

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	25.136,62 1,19
Dow Jones Endeksi	46.601,78 0,00
S&P 500 Endeksi	6.760,70 0,10
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	25.350,00 0,08
Dow Jones Vadeli Kontratı	46.855,00 -0,03
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.802,75 0,02
Ons Altın	4038,40 -0,08
Ons Gümüş	49,09 0,42
Gram Altın	5417,08 -0,02
Gram Gümüş	65,84819 0,48
USDTRY Paritesi	41,7210 0,06
EURTRY Paritesi	48,7316 0,50
EURUSD Paritesi	1,1645 0,12
GBPUSD Paritesi	1,3413 0,07
USDJPY Paritesi	152,56 -0,09

Sabah Notları

✓ Bu sabah CDS 258 baz puan bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay bir açılış beklentimizle beraber 10.600 puanı destek, 10900 seviyesini ise direnç olarak takip ediyoruz.

✓ Haftalık Model Portföy : BERA (*), BIMAS(*), DOHOL, TCELL, TOASO

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ RAYSG – Prim Üretimi
- ✓ HATSN – Gemi Teslimi
- ✓ ANHYT – Prim Üretimi
- ✓ CWENE – Yeni İş İlişkisi
- ✓ GZNMİ – Finansal Duran Varlık Satışı
- ✓ KLMSN – Üretime Ara verilmesi
- ✓ THYAO – Eylül Trafik Sonuçları

KÜRESEL PİYASALAR POZİTİF SEYREDİYOR

Küresel piyasalar, Hamas ile İsrail arasındaki ateşkes anlaşması ve teknoloji şirketlerinde devam eden yukarı yönlü seyirle pozitif bir seyir izliyor.

Orta Doğu'da iki yıldır devam eden İsrail-Hamas savaşında ateşkes imzalanırken, bugün esir takası gerçekleştireceği bildirildi. Söz konusu haber akışı piyasalarda risk algısının azalmasına katkı sağladı.

Öte yandan, son günlerde olası bir "balon" endişesiyle gerileyen teknoloji hisseleri, bugün yeniden yükseliş eğilimine öncülük ediyor.

Bununla birlikte, dün ABD Merkez Bankasının (Fed) son toplantısına ilişkin tutanaklarda faiz indirimlerinin devam edeceğine ilişkin sinyaller öne çıkarken, ABD'de hükümetin kapalı kalmayı sürdürmesi risk iştahını törpülüyor.

Hükümetin kapalı olması nedeniyle veri akışı sağlıklı bir şekilde sağlanamazken, bugün ülkede yayınlanması beklenen toptan eşya stokları da açıklanmayabilir. Bu durum Fed'in gelecek dönem politikalarına yönelik beklenti oluşumunu zorlaştırırken, güvenli liman varlıklardan altın talebini artırmayı sürdürüyor.

Asya tarafında Çin piyasaları tatil dönüşü yüzde 1'in üzerinde primli seyrederken, tatil haftasında da ülkede ekonomik aktivitenin beklenildiği ölçüde artmadığı aktarıldı.

Yurt içinde dün satış ağırlıklı bir seyir öne çıkarken, İsrail ile Hamas arasında imzalanan ateşkes anlaşmasının bölgede tansiyonu düşürmesi ve risk algısını azaltması bekleniyor.

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	10.756,27 -0,53
Bist 30 Endeksi	11.800,39 -0,78
Bist 100-30 Endeksi	19.104,03 0,12
Bist Tüm-100 Endeksi	53.241,48 0,07
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	15,22 -0,27
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,30 -0,26
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	38,61 1,10
Ishares Msci Turkey (ETF)	33,62 0,00
Türk Lirası gecelik swap faizi	32,75
Türkiye'nin 2 yıllık tahvil faizi	40,11

Türkiye CDS ve Kredi Notları

Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	258,10 --
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

Beklenti	Önceki
10.00 Türkiye Sanayi Üretimi	-1,80%
14.30 Türkiye Menkul Kıymet İstatistikleri	
15.30 ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları	
17.00 ABD Toptan Eşya Stokları	

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

- Fed tutanakları, bu yıl daha fazla faiz indirimi yapılabileceğini gösterdi

Fed, Federal Açık Piyasa Komitesinin 16-17 Eylül'de yapılan toplantısına ilişkin tutanakları yayımladı.

