

AJANDA

10 Pazartesi

- TÜİK, Eylül sanayi üretimi

11 Salı

- TÜİK, Eylül perakende satışlar
- Almanya, Kasım ZEW endeksi (TSl:13:00)

12 Çarşamba

- TCMB, Eylül cari işlemler dengesi
- Almanya, Ekim TÜFE (TSl: 10:00)

13 Perşembe

- Euro Bölgesi, Eylül sanayi üretimi (TSl:13:00)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:16:30)
- ABD, Ekim TÜFE (TSl: 16:30)

14 Cuma

- Çin, Ekim sanayi üretimi (TSl:05:00)
- Euro Bölgesi, 3Ç25 GSYİH Büyümesi (TSl:13:00)

BİST:

Güne sınırlı pozitif başlayan BIST 100 Endeksi, öğleden sonra yurt içindeki haber akışlarının etkisi ile dalgalı bir seyir izledi. İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı'nın, İBB iddianamesini açıklamasının ardından, Yargıtay'a Cumhuriyet Halk Partisi (CHP) hakkında Anayasa'nın 68 ve 69. maddeleri ve Siyasi Partiler Kanununun 101'inci ve devam maddeleri uyarınca bildirim yaptığı haberleri piyasada dalgalanmaya neden oldu. Seans içi aşağı yönde 10.373,75 puan seviyesine kadar geri çekilen endeks, sonrasında gelen tepki alımları ile kayıpların bir kısmını telafi etti ve %1,97 düşüş kaydederek günü 10.576,45 puan seviyesinden kapattı. Sektörel endekslerde Bankacılık Endeksi %2,40 düşüş kaydederken, Sınai Endeksi %2,38 düşüş kaydetti. Spor Endeksi %0,79 yükseliş kaydederek en çok pozitif ayrıran endeks olurken, İnşaat Endeksi %4,47 düşüş kaydederek en çok değer kaybeden endeks oldu. Viop yakın vadeli endeks kontratı ise akşam seansını %0,77 yükseliş ile tamamladı. Küresel tarafta ise ABD borsalarında karışık bir seyir izlendi. ADP'nin dün yayımladığı rapora göre 25 Ekim ile sona eren dört haftalık dönemde ABD'de özel sektör istihdamında ortalama 11.250 kişilik kayıp yaşandı. Rapor işgücü piyasasının ekim ayının ikinci yarısında, ayın ilk yarısına kıyasla yavaşladığını gösterdi. Böylece güncel durumda Fed'in Aralık ayındaki FOMC toplantısında 25 baz puanlık faiz indirimine gitme ihtimali %65,4'e yükseldi. Dow Jones Endeksi %1,18 yükseliş kaydederken, S&P 500 Endeksi %0,21 yükseliş kaydetti. Nasdaq Endeksi ise %0,25 düşüş kaydederek negatif ayrıştı. Nasdaq Endeksi içerisinde en yüksek ağırlığa sahip şirketlerden olan Nvidia Corp. hisseleri, SoftBank Group Corp. tarafından yapılan hisse satışı haberinin etkisi ile %2,96 değer kaybetti ve endeksin negatif ayrışmasında etkili oldu. Avrupa borsaları günü pozitif fiyatlamalarla kapatırken, Asya borsalarında ise karışık bir seyir izlendi. Bu sabah ABD ve Avrupa vadeli endekslerinde pozitif fiyatlamalar izleniyor. Asya borsalarında ise karışık bir seyir hakim. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde eylül ayına ilişkin ödemeler dengesi istatistikleri takip edilecek. Piyasa beklentisi cari dengesinin 1,2 milyar USD fazla vereceği yönünde oluştu. Şeker Yatırım olarak 1,27 milyar USD cari fazla beklentimiz bulunuyor. Yurt dışında ise Almanya TÜFE verisi ve ABD haftalık mortgage başvuruları verisi takip edilecek. BIST 100 endeksinin güne pozitif bir başlangıç yapmasını, sonrasında ise dalgalı bir seyir izlemesini beklemekteyiz.

Para Piyasaları:

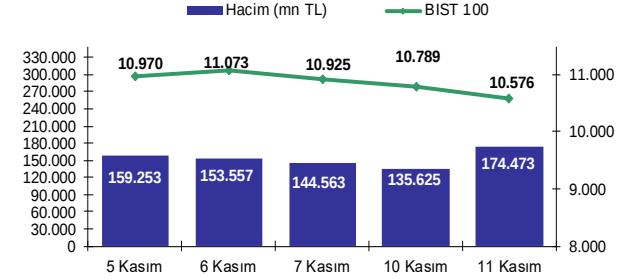
USD/TRY kuru dün 42.2000-42.2531 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kaybıyla 42,2192 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Türk Lirası ise %0,09 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında %32,77-%33,19 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 27 baz puan artışla günü %33,10'dan tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Makroekonomik veri gündeminde bugün yurtiçinde eylül ayına ilişkin ödemeler dengesi istatistikleri yayımlanacak. Piyasa beklentisi cari dengesinin 1,2 milyar USD fazla vereceği yönünde oluştu. Şeker Yatırım olarak 1,27 milyar USD cari fazla beklentimiz bulunuyor. Veri sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 28 Kasım TCMB Finansal İstikrar Raporu
- * 03 Aralık Enflasyon Verileri (Kasım)
- * 10 Aralık FED Faiz Kararı
- * 11 Aralık TCMB Faiz Kararı
- * 18 Aralık Avrupa ve İngiltere Merkez Bankası Faiz Kararları



