

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

3 Ekim 2025

BIST100: 11.082,63 ↓ -%1,23

2 Yıllık Tahvil Faizi: %39,37 ↑ +13bp

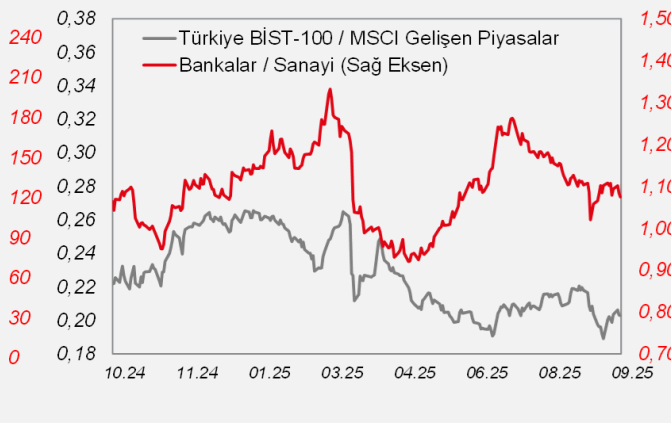
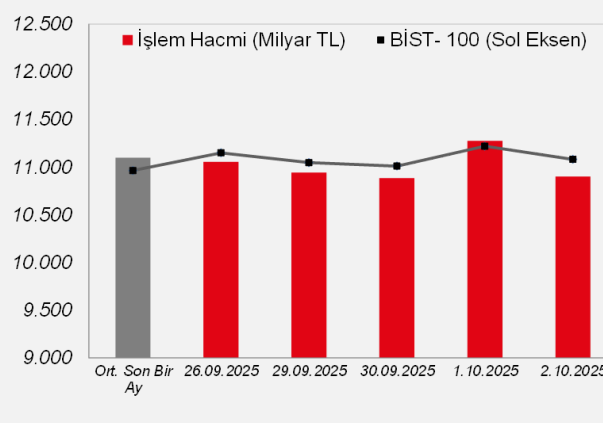
CDS (5 Yıllık): 256

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

BIST100 endeksi, dün güne hafif alıcılı başlasa da bu görünümünü koruyamadı ve günü %1,2 düşüşle 11.083 puandan tamamladı. İşlem hacmi 130 milyar TL ile son dönem ortalamalarına yakın gerçekleşirken, 73 hisse günü negatif bölgede kapattı. Hisse bazında TCELL, GRTHO ve PGSUS'taki alımlar düşüşün derinleşmesine engel olurken; DSTKF, AKBNK ve ISCTR hisselerindeki satışlar baskıyı artırdı. Bununla birlikte endeksler genelinde negatif kapanışlar görüldükçe; Bankacılık ve Sınai endeksleri sırasıyla %3,2 ve %1,1 değer kaybetti. Dün, TCMB ve Birleşik Arap Emirlikleri Merkez Bankası arasında, finansal iş birliğini artırmak, ticari ve ekonomik ilişkileri geliştirmek amacıyla bazı anlaşmalar imzalandığı açıklandı. Buna göre, nominal olarak 198 milyar TL ve 18 milyar AED swap anlaşmasına imza atıldı. Öte yandan, dün TCMB'nin açıkladığı haftalık para ve banka istatistiklerine göre, toplam rezervler 26 Eylül haftasında 183 milyar USD'ye çıkarak tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştı. Bu arada aynı haftada yabancıların borsada alım tarafında olduğu gözlemlendi. Yurt içinde bugün TSI 10'da yayımlanacak olan TÜFE verisi (Beklenti: %2,6 aylık, Yıllık %32,50) piyasaların odağında olacak. Beklentilerden anlamlı bir sapma, endeks üzerinde volatilité yaratabilir. BIST100'ün güne ise yatay bir görüntüyle başlamasını beklerken, 11.000 - 11.220 ilk etapta hareket alanı olarak izlenebilir. Yurt dışına bakıldığında, ABD'de federal hükümetin kapanmasının etkileri izlenmeye devam ediliyor. Bu ortamda tarım dışı istihdam verilerinin açıklanmaması beklenirken, medyada çıkan haberlere göre eylül verilerinin toplandığı ve büyük ölçüde yayıma hazır olduğu belirtildi. Fiyatlamalara bakıldığında, ABD borsaları günü kısmi yükselişle tamamladı. Euro Stoxx 50 ise günü %1,2 değer kazancıyla tamamladı. Bu sabaha bakıldığında, ABD vadeliileri yükselişte. Asya'da da çoğu borsa artı bölgede seyr ediyor. Öte taraftan Ons Altın düzeltme, Dolar ise toparlanma eğiliminde. Bugün yurt dışında hizmet sektörü PMI verileri izlenecek.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



