

Yurt İçi Piyasalar

13/10/2025

Haftanın son işlem gününde küresel piyasalarda negatif seyir izlendi. Borsa İstanbul'da ise yatay kapanış yaşandı. BIST100 endeksi günü %0,06 azalışla 10.720 puanda tamamladı. BIST100 işlem hacmi 105.5 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel görünümde ise ulaştırma endeksi %1,08 oranında günü pozitif kapattı. Buna karşılık teknoloji endeksi %1,89 oranında değer kaybı yaşadı. BIST100 endeksini ağırlıklı olarak PASEU, ENAKI ve RALYH pozitif yönde etkilerken, ASELS, TUPRS, KCHOL negatif yönde etkiledi. Uzun vadeli tahvil getirileri günü 15 bp azalış ile tamamlarken, CDS ise 258 baz puan ile yatay seyretti.

Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) açıkladığı verilere göre, 2025 yılı Ağustos ayında sanayi, inşaat, ticaret ve hizmet sektörleri toplamında ciro endeksi yıllık bazda %36,7, aylık bazda ise %2,0 artış gösterdi. Alt sektörler incelendiğinde yıllık bazda sanayi ciro endeksi %32,4, inşaat %53,2, ticaret %35,6 ve hizmet %40,6 artış kaydetti; aylık bazda ise sanayi %1,9, inşaat %9,4, ticaret %0,9 ve hizmet %2,8 yükseldi. Aynı dönemde perakende satış hacmi yıllık %12,2 artarken aylık %0,9 yükseldi; ticaret satış hacmi ise yıllık %6,9 artışa rağmen aylık bazda %1,4 geriledi. Öte yandan, İnşaat Maliyet Endeksi Ağustos ayında bir önceki aya göre %1,05, yıllık bazda %22,82 arttı; malzeme endeksi aylık %1,46, yıllık %19,17 yükselirken, işçilik endeksi aylık %0,28 ve yıllık %30,16 artış gösterdi. Bina inşaatı maliyet endeksi yıllık %22,53 ve aylık %1,15 artış kaydederken, bina dışı yapılar için endeks yıllık %23,75 ve aylık %0,72 yükseldi.

Beklentilerimiz: Borsa İstanbul'da, faiz ve enflasyon beklentilerindeki kısa vadeli bozulmanın etkisiyle yüksek oynaklığın bir süre daha devam etmesini bekliyoruz. Birçok riskin halihazırda fiyatlamalara yansıdığını değerlendirirken, orta vadeli fırsatlara odaklanma stratejimizi koruyoruz. Katalizör eksikliği nedeniyle toparlanmanın kademeli şekilde gerçekleşeceğini öngörüyoruz. Üçüncü çeyrek bilanço dönemine girerken sektörel ayrışmaların belirginleşmesini bekliyoruz. Şirket kâr tahminlerinin yavaş yavaş açıklanması, bu ayrışmaların önceden fiyatlanmasına zemin hazırlayabilir. 3Ç25 bilanço döneminde havacılık, perakende ve iletişim sektörlerinin öne çıkmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Bu hafta, 16 Ekim'de gerçekleştirilecek 5G ihalesinin iletişim sektörü üzerinde oynaklık yaratması beklenebilir. Orta Doğu'da ateşkes haberleri ve petrol fiyatlarındaki geri çekilme ise havacılık sektörünü destekleyici bir unsur olabilir. Önümüzdeki günlerde, Orta Doğu kaynaklı haber akışları, S&P'nin Türkiye kredi notu değerlendirmesi ve ABD-Çin ticaret gerilimine ilişkin gelişmeler, piyasaların odak noktası olacak. Hatırlatmak gerekirse, S&P Nisan ayındaki değerlendirmesinde Türkiye'nin kredi notunu 'BB-' seviyesinde tutarken, not görünümünü "durağan" olarak teyit etmişti. Teknik olarak, BIST100 endeksinde 10.500 seviyesi destek konumunu koruyor. Bu seviye üzerinde kaldığı sürece, 10.900-11.000 bölgesine doğru kademeli bir toparlanma izlenebilir.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	10.720	↓ -0,06	↑ 1,27	↑ 9,05	105.582.622.300
BIST30	11.702	↓ -0,39	↑ 0,49	↑ 8,79	77.983.820.766
BISTTÜM	13.624	↑ 0,23	↑ 2,33	↑ 18,95	171.846.141.862
VIOP 30	11.577	↓ -2,85	↓ -5,32	↓ -2,39	23.979.024.010

