

Günlük Piyasa Özeti

23 Ekim 2025
(09:43)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10551.34	0.80	7.33	S&P 500	6699.40	-0.53	13.90
BIST-30	11487.77	0.85	6.80	Nasdaq 100	22740.40	-0.93	17.76
\$/TL	41.98	0.02	18.66	Dow	46590.41	-0.71	9.51
€/TL	48.82	0.57	33.12	Dax	24151.13	-0.74	21.31
Aktif Tahvil	40.59	-0.07	0.07	FTSE 100	9515.00	0.93	16.42
Uzun Tahvil	32.47	-0.18	12.82	Nikkei 225	48602.48	-1.43	21.83
Altın Ons	4122.68	0.59	57.15	Ham Petrol	60.58	2.41	-15.33

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
23.10.2025	00:00	Türkiye	AKBNK 3Ç25 Kâr Açıklaması GY: 13,352mn TL , Piyasa Beklentisi:13,606mn TL			
23.10.2025	00:00	Türkiye	TAVHL 3Ç25 Kâr Açıklaması GY: m.d , Piyasa Beklentisi: 4,947mn TL			
23.10.2025	00:00	Türkiye	EBEBK 3Ç25 Kâr Açıklaması GY: , Piyasa Beklentisi: 76mn TL			
23.10.2025	00:00	Türkiye	TATGD 3Ç25 Kâr Açıklaması GY: m.d , Piyasa Beklentisi: m.d			
23.10.2025	00:00	Türkiye	LILAK 3Ç25 Kâr Açıklaması GY: m.d, Piyasa Beklentisi: 408mn TL			
23.10.2025	10:00	Türkiye	Tüketici Güveni	Ekim	--	83.90
23.10.2025	14:00	Türkiye	Haftalık Repo Faiz Kararı		--	40.50%
23.10.2025	15:30	Abd	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		--	--
23.10.2025	17:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	Ekim	--	-14.90
23.10.2025	17:00	Abd	Mevcut Konut Satışları	Eylül	--	4.00mn
23.10.2025	17:00	Abd	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	Eylül	--	-0.20%

Bu Raporda;

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt içi Piyasalar

Tavsiye Listesi

Temettü Takvimi

Haftalık Veri Akışı

Model Portföy

Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar

Model Portföy

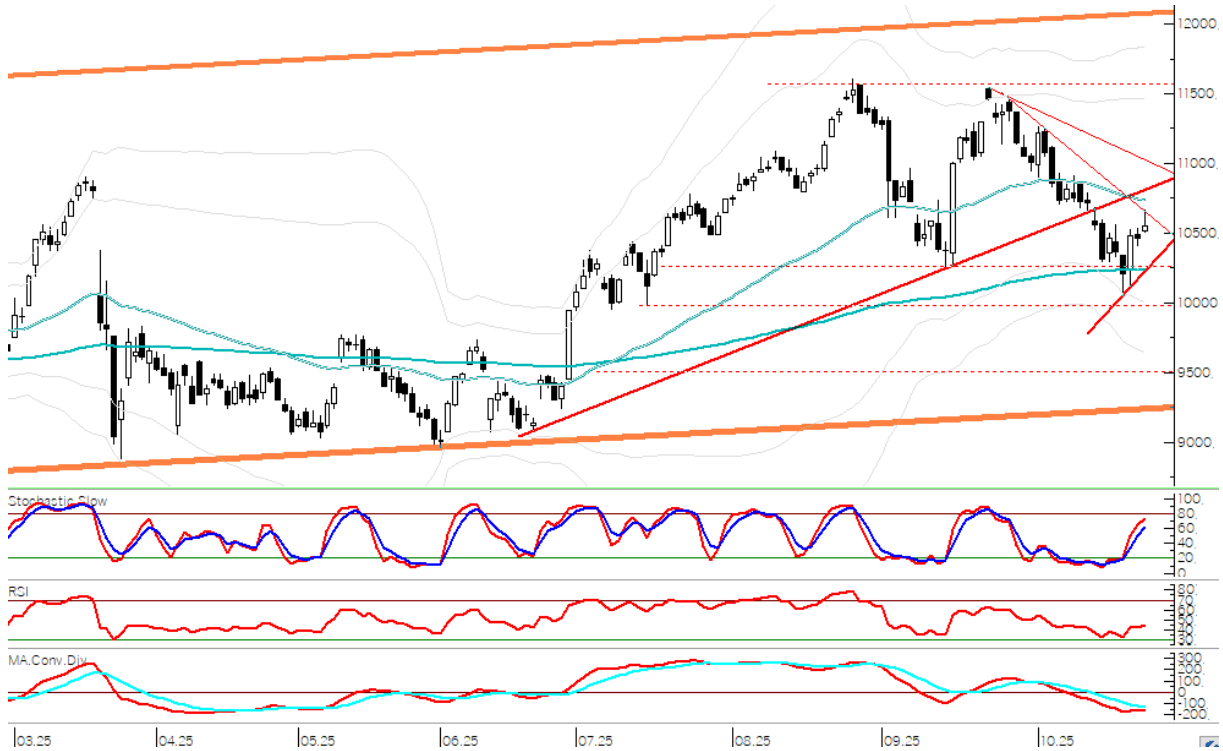
Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