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	10.789	10.576	-1,97%	7,59%
BIST 30	11.650	11.435	-1,85%	6,31%
Mali	15.543	15.282	-1,68%	29,97%
Sanayi	13.992	13.660	-2,38%	4,64%

Yükselen	Düsen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
IDEAS 9,98	CANTE -10,00	THYAO 15.028.660.686
MNDRS 9,98	EDIP -9,99	ISCTR 9.497.456.786
FENER 9,96	HEDEF -9,99	BIMAS 8.698.546.855
SANEL 9,94	OYYAT -9,98	AKBNK 8.249.481.502
ATATP 9,94	ELITE -9,98	YKBNK 6.736.457.946

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	39,21	39,26	0,00	-16,49%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,77	40,04	0,01	0,07%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	42,0490	42,1124	0,15%	19,56%
Euro	48,5281	48,7023	0,36%	32,55%
Euro/Dolar	1,1541	1,1565	0,21%	10,87%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	64,9	0,92%	-13,12%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	4.129,5	25,56%	57,30%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	8,435347	8,444061	0,10%	45,24%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,382031	1,383466	0,10%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,088685	0,088798	0,13%	41,68%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,518325	1,520138	0,12%	42,23%

* 12.11.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	47.369	47.928	1,18%	12,65%
Nasdaq (ABD)	23.527	23.468	-0,25%	21,53%
Dax (Almanya)	23.960	24.088	0,53%	20,99%
Nikkei (Japonya)	50.912	50.843	-0,14%	27,44%
FTSE 100 (UK)	9.900	9.787	-1,14%	19,75%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Aralık 25)	12.161,00	11.869,00	-2,40%	5,20%
DOLAR (Kasım 25)	42.8330	42,8410	0,02%	14,77%
EURO (Kasım 25)	49.5930	49,7510	0,32%	27,88%
ALTIN (Aralık 25)	5.859,40	5.904,90	0,78%	87,08%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	495,00	36,2%	2,8%
Aşelsan	06.01.25	75,50	181,40	140,3%	129,1%
Çimsa	06.01.25	45,44	42,70	-6,0%	-10,4%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	273,00	11,3%	-15,9%
Turkcell	11.01.23	30,96	94,40	204,9%	36,3%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	75,80	121,3%	-1,0%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	94,40	1,3%	-3,4%
İş Bankası	12.01.24	9,97	12,20	22,3%	-7,6%
Akbank	20.01.22	6,46	58,30	803,1%	72,0%

Portföyün Getirisi (yıllık)	19,9%	1,4%
Portföyün Getirisi (aylık)	-2,3%	-3,4%

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 zararları 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.

Şirket Haberleri:

Emlak Konut GYO (EKGYO), İstanbul Başakşehir Damla Kent Projesi Gayrimenkul Sertifikası (DMLKTG) ihracı kapsamında yer alan, Şirket projelerinden İstanbul Başakşehir Damla Kent Projesi ilgili etap ve kısımları için aşağıda belirtilen yüklenicilere yer teslimlerinin yapıldığını duyurdu.

●A Etapı 1. Kısım Konut ve Ticaret İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı İş'i nin Yer Teslimi, Yüklenici UNTD İnş. A.Ş.' ne 06.11.2025 Perşembe günü yapılmıştır.

●A Etapı 2. Kısım Konut İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı İş'i nin Yer Teslimi, Yüklenici EGEMEN İnş. ve Tic. A.Ş. & OKYANUS Enerji Üretim İnş. A.Ş. İş Ortaklığı (Egemen Okyanus Damla Kent Adi Ortaklığı)' na 06.11.2025 Perşembe günü yapılmıştır.

●A Etapı 3. Kısım Konut İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı İş'inin Yer Teslimi, Yüklenici KUZU Toplu Konut İnş. A.Ş.' ne 06.11.2025 Perşembe günü yapılmıştır.

●B Etapı 1. Kısım Konut ve Ticaret İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı İş'inin Yer Teslimi, Yüklenici Mrf Group Ticaret İnşaat A.Ş.'ne 06.11.2025 Perşembe günü yapılmıştır.