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	14.153	↑ 0,10	↓ -7,76	↓ -2,76	17.498.066.700
BIST SİNAİ	13.938	↓ -0,16	↑ 0,10	↑ 6,77	47.805.700.430
BIST METAL	18.400	↓ -0,56	↑ 3,63	↑ 12,22	7.643.570.218
BIST ULAŞTIRMA	38.902	↑ 1,08	↓ -1,96	↑ 14,59	16.065.890.790
BIST HOLDİNG	11.014	↑ 1,01	↑ 6,11	↑ 23,55	22.505.994.198
BIST TEKNOLOJİ	27.806	↓ -1,89	↑ 13,84	↑ 99,43	11.496.169.334
BIST MADEN	9.055	↓ -1,98	↑ 10,03	↑ 28,40	4.906.344.729
BIST GIDA	11.206	↑ 0,86	↓ -0,98	↓ -2,52	5.075.842.410
BIST İLETİŞİM	2.552	↓ -0,05	↑ 10,97	↑ 9,72	2.798.294.250

BIST 100 Endeksi En Çok Yükselen/Düşen Hisseler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hacim
PASEU	127,20	↑ 9,94	CWENE	26,00	↓ -5,80	THYAO	313,75	↑ 0,40	11.421.144.132,00
AKSEN	44,18	↑ 6,82	IPEKE	72,55	↓ -5,10	ASELS	213,50	↓ -2,60	6.383.802.302,00
CLEBI	1638	↑ 6,36	KOZAA	88,75	↓ -3,59	SASA	3,12	↑ 0,32	4.946.399.729,00
CANTE	2,13	↑ 5,45	DSTKF	460,00	↓ -3,21	ISCTR	12,16	↑ 0,50	4.814.145.587,00
RALYH	173,00	↑ 4,85	KOZAL	24,82	↓ -2,67	KCHOL	165,10	↓ -1,43	4.372.498.951,00
ENJSA	84,00	↑ 4,54	ASELS	213,5	↓ -2,60	DSTKF	460,00	↓ -3,21	4.145.366.038,00
BR SAN	420,75	↑ 3,57	BSOKE	15,70	↓ -2,42	YKBNK	30,96	↓ -0,77	3.786.206.400,00
AVPGY	63,50	↑ 3,34	BALSU	22,40	↓ -2,10	EKGYO	19,82	↑ 1,59	3.679.386.048,00
ANSGR	21,80	↑ 3,22	KTLEV	13,15	↓ -2,01	AKBNK	57,50	↑ 0,26	3.515.440.867,00
GENIL	216,60	↑ 3,14	KONTR	29,40	↓ -2,00	EREGL	27,86	↓ -0,50	3.015.444.192,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
BEGYO	5,82	13.10.2025	0,021	0,021	0,36%
LIDER	333	13.10.2025	0,142	0,121	0,04%
AVPGY	63,5	14.10.2025	1,937	1,937	3,05%
EBEBK	53,3	15.10.2025	0,500	0,425	0,94%
GOKNR	22,72	15.10.2025	0,357	0,303	1,57%
PLTUR	25,4	15.10.2025	0,379	0,322	1,49%

Şirket Haberleri

EKGYO: Şirket, Bodrum Ortakent Müskebi Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş'i'nin sözleşmesini yüklenici firma ile imzaladı. Sözleşme kapsamında Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Toplam Geliri 7.012.000.000 TL olarak belirlendi.

