

AJANDA

13 Pazartesi	14 Salı	15 Çarşamba	16 Perşembe	17 Cuma
- Almanya, Eylül TÜFE (TSİ:09:00) - Almanya, Ekim ZEW endeksi (TSİ:12:00) - Fed Başkanı Powell'in konuşması (TSİ:19:20)	- Almanya, Eylül TÜFE (TSİ:04:30) - Almanya, Ekim ZEW endeksi (TSİ:15:30) - Fed Başkanı Powell'in konuşması (TSİ:19:20)	- Çin, Eylül TÜFE (TSİ:04:30) - ABD, Eylül TÜFE (TSİ:15:30) - ABD, Ekim New York Empire State imalat endeksi (TSİ:15:30)	- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30) - ABD, Ekim Philadelphia Fed endeksi (TSİ:15:30) - AMB Başkanı Lagarde'in konuşması (TSİ:19:00)	- Euro Bölgesi, Eylül TÜFE (TSİ:12:00) - ABD, Eylül ortalama saatlik ücretler (TSİ:15:30) - ABD, Eylül tarım dışı istihdam (TSİ:15:30) - ABD, Eylül konut ve inşaat başlangıçları (TSİ:15:30) - ABD, Eylül sanayi ürt. ve Kap.kul. (TSİ:16:15)

BİST:

Geçtiğimiz haftanın son işlem gününe yükselişe başlayan BIST 100 Endeksi, gün içerisinde dalgalı bir seyir izledi ve %0,06 düşüş kaydederek günü 10.720,36 puan seviyesinden kapattı. Sektörel endekslerde Bankacılık Endeksi %0,10 yükseliş kaydederken, Sınai Endeksi ise %0,16 düşüş kaydetti. ABD Başkanı Donald Trump, 10 Ekim'de nadir toprak elementlerinin ihracatına kısıtlama getiren Çin'i tarife artışıyla tehdit etti. Sonrasında ise 1 Kasım itibarıyla ABD'nin Çin'e mevcut durumda ödediği tarife ek olarak %100 gümrük vergisi uygulayacağını duyurdu. Yapılan açıklama sonrası ABD borsası endeksleri Cuma gününü sert kayıplarla tamamladı. Nasdaq endeksinde değer kaybı %3,56'yı bulurken, S&P 500 endeksi %2,71, Dow Jones endeksi ise %1,90 değer kaybetti. Avrupa borsaları da Cuma gününü düşüşle tamamladı. Asya borsalarının geneli de Cuma gününü değer kayıpları ile tamamlarken Güney Kore borsası KOSPI %4,48'lik yükselişe pozitif ayrıştı. Yurt içinde ise Cuma akşamı Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı'nın, konser soruşturması kapsamında Ankara Büyükşehir Belediye Başkanı Mansur Yavaş hakkında içişleri Bakanlığı'ndan soruşturma izni istediğine yönelik haber akışını takip ettik. Cuma akşamı seans sonrası küresel cepheden ve yurt içinden gelen haber akışlarının etkisi ile VİOP yakın vadeli endeks kontratı akşam seansını %2,85 değer kaybı ile tamamladı. Yeni haftanın ilk işlem gününe başlarken, ABD Başkanı Trump'ın dün yaptığı paylaşımında, Çin'le ilgili endişelere karşı sakin olunması çağrısında bulunmasının etkisi ile bu sabah ABD vadeli alıcılı bir seyir izliyoruz. Avrupa tarafında da Alman DAX vadeli pozitif fiyatlanırken, Asya borsalarında Japonya'nın resmi tatil nedeni ile kapalı olduğu günde negatif fiyatlamalar hakim. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde ağustos ayına ilişkin ödemeler dengesi istatistikleri takip edilecek. Piyasa beklentisi cari dengenin 5,4 milyar USD fazla vereceği yönünde oluştu. Şeker Yatırım olarak 5,1 milyar USD cari fazla beklentimiz bulunuyor. Yurt dışında ise bugün açıklanacak majör bir veri bulunmuyor. ABD'de Federal hükümetin 1 Ekim tarihinden bu yana kapalı olması nedeni ile kamu kurumlarının sağladığı veriler açıklanmaya devam ediyor. BIST 100 endeksinin güne negatif bir başlangıç yapmasını ve günün devamında ise dengelenme çabasında olmasını bekliyoruz.