●B Etapı 2. Kısım Konut ve Ticaret İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı İş'inin Yer Teslimi, Yüklenici Öz Er-Ka İnş. Tur. Elekt. Taah. Tic. ve San. A.Ş.' ne 06.11.2025 Perşembe günü yapılmıştır.

Türk Altın İşletmeleri'nin (KOZAL) net kar rakamı 3Ç25'te yıllık bazda %167,3 artışla 2,764 milyon TL seviyesinde gerçekleşti (3Ç24:1.034 milyon TL). Şirket'in net kar rakamı piyasa medyan beklentisi olan 1.438 milyon TL'nin %92 üzerinde gerçekleşti. Şirket'in 3Ç25'te net satış gelirleri 3Ç24'e göre %126 artışla 5,589 milyon TL seviyesine yükselirken, piyasa medyan beklentisi olan 4.469 milyon TL'nin de %25 üzerinde geldi. Şirket'in ayrıca FAVÖK rakamında piyasa medyan beklentisinin (1.472 milyon TL) üzerinde yıllık bazda %187 artışla 2.139 milyon TL seviyesine (3Ç24:745 milyon TL) yükseldi (Pozitif)

Turkcell (TCELL) ve bağlı ortaklıkları ("Turkcell Grubu"), Google ve şirketleri ("Google Cloud") ile, Google Cloud hizmetlerinin Türkiye'de sunulması ve kurumların bulut teknolojilerini benimsemesini desteklemeyi amaçlayan stratejik bir iş birliğine imza atmıştır. Bu iş birliği kapsamında Turkcell, Türkiye'de 2028- 2029 yılları arasında faaliyete geçmesi planlanan yeni Google Cloud bölgesi için gerekli altyapının sağlanmasında Google Cloud ile iş birliği yapacak ve veri merkezi ağını genişletecektir. Bu yeni bölge üç veya daha fazla alandan (zone) oluşacaktır. Bu önemli adım, Turkcell'in Türkiye'nin dijital dönüşümünü hızlandırma konusundaki kararlılığını vurgularken; ülkenin dijital ve yapay zeka alanlarında bölgesel bir inovasyon merkezi olarak konumunu güçlendirmesine katkı sağlamaktadır. Turkcell, iş planları kapsamında, veri merkezi kapasitesinin 2032 yıl sonuna kadar mevcut seviyesinin iki katını aşmasını öngörmektedir. Veri merkezi ve bulut gelirlerinin ise aynı dönemde ABD doları bazında altı katına çıkması hedeflemektedir. Turkcell, bu iş birliği kapsamında 2032 yıl sonuna kadar yapacağı yatırımın 1 milyar ABD doları seviyesinde olacağını öngörmektedir. **(Pozitif)**

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.

11.11.2025 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

BIST 100 Pay Geri Alımları					
Hisse Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
VAKBN	11.11.2025	27.883.994	24,45	28.948.984	0,14%

Planlanan Temettü Ödemeleri

Hisse	Ödeme Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
PLTUR	13.11.25	23,66	0,76	0,65	3,21%
BALSU	14.11.25	17,97	0,18	0,15	0,98%
DURKN	14.11.25	14,80	0,07	0,06	0,44%
MGROS	14.11.25	495,00	3,59	3,05	0,73%
ARDYZ	17.11.25	26,18	0,03	0,03	0,12%
EGPRO	20.11.25	27,10	1,00	0,85	3,69%
SDTTR	24.11.25	179,40	0,17	0,15	0,10%
ASELS	25.11.25	181,40	0,23	0,20	0,13%
OFSYM	25.11.25	57,50	0,11	0,10	0,19%
DESA	27.11.25	13,07	0,24	0,20	1,84%
GUNDG	28.11.25	89,75	0,15	0,13	0,17%
BVSAN	02.12.25	115,70	0,96	0,82	0,83%
FROTO	03.12.25	94,40	23,15	19,68	24,52%
LIDER	11.12.25	66,30	0,60	0,51	0,90%
BEGYO	15.12.25	5,27	0,09	0,09	1,63%
EBEBK	15.12.25	54,10	1,00	0,85	1,85%
BIMAS	17.12.25	555,00	13,00	11,05	2,34%
ALKLC	22.12.25	71,00	0,03	0,03	0,05%
OBAMS	22.12.25	41,16	0,21	0,18	0,51%
EYGYO	25.12.25	4,24	0,03	0,03	0,67%
TCELL	26.12.25	94,40	3,64	3,09	3,85%
GWIND	31.12.25	24,20	0,64	0,54	2,65%
KTSKR	31.12.25	71,10	6,52	5,54	9,17%
MEDTR	31.12.25	27,90	0,25	0,21	0,90%
PSDTC	31.12.25	156,00	1,71	1,46	1,10%
TKFEN	31.12.25	75,00	0,33	0,28	0,44%
VSNMD	31.12.25	120,70	0,39	0,33	0,32%

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.