BOBET: Şirket, Cevahir Yapı ile İstanbul Havalimanı THY İkram Tesisi Yapım İş'i için Hazır Beton Temin Sözleşmesi imzaladı. Proje kapsamında yaklaşık 400.000.000 TL tutarında hazır beton üretimi ve tedariki gerçekleştirilecek.

YEOTK: Şirket, Efor Holding iştiraklerinden Yellice Elektrik Üretim A.Ş. ile YEKA RES-2024 yarışması kapsamında Sivas'ta inşa edilecek 160 MW kurulu güce sahip Yellice Rüzgar Enerji Santrali ("Yellice RES") projesinin elektrifikasyon ve otomasyon işleri için 9.986.000 USD bedelli sözleşme imzaladı. Yellice RES'in devreye giren ilk YEKA (2024) projesi olması hedefleniyor.

YATAS: Şirket, İncesu OSB'deki yaklaşık 200.000 m² büyüklüğündeki arsası üzerindeki tesis inşaatını tamamladı. Sünger tesisinde ekipman montajları yapılarak üretime hazır hale getirildi. Deneme üretimlerine başlanmış olup, seri üretime geçiş için çalışmalar sürüyor.

LINK: Şirket, "EGM Merkez Birimleri Çevre Güvenlik Kamera Sistemi Kurulum ve Modernizasyon Alımı" ihalesine ilişkin KDV hariç 3.495.000 TL bedelli sözleşme imzaladı.

IMASM: Şirket, Ortadoğu'da mukim bir müşterisi ile toplam 760.000 EUR bedel ile un değirmeni tesisi sözleşmesi imzaladığını ve bu sözleşmeye istinaden avans ödemesinin alındığını bildirdi. Bu satışın sevkiyatının 2026'nın ilk çeyreğinde yapılması planlandığı açıklandı.

CWENE: Şirket, yurt içerisinde yerleşik bir müşterisi ile arazi tipi güneş enerjisi santrali kurulumu gerçekleştirmek amacıyla KDV Hariç 2.974.771,80 USD utarında sözleşme imzalanmıştır Projenin 2026 yılının son çeyreği sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

Pay Alım Satım Bildirimleri

MAVI (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 10.10.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 38,40-38,48 TL fiyat aralığından toplam 250.000 TL nominal değerli MAVI payları geri alınmıştır.

LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 10.10.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 16,50-16,55 TL fiyat aralığından toplam 26.000 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 10.10.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 27,66-27,94 TL fiyat aralığından toplam 122.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

ESCAR (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 10.10.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 19,59-19,62 TL fiyat aralığından toplam 25.000 TL nominal değerli ESCAR payları geri alınmıştır.

NTHOL (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 10.10.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 42,70-42,74 TL fiyat aralığından toplam 145.000 TL nominal değerli NTHOL payları geri alınmıştır.

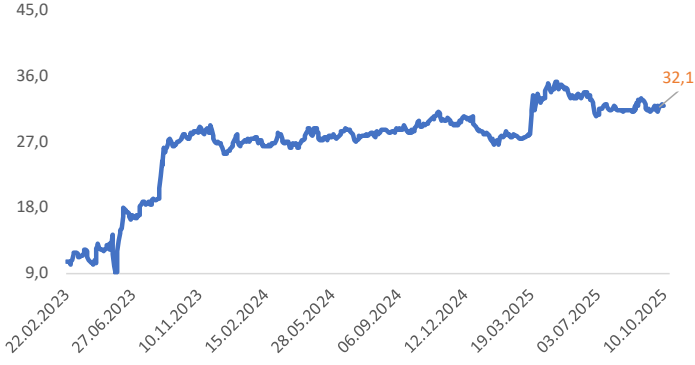
AKFIS (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 10.10.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 21,92-21,98 TL fiyat aralığından toplam 45.000 TL nominal değerli AKFIS payları geri alınmıştır.

