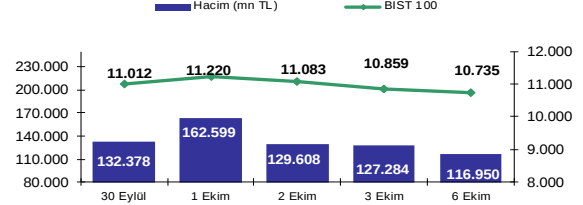


AJANDA

06 Pazartesi	07 Salı	08 Çarşamba	09 Perşembe	10 Cuma
- Çin, piyasalar kapalı olacak. - TCMB, Eylül enflasyon değerlendirmesi - AMB Başkanı Lagarde'in konuşması (TSl:20:00)	- Çin, piyasalar kapalı olacak. - Almanya, Ağustos fabrika siparişleri (TSl:09:00) - AMB Başkanı Lagarde'in konuşması (TSl:19:10)	- Çin, piyasalar kapalı olacak. - Almanya, Ağustos sanayi üretimi (TSl:09:00) - AMB Başkanı Lagarde'in konuşması (TSl:19:00) - ABD, Fed toplantı tutanakları (TSl:22:00)	- TÜİK, Ağustos sanayi üretimi - AMB, toplantı tutanakları (TSl:14:30) - ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:15:30) - Fed Başkanı Powell'in konuşması (TSl:15:30)	- ABD, Eylül ortalama saatlik ücretler (TSl:15:30) - ABD, Eylül tarım dışı istihdam (TSl:15:30) - ABD, Ekim Michigan tüketici güven endeksi (TSl:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 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



BİST:

Haftanın ilk işlem gününe pozitif başlayan BIST 100 Endeksi, öğleden sonra artan satış baskısı ile %1,14 düşüş kaydederek günü 10.734,87 puan seviyesinden kapattı. Bankacılık Endeksi %2,50 değer kaybederken, Sınai Endeksi ise %0,97 değer kaybetti. ABD Yüksek Mahkemesi'nin Halkbank'ın yargılamayı sonlandırma talebini reddetmesi haberi sonrası bankacılık endeksindeki kayıpların derinleştiği izlendi. Küresel tarafta ise Dow Jones dışındaki ABD borsa endeksleri günü yükselişle tamamlarken, Avrupa borsalarının geneli günü negatif kapattı. Asya tarafında ise Çin borsalarının resmi tatil nedeni ile kapalı olduğu günde, Japonya ve Güney Kore borsaları güçlü yükseliş kaydetti. Diğer Asya borsaları ise karışık bir seyr izledi. VİOP yakın vadeli endeks kontratı ise akşam seansını %0,04 oranında sınırlı yükselişle tamamladı. Yeni güne başlarken ABD vadeli-lerinde sınırlı değer kayıpları izleniyor. Avrupa vadeli-lerinde yatay pozitif fiyatlamalar hakim. Asya tarafında ise Çin, Güney Kore ve Hong Kong borsaları resmi tatil nedeni ile kapalı durumda. Japonya borsası ise pozitif fiyatlanmaya devam ediyor. Günü makro-ekonomik veri gündeminde yurt içinde öne çıkan majör bir veri bulunmazken, Merkez Bankası Başkanı Fatih Karahan'ın Plan ve Bütçe Komisyonu'nda yapacağı konuşma takip edilecek. Yurt dışında ise bugün Almanya fabrika siparişleri verisi öne çıkıyor. Ayrıca, ECB Başkanı Lagarde'in konuşmasına ek olarak FOMC üyesi Bostic, Bowman ve Kashkari'nin konuşmaları yakından takip edilecek. Öte yandan, ABD Başkanı Donald Trump'ın Gazze planı kapsamında İsrail ve Hamas heyetleri arasındaki dolaylı müzakereler, Mısır'ın Şarm eş-Şeyh kentinde devam ediyor. İsrail devlet televizyonu KAN'ın haberine göre "hem İsrail hem de ABD'de pozitif bir havanın hakim olduğu ve gelecek pazara kadar bir anlaşmaya varılabileceği" belirtildi. BIST 100 endeksinin yeni güne yatay bir başlangıç yapmasını ve gün içerisinde dalgalı bir seyr izlemesini bekliyoruz.

