

Yurt Dışı Piyasalara İlişkin Veriler

	Kapanış	Fark (%)
Nasdaq 100 Endeksi	25.098,18	-0,15
Dow Jones Endeksi	46.358,42	-0,52
S&P 500 Endeksi	6.745,64	0,16
Nasdaq 100 Vadeli Kontratı	25.331,25	0,17
Dow Jones Vadeli Kontratı	46.657,00	0,14
S&P 500 Vadeli Kontratı	6.787,50	0,12
Ons Altın	3972,56	-0,10
Ons Gümüş	49,86	1,84
Gram Altın	5341,22	0,05
Gram Gümüş	67,0328	1,99
USDTRY Paritesi	41,8189	0,15
EURTRY Paritesi	48,3973	0,22
EURUSD Paritesi	1,1573	0,08
GBPUSD Paritesi	1,3309	0,04
USDJPY Paritesi	152,82	-0,17

Yurt İçi Piyasalara İlişkin Veriler

	Kapanış	Fark (%)
Bist 100 Endeksi	10.726,98	-0,27
Bist 30 Endeksi	11.747,89	-0,44
Bist 100-30 Endeksi	19.104,03	0,19
Bist Tüm-100 Endeksi	53.241,48	1,41
Bist 100 Endeksi Fiyat/Kazanç Oranı	15,15	-0,42
Bist 100 Endeksi Piyasa/Defter D. Oranı	1,29	-0,42
Borsa İstanbul Yabancı Takas Oranı	38,41	-0,52
Ishares Msci Turkey (ETF)	33,37	0,00
Türk Lirası gecelik swap faizi	32,68	
Türkiye'nin 2 yıllık tahvil faizi	40,11	

Türkiye CDS ve Kredi Notları

	Not / Puan	Görünüm
Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi - CDS	259,90	--
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 Perakende Satışlar		
17.00	ABD Michigan Güven Endeksi		

Sabah Notları

✓ Bu sabah CDS 260 baz puan bandında seyrediyor. Borsa İstanbul'da yatay bir açılış beklentimizle beraber 10.600 puanı destek, 10.900 seviyesini ise direnç olarak takip ediyoruz.

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

Ekonomi, Sektör ve Hisse Senetlerine Dair Gelişmeler

- ✓ TRHOL/TERA – Katılım Bankası Satın Alınmasına İlişkin Görüşmeler
- ✓ AYGAZ/KCHOL/TOASO – Maddi Duran Varlık Satımı
- ✓ SUWEN – Yeni İş İlişkisi

KÜRESEL PİYASALARDA YÖN ARAYIŞI HAKİM

Dün, Hamas ile İsrail arasında ateşkes anlaşmasının imzalanması jeopolitik risklerin azalmasına yardımcı olsa da, yatırımcıların teknoloji hisselerine temkinli yaklaşması küresel piyasaların yön bulmasını zorlaştırıyor.

Dünya genelinde gümrük tarifeleri, jeopolitik gelişmeler, merkez bankalarının politikaları başta olmak üzere ekonominin ilerleyişini etkileyen birçok konuda belirsizliklerin sürmesi yatırımcı kararlarında etkili oluyor.

Orta Doğu'da jeopolitik endişeler azalsa da, ABD'de hükümetin kapalı olması nedeniyle veri akışının kesilmesi risk algısının güçlü kalmasına neden oluyor.

ABD Senato'sunda dün yedinci kez yapılan oylamalarda hem Cumhuriyetçi hem de Demokratların geçici bütçe tasarıları yeterli oy sayısına ulaşamadı.

Söz konusu gelişmeler sonrasında para piyasalarındaki fiyatlamalarda ABD Merkez Bankasının (Fed) bu sene toplamda 2 faiz indirimine gitmesi beklenirken, Fed yetkilileri de benzer şekilde sözle yönlendirme yapmaya devam ediyor.

Buna göre, Fed yetkililerinin açıklamaları da takip edilirken, New York Fed Başkanı John Williams, The New York Times'a verdiği röportajda, iş gücü piyasasındaki zayıflamaya dikkati çekerek, bu yıl faiz oranlarında daha fazla indirim desteklediğini ifade etti.

