



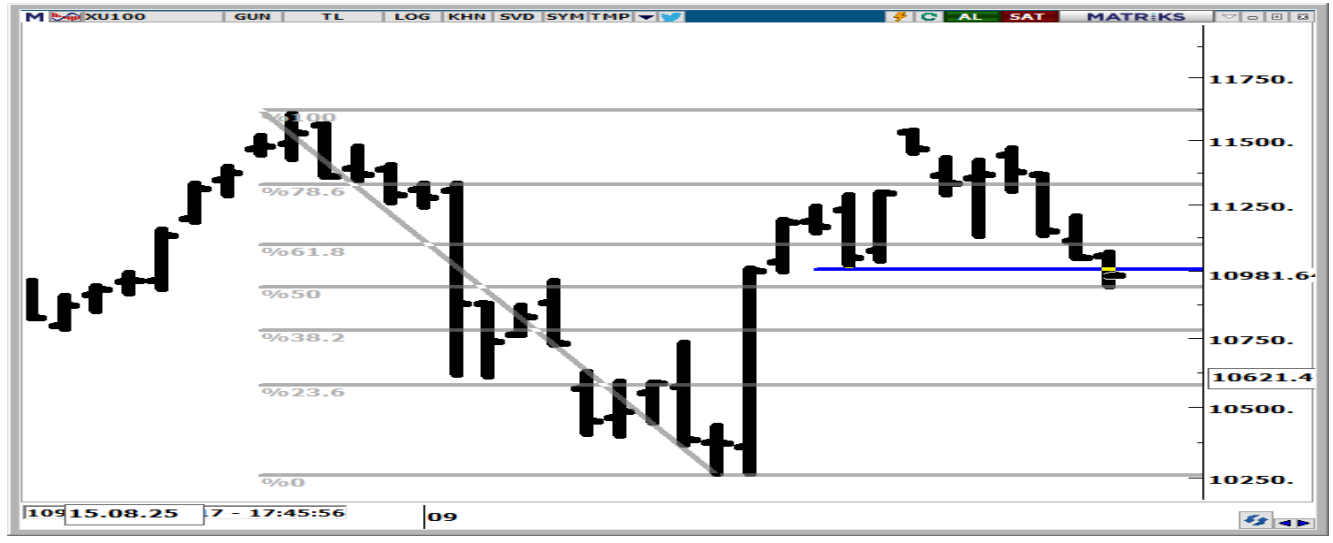
BIST100 Endeksi dün 36 (% 0.33) puanlık düşüş ile 11.012 seviyesinden ve 133 milyar TL işlem hacmiyle kapattı. Borsa düşüş hareketi devam ediyor. Gün içinde gelen tepki alım denemeleri güç kazanamadı. Banka hisselerindeki primler kayıpları sınırladı. Döviz kurlarında yatay seyir devam ederken gösterge tahvil faizinde düşüş görüldü.

Ekonomik veriler, siyaset ve dış piyasalar yakından izlenen konu başlıkları. Borsa İstanbul zayıf görünüm devam ediyor. Siyasi gelişmelerde belirsizliğin yanı sıra Cuma günü açıklanacak enflasyon verilerinin geçen ayın üzerinde beklenmesi kısa süreli algı değişimine neden oldu. Piyasaların siyasi gelişmelerin etkisinden sıyrıldığında olumlu fiyatlamalara neden olan enflasyondaki düşüş eğilimi ve buna bağlı olarak TCMB faiz indirim sürecinin devam edeceği algısı bir miktar zayıflamaya başladı. Cuma günü açıklanacak enflasyon beklentisinin %2.5 seviyesine yükselmesi başta bankalar olmak üzere BIST100 Endeksi'nde düşüşe neden oldu. Çıpa olarak görülen bu algının yeniden güç kazanması için enflasyondaki düşüş eğiliminin devam etmesi önemli olacak. BIST100 Endeksi'nde zirve seviyelerinden gelen satışlar derinlik kazanmış görülmüyor. Bu aşamada kontrollü bir düşüşten söz etmek mümkün. Borsa İstanbul'da temkinli bir görünüm sürüyor.

Dış piyasalarda iyimserlik devam ediyor. Kâr satış denemelerine rağmen ABD borsalarında çıkış trendi devam ediyor. Gündemin ilk sırasında ABD'de bütçe krizi ve hükümetin kapanması sorunu yer alıyor. Bu durum her yıl rutin bir hal aldı. Bu açıdan piyasalar bu yönde çok belirgin bir fiyatlama yapmıyor. Ama altın fiyatlarında yeni bir rekor denemesini getirdi. Altın ve gümüşe dün gelen kâr satışları sınırlı kaldı ve teknik düzeltme boyutunda kaldı. Piyasa parametrelerine bakıldığında; ABD tahvil faizlerinde hafif yükseliş, dolarda zayıfama, euroda güçlenme, petrol fiyatlarında ise düşüş gözlemlendi. Petrolde OPEC'in yeni bir üretim artışı kararı alabileceği yönündeki beklenti ve Gazze konusundaki anlaşma haberleri düşüşe gerekçe olarak görülebilir. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4.15, euro/dolar paritesi 1.1748, dolar endeksi 97.74, altının ons fiyatı 3.860 dolar, gümüş 47.06 dolar, Brent petrol 66.15 seviyelerinde seyreliyor.

