, Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.'den devralınmasına karar verilmiş olup, bu kapsamda 01.10.2025 tarihinde Varlık Devir Sözleşmesi imzalanmıştır.

✓ LINK – Yeni iş ilişkisi.

Şirketimiz, Türkiye genelinde kamu güvenliği altyapısının güçlendirilmesi amacıyla, İçişleri Bakanlığı Emniyet Genel Müdürlüğü Destek Hizmetleri Daire Başkanlığı tarafından 4734 sayılı Kamu İhale Kanunu kapsamında gerçekleştirilen "EGM Merkez Birimleri Çevre Güvenlik Kamera Sistemi Kurulum ve Modernizasyon Alımı" ihalesini kazanmış olup, söz konusu işe ilişkin KDV hariç 3.495.000,00 TL bedelli sözleşme için imzaya davet edilmiştir.

Söz konusu işin 2025 yılı sonuna kadar tamamlanarak teslim edilmesi hedeflenmektedir.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi dün yüzde 1,89 değişim göstererek günü 11220,22 seviyesinden tamamladı. Güne düşüşle başlayan endekste seans içerisinde alış ağırlıklı bir seyrir etkili oldu. Hacim 162,6 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre artış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 11259,32 seviyesini test ederken, en düşük 10896,41 seviyesine geriledi. Haftanın dördüncü işlem gününe başlarken yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 11300 ve 11500 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 11100 ve 10900 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

VIOP'ta BIST 30 Ekim Endeks kontratı dün yüzde 2,13 artışla günü 12772 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks kontratı en düşük 12361 seviyesini görürken en yüksek 12844 seviyesine çıktı. VIOP'ta BIST 30 Endeks kontratının bugün öncelikli direnç noktası 12900 olurken bu seviyenin kırılması ve yukarı yönlü hareketin devam etmesi durumunda 13100 direnç olarak takip edilebilir. Olası düşüşlerde ise sırasıyla 12650 ve 12600 destek olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0,07 değişim ile 3868,26 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3852,96 seviyesini görürken en yüksek 3869,92 seviyesine ulaştı. Ons Altın'nda bugün 3874,47 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 3880,67 ve 3891,43 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3857,51 öncelikli destek olurken 3846,75 ve 3840,55 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0,01 değişim ile 1,1732 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1724 seviyesini görürken en yüksek 1,1744 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi'nde bugün 1,1743 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1753 ve 1,1762 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1723 öncelikli destek olurken 1,1714 ve 1,1703 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

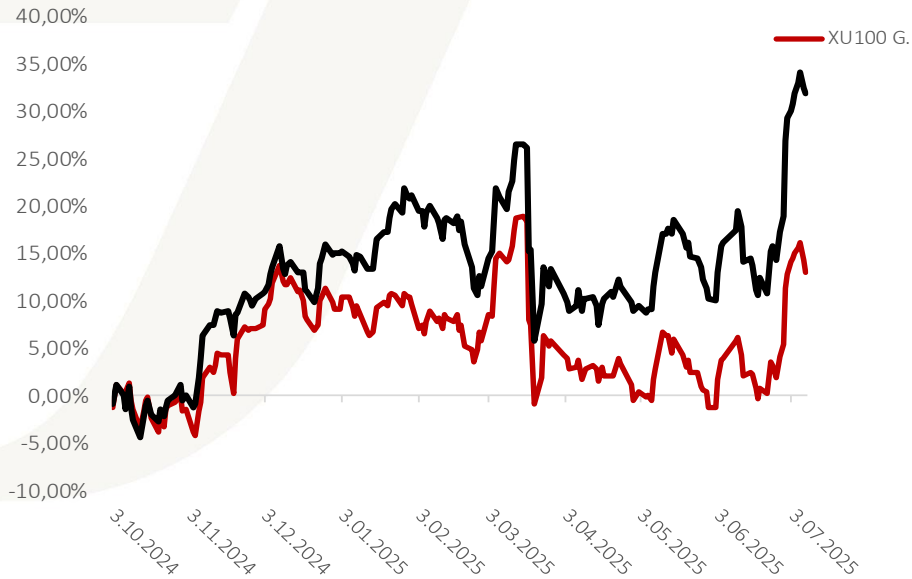
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
AGESA	29.09.2025	182,90	174,00	220,00
ECZYT	29.09.2025	276,75	263,00	329,00
MPARK	29.09.2025	351,75	335,00	427,00
OTKAR	29.09.2025	530,50	505,00	675,00
RGYAS	29.09.2025	141,30	135,00	168,00

*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	0,05	19,76%	64,25
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	0,25	218,10
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,44	43,19%	45,42
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	-	0,04	20,66
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,64	-11,26%	37,98
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,74	7,29%	463,50
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,73	-2,13%	220,30
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,58	14,13%	99,50

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.