

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Sabah Notları

Nasdaq 100 Endeksi	24.840,23	-0,55	✓ Bu sabah CDS 259 baz puan bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay bir açılış beklentimizle beraber 10.660 puanı destek, 10900 seviyesini ise direnç olarak takip ediyoruz.
Dow Jones Endeksi	46.602,98	-0,20	
S&P 500 Endeksi	6.717,04	0,04	
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	25.055,00	0,06	✓ Haftalık Model Portföy : BERA (*), BIMAS(*), DOHOL, TCELL, TOASO
Dow Jones Vadeli Kontratı	46.856,00	0,01	
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.763,75	0,03	
Ons Altın	4031,98	1,19	✓ RALYH – Yeni Şirket Kuruluşu
Ons Gümüş	48,71	1,81	✓ EBEBK – Eylül Satış Adedi
Gram Altın	5407,12	1,23	✓ ANSGR – 9 aylık brüt prim üretimi
Gram Gümüş	65,32303	2,00	✓ GLCVY – Pay Satış Formu'nun geri çekilmesi
			✓ ALFAS – İhale Sonucu
USDTRY Paritesi	41,7121	0,04	KÜRESEL PİYASALARDA TEKNOLOJİ SATIŞLARI ÖNE ÇIKIYOR
EURTRY Paritesi	48,4971	-0,22	
EURUSD Paritesi	1,1617	-0,36	Küresel piyasalarda olası bir "balon" endişesi dünya genelinde teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısının öne çıkmasına neden olurken, bugün gözler ABD Merkez Bankasının (Fed) son toplantısına ilişkin tutanaklara çevrildi.
GBPUSD Paritesi	1,3391	-0,25	
USDJPY Paritesi	152,43	0,34	

ABD'de özellikle yapay zeka şirketlerinin milyarlarca dolarlık değerlemelere ulaşması yatırımcılar arasında soru işaretlerinin oluşmasına neden olurken, ülkede Federal hükümetin kapalı kalmayı sürdürmesi de risk algısının yükselmesine neden oluyor.

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış

Fark (%)

Bist 100 Endeksi	10.814,11	0,74	ABD'de veri akışının sağlıklı şekilde devam etmemesi Fed'in gelecek dönem politikalarına yönelik belirsizlikleri de artırıyor.
Bist 30 Endeksi	11.892,93	0,58	
Bist 100-30 Endeksi	19.080,89	1,16	
Bist Tüm-100 Endeksi	53.202,48	1,11	Söz konusu gelişmeler altının ons fiyatını rekor seviyelere taşımaya devam ederken, dolar endeksi 98,9'la 11 Ağustos'tan bu yana en yüksek seviyeye çıktı. Dolar endeksinin yükselmesi altının alternatif maliyetini artırarak, altının ons fiyatını negatif etkileyen araçlar arasında yer alıyor.
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	15,26	0,67	
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,30	0,67	
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	38,19	1,87	Öte yandan, para piyasalarındaki fiyatlamalarda bu yıl için 2, gelecek yıl için 3 faiz indirimi öngörülmeye devam ediyor. Bugün açıklanacak toplantı tutanaklarından alınacak sinyallerin söz konusu fiyatlamaları etkilemesi beklenirken, zayıf veri akışı nedeniyle tahvil piyasalarında da yön arayışının öne çıktığı görülüyor.
Ishares Msci Turkey (ETF)	33,69	0,00	
Türk Lirası gecelik faizi	31,51		
Türkiye'nin 2 yıllık tahvil faizi	40,02		

Asya tarafında Japonya'da rekor seviyelerin ardından teknoloji şirketleri öncülüğünde satış baskısı etkili olurken, dolar/yen paritesi 152,3'le Şubat'tan bu yana en yüksek seviyesine çıktı.