PCILT (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 10.10.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 21,68 TL fiyattan toplam 50.000TL nominal değerli PCILT payları geri alınmıştır.

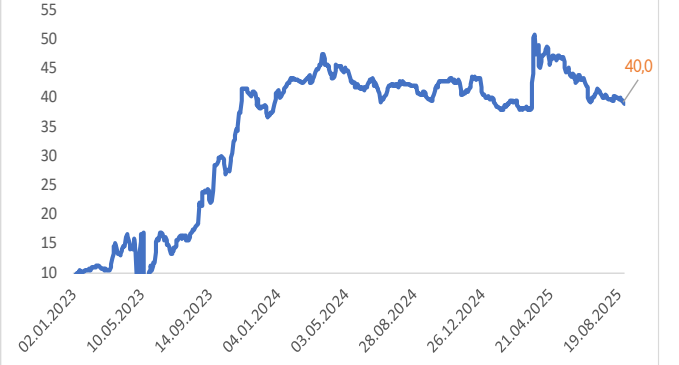
10 Ekim Açığa Satış Verileri

Sembol	Açığa Satış İşlem Hacmi	İşlem Hacmi	Açığa Satış H./T.Hacim	Günlük Değişim (%)
TUPRS	1.170.153.106	2.893.673.792	40,4%	-1,37
ULKER	154.042.577	391.378.798	39,4%	0,77
KCHOL	1.715.139.913	4.372.498.951	39,2%	-1,43
HEKTS	171.046.312	448.315.564	38,2%	0,30
TKFEN	126.155.053	358.664.826	35,2%	0,49
FROTO	431.963.997	1.282.650.529	33,7%	-0,53
SOKM	77.555.579	230.606.448	33,6%	2,32
ISCTR	1.570.653.348	4.814.145.587	32,6%	0,50
DOHOL	134.092.257	412.128.663	32,5%	-0,28
TAVHL	162.424.998	505.131.281	32,2%	1,19
CIMSA	132.880.519	444.897.694	29,9%	-0,77
AEFES	257.158.409	876.645.199	29,3%	0,29
GUBRF	151.122.526	516.918.990	29,2%	0,34
AKBNK	1.023.221.922	3.515.440.867	29,1%	0,26
EREGL	861.581.293	3.015.444.192	28,6%	-0,50
KRDMD	384.083.717	1.350.200.448	28,4%	-0,60
YKBNK	1.072.637.391	3.786.206.400	28,3%	-0,77
ASTOR	312.803.689	1.110.387.364	28,2%	0,88
TOASO	371.634.760	1.320.496.459	28,1%	-0,73
KOZAA	144.388.242	516.826.969	27,9%	-3,59
SAHOL	400.550.999	1.452.751.460	27,6%	0,61
BIMAS	549.149.439	1.994.409.783	27,5%	0,09
SASA	1.337.072.174	4.946.399.729	27,0%	0,32
THYAO	3.003.154.497	11.421.144.132	26,3%	0,40
PETKM	313.314.887	1.195.820.534	26,2%	0,83
PGSUS	771.424.533	2.951.867.823	26,1%	-0,37
GARAN	618.920.616	2.382.344.068	26,0%	0,08
KOZAL	493.267.652	1.909.952.380	25,8%	-2,67
SISE	296.683.408	1.163.814.651	25,5%	0,11
OYAKC	190.664.919	763.265.788	25,0%	-0,64
VAKBN	255.536.099	1.035.733.913	24,7%	0,59
BRSAN	123.802.307	502.431.807	24,6%	3,57
HALKB	289.400.053	1.199.700.449	24,1%	-0,15
ENKAI	255.363.920	1.058.661.226	24,1%	2,41
ALARK	42.976.107	178.517.703	24,1%	0,38
EKGYO	857.839.919	3.679.386.048	23,3%	1,59
TTKOM	165.893.028	712.054.662	23,3%	0,68
MGROS	174.269.747	748.587.485	23,3%	-0,39
TSKB	59.374.431	260.176.814	22,8%	1,08
DOAS	55.040.553	245.972.670	22,4%	0,51
ARCLK	99.317.846	453.154.460	21,9%	-0,61
ASELS	1.352.108.857	6.383.802.302	21,2%	-2,60
KONTR	276.603.050	1.348.635.628	20,5%	-2,00
VESTL	41.733.858	212.948.352	19,6%	-0,18
MAVI	59.356.658	346.581.845	17,1%	1,47
CCOLA	51.733.307	316.990.179	16,3%	0,17
TCELL	314.375.156	2.086.239.587	15,1%	-0,20
MIATK	68.348.890	699.786.506	9,8%	-0,95
KUYAS	34.522.815	478.254.135	7,2%	-0,90
Toplam	22.976.539.333	84.292.045.142	27,3%	