Yurt İçi Piyasalara Bakış

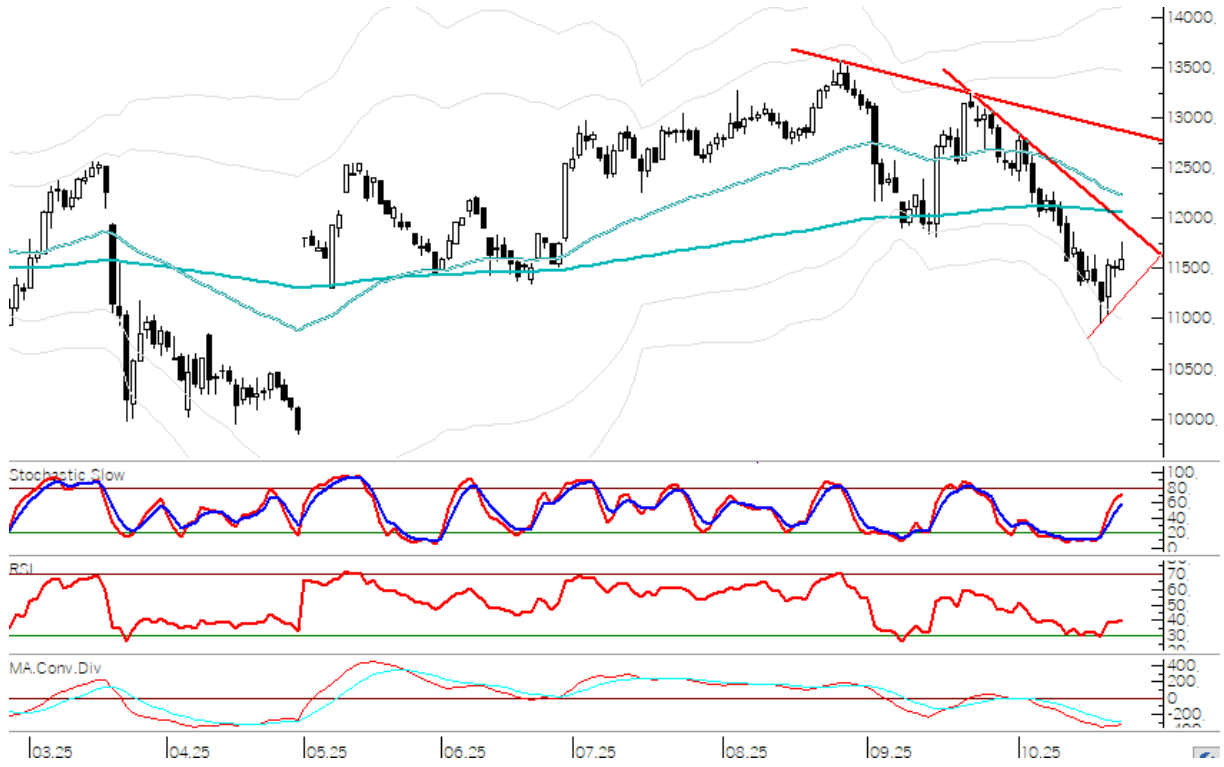
BİST - Yurt içi gündemin öncelikli gündem maddelerinden TCMB Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısı bugün gerçekleşiyor (14:00). Bloomberg anketine göre konsensus beklenti 100bp'lık indirim ile politika faizinin %40.5'ten %39.5'e düşürülmesi yönünde. Yurt içi haber akışı ve para politikası beklentilerinin fiyatlandığı TL varlıklarda PPK toplantısı öncesinde haftalık bazda gösterge tahvil %40.62'den %40.59'a geriledi, BİST 100 endeksi %3.3 oranında değer kazandı. Bankacılık (+%6.2), Leasing (+%5.7), Holding (+%5.3), Gayrimenkul (+%5.2) sektör endeksleri olumlu ayrışan endeksler oldu. Haftaya başlarken mevcut BİST 100 yükseliş potansiyeli bir yıllık mevduat getirisi ve 2026 yıl sonu politika faizi beklentisi karşısında tepkisel yükselişlere karşı fırsat sunmaya başladığını belirtmiştik. Bu dönemde BİST 100 endeksinde oluşan %3.3'lük artışı şimdilik tepki yükselişi olarak değerlendirmekteyiz. Bununla birlikte temel görüşlerimizde şimdilik değişiklik olmadığını belirtelim. Temel tarafta belirsizliği artıracak yeni bir gelişme olmadığı, teknik görünümde 10.250 destek bölgesinin kırılmadığı görünümde toparlanmanın 10.800 ve 11.000 seviyelerine yönelik devamı beklenebilir. Günlük bazda ilk aşamada 10.400 destek, 10.650 direnç seviyelerinin ön planda olmasını bekleriz. Günlük bazda PPK faiz kararı yanı sıra 3Ç25 finansalları (AKBNK, TAVHL, EBEK, TATGD, LILAK) takip edilecekler arasında yer alıyor.