Türkiye CDS ve Kredi Notları

Not / Puan

Görünüm

Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	258,80	--	
S&P Global Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan	
Fitch Türkiye Not Görünümü	BB-	Durağan	
Moody's Türkiye Not Görünümü	Ba3	Durağan	

Yurt içinde dün üç günlük düşüş serisi sonlanırken, ABD'deki Halkbank davası ve Suriye'de imzalanan ateşkes anlaşması başta olmak üzere haber akışı yakından takip ediliyor.

Saat	Makro Ekonomik Gelişmeler	Beklenti	Önceki
14.00	ABD Haftalık Mortgage Başvuruları		-12,70%
21.00	ABD Fed'in Toplantı Tutanakları		

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

- Türkiye, Beyaz Saray'da Halkbank davası için 100 milyon dolarlık bir anlaşma teklifi sundu

Reuters iki kaynağına dayanan haberinde, geçen ay Beyaz Saray'da Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan ile ABD Başkanı Donald Trump arasında yapılan görüşmede, Türk yetkililerin Halkbank'a karşı ABD'de açılan davayı yaklaşık 100 milyon dolarlık bir anlaşmayla kapatmayı önerdiği ileri sürüldü.

Haberde, görüşmelere yakın kaynakların, ek şartlar içeren ve görüşülen teklif kapsamında bankanın davada suçunu kabul etmeyeceğini belirttiği aktarıldı.

Kaynak: Reuters

- Karahan, fiyat istikrarının "yastık altı altın" talebini azaltacak önemli unsurlardan biri olduğunu açıkladı

TCMB Başkanı Karahan, konuşmasının yanlışı aktarıldığını belirterek, "Vatandaşlarımızı enflasyondan sorumlu tutmadım. Bilakis, fiyat istikrarının yastık altı altın talebini azaltacak en önemli unsurlardan biri olduğunu ifade ettim." dedi.

Karahan, tahminlerinin yastık altı altın stokunun 400-500 milyar dolar aralığında olduğuna işaret ettiğini belirterek, şunları kaydetti: "Çeşitli kuruluşlara baktığımızda yurt içi ya da yurt dışı kuruluşlar benzer verileri kullanarak farklı yöntemlerle yaptığı analizlerde benzer miktarlarda tahminlere ulaşıyorlar. Daha yüksek olduğunu iddia edenler de var. Genel olarak 400-500 milyar civarı aralığında olduğu tahmin ediliyor. Son bir yıldaki fiyat artışının varlık etkisi 100 milyar doları geçiyor. Altın fiyatlarındaki artış da bu varlık etkisi kanalıyla tüketim talebini destekliyor. Bu yeni söylediğim bir şey değil. Bu konuya dair araştırmalarımız vardı. Bunu Mayıs ayında bir blog çalışmasıyla web sitemizde paylaşmıştık. Ben de aslında bu geçen hafta olan Hollanda'daki panelde bu bulguları paylaştım. Yeni bir iletişimde bulunmadım. Yaptığım konuşma hiçbir şekilde vatandaşlarımızı enflasyondan sorumlu tutmuyordu. Bilakis, fiyat istikrarının yastık altı altın talebini azaltacak en önemli unsurlardan biri olduğunu ifade ediyordum. Çünkü Türkiye'de bu kadar yüksek altın stoğu olmasının nedeni geçmişten gelen enflasyonist tecrübe."

Kaynak: Anadolu Ajansı

- Dünya Bankası, Türkiye ekonomisine ilişkin büyüme tahminlerini yükseltti

Dünya Bankası, Türkiye'nin ekonomik büyüme tahminini bu yıl için yüzde 3,1'den yüzde 3,5'e, gelecek yıl için yüzde 3,6'dan yüzde 3,7'ye, 2027 yılı için ise yüzde 4,2'den 4,4'e çıkardı.

Kaynak: Anadolu Ajansı

- AB'den çelik sektörüne önlem

Avrupa Birliği (AB), üye ülkelerdeki çelik sektörünü korumak için bu ürüne yönelik ithalat kotalarını azaltmayı ve gümrük vergilerini yükseltmeyi içeren önlemler almaya hazırlanıyor.