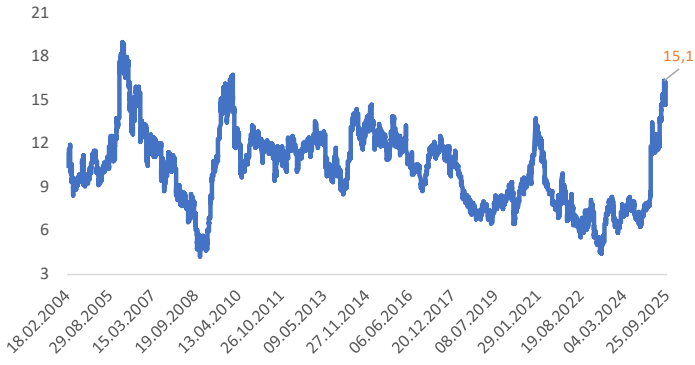
10 Yıllık Tahvil Getiri



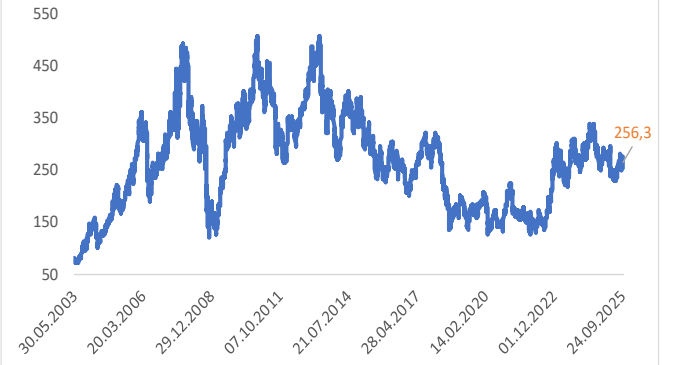
2 Yıllık Tahvil Getiri



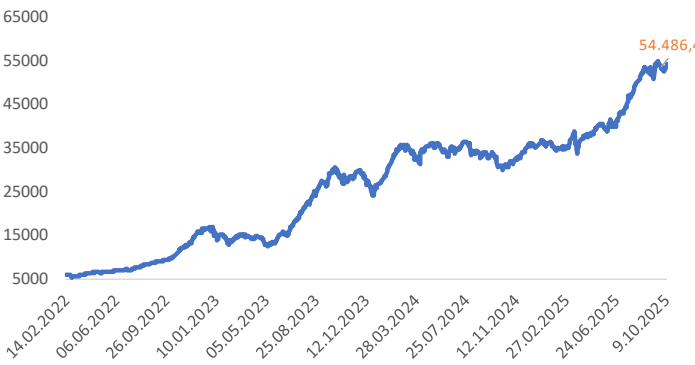
BIST 100 F/K



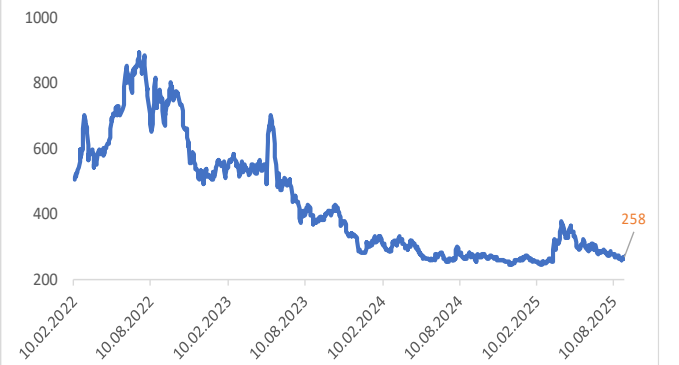
BIST 100 USD



XTUMY



Türkiye 5 Yıllık CDS



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
13.10.2025	9:00	Almanya	Toptan Satış Fiyat Endeksi (Aylık)	--	-0,60%
13.10.2025	9:00	Almanya	Toptan Satış Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	0,70%
13.10.2025	10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi	5,40b	1,77b
14.10.2025	2:01	İngiltere	BRC Perakende Satışlar (Yıllık)	--	2,90%
14.10.2025	9:00	İngiltere	İkramiyeler Hariç Ortalama Gelirler	4,70%	4,80%
14.10.2025	9:00	Almanya	Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	0,20%	0,20%
14.10.2025	9:00	İngiltere	İşsizlik Oranı	4,70%	4,70%
14.10.2025	9:00	Almanya	Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	2,40%	2,40%
14.10.2025	9:00	İngiltere	İşsizlik Hak Başvurusu Sayısındaki Değişim	--	17,4k
15.10.2025	11:00	Türkiye	Bütçe Dengesi	--	96,7b
15.10.2025	14:00	ABD	MBA İpotek Başvuruları	--	-4,70%
15.10.2025	15:30	ABD	Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	0,40%	0,40%
15.10.2025	15:30	ABD	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	0,30%	0,30%
15.10.2025	15:30	ABD	Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	3,10%	2,90%
15.10.2025	15:30	ABD	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	3,10%	3,10%
16.10.2025	9:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Aylık)	0,10%	0,00%
16.10.2025	9:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,40%	-0,90%
16.10.2025	9:00	İngiltere	İmalat Üretimi (Aylık)	0,50%	-1,30%
16.10.2025	9:00	İngiltere	Hizmet Üretimi (Aylık)	0,10%	0,10%
