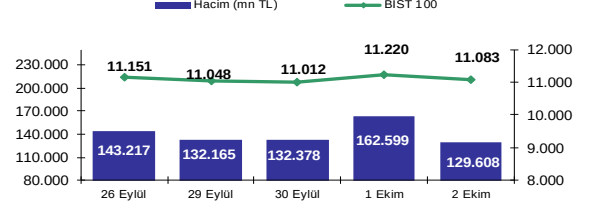


AJANDA

29 Pazartesi	30 Salı	01 Çarşamba	02 Perşembe	03 Cuma
ABD, Ağustos askıdaki konut satışları (TSl:17:00)	- Çin, Eylül Markit İmalat & Hizmet PMI (TSl:04:30) - Çin, Eylül Caixin İmalat & Hizmet PMI (TSl:04:45) - Almanya, Ağustos perakende satışlar (TSl:09:00) - Almanya, Eylül işsizlik oranı (TSl:10:55) - Almanya, Eylül TÜFE (TSl:11:00) - AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması (TSl:15:50) - ABD, Temmuz Case-Shiller konut fiyat end. (TSl:16:00) - ABD, Eylül Chicago PMI (TSl:16:45) - ABD, Eylül CB tüketici güven endeksi (TSl:18:00)	- Çin, piyasalar kapalı olacak. - Almanya, Eylül Markit İmalat PMI (TSl:10:55) - Euro Bölgesi, Eylül Markit İmalat PMI (TSl:11:00) - Euro Bölgesi, Eylül TÜFE (TSl:12:00) - ABD, Eylül ADP özel sektör istihdamı (TSl:15:15) - ABD, Eylül Markit İmalat PMI (TSl:16:45) - ABD, Ağustos inşaat harcamaları (TSl:17:00) - ABD, Eylül ISM imalat PMI endeksi (TSl:17:00)	- Çin, piyasalar kapalı olacak. - Euro Bölgesi, Ağustos işsizlik oranı (TSl:12:00) - ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:15:30) - ABD, Ağustos fabrika siparişleri (TSl:17:00)	- TÜİK, Eylül Enflasyonu - Çin, piyasalar kapalı olacak. - Almanya, Eylül Markit hizmet PMI (TSl:10:55) - Euro Bölgesi, Eylül Markit hizmet PMI (TSl:11:00) - AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması (TSl:12:40) - ABD, Eylül saatlik kazançlar (TSl:15:30) - ABD, Eylül tarım dışı ist. ve işsizlik oranı (TSl:15:30) - ABD, Eylül ISM hizmet PMI endeksi (TSl:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 25 Eylül Cumhurbaşkanlığı Erdoğan- ABD Başkanı Trump görüşmesi
- * 03 Ekim Enflasyon Verileri (Eylül)
- * 17 Ekim S&P'nin Türkiye not ve görünüm değerlendirmesi
- * 23 Ekim TCMB Faiz Kararı
- * 29 Ekim FED Faiz Kararı
- * 30 Ekim Avrupa Merkez Bankası ve Japonya Merkez Bankası Faiz kararı



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	11,220	11,083	-1,23%	12,74%
BIST 30	12,450	12,276	-1,40%	14,12%
Mali	15,026	14,723	-2,02%	25,21%
Sanayi	14,415	14,251	-1,14%	9,17%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
TMPO	9,99	ANELE	-10,00	THYAO	12.559.723.496
SELGD	9,99	DSTKF	-10,00	SASA	7.548.748.247
HEDEF	9,99	ATATP	-9,99	HALKB	6.424.839.873
AVGYO	9,97	GIPTA	-9,96	ISCTR	6.327.612.626
INTEM	9,96	EMKEL	-9,96	YKBNK	6.281.545.539

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,31	40,29	0,00	-14,29%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,24	39,37	0,00	-1,60%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	41,5130	41,5068	-0,01%	17,84%
Euro	48,7508	48,7512	0,00%	32,68%
Euro/Dolar	1,1744	1,1745	0,02%	12,60%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	64,2	-0,16%	-14,05%
Altın (Ons, \$)	3,288,9	3,856,6	17,26%	46,90%

Seker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	8,071305	8,080200	0,11%	38,99%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,323182	1,324630	0,11%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,084944	0,085056	0,13%	35,71%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,454372	1,455832	0,10%	36,22%

* 03.10.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	46,441	46,520	0,17%	9,34%
Nasdaq (ABD)	22,755	22,844	0,39%	18,30%
Dax (Almanya)	24,114	24,423	1,28%	22,67%
Nikkei (Japonya)	44,551	44,937	0,87%	12,64%
FTSE 100 (UK)	9,446	9,428	-0,20%	15,35%

VIÖP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 25)	12.756,00	12.542,00	-1,68%	11,17%
DOLAR (Ekim 25)	42,6560	42,6610	0,01%	14,29%
EURO (Ekim 25)	50,1890	49,9500	-0,48%	28,39%
ALTIN (Ekim 25)	5.334,10	5.287,80	-0,87%	67,53%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P. Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	466,75	28,4%	-7,5%
Aşelsan	06.01.25	75,50	217,00	187,4%	161,6%
Çimsa	06.01.25	45,44	44,20	-2,7%	-11,5%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	315,00	28,5%	-7,4%
Turkcell	11.01.23	30,96	101,40	227,5%	39,8%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	86,50	152,6%	7,8%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	99,90	7,3%	-2,4%
İş Bankası	12.01.24	9,97	13,95	39,9%	0,8%
Akbank	20.01.22	6,46	62,45	867,3%	75,8%

Portföyün Getirisi (yıllık)	19,0%	5,0%
Portföyün Getirisi (aylık)	6,1%	0,0%

BİST:

Güne yatay pozitif başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında artan kar realizasyonları ile satıcı bir seyr izledi ve %1,23 düşüş kaydederek günü 11.082,63 puan seviyesinden kapattı. Bankacılık Endeksi %3,16 değer kaybederken, Sınai Endeksi %1,14 değer kaybetti. VIOP yakın vadeli endeks kontratı ise akşam seansını %0,02 düşüşle tamamladı. Küresel tarafta ise ABD borsalarındaki yükseliş dün de devam etti. Avrupa borsalarının geneli günü yükselişle tamamlarken, Asya borsaları da Çin ve Hindistan borsalarının resmi tatil nedeni ile kapalı olduğu günü yükselişle tamamladı. Haftanın son işlem gününe başlarken ABD ve Avrupa vadeli yükselişin devamına işaret ediyor. Asya tarafında ise karışık bir seyr hakim. Çin ve Güney Kore borsalarının resmi tatil nedeni ile kapalı olduğu günde Japonya ve Avustralya borsaları pozitif, Hong Kong borsası negatif seyreliyor. Günün makroekonomik veri gündeminde yurt içinde eylül ayına ilişkin enflasyon verileri öne çıkıyor. TÜİK tarafından saat 10:00'da açıklanacak TÜFE verisi için piyasa beklentisi eylülde aylık %2,50 ve yıllık %32,38 artış yönünde oluşmuş durumda. Şeker Yatırım olarak beklentimiz ise eylülde aylık %2,61 ve yıllık %32,46 artış yönünde. Açıklanacak olan TÜFE verisi yurt içi piyasaların seyrini ve TCMB'nin 23 Ekim tarihli PPK toplantısında alacağı faiz oranı kararının şekillenmesi açısından kritik öneme sahip. Beklenenden iyi gelecek bir enflasyon verisi borsada satış baskısının son bulmasına ve risk iştahının yeniden artmasına sebep olabilir. Yurt dışında ise bugün S&P Global tarafından açıklanacak hizmet PMI ve bileşik PMI verileri ile Fed Üyeleri Logan ve Jefferson'ın yapacağı konuşmalar yakından takip edilecek. ABD'de Federal hükümetin kapanması nedeniyle her perşembe açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi dün açıklanmadı ve ertelendi. Normal şartlarda bugün açıklanması beklenen Eylül ayına yönelik tarım dışı istihdam verisinin de aynı şekilde ertelenmesi söz konusu. BIST 100 endeksinin haftanın son işlem gününe yatay bir başlangıç yapmasını ve açıklanacak olan enflasyon verisi sonrası dalgalı bir seyr izlemesini bekliyoruz.

Para Piyasaları:

Dün Dolar kuru 41,6084-41,6109 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,06 oranında değer kazancıyla 41,6085 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında ise Türk Lirası %0,02 oranında değer yitirdi. Dün borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %31,09-%31,29 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 4 baz puan düşüşle %31,17 seviyesinden tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

****Makroekonomik veri gündeminde bugün yurtiçinde eylül ayına ilişkin enflasyon verileri açıklanacak.** Piyasa beklentisi TÜFE'nin eylülde aylık %2,5 ve yıllık %32,38 artış yaşadığı yönünde. Şeker Yatırım olarak eylülde aylık %2,61 ve yıllık %32,46 enflasyon bekliyoruz. Veri sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

****TCMB verilerine göre 22- 26 Eylül 2025 haftasında yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde 158,8 milyon dolar net alış gerçekleştirdi. Son 6 haftada ise toplam 172 milyon dolarlık satış gerçekleştirdi. BIST'te 2025 yılının başından bu yana ise yabancılar 1.733 milyon dolarlık net alış yaptı.**

DİBS tarafında haftalık kesin alım-satım işlemlerine göre (repo hariç) yabancılar Tahvil'de haftalık 415,7 milyon dolar net alış gerçekleştirdi. DİBS tarafında **son 6 haftada** yabancılar 1.261 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi. DİBS yabancı payı ise hesaplamalarımıza göre (kesin alım/satım ve repo hariç) %7,16 seviyesinde gerçekleşti. DİBS'te yabancılar 2025 yılında 881 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi.

Yabancılar 2024 yılında Hisse ve DİBS'e toplam 13,4 milyar dolarlık net alım gerçekleştirdi. **2025 yılı başından bu yana ise toplam 2.614 milyon dolarlık net yabancı girişi gerçekleşti.** Yabancıların toplam Hisse senedi stoku piyasa değeri 26 Eylül 2025 itibarıyla 33,8 milyar dolar olurken, DİBS (repo hariç tahvil) stoku 15,6 milyar dolar oldu.

Şirket Haberleri:

Emlak Konut GYO (EKGYO), İstanbul Başakşehir Damla Kent Projesi Gayrimenkul Sertifikası (DMLKT) ihracı kapsamında; "İstanbul Başakşehir Damla Kent Projesi B Etapı 1. Kısım Konut ve Ticaret İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı İş'i" ihalesinin gerçekleştirilmiş olduğunu açıkladı. Şirket, ihale sonucuna göre, söz konusu işin yapımını üstlenecek yüklenici firmanın belirlenmiş olduğunu ve sözleşme/imzalama sürecinin başlatılmış olduğunu belirtti. Şirket bu proje kapsamında 289 adet konut ve 5 adet ticari ünite olmak üzere toplam 294 bağımsız bölümün inşa edileceğini açıkladı.

Emlak Konut GYO (EKGYO), Antalya Aksu 1. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş'i (Park Yaşam Antalya)'nin Yüklenicisi ile yapılan Sözleşmeye ek Protokol ile 1.515.000.000,00 TL olan Asgari Şirket Payı Toplam Gelirinin 2.459.595.532,50 TL'ye yükseldiğini açıkladı.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.