Para Piyasaları:

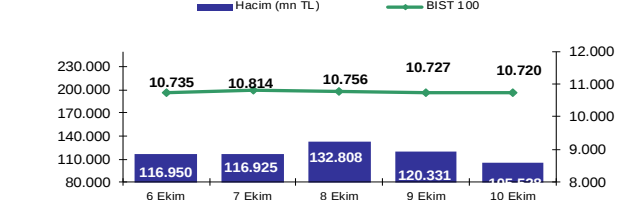
Cuma günü USD/TRY kuru 41,8245-41,8297 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,24 oranında değer kazancıyla 41,8262 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Türk Lirası ise %0,33 oranında değer yitirdi. Haftanın son işlem günü borçlanma araçları piyasasında %32,10-%32,23 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 15 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %32,10'dan günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Makroekonomik veri gündeminde bugün yurtdışında ağustos ayına ilişkin ödemeler dengesi istatistikleri yayımlanacak. Piyasa beklentisi cari dengesinin 5,4 milyar USD fazla vereceği yönünde oluştu. Şeker Yatırım olarak 5,1 milyar USD cari fazla beklentimiz bulunuyor. Veri sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 17 Ekim S&P'nin Türkiye not ve görünüm değerlendirmesi
- * 23 Ekim TCMB Faiz Kararı
- * 29 Ekim FED Faiz Kararı
- * 30 Ekim Avrupa Merkez Bankası ve Japonya Merkez Bankası Faiz kararı
- * 31 Ekim TCMB Para Politikası Kurulu Toplantı Özeti
- * 03 Kasım Enflasyon Verileri (Ekim)
- * 07 Kasım TCMB Enflasyon Raporunu



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	10.727	10.720	-0,06%	9,05%
BIST 30	11.748	11.702	-0,39%	8,79%
Mali	14.311	14.416	0,74%	22,61%
Sanayi	13.960	13.938	-0,16%	6,77%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
CRFSA 10,00	EMKEL -9,98	THYAO 10.024.624.962
ONCSM 10,00	KAPLM -9,96	ASELS 6.792.119.823
KLGYO 10,00	AVGYO -9,95	YKBNK 5.058.483.177
BAGFS 9,99	AVTUR -9,20	ISCTR 4.957.459.273
SELGD 9,99	MEPET -8,74	SASA 4.862.830.487

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,24	40,17	0,00	-14,55%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,11	40,01	0,00	0,00%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	41,6330	41,6421	0,02%	18,22%
Euro	48,3879	48,3704	-0,04%	31,65%
Euro/Dolar	1,1622	1,1616	-0,06%	11,35%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	62,1	-3,45%	-16,88%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	4.017,1	22,14%	53,02%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	8,146237	8,173493	0,33%	40,59%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,335186	1,339626	0,33%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,085718	0,085995	0,32%	37,21%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,467097	1,471916	0,33%	37,72%

* 13.10.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	46.358	45.480	-1,90%	6,90%
Nasdaq (ABD)	23.025	22.204	-3,56%	14,98%
Dax (Almanya)	24.611	24.241	-1,50%	21,76%
Nikkei (Japonya)	48.580	48.089	-1,01%	20,54%
FTSE 100 (UK)	9.509	9.427	-0,86%	15,35%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 25)	11.917,00	11.916,00	-0,01%	5,62%
DOLAR (Ekim 25)	42,5020	42,4470	-0,13%	13,71%
EURO (Ekim 25)	49,2110	49,2180	0,01%	26,51%
ALTIN (Ekim 25)	5.519,70	5.479,60	-0,73%	73,60%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	467,00	28,5%	-4,3%
Aselsan	06.01.25	75,50	209,50	177,5%	161,1%
Çimsa	06.01.25	45,44	43,70	-3,8%	-9,5%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	313,75	28,0%	-4,7%
Turkcell	11.01.23	30,96	100,40	224,3%	43,1%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	84,35	146,3%	8,7%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	97,35	4,5%	-1,7%
İş Bankası	12.01.24	9,97	12,89	29,2%	-3,7%
Akbank	20.01.22	6,46	59,10	815,4%	72,0%

Portföyün Getirisi (yıllık)	25,6%	6,0%
Portföyün Getirisi (aylık)	-5,1%	-1,0%

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.

Şirket Haberleri:

Yabancı yatırımcılar Eylül 2025'te Borsa İstanbul'da 9,6mn USD tutarında net alış işlemi gerçekleştirdi. En çok alınan pay 136,9mn USD ile **Astor Enerji (ASTOR)** olurken, onu **Turkcell (TCELL)**, **Yapı Kredi Bankası (YKBNK)**, **Tüpraş (TUPRS)** ve **Türkiye İş Bankası (ISCTR)** izledi. En çok satılan pay ise 141,0mn USD ile **Akbank (AKBNK)** olurken, onu **Pegasus (PGSUS)**, **Sasa Polyester (SASA)**, **Vakıfbank (VAKBN)** ve **Migros (MGROS)** izledi.

Mavi Giyim (MAVI), 1010/2025 tarihinde; Borsa İstanbul'da pay başına 38,40 TL – 38,48 TL fiyat aralığından (ortalama 38,44 TL) toplam 250.000 TL nominal değerli MAVI B Grubu pay senedi geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte, bugüne kadar geri alınan toplam B grubu pay sayısı 6.775.000 adet olup, bu payların sermayeye oranı yaklaşık %0,85'dir.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.