16.10.2025	9:00	İngiltere	İnşaat Üretimi (Aylık)	-0,30%	0,20%
16.10.2025	10:00	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	--	2,50%
16.10.2025	10:00	Türkiye	Konut Satışları (Yıllık)	--	6,80%
16.10.2025	15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	1930k	1926k
16.10.2025	15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	0,40%	0,60%
16.10.2025	15:30	ABD	ÜFE(Aylık)	0,30%	-0,10%
16.10.2025	15:30	ABD	ÜFE(Yıllık)	--	2,60%
16.10.2025	15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	223k	218k
16.10.2025	17:00	ABD	İşletme Stokları	0,20%	0,20%
17.10.2025	10:00	Türkiye	Gelecek 12 Ay Enflasyon Beklentisi	--	22,25%
17.10.2025	15:30	ABD	İşsizlik Oranı (Aylık)	4,30%	4,30%
17.10.2025	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	52K	22K
17.10.2025	15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	1,20%	-2,30%
17.10.2025	15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	0,10%	0,30%
17.10.2025	15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Aylık)	-0,10%	0,30%
17.10.2025	16:15	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,00%	0,10%
17.10.2025	16:15	ABD	İmalat Üretimi (Aylık)	--	0,20%
17.10.2025	16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	77,30%	77,40%

Akın Solmaz

Araştırma Müdür Yardımcısı
Araştırma

Can Fırat Bulut

Yönetici
Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8
34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye
akin.solmaz@burganyatirim.com.tr
www.burganyatirim.com.tr

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8
34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye
can.bulut@burganyatirim.com.tr
www.burganyatirim.com.tr

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Burgan Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.