BIST100 TEKNİK ANALİZ

Endekste düşüş hareketi sürüyor. İlk destekler 10.940-10.900 seviyelerinde. Sonraki destekler 10.800-10.750 ve 10.600 seviyelerinde. İlk dirençler ise 11.040-11.100 seviyelerinde görülüyor. 11.100 daha önemli. Bu seviyenin üzerinde sonraki dirençler 11.200 ve 11.300 seviyelerinde bulunuyor. Satış baskısı süren endekste destek noktalarında tepki alımları görülebilir. Ancak güç kazanması olasılığı zayıf.



Yasal Uyarı: Burada yer alan hiçbir bilgi, yatırım tavsiyesi veya Meks Yatırım veya başka bir şirket tarafından veya onlar adına herhangi bir kimseye, herhangi bir menkul kıymetin alınması veya satılması yönünde herhangi bir icap veya davet teşkil etmez. Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:V, No:55 "Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği" Uyarınca Yayımlanan Uyarı Notu: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteriler arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



GÜNLÜK İZLENEN HİSSELER			
HİSSE	DESTEKLER	DİRENÇLER	STOP LOSS
AKBNK	62.60-62.30	63.40-65.00	62.20
PGSUS	214.00-212.00	224.00-228.00	211.00
MGROS	442.00-437.00	450.00-460.00	435.00
TCELL	97.50-97.00	100.00-101.00	96.70
TTRAK	565.00-560.00	580.00-593.00	558.00

TEKNİK VERİLER (01 Ekim 2025 Çarşamba Günü İçin)		
HACİM ARTIŞI GÖZLENENELER	ORTA VADELİ GÖSTERGELER (MACD GÖSTERGESİ AL VERENLER)	HAREKETLİ ORTALAMALARIN ALTINDAKİLER (TEPKİ İÇİN)
Bursa Çimento	Sarkuysan	Link Bilgisayar
Oyak Çimento	İmaş Makina	Investco Holding
Astor Enerji	Koray GMYO	Tukaş
Pegasus	CVK Maden	Ekiz Kimya
Tümosan Motor ve Traktör	Esenboğa Elektrik	Ahlatcı Doğalgaz
Türk Traktör	Demisaş Döküm	Astor Enerji
Aksigorta	Cw Enerji	Döktaş Dökümcülük
Afyon Çimento	Enerjisa Enerji	Ditaş Doğan
Akbank	Polisan Holding	Emek Elektrik
Migros Ticaret	Turkcell	QNB Bank
Yukarıdaki tablo teknik bir çalışma olup "Kesinlikle Tavsiye Niteliği Taşımaz"		

GÜNLÜK FİNANSAL TAKVİM

10.00 Türkiye İmalat PMI,
10.55 Almanya İmalat PMI,
11.00 Euro Bölgesi İmalat PMI,
11.30 İngiltere İmalat PMI,
12.00 Euro Bölgesi TÜFE,
13.00 OPEC Toplantısı,
15.15 ABD Özel Sektör İstihdamı,
17.00 ABD İnşaat Harcamaları – Üretim PMI,
17.30 ABD Enerji Bilgi İdaresi Ham Petrol Stokları,
Çin - Tatil - Milli Gün.

ŞİRKETLERDEN HABERLER

- ✓ **TURGG;** Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından, 50.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 7.120.695,86 TL olan çıkarılmış sermayesinin 42.724.175,16 TL'si nakden ve 78.327.654,46 TL'si iç kaynaklardan (sermaye olumlu farkları hesabından) karşılanmak suretiyle 128.172.525,48 TL'ye artırılmasına ilişkin işlemlerinin usulüne uygun olarak tamamlandığı tespit edilmiş olup; 1. Sermaye artırım işlemlerinin Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili düzenlemeler ve izahnamede belirtilen usul ve esaslara uygun olarak sonuçlandırıldığına Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilmesine, 2. Şirketimizin son sermaye artırım neticesinde çıkarılmış sermayemizin kayıtlı sermaye tavanını aşması nedeniyle mevcut 50.000.000 TL tutarındaki Kayıtlı Sermaye Tavanının 1.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve kayıtlı sermaye tavanı kullanım süresinin 2025-2029 yılları olarak belirlenmesine, 3. Şirketimiz Esas Sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinin ekteki şekilde tadil edilmesine, yapılması planlanan Esas Sözleşme tadiline uygun görüş verilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na ("Kurul") başvurulmasına, Kurul onayını müteakiben T.C. Ticaret Bakanlığı'na ("Bakanlık")

müracaat edilmesine, Bakanlık izninden sonra Esas Sözleşme tadilinin yapılacak ilk Genel Kurulda pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar verilmiştir.

