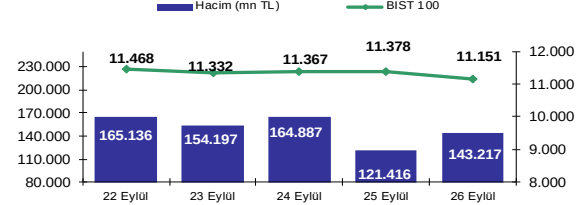


AJANDA

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 Cumhurbaşkanı 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	11.378	11.151	-1,99%	13,43%
BIST 30	12.576	12.262	-2,50%	14,00%
Mali	15.069	14.809	-1,72%	25,95%
Sanayi	15.050	14.684	-2,43%	12,48%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
ALKA 10,00	EUREN -10,00	THYAO 17.595.474.836
DSTKF 9,95	LINK -9,98	AKBNK 10.392.781.370
CRDFA 9,95	SKYMD -9,49	EREGL 10.216.584.407
ECZYT 9,93	KUYAS -9,03	ASELS 9.779.941.994
ALKIM 9,92	UFUK -8,12	ISCTR 6.406.050.598

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	0,00	0,00	#DIV/0!	-100,00%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,75	39,84	0,00	-0,42%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	41,3950	41,3726	-0,05%	17,46%
Euro	48,6070	48,6935	0,18%	32,52%
Euro/Dolar	1,1742	1,1770	0,23%	12,83%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	68,7	6,83%	-8,04%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.759,7	14,31%	43,21%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	8.016746	8.042943	0,33%	38,35%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,314320	1,318600	0,33%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,084366	0,084621	0,30%	35,02%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,444957	1,449555	0,32%	35,63%

* 29.09.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	45.947	46.247	0,65%	8,70%
Nasdaq (ABD)	22.385	22.484	0,44%	16,43%
Dax (Almanya)	23.535	23.739	0,87%	19,24%
Nikkei (Japonya)	45.755	45.355	-0,87%	13,69%
FTSE 100 (UK)	9.214	9.285	0,77%	13,60%

ViOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 25)	12.947,00	12.591,00	-2,75%	11,60%
DOLAR (Eylül 25)	41.6040	41.6050	0,00%	11,46%
EURO (Eylül 25)	48.5420	48.6110	0,14%	24,95%
ALTIN (Ekim 25)	5.152,20	5.222,90	1,37%	65,47%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	445,00	22,4%	-12,3%
Aselsan	06.01.25	75,50	217,30	187,8%	160,3%
Çimsa	06.01.25	45,44	46,00	1,2%	-8,4%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	319,75	30,4%	-6,6%
Turkcell	11.01.23	30,96	96,90	213,0%	32,7%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	88,05	157,1%	9,0%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	100,70	8,1%	-2,2%
İş Bankası	12.01.24	9,97	14,15	41,9%	1,6%
Akbank	20.01.22	6,46	61,80	857,3%	72,9%

Portföyün Getirisi (yıllık)	18,4%	5,0%
Portföyün Getirisi (aylık)	2,4%	-0,1%

BİST:

Haftanın son işlem gününe yatay negatif başlayan BIST 100 Endeksi, kapanışa doğru artan satış baskısı ile günü %1,99 düşüşle 11.151,20 puandan kapattı. Bankacılık Endeksi %2,99 değer kaybederken, Sınai Endeksi ise %2,43 değer kaybetti. Haftalık bazda ise BIST 100 Endeksi %1,27 değer kaybederken, Bankacılık Endeksi %5,12, Sınai Endeksi ise %1,45 değer kaybetti. Küresel tarafta ise haftanın son işlem günü ABD ve Avrupa borsaları için pozitif geçerken, Asya borsalarında değer kayıpları izlendi. Yeni haftanın ilk işlem gününe başlarken, ABD ve Avrupa vadeliilerinde pozitif fiyatlamalar hakim. Asya'da ise Çin, Güney Kore ve Hong Kong borsaları yükseliş kaydederken, Japonya borsası haftaya negatif başladı. Cumhurbaşkanı Erdoğan, bugün saat 15:00'te Cumhurbaşkanlığı Külliyesi'nde Kabine Toplantısı'na başkanlık edecek. Toplantıda, Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın geçtiğimiz hafta Birleşmiş Milletler Genel Kurulu kapsamında New York'ta gerçekleştirdiği temalar, Türkiye-Amerika ilişkileri, F-16 ve F-35 savaş uçakları sürecinde gelinen son durum gibi konular istişare edilecek. Günün makroekonomik veri gündeminde ise yurt içinde ekonomik güven endeksi ve bankacılık sektörü aylık raporu öne çıkarken, yurt dışında Euro Bölgesi güven endeksleri ve ABD bekleyen konut satışları öne çıkıyor. BIST 100 endeksinin haftanın ilk işlem gününe tepki alımları ile başlamasını ve gün içerisinde dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

