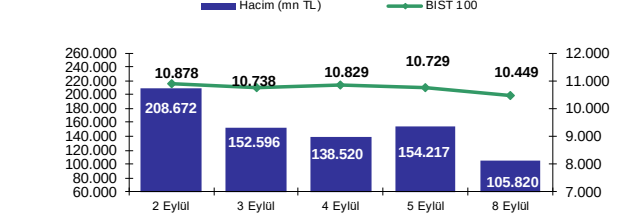


AJANDA

08 Pazartesi	09 Salı	10 Çarşamba	11 Perşembe	12 Cuma
- Türkiye, OVP basın toplantısı (Saat:09:00) - Almanya, Temmuz Sanayi Üretimi (TSl:09:00) - Almanya, Temmuz Ticaret Dengesi (TSl:09:00)		- Türkiye, Sanayi Üretimi (Saat:10:00) - ABD, Ağustos ÜFE (TSl:15:30)	- TCMB, faiz kararı (Saat:14:00) - AMB, Faiz kararı (Saat:15:15) - ABD, Ağustos TÜFE (TSl:15:30) - ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:15:30) - AMB Başkanı basın toplantısı (TSl:15:45)	- Almanya, Ağustos TÜFE (TSl:09:00) - İngiltere, Temmuz Sanayi Üretimi ve Ticaret Dengesi (TSl:09:00) - ABD, Michigan Tüketici Endeksi (TSl:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 11 Eylül TCMB Faiz Kararı
- * 11 Eylül AMB Faiz Kararı
- * 17 Eylül FED Faiz Kararı
- * 18 Eylül İngiltere Merkez Bankası Faiz Kararı
- * 19 Eylül Japonya Merkez Bankası Faiz kararı



BİST:

Haftanın ilk işlem gününe satıcılı bir görünümle başlayan BİST 100 Endeksi, gün boyunca aşağı yönlü seyrini sürdürerek günü %2,61 düşüşle 10.449,36 seviyesinden tamamladı. Sınai Endeksi %2,27, Bankacılık Endeksi ise %1,59 oranında değer kaybetti. Geçtiğimiz hafta CHP İstanbul İl Kongresi'nin iptal edilmesi ve il yönetiminin görevden alınmasının ardından artan siyasi belirsizlik piyasalar üzerinde etkili olurken, yükselen siyasi risk iştahı dün pozitif seyretti. ABD borsaları teknoloji hisseleri öncülüğünde yükselişle kapanırken, Avrupa borsaları da günü alıcılı bir görünümle tamamladı. Bu sabah ABD vadeli ve Asya borsaları pozitif bir seyrizlerken, Almanya DAX vadeli endekslerinde ise sınırlı bir geri çekilme görülüyor. VİOP-30 Ekim vadeli kontratı akşam seansını %0,22 oranında yükselişle kapattı. Makro veri tarafında bugün yurt içinde önemli bir gündem bulunmazken, siyasi gelişmelerin yanı sıra Perşembe günü açıklanacak TCMB faiz kararının piyasaların yönü üzerinde belirleyici olmasını bekliyoruz. Güne tepki alımlarıyla başlamasını beklediğimiz BİST'in gün içinde dalgalı bir seyrizlemesini bekliyoruz.

Para Piyasaları:

Dün 41,2634-41,2651 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre %0,02 oranında değer kazanarak gün sonunu, 41,2635 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında da Lira %0,01 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %32,81-%33,19 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 45 baz puan artışla %33,10 seviyesinden tamamladı.

Şirket Haberleri:

Türk Hava Yolları (THYAO), Ağustos 2025 trafik verilerini açıklamıştır. Açıklanan verilere göre Şirket, Ağustos 2024'e kıyasla Ağustos 2025'teki toplam yolcu sayısında yıllık %11,9'luk artış kaydetmiştir. THY'nin Ağustos 2025'teki toplam yolcu sayısı 9.46mn olarak gerçekleşmiştir. Bunun yanında, Ağustos 2025'te dış hat yolcu sayısının toplam yolcu sayısı içerisindeki oranı ise %63,2'ye ulaşmıştır. THY, Ağustos 2025'te yıllık bazda %10,5 artışla 5.98mn dış hat yolcusu taşımıştır. İç hat yolcu sayısı ise Ağustos ayında yıllık bazda %14,5 oranında artarak 3.48mn olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in yolcu doluluk oranı Ağustos 2025'te yıllık bazda 0.9 yp yükseliş göstererek %86,7 olarak gerçekleşmiştir. THY'nin kargo iş hacmi ise Ağustos 2025'te yıllık bazda %10,5 artış göstermiştir. Şirket, 8A24'e kıyasla 8A25'teki toplam yolcu sayısında yıllık %5,8'lik artış kaydetmiştir. THY'nin 8A25'teki toplam yolcu sayısı 60.7mn olarak gerçekleşmiştir. THY, 8A25'te yıllık bazda %7,3 artışla 38,9mn dış hat yolcusu taşımıştır. İç hat yolcu sayısı ise yıllık bazda %3,0 oranında artarak 21.7mn olarak gerçekleşmiştir. THY'nin kargo iş hacmi ise 8A25'te yıllık bazda %5,4 artış göstermiştir (**Pozitif**).

