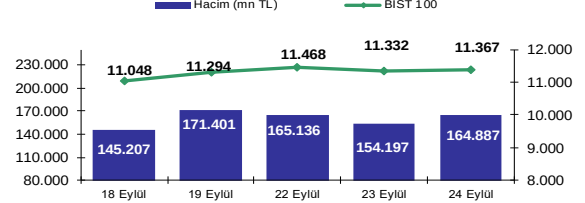


AJANDA

22 Pazartesi	23 Salı	24 Çarşamba	25 Perşembe	26 Cuma
- Japonya, Resmi Tatil - Almanya, Eylül İmalat & Hizmet PMI (Öncü) (TSl:10:30) - Euro Bölgesi, Eylül İmalat & Hizmet PMI (Öncü) (TSl:11:00) - İngiltere, Eylül İmalat & Hizmet PMI (Öncü) (TSl:11:30) - ABD, Eylül İmalat & Hizmet PMI (Öncü) (TSl:16:45)	- Japonya, Resmi Tatil - Almanya, Eylül İmalat & Hizmet PMI (Öncü) (TSl:10:30) - Euro Bölgesi, Eylül İmalat & Hizmet PMI (Öncü) (TSl:11:00) - İngiltere, Eylül İmalat & Hizmet PMI (Öncü) (TSl:11:30) - ABD, Eylül İmalat & Hizmet PMI (Öncü) (TSl:16:45)	- Japonya, Eylül İmalat & Hizmet PMI (Öncü) (TSl:03:30) - Türkiye, Eylül Kapasite Kullanım Oranı (TSl:10:00) - Euro Bölgesi, ECB Politika Toplantısı (TSl:10:00) - Almanya, Eylül İFO İş İklimi Endeksi (TSl:11:00)	- Japonya, Para Politikası Toplantı Tutanakları (TSl:02:50) - ABD, Ağustos Dayanıklı Mal Siparişleri (TSl:15:30) - ABD, GSYİH (Çeyreklik) (2.Çeyrek) (TSl:15:30) - ABD, İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (TSl:15:30)	ABD, Eylül Michigan Tüketici Hissiyatı (TSl:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 25 Eylül Cumhurbaşkanı Erdoğan- ABD Başkanı Trump görüşmesi
- * 03 Ekim Enflasyon Verileri (Eylül)
- * 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



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	11.332	11.367	0,31%	15,63%
BIST 30	12.561	12.571	0,08%	16,87%
Mali	15.005	15.020	0,10%	27,74%
Sanayi	14.973	14.967	-0,04%	14,65%

Yükselen	Düsen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
COSMO 9,99	DAPGM -10,00	THYAO 13.820.204.398
FLAP 9,99	POLTK -9,99	EREGL 11.018.158.671
TATEN 9,97	UFUK -9,98	ISCTR 10.446.213.059
TATEN 9,97	LINK -9,97	SASA 9.015.818.713
ALKA 9,97	ADESE -9,97	YKBNK 8.996.214.878

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,17	40,30	0,00	-14,27%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,76	39,80	0,00	-0,52%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	41,3375	41,2983	-0,09%	17,25%
Euro	48,7644	48,5820	-0,37%	32,22%
Euro/Dolar	1,1797	1,1764	-0,28%	12,77%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	68,4	6,31%	-8,48%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.736,2	13,60%	42,31%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	7,999167	8,007692	0,11%	37,74%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,311392	1,312808	0,11%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,084185	0,084260	0,09%	34,44%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,441895	1,443365	0,10%	35,05%

* 25.09.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	46.293	46.121	-0,37%	8,41%
Nasdaq (ABD)	22.573	22.498	-0,33%	16,50%
Dax (Almanya)	23.611	23.667	0,23%	18,87%
Nikkei (Japonya)	45.494	45.630	0,30%	14,38%
FTSE 100 (UK)	9.223	9.250	0,29%	13,18%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 25)	12.970,00	12.987,00	0,13%	15,11%
DOLAR (Eylül 25)	41.6210	41.6280	0,02%	11,52%
EURO (Eylül 25)	49.1390	48.8870	-0,51%	25,66%
ALTIN (Ekim 25)	5.222,60	5.194,70	-0,53%	64,58%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P. Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	451,00	24,1%	-12,8%
Aselsan	06.01.25	75,50	217,50	188,1%	155,6%
Çimsa	06.01.25	45,44	46,68	2,7%	-8,9%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	324,00	32,1%	-7,2%
Turkcell	11.01.23	30,96	99,60	221,7%	33,8%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	91,10	166,0%	10,7%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	101,00	8,4%	-3,8%
İş Bankası	12.01.24	9,97	14,68	47,2%	3,4%
Akbank	20.01.22	6,46	65,55	915,4%	79,9%

Portföyün Getirisi (yıllık)	20,0%	5,3%
Portföyün Getirisi (aylık)	-0,2%	-0,9%

BİST:

Güne tepki alımlarıyla başlayan BIST 100 Endeksi, seans içerisinde CHP İstanbul İl Başkanlığı Olağanüstü Kongresi hakkındaki haber akışlarının etkisi ile dalgalı bir seyir izledi ve günün %0,31 yükselişle 11.366,93 puandan kapattı. Bankacılık Endeksi %0,86 değer kaybederken, Sınai Endeksindeki kayıp %0,04 ile sınırlı kaldı. Küresel tarafta ise dün ABD borsaları günün değer kayıpları ile tamamlarken, Avrupa ve Asya borsalarında karışık bir seyir izlendi. Bu sabah, ABD vadelieleri sınırlı pozitif fiyatlamalar hakim. Almanya DAX vadelieleri yatay seyreliyor. Asya borsalarında ise pozitif fiyatlamalar izleniyor. Günün makroekonomik gündeminde yurt içinde Sektörel Enflasyon Beklentisi Anketi ile haftalık para ve banka istatistikleri takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'den gelecek GSYH ve dayanıklı mal siparişleri verileri öne çıkıyor. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, bugün Beyaz Saray'da ABD Başkanı Donald Trump ile bir araya gelecek. Türkiye saati ile 18:15'te iki liderin Beyaz Saray'da yapacağı görüşmede ticaret, yatırım ve savunma sanayi başta olmak üzere ABD ile iş birliğini güçlendirebilecek konuların ele alınması bekleniyor. Ayrıca, görüşmede, F-35 görüşmelerinin sürdürülmesi, F-16 anlaşması, Suriye ve Gazze gibi konuların da ele alınmasına yönelik beklentiler oluşmuş durumda. Yurt içi piyasalarda gözler bu görüşmeden çıkacak sonuçlara odaklandı. BIST 100 endeksinin güne pozitif bir seyrile başlamasını ve gün içerisinde gelebilecek kar satışlarının karşılanması durumunda yükselme çabasında olmasını bekliyoruz.

Para Piyasaları:

Dün USD/TRY kuru 41,4552-41,4617 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,09 oranında değer kazancıyla 41,4558 seviyesinden tamamladı. %50 Dolar ve de %50 Euro içeren döviz sepeti karşısında da Lira %0,17 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 3 baz puan artışla günün %31,42 seviyesinden tamamladı.

Şirket Haberleri:

Mavi Giyim (MAVI), 24/09/2025 tarihinde; Borsa İstanbul'da pay başına 38,76 TL – 38,84 TL fiyat aralığından (ortalama 38,80 TL) toplam 125.000 TL nominal değerli MAVI B Grubu pay senedi geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte, bugüne kadar geri alınan toplam B grubu pay sayısı 4.100.000 adet olup, bu payların sermayeye oranı yaklaşık % 0,52'dir.

SASA Polyester (SASA): Şirket, Adana yerleşkesinde yıllık **350 bin ton kapasiteli** yeni elyaf bölümü yatırımının tamamlandığını ve deneme üretimine başladığını açıkladı. Tesisin **Kasım 2025'te tam kapasite** devreye alınması planlanıyor. Yatırım tutarı yaklaşık **650 mn USD** olup, mevcut piyasa koşullarında yıllık **~400 mn USD** ciro katkısı beklenmektedir.

ÇEKİRKE: 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 zararları 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.

Türk Telekom (TTKOM), Şirket 10.07.2025 tarihli açıklaması çerçevesinde Türk Telekomünikasyon A.Ş.'nin yüzde 0,01, TTNET A.Ş.'nin yüzde 99,99 hissedar olarak yer aldığı "Türk Telekom Kıbrıs Perakende Şirketi Limited" unvanlı şirketin kurulduğunu açıkladı.

Türk Telekom (TTKOM), Grup Şirketi TT Mobil İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin (TT Mobil) Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu (BTK) ile imzalamış olduğu GSM İmtiyaz Sözleşmesi'nin süresinin uzatılmasına ilişkin talebine istinaden, "GSM İmtiyaz Sözleşmeleri ve GSM 1800 İmtiyaz Sözleşmesinin Süre Uzatım Koşullarının Belirlenmesine İlişkin Usul ve Esaslar" çerçevesinde uzatım bedeli, BTK tarafından KDV hariç 67,2 milyon Avro olarak Şirkete tebliğ edilmiştir. Söz konusu bedelin peşinatı 33,6 milyon Avro ve 13,4 milyon Avro KDV olarak ödemesi bugün gerçekleştirilmiştir. Kalan bedel 17,4 milyon Avro tutarında iki eşit taksitle (24.09.2026, 24.09.2027 olmak üzere) ödenecektir. Böylelikle, GSM imtiyaz sözleşmesi 30 Nisan 2029 tarihine kadar uzatılacak ve TT Mobil'e tahsisli olan 900 MHz ve 1800 MHz frekans bantlarının TT Mobil tarafından kullanımı devam edecektir.

Turkcell (TCELL), Şirket Yönetim Kurulu, Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu ("BTK") tarafından 16 Ekim 2025 tarihinde gerçekleştirilecek "Mobil Elektronik Haberleşme Altyapılarının Kurulması ve İşletilmesi ile Hizmetlerinin Sunulmasına İlişkin Yetkilendirme ile 30/04/2029 Tarihinde Sona Erecek Olan Mevcut Yetkilendirmeler Kapsamındaki Altyapı ve Hizmetlerin Bu Yetkilendirmeye Tabi Edilmesine Yönelik İhale"ye katılma kararı almıştır.

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.