✓ **KTLEV;** %262.3 bedeli sermaye artırımını. Bedelli Sermaye Artırımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı. Revize / Bedelli Sermaye Artırımına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı.

✓ **Petkim** STAR Rafineri lehine tesis edilen üst hakkı bedellerinin güncel tarihli değerlendirme raporuna istinaden peşin alınmasına karar verdi. Şirketimiz ile STAR Rafineri A.Ş. ("STAR") arasında, STAR'a rafineri inşası amacına yönelik olarak mülkiyeti Şirketimize ait arazilerin tahsis edilmesi 23.12.2010 tarihli özel durum açıklaması ile duyurulmuştu. Şirketimiz tarafından STAR lehine, yapılan tahsislerin yıllık bedellerinin rayice uygunluğu konu ve kapsamı da dikkate alınarak yıllar içerisinde alınan çeşitli değerlendirme raporları ile yakinen takip edilmiştir. SOCAR Türkiye'nin inisiyatifi ile başlatılan ve SOCAR Turkey Enerji A.Ş. Özel Endüstri Bölgesi ilanını müteakip gerçekleşen değer artışı neticesinde, 31.12.2024 tarihli değerlendirme raporunda tespit edilen bedellerin mevcut üst hakkı sözleşme şartları uyarınca oluşan 2025 yılı üst hakkı bedellerinin üzerine çıkması üzerine, Şirketimizce, 2025 yılı itibarı ile STAR ile iyi niyete bağlı görüşmeler başlatılmıştır. Bu görüşmeler doğrultusunda ve Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 30.09.2025 tarihli kararı uyarınca, bahsi geçen üst hakkı bedellerinin 01.01.2025 tarihinden itibaren bağımsız üçüncü taraf SPK lisanslı gayrimenkul şirketi tarafından hazırlanan ve ekte özeti bulunan değerlendirme raporuna istinaden belirlenen tutarlar üzerinden, STAR'dan peşin olarak tahsil edilmesine ve bu kapsamda ilgili değişikliklerin tapu sicilinde tescili için gerekli işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu işlemde kaynaklı olarak, bir kısmı 2014 bir kısmı 2018 yılından itibaren geçerli olan 30'ar yıllık süreler için tesis edilmiş üst hakları kapsamında, kalan sürelerin karşılığı olarak Şirketimize tek seferlik toplam 6,1 milyar TL'lik nakit girişi gerçekleşecek olup, üst hakkından kaynaklı gelir, gelir tablosunda 2044 ve 2048 yıllarına kadar yıllık olarak tahakkuk ettirilmeye devam edilecektir.

✓ **Koza Altın'ın** Beşiktaş/Bebek'teki gayrimenkulunun satış ihalesinde en yüksek teklif 1.12 milyar TL oldu.

✓ **Emlak Konut,** "İstanbul Başakşehir Damla Kent Projesi A Etapı 1. Kısım Konut ve Ticaret İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı İş'i" ihalesini gerçekleştirdi.