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	10.729	10.449	-2,61%	6,29%
BIST 30	11.683	11.397	-2,45%	5,95%
Mali	14.379	14.071	-2,14%	19,67%
Sanayi	14.189	13.867	-2,27%	6,22%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
MRSHL 9,98	HDFGS -10,00	SASA 12.550.435.548
SAMAT 9,95	DSTKF -10,00	THYAO 8.583.563.693
INGRM 9,95	MERIT -9,99	AKBNK 5.257.632.766
ISKPL 9,94	DOBUR -9,99	ISCTR 4.690.360.679
DAGHL 9,93	CUSAN -9,97	EREGL 3.756.475.893

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	42,70	42,71	0,00	-9,15%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,78	40,98	0,00	2,42%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	41,0970	41,0908	-0,02%	16,66%
Euro	48,0133	47,8704	-0,30%	30,28%
Euro/Dolar	1,1683	1,1650	-0,28%	11,68%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	66,1	2,73%	-11,56%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.635,9	10,55%	38,49%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	7,858648	7,866896	0,10%	35,32%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,288555	1,290088	0,12%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,082727	0,082794	0,08%	32,10%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,416534	1,418340	0,13%	32,71%

* 09.09.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	45.401	45.515	0,25%	6,98%
Nasdaq (ABD)	21.700	21.799	0,45%	12,88%
Dax (Almanya)	23.597	23.807	0,89%	19,58%
Nikkei (Japonya)	43.019	43.644	1,45%	9,40%
FTSE 100 (UK)	9.208	9.221	0,14%	12,83%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 25)	12.287,00	11.939,00	-2,83%	5,82%
DOLAR (Eylül 25)	42,1400	42,1390	0,00%	12,89%
EURO (Eylül 25)	49,5350	49,5750	0,08%	27,43%
ALTIN (Ekim 25)	5.046,60	5.116,70	1,39%	62,11%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P. Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	437,00	20,2%	-8,1%
Aselsan	06.01.25	75,50	173,50	129,8%	121,8%
Çimsa	06.01.25	45,44	44,98	-1,0%	-4,5%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	309,00	26,0%	-3,7%
Turkcell	11.01.23	30,96	88,90	187,2%	30,0%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	85,45	149,5%	12,9%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	105,60	13,4%	9,4%
İş Bankası	12.01.24	9,97	13,40	34,4%	2,7%
Akbank	20.01.22	6,46	61,55	853,4%	83,8%

Portföyün Getirisi (yıllık)	12,6%	12,9%
Portföyün Getirisi (aylık)	-5,8%	-6,0%

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.

Tofaş Oto (TOASO), Stellantis Europe S.P.A ile Stellantis markaları (FIAT, Opel, Citroën, Peugeot) için "K9" modelinin hafif ticari araç ve "Combi" "versiyonlarının çoklu enerji platformunda Türkiye'de üretim ve dağıtım hakkının Tofaş'a verilmesine ve üretilen araç ile yedek parçaların satış koşullarının belirlenmesine yönelik bir üretim sözleşmesi imzalandığını açıkladı. İlgili üretim sözleşmesi uyarınca toplam 256 milyon Euro tutara kadar yatırım ile 2026'nın üçüncü çeyreğinde hayata geçirilmesi öngörülen proje, demonte araçlar (CKD) da dahil olmak üzere yıllık 150.000 adet üretim kapasitesine sahip olacağı belirtildi. Proje kapsamında, yatırım faaliyetlerinin tamamlanmasını takiben 2034'ün son çeyreğine kadar yaklaşık %80'lik bölümü Türkiye piyasası için olmak üzere, CKD hariç, yaklaşık 660.000 adet araç üretilmesinin hedeflendiği belirtildi.

Yabancı yatırımcılar Ağustos 2025'te Borsa İstanbul'da 173,8mn USD tutarında net alış işlemi gerçekleştirdi. En çok alınan pay 96,8mn USD ile **Türk Hava Yolları (THYAO)** olurken, onu **Akbank (AKBNK)**, **Erdemir (EREGL)**, **Emlak Konut GYO (EKGYO)** ve **Ford Otosan (FROTO)** izledi. En çok satılan pay ise 91,1mn USD ile **Sasa Polyester (SASA)** olurken, onu **Pegasus (PGSUS)**, **Coca Cola İçecek (COLA)**, **Koç Holding (KCHOL)** ve **Migros (MGROS)** izledi.

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.