Global tarafta ABD Başkanı Trump'ın Çin Devlet Başkanı Xi ve Rusya Devlet Başkanı Putin ile gerçekleştirmesi beklenen görüşmelerin şimdilik gündemden düşmesinin yarattığı belirsizlik kısa vadeli fiyatlamaları etkiliyor. ABD ve Avrupa Birliği'nin Rusya'ya yönelik yeni yaptırımları gündemine alması belirsizliği artıran bir diğer gelişme. Diğer taraftan değerli metallerde etkili olan dalgalanmanın da yakın vade adına pozisyon ayarlamalar nedeni ile kısa vadeli fiyatlamalar üzerinde etkisinden bahsedilebilir. Dün hisse piyasalarında etkili olan zayıflık ardından yeni günde vadeli ABD, Avrupa ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endekslerinde yataya yakın eğilim görmekteyiz.

BİST 100 (TRY)

VIOP Endeks30 – VIOP Endeks30 Kasım vade kontrat dün 11.597, akşam seansını 11.593 seviyesinden tamamladı. Teminat tamamlama çağrısı verisi 133 milyonTL'ye geriledi. Yurt içi haber akışı ve para politikası beklentilerinin fiyatlandığı TL varlıklarda bugün gerçekleşecek PPK toplantısı öncesinde BİST 30 endeksi haftalık bazda %3.8'lik getiri sağladı. Temel tarafta belirsizliği artıracak yeni bir gelişme olmadığı, teknik görünümde 11.300-11.250 destek bölgesinin kırılmadığı görünümde toparlanmanın 11.900 ve 12.100 seviyelerine yönelik devamı beklenebilir. Günlük bazda 11.550-11.500 bölgesi üzerinde kalınması halinde öngördüğümüz işlem bandı içinde takip edilebilecek dirençler 11.700 ve 11.850 seviyeleridir.