✓ Erdemoğlu Holding, **SASA'da** sahip olduğu SASA'nın ödenmiş sermayesinin yaklaşık %3,3'ü temsil eden payların satış işlemine başladı. Şirketimiz pay sahiplerinden Erdemoğlu Holding A.Ş. tarafından Şirketimize iletilen açıklama aşağıda paylaşılmaktadır. Erdemoğlu Holding A.Ş. ("Erdemoğlu"), SASA Polyester Sanayi A.Ş.'de ("SASA") sahip olduğu SASA'nın ödenmiş sermayesinin yaklaşık %3,3'ü temsil eden yaklaşık 1.450.000.000 adet adi payın ("Paylar"), satışına ("İşlem") başladığını duyurmaktadır. İşlem, Türkiye içinde ve dışında yerleşik, nitelikli kurumsal yatırımcılara yapılacak bir pay satışını içermekte olup, pay başına fiyat da dahil olmak üzere nihai koşullar derhal başlayacak olan hızlandırılmış talep toplama süreci sonunda belirlenecektir. Erdemoğlu İşlem'in koşullarını ve zamanlamasını değiştirme hakkını saklı tutar. SASA, İşlem'den herhangi bir gelir elde etmeyecektir. İşlem kapsamında HSBC Bank plc ("HSBC") münhasır küresel koordinatör ve talep toplayıcı olarak atanmıştır. İşlem'in toptan alım satım işlemi olarak gerçekleştirilmesi amacıyla, HSBC Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 1 Ekim 2025 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("BIST") başvuruda bulunacaktır. BIST'in onay tarihine bağlı olarak, İşlem'in 2 Ekim 2025 tarihinde gerçekleştirilmesi ve 6 Ekim 2025 tarihinde de işlemin takasının tamamlanması beklenmektedir. İşleme konu olan paylar halihazırda BIST'te işlem görmeyen nitelikte olup, toptan alım satım işlem günü itibarıyla BIST'te işlem gören niteliğe dönüşümünün tamamlanması beklenmektedir. Erdemoğlu halihazırda SASA'nın çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %60,4'üne doğrudan ve yaklaşık %13,2'üne dolaylı olarak (Erdemoğlu Global Gayrimenkul A.Ş. üzerinden doğrudan sahip olunan paylar) sahiptir ve İşlem'in başarıyla tamamlanmasının ardından SASA'daki beklenen doğrudan hissedarlık payı %57,1 civarında olacaktır. İşlem'in tamamlanmasını takiben Erdemoğlu, SASA'nın çoğunluk pay sahibi kalmaya ve Erdemoğlu'nun SASA'ya olan bağlılığı ve desteği devam edecektir. Erdemoğlu, HSBC ile Erdemoğlu'nun elinde kalan SASA payları için, mutad istisnalara tabi olmak üzere, 30 günlük bir satmama taahhüdü verilmesi üzerinde anlaşmaya varmıştır. Satmama taahhüdü, Erdemoğlu tarafından vadesi gelen borç yükümlülüğünün geri ödenmesi amacıyla gerçekleştirilecek borç temelli bir işlem kapsamında SASA paylarının önceden taahhüt edilmiş şekilde uluslararası bir yatırım kuruluşuna devri için uygulanmayacaktır. Devredilecek toplam pay miktarı 10 milyon avro değerini aşmayacak olup, Ekim ayının ikinci haftası gerçekleşmesi beklenmektedir. Gelirlerin Kullanımı Erdemoğlu, İşlem'den elde edilen geliri, genel kurumsal ihtiyaçları ve mevcut borçların geri ödenmesi için kullanılacaktır. Erdemoğlu'nun, Paylar'ın satışına ilişkin diğer önemli gelişmeler yürürlükteki mevzuata uygun olarak açıklanmaya devam edilecektir.

✓ **LİNK;** Şirketimiz ile yurtiçinde IT sektöründe faaliyet gösteren bir özel sektör kuruluşu arasında, bilişim altyapısı ve yazılım çözümleri tedarikine yönelik olarak toplam KDV Dahil 123.896.617,28 TL tutarında satış anlaşması yapılmıştır. Bu satış, Şirketimizin entegratör kimliği, yüksek mühendislik kapasitesi, yazılım

geliştirme ve Ar-Ge kabiliyeti ile şekillenen teknolojik çözümlerine duyulan güveni yansıtmaktadır. Söz konusu sözleşmenin, 2025 yılı finansal performansımıza ve yıl sonu hedeflerimize olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

- ✓ **HTTBT;** Şirketimiz pay sahiplerinden Nur Gökman, Dilek Ovacık, Hakan Ünlü, Özkan Dülger ve Pegasus Hava Taşımacılığı AŞ. tarafından şirketimize yapılan bildirim çerçevesinde, şirketimiz paylarının halka arzında fiyat istikrarı sağlayıcı işlemler kapsamında anılan ortaklarımız tarafından geri alınan payların tamamı olan toplam 3.699.042 adet C grubu payın, pay başına 45,06 TL fiyattan 30.09.2025 tarihi itibarıyla Şirket paylarında likiditeyi artırmak amacıyla, borsada özel emirle satış yöntemiyle kurumsal yatırımcılara blok satışı gerçekleştirilmiştir.
- ✓ **KGYO;** Şirketimizin 13.05.2025 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere; Çekya'nın Prag şehrinde 140.000.000 Euro ciro hedefli konut projemizin gerçekleştirilmesi için iştirak kurulması çalışmalarına başlandığı duyurulmuştur. Bu karar doğrultusunda; Çekya'daki iş geliştirme faaliyetlerini yürütmek amacıyla, Şirketimizin %100 iştiraki olacak şekilde KORAY GYO CZ a.s. ünvanlı şirket resmi olarak kurulmuştur. Yeni şirketimiz, hem mevcut projelerimizin yürütülmesinde hem de ilerleyen dönemde bölgedeki yeni yatırım fırsatlarının değerlendirilmesinde önemli bir rol üstlenecektir.