Para Piyasaları:

USD/TRY kuru dün 41,6853-41,6943 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,01 oranında değer kazancıyla 41,6863 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında da Türk Lirası %0,17 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 13 baz puan artışla günü %31,92 seviyesinden tamamladı.

Şirket Haberleri:

Emlak Konut GYO (EKGYO), İstanbul Başakşehir Damla Kent Projesi Gayrimenkul Sertifikası (DMLKT) ihracına konu olan; "İstanbul Başakşehir Damla Kent Projesi" kapsamında, inşaat aşamasına geçilmesine yönelik ihale süreçlerinin planlandığı takvimde tamamladığını açıkladı. Bu kapsamda, projenin A ve B etaplarındaki konut ve ticari üniteler ile bunlara ait altyapı ve çevre düzenleme işlerinin yapımına yönelik anahtar teslim ihalelerin sonuçlandırıldığı ve yüklenici firmalarla sözleşmelerin imzalanmasının ardından hızla inşaat faaliyetlerine geçileceği belirtildi.

Halkbank (HALKB): Banka tarafından yapılan açıklamaya göre, İkinci İstinaf Mahkemesi'nin Halkbank'ın ABD Yüksek Mahkemesi'ne (Supreme Court of the United States) yaptığı temyiz başvurusu, Yüksek Mahkeme tarafından 6 Ekim 2025 tarihinde reddedilmiştir. Banka, söz konusu gelişmenin hukuki sürecin tamamlandığı anlamına gelmediğini vurgularken, sürecin olağan akışında devam edeceğini ve tüm yasal haklarını kullanmaya devam edileceğini bildirmiştir. Ayrıca, ABD ve Türkiye arasında yürütülen mutabakatlar çerçevesinde hukuki bir uzlaşma zemini oluşturulmasına yönelik girişimlerin de olumlu şekilde sürdüğü ifade edilmiştir.

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	10.859	10.735	-1,14%	9,20%
BIST 30	11.977	11.824	-1,28%	9,93%
Mali	14.352	14.176	-1,23%	20,57%
Sanayi	14.086	13.949	-0,97%	6,86%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
CEMST 10,00	EMKEL -9,99	THYAO 12.509.785.192
IZINV 10,00	HALKB -9,99	AKBNK 5.659.330.025
CWENE 9,98	GMTAS -9,99	EREGL 5.639.397.850
AVGYO 9,97	YGGYO -9,99	HALKB 5.510.332.008
ARTMS 9,96	ALKA -9,99	YKBNK 5.284.524.541

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,29	40,30	0,00	-14,27%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,93	40,02	0,00	0,02%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	41,5283	41,5226	-0,01%	17,88%
Euro	48,7985	48,7205	-0,16%	32,60%
Euro/Dolar	1,1751	1,1733	-0,15%	12,48%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	65,4	1,64%	-12,50%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.961,1	20,44%	50,88%

Seker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	8,107161	8,115924	0,11%	39,60%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,329137	1,330573	0,11%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,085341	0,085440	0,12%	36,32%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,460523	1,462249	0,12%	36,82%