VIOP Endeks30 (10.2025)



Spot USDTRY.. Piyasa anketlerine göre bugün TCMB'nin politika faizinde 100 bps veya 150 bps indirim yapması bekleniyor. Gerçekleşen enflasyona göre reel faiz %7,2 seviyesinde. Mayıs ayında bu oran %13 civarındaydı. Eylül ayında yıllık enflasyonda gerileme durduğu için bu ay faiz indiriminin pas geçilmesi TL'nin cazibesi açısından olumlu etki yaratır. Bugün, Ekim ayı tüketici güveni, TCMB menkul kıymet, para ve banka istatistikleri verileri açıklanacak. Analitik bilanço verilerine göre TCMB net döviz pozisyonu 21 ekimde altın etkisi hariç 1,8 milyar dolar azaldı. 2 eylülünden beri toplam azalma 20,8 milyar dolar. Döviz kurunda aylık yükseliş %1,4. TLREF'e göre son bir ayda elde edilen net faiz kazancı ile TL yatırımcıları dolar cinsi %1,4 reel getiri elde etti.

Ekonomi ve Politika Gündemi

PPK faiz kararını bugün saat 14.00'da açıklayacak

PPK Toplantısı: TCMB'nin Ekim PPK toplantısı sonrası faiz kararı bugün saat 14.00'da açıklanacak. Bloomberg anketine göre, 1 haftalık repo faizinin 100 baz puan indirilmesi bekleniyor. Beklentinin gerçekleşmesi durumunda 1 haftalık repo faiz oranı %39,5'e düşecek.

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Bugün Açıklanmasını Beklediğimiz Bilançolar:

AKBNK 3Ç25 Kâr Açıklaması GY: 13,352mn TL , Piyasa Beklentisi:13,606mn TL

TAVHL 3Ç25 Kâr Açıklaması GY: m.d , Piyasa Beklentisi: 4,947mn TL

EBEBK 3Ç25 Kâr Açıklaması GY: , Piyasa Beklentisi: 76mn TL

TATGD 3Ç25 Kâr Açıklaması GY: m.d , Piyasa Beklentisi: m.d

LILAK 3Ç25 Kâr Açıklaması GY: m.d, Piyasa Beklentisi: 408mn TL

Türkiye Varlık Fonu (TVF) açıklamalar: Genel Müdür Arda Ermut'un Türkiye Varlık Fonu'nun 10. yılında 360 milyar dolarlık aktif büyüklüğe ulaşarak dünyanın en büyük ilk 10 fonu arasına girdiğini, **TTKOM (EÜ)** ve **TCELL (EÜ)**'in TVF stratejileriyle gelişmeye devam edeceğini, TTKOM'da ikincil halka arz için, yatırım dönemi olması nedeniyle, henüz uygun bir zaman olmadığını belirtmiştir. Türkiye'nin en büyük altın üreticisi olan Türk Altın'ın **(KOZAL, EP)** TVF'ye geçtiğini Türk Altın'ın (KOZAL) yurt dışında halka arzı ile elde edilecek gelirin Afrika'daki maden yatırımları için kullanılabileceğini ve bunun Türkiye için bir "yumuşak güç" imkanı yarattığını ifade etmiştir. Bunun yanında, Ermut, kamu bankaları için şu anda sermaye ihtiyacı görünmüyor, ihtiyaç olduğu zaman zaten bankaların arkasındayız. Daha önceki artışları Hazine'den yaptığımız özel tertip bonolar ile yaptık. Halka arz hedeflerimiz de var, açıklamasını yaptı (=)

BIGCH: Şirket Sabiha Gökçen Havalimanı İç Hatlar Terminalinde ilk NumNum Streetfood restoranı 22.10.2025 tarihinde faaliyetine başlamıştır. (=)

CANTE: Çan 2 Termik A.Ş. ile EÜAŞ arasında yerli kömürden üretilen elektriğin teşvik edilmesi kapsamında, tesiste üretilen elektriğin asgari MW başına 75 USD fiyattan satılması hususunda sözleşme imzalanmış olup 31/12/2029 tarihine kadar yapılacak elektrik satışları için geçerli olacaktır. (+)

CEMTS: Bursa OSB’de bulunan denge çubuğu tesisine ilaveten Mercedes Benz Türk ve MAN denge çubuğu üretim hattı yatırım projesine ilişkin yatırım teşvik belgesi T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’nca onaylanmıştır. (=)