Politika faizinin beklentiler doğrultusunda 25 baz puan düşürülerek yüzde 4-4,25 aralığına çekildiği son toplantının tutanakları, bu yıl daha fazla faiz indirimi yapılabileceğini gösterdi. Neredeyse tüm yetkililerin, eylül ayı toplantısında politika faizinin 25 baz puan düşürülmesini desteklediği kaydedilen tutanaklarda, yetkililerin bu toplantıda uygun politika önlemi hakkındaki kararının risk dengesindeki değişimi yansıttığı bildirildi. Tutanaklarda, "Çoğu yetkili, toplantılar arası dönemde istihdama yönelik aşağı yönlü risklerin arttığını, enflasyona yönelik yukarı yönlü risklerin azaldığını veya artmadığını değerlendirdiği için federal fon faiz oranının hedef aralığının daha nötr bir seviyeye çekilmesinin uygun olduğunu belirtti." ifadesine yer verildi.

Kaynak: Anadolu Ajansı

- IMF Başkanı Georgieva, küresel ekonomik büyümede "hafif" bir yavaşlama öngördüklerini belirtti

Uluslararası Para Fonu (IMF) Başkanı Kristalina Georgieva, küresel ekonomik büyümenin bu yıl ve gelecek yıl "hafif" bir şekilde yavaşlayacağını öngördüklerini ifade etti.

Georgieva, gelecek hafta dünyanın dört bir yanında maliye bakanları ve merkez bankası başkanlarının bir araya geleceğini ve en acil soruların dönüşümün küresel ekonomik etkisi ile yaşanan politika türbülanslarıyla ilgili olacağını aktardı.

Dünya ekonomisinin bu durumla korkulandan daha iyi ama ihtiyaç olandan daha kötü başa çıktığını belirten Georgieva, nisan ayında bir araya geldiklerinde birçok uzmanın kısa vadede ABD'de bir resesyon olacağını ve bunun dünyanın geri kalanına olumsuz yansımaları olacağını öngördüğünü anımsattı. Georgieva, bunun yerine ABD ile diğer birçok gelişmiş ve gelişmekte olan ülke ekonomisinin ayakta kalmayı başardığını kaydetti.

Kaynak: Anadolu Ajansı

- Otomotivde üst üste üçüncü kez 9 aylık ihracat rekoru kırıldı

Türkiye otomotiv endüstrisi, ocak-eylül döneminde 30,2 milyar dolarlık dış satım gerçekleştirirken, 2023'ten bu yana 9 aylık bazda üst üste üçüncü kez rekor kırdı.

Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) verilerine göre, Türkiye'nin ihracatı bu yılın ocak-eylül döneminde yıllık bazda yüzde 4,1 artış göstererek 200 milyar 625 milyon 253 bin dolar oldu. Eylül ayında da ihracat, yüzde 3 artışla 22,6 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti.

Otomotiv sektörü, yılın 9 ayında 30,2 milyar dolarla tüm zamanların en yüksek ocak-eylül dönemi ihracatını gerçekleştirdi.

Söz konusu dönemde otomotiv sektörünün ihracatı önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 12,3 artarken, sektörün toplam ihracattaki payı da yüzde 15,1 olarak hesaplandı.

Kaynak: Anadolu Ajansı

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ RAYSG – Prim Üretimi

Ocak-Eylül dönemine ait denetimden geçmemiş tahmini prim üretimi 31.932.707.139 TL'dir. Prim üretiminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %53,04 oranında artış meydana geldi.

✓ HATSN – Gemi Teslimi

Yurt dışında yerleşik özel bir firma ile yapılan sözleşme kapsamındaki ikinci projenin ilk etap teslimatı 39.900.000 dolar tutarında bedel ile gerçekleştirildi.

✓ ANHYT – Prim Üretimi

1 Ocak-30 Eylül dönemine ait brüt prim üretimi; hayat dalı 14.557.916.031 TL, hayat dışı 1.545.265 TL olmak üzere toplam 14.559.461.296 TL olarak gerçekleşti.

✓ CWENE – Yeni İş İlişkisi

Yurt içinde yerleşik bir müşteri ile arazi tipi GES kurulumu gerçekleştirmek amacıyla KDV hariç 9.600.000 dolar tutarında sözleşme imzalandı. Projenin 2026 yılının 2. çeyreği sonuna kadar tamamlanması planlanıyor.

✓ GZNMI – Finansal Duran Varlık Satışı

Sermayesinin %35'ine iştirak edilen Allbatross Sigorta'da sahip olunan tüm payların, enflasyon muhasebesi taşıma katsayısına göre tespit edilen 69.171.894 TL tutar ile Fly Express Turizm'e devrine karar verildi.

✓ KLMSN – Üretime Ara verilmesi

Fabrikada düşük sezon üretim ve talep ayarlaması nedeni ile ekim sonu ve kasım başında toplam 13 iş günü üretime ara verilecek.