Kaynak: Bloomberg

MAKROEKONOMİ

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan, küresel ve yurt içi ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı **Haftalık Ekonomik Veri Takvimi** ve **Ekonomik Araştırmalar Bülteni**'ne aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

Emlak Konut GYO (EKGYO, Sınırlı Pozitif): Şirket, Park Yaşam Antalya projesinin yüklenicisiyle imzalanan sözleşmeye ek protokol kapsamında, 1,51 milyar TL tutarındaki asgari şirket payı toplam gelirinin 2,46 milyar TL'ye yükseltildiğini bildirmiştir.

Ayrıca, İstanbul Başakşehir Damla Kent Projesi kapsamında gerçekleştirilen B Etabı 1. Kısım Konut ve Ticaret İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı İşleri ihalesi gerçekleştirilmiştir. Söz konusu işin yapımını üstlenecek yüklenici firma belirlenmiş olup, sözleşme imzalama süreci başlatılmıştır. Bu ihale, toplam 68 bin m² inşaat alanını kapsamakta olup, proje kapsamında 289 adet konut ve 5 adet ticari ünite olmak üzere toplam 294 bağımsız bölüm inşa edilecektir.

Ege Endüstri (EGEEN, Nötr): Şirket, Ticaret Bakanlığı'nın "Küresel Tedarik Zinciri Yetkinlik Projeleri" programı çerçevesinde destek almaya hak kazanmıştır. Proje kapsamında 57,2mn TL'ye kadar destek sağlanması öngörülmektedir.

Oba Makarnacılık (OBAMS, Nötr): Medyada yer alan Şirket'in tüm fabrikalarının Nissin'e satıldığı yönündeki iddiaların asılsız olduğu açıklanmıştır. 01.10.2025'te gerçekleşen varlık devri sadece Sakarya Hendek'te bulunan noodle fabrikasını ve makinelerini kapsamaktadır.

Türkiye Sigorta (TURG, Nötr): Şirket'in Eylül 2025 dönemine ait brüt prim üretimi yıllık %44 oranında artarak 11.941mn TL'ye yükselmiştir. Eylül ayı ile birlikte Ocak - Eylül 2025 dönemine ilişkin brüt prim üretimi 104.985mn TL'ye ulaşmış ve geçen yılın aynı dönemine göre %45 oranında artış kaydetmiştir.

SEKTÖR HABERLERİ

Otomotiv: Otomotiv endüstrisi, eylül ayında 3,7 milyar USD ile en fazla ihracata imza atan sektör olarak kayıtlara geçti. (Kaynak: AA)

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Blume Metal (BLUME): Şirket, faaliyetlerini Avrupa Birliği sınırları içinde geliştirmek amacı ile, Bulgaristan'da şirket kurulması, kiralanması veya satın alınması için görüşmelere ve ziyaretlere başlanmasına karar vermiştir.

Emek Elektrik (EMKEL): Şirket'in, TEİAŞ tarafından 01.07.2025 tarihinde gerçekleştirilen 132,3mn TL tutarındaki transformator ihalesinde en düşük teklifi vererek 1. olduğu bildirilmişti. 02.10.2025 tarihinde ilgili sözleşme TEİAŞ ile Şirket arasında imzalanmıştır.

Escort Teknoloji (ESCOM): Şirket, erken aşama teknoloji girişimlerine yatırım stratejisi doğrultusunda, Converjin AI Bilişim'e 41,6mn TL şirket değerlemesi üzerinden %5 iştirak edilmesine karar vermiştir.

Fonet Teknoloji (FONET): Şirket, yurt içinde yerleşik bir şirketten toplam süresi 36 ay olan anahtar teslim bir yazılım projesinin uçtan uca geliştirilmesi, devreye alınması garanti bakım ve onarımı için 300mn TL + KDV bedel üzerinden sipariş almıştır.

Frigo-Pak Gıda (FRIGO): Şirket, Renovation Tohum Teknolojileri'nin tüm paylarını 3,5mn TL'ye satın alarak, tek ortak konumuna geçmiştir. Satın alınan şirketin unvanının Frigo-Pak Tarım Teknolojileri olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

Goodyear Lastikleri (GOODY): Şirket, Lüksemburg'daki hakim ortağı Goodyear SA'dan 31 Mart 2026 vadeli 350 milyon TL tutarında kredi kullanacaktır. Kredi faizi, hazırlanan değerlendirme raporuna göre %41 - %46,5 aralığında belirlenecek olup, piyasa koşullarına uygun şekilde emsallere göre değerlendirilecektir.