* 07.10.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	46.758	46.695	-0,14%	9,76%
Nasdaq (ABD)	22.781	22.942	0,71%	18,80%
Dax (Almanya)	24.379	24.378	0,00%	22,45%
Nikkei (Japonya)	45.770	47.945	4,75%	20,18%
FTSE 100 (UK)	9.491	9.479	-0,13%	15,98%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 25)	12.206,00	12.076,00	-1,07%	7,04%
DOLAR (Ekim 25)	42,6270	42,5880	-0,09%	14,09%
EURO (Ekim 25)	50,1280	49,9280	-0,40%	28,33%
ALTIN (Ekim 25)	5.337,60	5.436,50	1,85%	72,24%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P. Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	463,00	27,4%	-5,2%
Aselsan	06.01.25	75,50	215,20	185,0%	167,8%
Çimsa	06.01.25	45,44	43,52	-4,2%	-10,0%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	305,50	24,6%	-7,3%
Turkcell	11.01.23	30,96	98,80	219,1%	40,6%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	82,25	140,2%	5,8%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	96,55	3,7%	-2,6%
İş Bankası	12.01.24	9,97	12,90	29,3%	-3,8%
Akbank	20.01.22	6,46	58,45	805,4%	69,9%

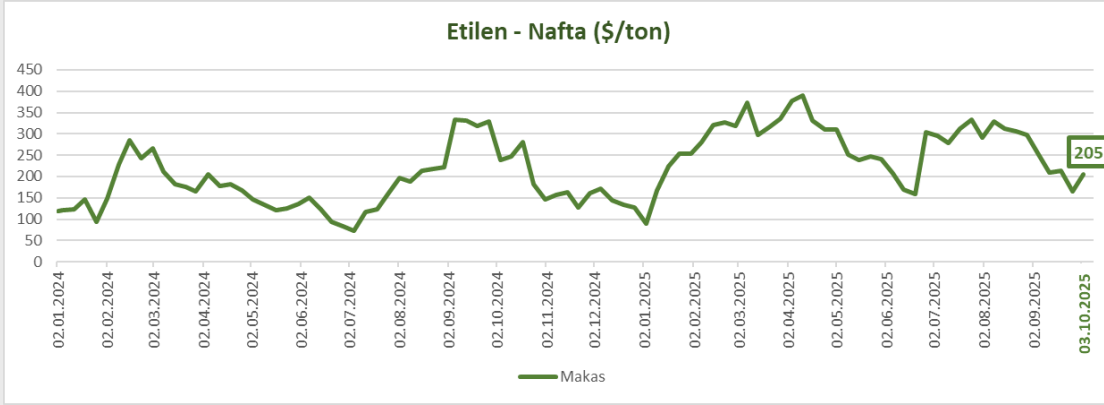
Portföyün Getirisi (yıllık)	21,0%	5,4%
Portföyün Getirisi (aylık)	0,9%	-0,5%

ÇEKİNCE: 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.

Migros (MGROS) 9 adet Migros, 4 adet Migros Jet, 2 adet Macrocenter ve kozmetik mağazacılığı formatında 1 adet Mion olmak üzere toplam 16 yeni mağazayı ve 2 adet dağıtım merkezini Eylül ayı hizmete açtığını duyurmuştur. 30 Eylül 2025 itibarıyla Şirket'in toplam mağaza sayısı 3.730 olup toplam net satış alanı 2 milyon 64 bin metrekareye ulaşmıştır. 30 Eylül 2025 itibarıyla geçen yıla göre Migros'un mağaza net satış alanı (metrekare) büyümesi %3,0 olmuştur (**Nötr**).

Mavi Giyim (MAVI), 06/10/2025 tarihinde; Borsa İstanbul'da pay başına 37,94 TL – 38,08 TL fiyat aralığından (ortalama 38,0080 TL) toplam 250.000 TL nominal değerli MAVI B Grubu pay senedi geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte, bugüne kadar geri alınan toplam B grubu pay sayısı 5.925.000 adet olup, bu payların sermayeye oranı yaklaşık %0,75'dir.

Petkim (PETKM) tarafından paylaşılan verilere göre; 26 Eylül – 3 Ekim 2025 haftasında etilen- nafta makası, nafta fiyatlarındaki haftalık %6,9 azalışın etkisiyle bir önceki haftaya göre **%23,5 artarak 205 dolar** olarak gerçekleşti. Etilen-nafta makasında görülen haftalık artış dolayısıyla açıklanan verileri Petkim açısından **pozitif** olarak değerlendiriyoruz.



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.