CVKMD: Şirket, Demir Export A.Ş.’den Balıkesir’de bulunan grup işletme ruhsatlı maden sahasının 18.5 milyon USD karlılığında satın alınması konusunda anlaşma sağlanmıştır. UMREK raporuna göre ölçülmüş altın rezervi 69.6 bin ons, altın rezerv miktarı 35.4 bin ons ve ölçülmüş gümüş rezerv ise 467.8 bin onstur. (=)

DAPGM: Emlak Konut’un gerçekleştirdiği Muğla Bodrum Ortakent 2.Etap Arsa Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesine katılmaya karar vermiştir. (=)

DOFRB: Şirket Expo EMEA 2025 fuarına katılım sağlamıştır. Fuarda 2.66 milyon USD satış gerçekleştirmiştir. (=)

EGGUB: 3.25 milyon TL sermayeye sahip Egegübre Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti. ünvanlı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. (=)

HALKB (EP) & HLGYO: Halk GYO’nun %100 hissedarı olduğu Halk Yapı Projeleri ve Geliştirme A.Ş. tarafından yürütülmekte olan Kocaeli, Dilovası’nda geliştirilen Modern Sanayi Sitesi projesinde yer alan binanın ana hissedar Türkiye Halk Bankası A.Ş.’ye 1.45 milyar TL + KDV bedel ile satışına karar verilmiştir. Ayrıca, yine Halk GYO’ya ait olan İstanbul Finanskent’te bulunan binasının toplamda 31.909 m²’lik kısmının toplam 8.3 milyar TL + KDV bedel üzerinden Türkiye Halk Bankası A.Ş.’ye satışına karar verilmiştir. Halk GYO, 3.8mlr TL net borca sahip bir şirket olduğu için işlemi Halk GYO adına olumlu, Halkbank adına ise nötr olarak değerlendiriyoruz. (=, +)

KRDMD (EÜ): 5.7 milyon USD tutarlı demiryolu tekerlek seti satış ihalesi kazanmıştır. (=)

ONCSM: DMO tarafından gerçekleştirilen İğnesiz Ven Valfi ihalesine firma %95 yeterlilik oranı ile üretilen İVcin marka ürün grubuyla iştirak etmiştir. İlgili sipariş 17.2 milyon TL bedelle Şirket’in uhdesinde kalmıştır. (=)

SMRTG: Sendika, Şirket’in Gebze Tesisinde grev kararı almıştır. Görüşmeler devam etmekte olup, Şirketin lokavt alma hakkının saklı olduğu belirtilmiştir. (=)

USAK: Şirket’in 15.5 milyon TL tutarındaki 2. kupon ödemesi 22 Ekim 2025 tarihinde gerçekleştirilmiştir. (=)

TNZTP: Yabancı hasta potansiyelinin yüksek olduğu Birleşik Krallık, İskoçya’nın Glasgow kentinde ofis kiralanmış ve faaliyete geçilmiştir. (=)

ZOREN: Fitch Ratings Şirket’in Uzun Vadeli Temerrüt Riski Notu’nu B+ olarak teyit ederken nota ilişkin görünümü Durağan’dan Negatif’e çevirmiştir. (=)

Pay Geri Alım

ENERY: 9.18 TL ortalama fiyattan 596,800 adet pay geri alınmıştır.

ESCAR: 20.08 TL ortalama fiyattan 25,000 adet pay geri alınmıştır.

KLSYN: 5.48 TL ortalama fiyattan 657,000 adet pay geri alınmıştır.

LKMNH: 16.05 TL ortalama fiyattan 30,394 adet pay geri alınmıştır.

MAVI: 39.22 TL ortalama fiyattan 250,000 adet pay geri alınmıştır.

NTHOL: 45.36 TL ortalama fiyattan 10,000 adet pay geri alınmıştır.

OFSYM: 78.61 TL ortalama fiyattan 50,000 adet pay geri alınmıştır.

PCILT: 19.45 TL ortalama fiyattan 5,000 adet pay geri alınmıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibarıyla açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.