Dün gümüşün onsu yüzde 4'ten fazla yükselerek 51,74 dolarla rekor seviyeye yükselirken, bu seviyelerden gelen kar satışları sonucu günü önceki kapanışın hemen üzerinde 48,96 dolardan tamamladı. Altının ons fiyatı ise dört günlük yükseliş eğiliminin ardından dün yüzde 1,62 geriledi.

Yurt içinde dün satış ağırlıklı bir seyr öne çıkarken, bölgedeki haber akışı ve siyasi gelişmeler yatırımcıların odağında kalmaya devam ediyor.

Ekonomi ve Sektörlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

- ABD'de hükümetin kapalı kalması bütçe raporunun yayımlanmasını aksatacak

ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, 2025 mali yılına ilişkin bütçe raporunu, federal hükümetin kapanması dolayısıyla yayımlayamayacaklarını bildirdi.

Kaynak: Anadolu Ajansı

- ECB tutanakları üyelerin faiz indirimi için acele etmeyeceklerini gösterdi

Avrupa Merkez Bankasının (ECB) para politikası toplantı tutanakları, Yönetim Konseyi üyelerinin daha fazla faiz indirimi için acele edilmemesi gerektiğini değerlendirdiklerini ortaya koydu.

Tutanaklar, Yönetim Konseyi üyelerinin mevcut faiz oranının korunmasının, ABD tarifelerinin, devam eden belirsizliklerin ve diğer risk faktörlerinin etkisini değerlendirmek için daha fazla zaman sağladığını değerlendirdiklerini gösterdi.

Kaynak: Anadolu Ajansı

Şirketlere Dair Haber Akışları - Gelişmeler

✓ TRHOL/TERA – Katılım Bankası Satın Alınmasına İlişkin Görüşmeler

Asya Pasifik bölgesinde katılım finans ilkeleri çerçevesinde faaliyet gösteren bir bankanın satın alınmasına ilişkin olarak ön görüşmelere başlandı.

✓ AYGAZ/KCHOL/TOASO – Maddi Duran Varlık Satımı

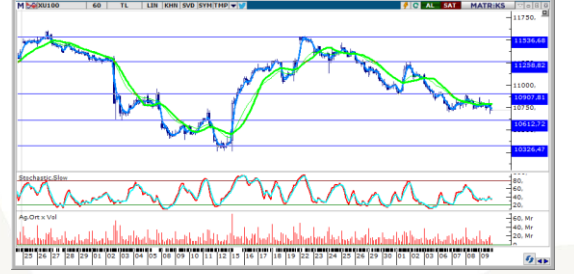
Şirketimizin %43; Koç Holding'in %15,7 ve Tofaş'ın %41,3 oranında pay sahibi olduğu; Büyükdere Caddesi No : 145 Zincirlikuyu / İstanbul adresindeki Şirketimiz ve Tofaş genel merkezlerinin bulunduğu 2011 ada 1 no'lu parseldeki üzerinde bağımsız bölümler bulunan arsadaki payımızın, Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerlendirme raporu dikkate alınarak belirlenen bedel üzerinden Şirketimizin nihai ana ortağı Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'ye devri ve ödeme işlemleri 09.10.2025 tarihinde tamamlanmıştır.

✓ SUWEN – Yeni İş İlişkisi

Birleşik Arap Emirlikleri'nde faaliyete geçmek üzere münhasır bayilik sözleşmesi imzalandı. 2025-2029 yılları arasında BAE'de 15 mağaza açılması planlanıyor.

Borsa İstanbul 100 Endeksi Teknik Görünümü

Borsa İstanbul 100 Endeksi Perşembe günü yüzde 0,27 değişim göstererek günü 10726,98 seviyesinden tamamladı. Günü yatay başlayan endekste seans içerisinde dalgalı bir seyir etkili oldu. Hacim 120,5 milyar TL ile bir önceki işlem gününe göre azalış gösterdi. Endeks gün içerisinde en yüksek 10862,75 seviyesini test ederken, en düşük 10684,04 seviyesine geriledi. Haftanın son 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 Perşembe günü yüzde 1,2 azalışla günü 11933 seviyesinden tamamladı. Gün içerisinde endeks kontratı en düşük 11860 seviyesini görürken en yüksek 12167 seviyesine çıktı. VIOP'ta BIST 30 Endeks kontratının bugün öncelikli direnç noktası 12000 olurken bu seviyenin kırılması ve yukarı yönlü hareketin devam etmesi durumunda 12250 direnç olarak takip edilebilir. Olası düşüşlerde ise 11900 ve 11750 puan destek olarak izlenebilir.