Para Piyasaları:

Cuma günü 41,5693-41,5709 bandında işlem gören Dolar kuru önceki gün sonuna göre %0,22 oranında değer kazanarak gün sonunu, 41,5705 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Lira ise %0,23 oranında değer yitirdi. Haftanın son işlem günü borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %31,65-31,70 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 18 baz puan artışla %31,68 seviyesinden tamamladı.

Şirket Haberleri:

Aygaz (AYGAZ), Şirket'e ait %43; **Koç Holding'in (KCHOL)** %15,7 ve **Tofaş'ın (TOASO)** %41,3 oranında pay sahibi olduğu; Zincirlikuyu-İstanbul adresindeki Şirket ve Tofaş genel merkezlerinin bulunduğu arsadaki paylarının, söz konusu duran varlığın nakde çevrilerek daha etkin bir şekilde kullanılması amacı doğrultusunda, Şirket'in nihai ana ortağı Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.'ye devrine karar verilmiş olduğunu, ödeme ve devir işlemlerinin Ekim ayı sonuna kadar tamamlanmasının öngörüldüğünü açıkladı. Aygaz, devir bedelinin Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporu dikkate alınarak belirleneceğini, işlem tarihinde kesinleşen tutarın ayrıca kamuya açıklanacağını belirtti. >>>

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.

>>>Şirket, değerlendirme raporunda takdir edilen tutar üzerinden Şirket payına karşılık gelen devir bedelinin KDV hariç 1.195 milyon TL olduğunu belirtti. Ay-gaz ayrıca devir sonrası şirket genel merkezinin taşınmasının da öngörüldüğünü belirtti.

Banvit (BANVT): Rekabet Kurulu, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesinin ihlali nedeniyle Şirket'e **947,3 mn TL idari para cezası** uygulanmasına karar verdiğini bildirdi. Kararın gerekçesi henüz şirkete ulaşmazken, cezanın yasal süresi içinde %25 erken ödeme indiriminden faydalanılarak ödenmesi değerlendirilecektir.

Bim (BIMAS), pay geri alım programı kapsamında 26 Eylül 2025 tarihinde 50.000 adet pay geri alındığını ve sahip olunan BIMAS paylarının 6.200.000 adete ulaştığını duyurmuştur (Şirket sermayesine oranı %1,0333) **(Hafif Pozitif)**.

Park Elektrik (PRKME): İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı'nca Can Holding'e yönelik yürütülen soruşturma kapsamında; Show HT Grubu'nun eski sahibi, Ciner Şirketler Grubu'nun sahibi ve yöneticisi Turgay Ciner hakkında yakalama kararı çıkarıldığı açıklanırken, Park Holding ve bağlı üç şirkete kayyum atandı.

Türk Telekom (TTKOM), Türk Telekom grubun yatırımlarının, stratejik girişimlerinin ve büyüme planlarının finansmanı amacıyla, Finnvera (Finlandiya ihracat kredi kuruluşu) sigortası kapsamında HSBC ile (Orijinal Kreditor ve Aracı Banka) arasında 221.782.881,25 USD tutarında uzun vadeli bir kredi anlaşması imzalamıştır. Söz konusu kredinin nihai vadesi Mayıs 2036, ortalama vadesi 4,4 yıl, sigorta primi ve diğer peşin maliyetler dâhil toplam maliyeti ise yıllık Term SOFR + %2,37'dir.

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.