

SABAH STRATEJİSİ

10 Ekim 2025

BIST100: 10.726,98 ↓ -%0,27

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,11 ↑ +4bp

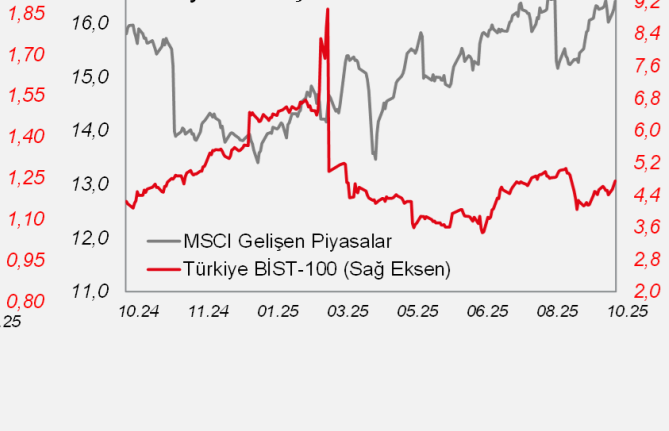
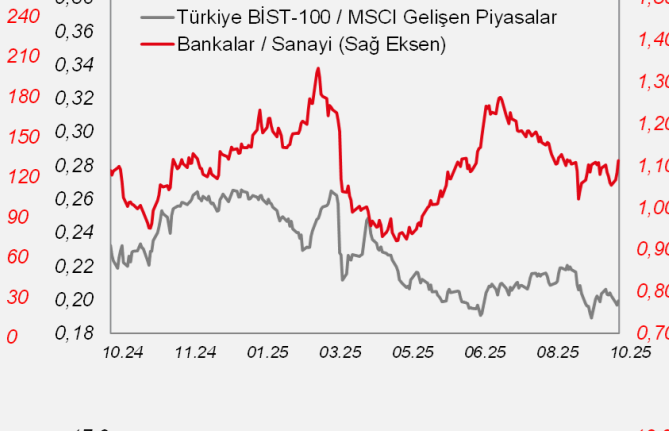
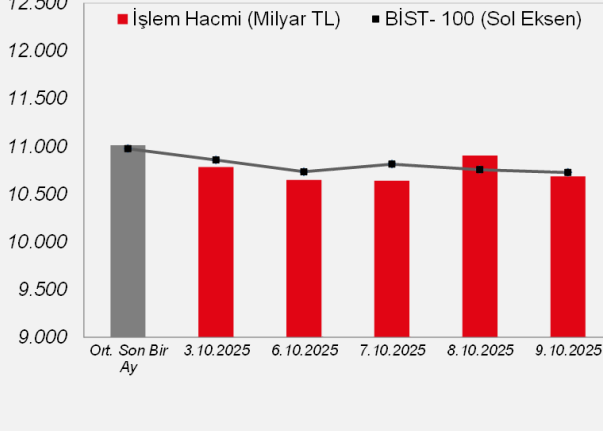
CDS (5 Yıllık): 260 ↑ +1bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