AB Komisyonu, çelik sektörünü küresel kapasite fazlasının neden olduğu "haksızlığa" karşı korumak için hazırladığı koruma planını kamuoyu ile paylaştı.

Plana göre, AB stratejik çelik sektörünün uzun vadede devamlılığını sağlamaya yönelik adımlar atacak.

Çelik sektöründeki küresel aşırı kapasiteye karşı tedbirler alınacak. Bu kapsamda çelikte gümrüksüz ithalat hacimleri yılda 18,3 milyon tonla sınırlandırılacak. Böylece, gümrüksüz çelik ithalat hacimleri 2024 çelik kotalarına kıyasla yüzde 47 düşürülecek. Çelikteki kota dışı vergi oranları da iki kat artırılarak yüzde 50'ye yükseltilecek.

AB, dünyanın üçüncü büyük çelik üreticisi konumunda yer alıyor. Ancak son dönemde AB ucuz ithal çelik ürünlerle rekabette sorun yaşıyor. 20'den fazla AB ülkesinde faaliyet gösteren çelik sektörü 300 bin kişiye doğrudan, 2,5 milyon kişiye de dolaylı istihdam sağlıyor.

Kaynak: Dünya Gazetesi

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ RALYH – Yeni Şirket Kuruluşu

Ral Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın tamamına sahip olduğu Best Trend Gayrimenkul ünvanlı şirketin kuruluş işlemleri tamamlandı.

✓ EBEBK – Eylül Satış Adedi

Eylül 2025'te Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 9.686.830 olarak gerçekleşmişken, bu sayı Eylül 2024'te 7.757.860'dır.

Eylül 2025'te sona eren 9 aylık dönemde Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 77.563.412 olarak gerçekleşmişken, bu sayı 2024'ün aynı döneminde 67.522.925 'dir.

✓ ANSGR – 9 aylık brüt prim üretimi

Şirketimizin 01.01.2025 - 30.09.2025 dönemi bağımsız denetimden geçmemiş brüt prim üretimi 67.918.204.528 TL tutarına ulaşarak bir önceki yılın aynı dönemine göre %45,9 oranında artış göstermiştir.

✓ GLCVY – Pay Satış Formu'nun geri çekilmesi

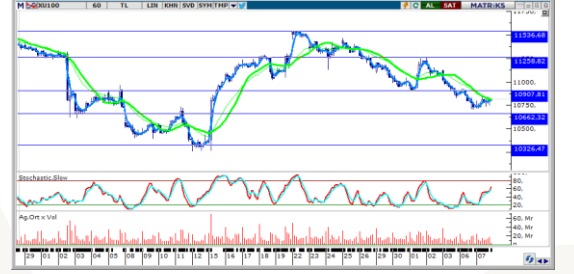
Hakim ortak Fiba Holding, 13.131.800 adet payın borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi için SPK'ya yaptığı başvurunun geri çekilmesine karar verdi.

✓ ALFAS – İhale Sonucu

Erciş Şeker Fabrikası'na GES kurulumu işi 1.543.633.728 TL bedelle şirketin %51 payla dahil olduğu ortaklığa sipariş edildi.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi Salı günü yüzde 0,74 değişim göstererek günü 10814,11 seviyesinden tamamladı. Güne yatay başlayan endekste seans içerisinde alış ağırlıklı bir seyir etkili oldu. Hacim 117,1 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre azalış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10847,37 seviyesini test ederken, en düşük 10717,31 seviyesine geriledi. Haftanın üçüncü işlem gününe başlarken yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 10900 ve 11000 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 10660 ve 10500 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

VIOP'ta BIST 30 Ekim Endeks kontratı Salı günü yüzde 0,82 artışla günü 12174 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks kontratı en düşük 12042 seviyesini görürken en yüksek 12235 seviyesine çıktı. VIOP'ta BIST 30 Endeks kontratının bugün öncelikli direnç noktası 12250 olurken bu seviyenin kırılması ve aşağı yönlü hareketin devam etmesi durumunda 12400 direnç olarak takip edilebilir. Olası düşüşlerde ise 12030 puan destek olarak izlenebilir.