Ral Yatırım Holding (RALYH): Şirket, yurt içi ve yurt dışında enerji sektöründe faaliyet göstermek amacıyla %85'i Şirket'e %15'i Ral GSYO'ya ait olmak üzere yeni bir şirket kurulmasına karar vermiştir. Ayrıca Holding, sermayesinin tamamı Ral GYO'ya ait olacak şekilde inşaat alanında faaliyet gösterecek yeni bir şirket kurulmasına karar vermiştir.

TGS Dış Ticaret (TGSAS): Şirket, lojistik sektöründe faaliyet gösteren Aramex International ile 02.10.2025 tarihinde bir iş birliği sözleşmesi imzalamıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	41,6111	0,17%	0,29%	1,14%	17,7%	21,6%
EURTRY	Avro TL	48,8037	0,04%	0,72%	1,83%	33,2%	29,0%
EURUSD	Euro Dolar	1,1715	-0,14%	0,42%	0,64%	13,1%	6,1%
AKTY	Dolar Endeksi	97,85	0,14%	-0,72%	-0,56%	-9,8%	-3,8%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	39,37%	13 bps	-38 bps	-60 bps	-119 bps	-61 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	30,87%	-35 bps	-79 bps	-161 bps	183 bps	184 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,08%	-2 bps	-9 bps	-18 bps	-49 bps	30 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,50%	0 bps	0 bps	-250 bps	-763 bps	-950 bps
XU100	BIST-100	11.082,63	-1,23%	-2,59%	1,19%	12,7%	23,0%
XU030	BIST-30	12.275,54	-1,40%	-2,39%	1,81%	14,1%	22,2%
XBANK	BIST-Bankacılık	15.520,50	-3,16%	-2,63%	-0,21%	6,6%	20,9%
XUSIN	BIST-Sınai	14.251,07	-1,14%	-5,31%	-0,40%	9,2%	18,1%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.327	0,11%	1,77%	4,44%	16,71%	17,41%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.368	1,11%	1,78%	8,08%	27,2%	15,1%
DAX	Almanya Borsası	24.423	1,28%	3,77%	3,98%	22,7%	27,4%
SPX	ABD Borsası	6.715	0,06%	1,68%	4,67%	14,2%	17,6%
NIKX	İngiltere Borsası	9.428	-0,20%	2,32%	3,41%	15,4%	13,7%
UKX	Japonya Borsası	44.937	0,87%	-1,79%	6,21%	12,6%	18,9%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	3.856,6	-0,24%	2,86%	9,15%	46,9%	45,1%
GLDGR	Gram Altın (TL)	5.159	-0,07%	3,16%	10,40%	72,9%	76,4%
Silver	Gümüş Ons (\$)	47,0	-0,69%	4,00%	14,95%	62,6%	47,6%
BRENT	Petrol (\$)	64,1	-1,90%	-6,52%	-6,53%	-10,7%	-11,1%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	98,5	0,00%	-1,42%	1,97%	3,3%	-4,4%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	545,0	0,00%	-0,91%	-3,54%	-4,4%	-8,4%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,4	-0,98%	18,53%	14,39%	-5,3%	19,3%
BOOM	Bloomberg Emble Endeksi	104,9	-0,47%	0,37%	1,16%	6,2%	3,3%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	62,7	-0,79%	-1,85%	-2,97%	-8,4%	-14,4%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	514,8	1,1%	-2,3%	0,3%	-6,7%	-16,3%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

***lbs: Libre; 1 Libre = 0,45kg

****Bushel:Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Ziraat Yatırım Araştırma

Turgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.tr
Aylin Koşar akosar@ziraatyatirim.com.tr
Yavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.tr
İsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr
Eray Pektaş epektas@ziraatyatirim.com.tr
İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Yenilenen yüzüyle
ZBorsa şimdi
ÇOK DAHA PRATİK!

Ziraat Yatırım
Yatırımınız için daha fazlası

Makroekonomik değerlendirme ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır.

Borsa İstanbul'a kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 09980067505633

Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.

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 müşteri arasında imzalanacak yatırım sözleşmesi sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeleri yatırım 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.

e-Şube

Ziraat Trader

X

0850 22 22 979 Müşteri İletişim Merkezi www.ziraatyatirim.com.tr