BIST100 endeksi, dün gün içinde dalgalı bir seyrizleyerek günü %0,3 düşüşle 10.727 puanda tamamladı. İşlem hacmi 120 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken, 48 hisse günü negatif bölgede kapattı. Sektörel bazda karışık bir görünüm izlenirken; Bankacılık Endeksi %1,7 değer kaybetti. Sınai Endeksi ise %0,5 yükseldi. Puan bazında endekse en fazla baskıyı BIMAS, DSTKF ve ISCTR yaparken; ASELS, TUPRS ve TCELL'deki alımlar düşüşün derinleşmesini sınırladı. Veri tarafında yurtiçinde açıklanan sanayi üretimi öne çıktı. TÜİK verilerine göre, 2025 yılı Ağustos ayında sanayi üretimi aylık %0,4, yıllık ise %7,1 artış gösterdi. Yurtdışı tarafta ise ABD'de hükümetin kapanması nedeniyle veri akışındaki aksamlar sürerken, ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, 2025 mali yılına ilişkin bütçe raporunun bu süreçte yayımlanamayacağını açıkladı. Verilerin ertelenmesi, Fed açıklamalarının piyasalar tarafından daha yakından izlenmesine neden olurken; Fed Güvernörü Michael Barr, tarifelerin enflasyonist baskıları kalıcı hale getirebileceğine dikkat çekerek, faiz indirimlerinin temkinli ve ölçülü bir şekilde uygulanması gerektiğini ifade etti. Diğer yandan Avrupa tarafına bakıldığında, yayımlanan ECB toplantı tutanaklarına göre, faiz indirimlerinde ihtiyatlı duruşun devam edilmesi gerektiği vurgulandı. Jeopolitik cephede, İsrail-Filistin hattında Hamas'ın Gazze sorumlusu savaşın sona erdiğini ve kalıcı ateşkesin başladığını duyurdu. Fiyatlamalar tarafında ise dün ABD ve Avrupa borsalarında kısmi satışlar vardı. Diğer yandan, son dönemde rekor seviyelere çıkan Ons Altın sert karşılaştığı satışlarla %1,6 oranın geriledi ve 4.000 USD psikolojik eşiğinin altına indi. Bu sabah da değerli madende satıcılı seyriz devam ederken, genel olarak emtılar baskı altında. Öte yandan, ABD kapanışının ardından Asya'da çoğu borsa endeksi satıcılı. ABD vadeliileri ise hafif artıda. Pariteler tarafında Gelişmekte Olan Ülke para birimleri Dolar karşısında yükselişte. Bu ortamda BIST100'ün güne hafif alıcılı bir görüntüyle başlamasını bekliyoruz. Gün içerisinde ise satıcılı bir seyriz öngörüyoruz. Son olarak bugünkü ajandada ABD'de açıklanacak Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi verisi ve Fed yetkililerinin yapacağı konuşmalar öne çıkıyor.

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

Mia Teknoloji (MIATK, Nötr): Şirket tarafından geliştirilen "Makine Öğrenmesi Tekniklerini Kullanarak Sektörel Verim Tahmini Elde Etme" ve "VR Speaking Club" projeleri tamamlanmış olup, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından onaylanmıştır.

TAV Havalimanları Holding (TAVHL, Nötr): TAV Havalimanları'nın Eylül ayında hizmet verilen yolcu sayısı 2024 yılının aynı ayına göre %9 oranda artış göstererek 12,2mn olarak gerçekleşmiştir. Eylül ayı yolcu sayıları ile birlikte TAV Havalimanları'nın Ocak - Eylül 2025 döneminde toplam hizmet verilen yolcu sayısı geçen yılın dönemine göre %5 oranında artarak 87,4mn'a ulaşmıştır

SEKTÖR HABERLERİ

SPK: Kurul, LDR Turizm'in (LIDER) %400 ve Fonet Bilgi Teknolojileri'nin (FONET) %550 oranındaki bedelsiz sermaye artırımını başvurularını onaylamıştır.

VBTS: Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi kapsamında DOFRB ve GMTAS paylarında 10/10/2025 tarihli işlemlerden 07/11/2025 tarihli işlemlere kadar brüt takas uygulanacaktır. DUNYH payları ise 10/10/2025 tarihli işlemlerden 07/11/2025 tarihli işlemlere kadar emir paketi tedbiri ile işlem görecektir.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Escort Teknoloji (ESCOM): Şirket'in bağlı ortaklığı Alesta Elektronik Teknoloji'nin %4 paya sahip olduğu Pax Animi Games, 83,42 milyon TL değerleme üzerinden gerçekleşen yeni bir yatırım almıştır.

Fonet Bilgi Teknolojileri (FONET): Şirket ile Antalya İl Sağlık Müdürlüğü arasında 33 ay süreli "Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) Hizmet Alımı" sözleşmesi 32,3mn TL bedelle imzalanmıştır.

Kalekim Kimyevi Maddeler (KLKIM): Şirket'in %75'ine sahip olduğu bağlı ortaklığı Kalekim Lyksor'un %51,8 oranında iştirak ettiği Fas'taki Lyksor Maroc, yaklaşık 30 bin ton kapasiteli yeni tesisinde yatırım ve deneme üretimlerinin ardından seri üretim ve sevkiyatlara başlamıştır.

Link Bilgisayar (LINK): Şirket tarafından geliştirilen "LINK Sanal Asistan" yazılım projesi, Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından onaylanmıştır. Proje bütçesi 9,4mn TL olup, projenin 15 ay içerisinde tamamlanması öngörülmektedir.