✓ THYAO – Eylül Trafik Sonuçları

Eylül ayında yolcu sayısı geçtiğimiz yılın aynı ayına göre %12,9 artarak 8.675.298 olarak gerçekleşti. Yolcu doluluk oranı ise 0,8 puan artışla %84,6 oldu.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi Çarşamba günü yüzde 0,53 değişim göstererek günü 10756,27 seviyesinden tamamladı. Güne yatay başlayan endekste seans içerisinde dalgalı bir seyir etkili oldu. Hacim 136,1 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre artış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10907,31 seviyesini test ederken, en düşük 10729,88 seviyesine geriledi. Haftanın dördüncü işlem gününe başlarken aşağı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 10600 seviyesi destek olarak izlenebilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise 10900 ve 11000 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.



VIOP 30 Endeks Kontratı Teknik Görünümü

VIOP'ta BIST 30 Ekim Endeks kontratı Çarşamba günü yüzde 0,79 azalışla günü 12078 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks kontratı en düşük 11982 seviyesini görürken en yüksek 12258 seviyesine çıktı. VIOP'ta BIST 30 Endeks kontratının bugün öncelikli direnç noktası 12250 olurken bu seviyenin kırılması ve yukarı yönlü hareketin devam etmesi durumunda 12400 direnç olarak takip edilebilir. Olası düşüşlerde ise 12030 ve 11930 puan destek olarak izlenebilir.



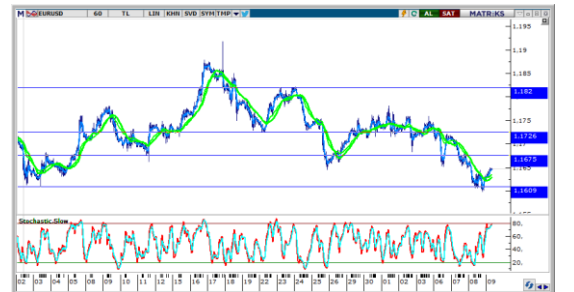
Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde -0,1 değişim ile 4037,65 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 4001,63 seviyesini görürken en yüksek 4042,2 seviyesine ulaştı. Ons Altında bugün 4052,68 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 4067,72 ve 4093,25 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 4012,12 öncelikli destek olurken 3986,59 ve 3971,55 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Perşembe günü sabah saatlerinde yüzde 0,14 değişim ile 1,1647 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1623 seviyesini görürken en yüksek 1,165 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi'nde bugün 1,1657 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1666 ve 1,1683 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,163 öncelikli destek olurken 1,1613 ve 1,1604 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

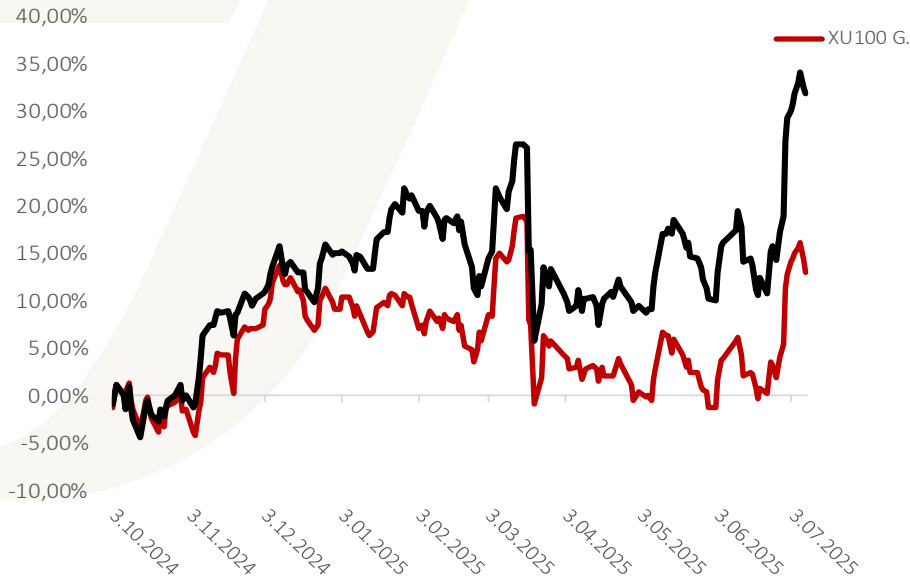
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
BERA	6.10.2025	18,11	16,20	19,00
BIMAS	6.10.2025	563,50	535,00	586,00
DOHOL	6.10.2025	17,68	16,80	18,40
TCELL	6.10.2025	98,10	93,20	101,70
TOASO	6.10.2025	265,50	252,00	279,00

*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	0,16	8,29%	58,10
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	284,25%	215,60
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,51	36,44%	43,28
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	0,01	47,09%	19,68
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,63	-10,65%	38,24
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,77	5,33%	455,00
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	0,59	12,93%	98,45

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.