Ons Altın Teknik Görünümü

Ons Altın Cuma günü sabah saatlerinde yüzde -0,08 değişim ile 3973,15 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 3947,08 seviyesini görürken en yüksek 3994,42 seviyesine ulaştı. Ons Altında bugün 3996,02 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 4018,89 ve 4043,37 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 3948,68 öncelikli destek olurken 3924,2 ve 3901,33 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



EURUSD Teknik Görünümü

EURUSD Paritesi Cuma günü sabah saatlerinde yüzde 0,1 değişim ile 1,1575 seviyesinden işlem görmektedir. Gün içerisinde endeks en düşük 1,1555 seviyesini görürken en yüksek 1,158 seviyesine ulaştı. EURUSD Paritesi'nde bugün 1,1585 öncelikli direnç noktası olurken bu seviyenin aşılması ve yukarı yönlü hareketliliğin devam etmesi durumunda 1,1595 ve 1,161 seviyeleri direnç noktası olarak takip edilebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 1,156 öncelikli destek olurken 1,1545 ve 1,1535 seviyeleri sonraki destek noktaları olarak izlenebilir.



Haftalık Model Portföyde Yer Alan Hisseler

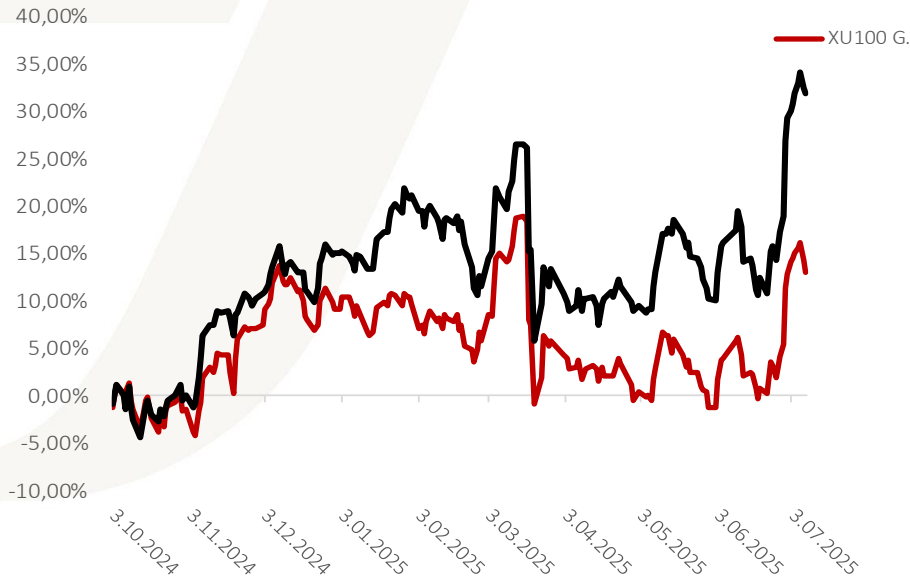
Hisse	Öneri Tarihi	Hisse Kapanış	Zarar - Kes	Hedef Fiyat
BERA	6.10.2025	18,11	16,20	19,00
BIMAS	6.10.2025	563,50	535,00	586,00
DOHOL	6.10.2025	17,68	16,80	18,40
TCELL	6.10.2025	98,10	93,20	101,70
TOASO	6.10.2025	265,50	252,00	279,00

*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	0,18	6,90%	57,35
ASELS	3.10.2024	Model P.	TUT	56,11	162,60	-	290,66%	219,20
CIMSA	3.10.2024	Model P.	TUT	31,72	65,50	0,49	38,84%	44,04
EKGYO	6.12.2024	Model P.	AL	13,38	19,78	0,01	45,81%	19,51
MAVI	3.10.2024	Model P.	AL	42,80	62,40	0,64	-11,21%	38,00
MGROS	3.10.2024	Model P.	AL	431,99	804,91	0,78	4,69%	452,25
PGSUS	3.10.2024	Model P.	AL	225,10	381,21	0,76	-3,86%	216,40
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.