Özyaşar Tel ve Galvanizleme (OZYSR): Şirket ile bağlı ortaklıkları, yurt dışında faaliyet gösteren müşterilerinden 5,6mn EUR ve 2,7mn USD yeni sipariş almıştır.

Suwen Tekstil (SUWEN): Şirket, Birleşik Arap Emirlikleri'nde (Dubai) faaliyete geçmek üzere münhasır bayilik sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu sözleşmeye göre, 2025-2029 yılları arasında Birleşik Arap Emirlikleri'nde 5 yılda 15 mağaza açılması planlanmaktadır.

Tera Finansal Yatırımlar (TRHOL): Şirket, Asya Pasifik bölgesinde katılım finans ilkeleri çerçevesinde faaliyet gösteren bir bankanın satın alınmasına ilişkin olarak ön görüşmelere başlamıştır.

Tuborg (TBORG): Şirket, Antalya Alkollü İçecek'in toplam sermayesinin %100'ünün temsil eden paylarını; net borç tutarı ve net işletme sermayesinin dikkate alınması sonucunda 47,7mn USD bedelle devralmıştır.

Yiğit Akü (YIGIT): Şirket ile İnavitaz Enerji arasında 10 MW / 10 MWh kapasiteli bir Batarya Enerji Depolama Sistemi kurulumu için iş birliği protokolü imzalanmıştır. Böylece, depolamalı enerji çözümleri alanında 2026 ve 2027 yıllarında toplam 300 MW / 300 MWh kapasiteye ulaşılması hedeflenmektedir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	41,7386	0,10%	0,31%	1,16%	18,1%	21,9%
EURTRY	Avro TL	48,3944	-0,24%	-0,84%	0,09%	32,1%	29,1%
EURUSD	Euro Dolar	1,1564	-0,55%	-1,29%	-1,23%	11,7%	5,7%
DX	Dolar Endeksi	99,54	0,63%	1,73%	1,79%	-8,2%	-3,3%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,11%	4 bps	74 bps	-78 bps	-45 bps	-181 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	31,34%	-15 bps	47 bps	-157 bps	230 bps	189 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,14%	2 bps	6 bps	5 bps	-43 bps	7 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,50%	0 bps	0 bps	-250 bps	-763 bps	-950 bps
XU100	BIST-100	10.726,98	-0,27%	-3,21%	2,30%	9,1%	17,5%
XU030	BIST-30	11.747,89	-0,44%	-4,30%	2,23%	9,2%	15,5%
XBANK	BIST-Bankacılık	14.139,50	-1,69%	-8,90%	-5,96%	-2,9%	7,1%
XUSIN	BIST-Sınai	13.959,71	0,52%	-2,04%	0,39%	6,9%	15,0%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.338	-0,33%	0,24%	2,96%	16,99%	16,73%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.376	0,28%	0,60%	6,22%	27,9%	19,8%
DAX	Almanya Borsası	24.611	0,06%	0,77%	3,76%	23,6%	27,8%
DPX	ABD Borsası	6.735	-0,28%	0,29%	3,42%	14,5%	16,3%
UKX	İngiltere Borsası	9.509	-0,41%	0,87%	2,89%	16,4%	15,4%
NIKK	Japonya Borsası	48.580	1,77%	8,11%	11,78%	21,8%	23,7%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	3.976,9	-1,61%	3,12%	9,66%	51,5%	52,5%
GLDGR	Gram Altın (TL)	5.337	-1,51%	3,43%	10,93%	78,9%	85,9%
Silver	Gümüş Ons (\$)	49,3	0,81%	4,88%	20,58%	70,5%	61,6%
BRENT	Petrol (\$)	65,2	-1,55%	1,73%	-1,35%	-9,2%	-11,6%
ISI62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	98,5	0,00%	0,00%	-1,74%	3,3%	0,7%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	550,0	0,00%	0,92%	-1,79%	-3,5%	-9,1%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,3	-1,92%	-5,03%	4,88%	-10,0%	22,9%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	105,7	-1,17%	0,80%	2,57%	7,0%	6,3%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	62,0	-0,70%	-0,99%	-4,05%	-9,3%	-13,9%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	506,5	-0,1%	-1,6%	1,1%	-8,2%	-15,4%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşıdan 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'da kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633

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 danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeleri, 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.

e-Şube

Ziraat Trader

X

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