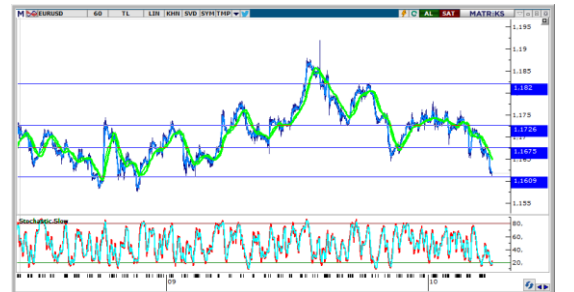
Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde 1,09 değişim ile 4027,82 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3983,15 seviyesini görürken en yüksek 4037,13 seviyesine ulaştı. Ons Altında bugün 4048,92 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 4070,02 ve 4102,9 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3994,93 öncelikli destek olurken 3962,05 ve 3940,95 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Çarşamba günü sabah saatlerinde yüzde -0,36 değişim ile 1,1618 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1612 seviyesini görürken en yüksek 1,1664 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi'nde bugün 1,165 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1683 ve 1,1702 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,1599 öncelikli destek olurken 1,158 ve 1,1548 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

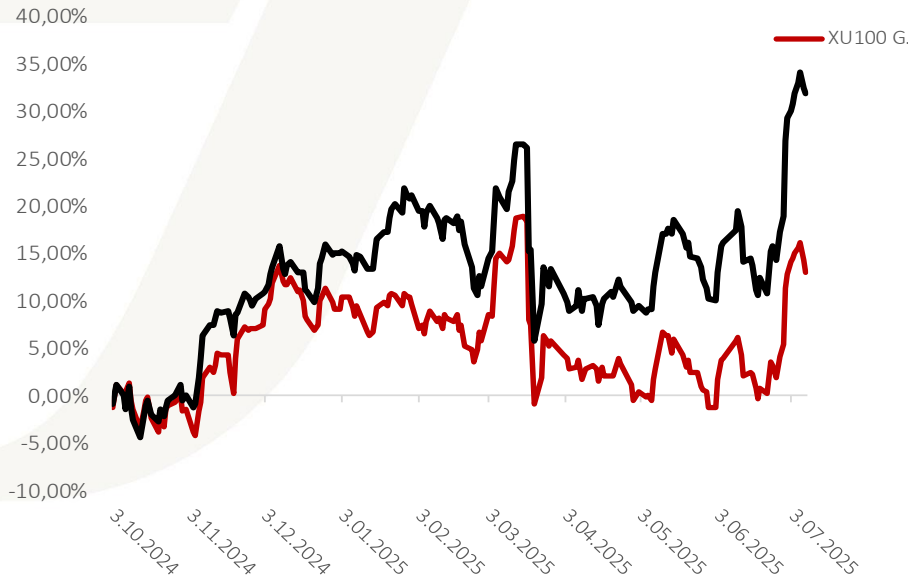
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
BERA	6.10.2025	18,11	16,20	19,00
BIMAS	6.10.2025	563,50	535,00	586,00
DOHOL	6.10.2025	17,68	16,80	18,40
TCELL	6.10.2025	98,10	93,20	101,70
TOASO	6.10.2025	265,50	252,00	279,00

*BERA ve BIMAS 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	0,14	10,16%	59,10
AELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	0,22	209,50
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,50	37,77%	43,70
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	0,01	46,49%	19,60
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,62	-9,77%	38,62
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,72	8,10%	467,00
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,70	-0,44%	224,10
TCELL	3.10.2024	Model P.	AL	87,18	156,81	0,56	15,16%	100,40

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.