

Endeks'te haber akışlarının etkisi sürüyor...

- Dün ABD borsaları, ABD-Çin ticaret gerilimine ilişkin dalgalı haber akışlarıyla yön bulmakta zorlandı. Gün içinde endekslerde sert iniş çıkışlar yaşanırken, S&P 500 günü %0,2 düşüşle, Nasdaq ise %0,8 kayıpla tamamladı. ABD Ticaret Temsilcisi'nin iki ülke liderinin görüşme planının sürdüğünü açıklamasıyla piyasalarda toparlanma görülse de, Başkan Trump'ın Çin'in ABD'den soya fasulyesi alımlarını durdurmasına tepki olarak "Çin ile yemeklik yağ ve diğer ticari unsurlarda iş yapmayı sonlandırmayı değerlendirdiklerini" söylemesi satış baskısını yeniden artırdı. Çin tarafında ise Güney Koreli Hanwha Ocean'ın ABD birimlerine yaptırım kararı ve liman ücretlerine yönelik misilleme adımları tansiyonu tırmandırdı. Hazine Bakanı Bessent'in Çin'in "resesyon içinde olduğu ve diğer ülkeleri de aşağı çekmeye çalıştığı" yönündeki açıklamaları da gündemde yer aldı. Öte yandan, ABD'de bilanço sezonu hız kazanırken Goldman Sachs, JPMorgan ve Wells Fargo beklentileri aşan sonuçlar açıkladı. Altın tarafında ise, ABD-Çin gerilimlerinin tırmanması ve Fed'den beklenen faiz indirimlerinin görece rahatlamaya işaret etmesiyle altın ons fiyatı 4.185 dolar ile rekor seviyeye ulaştı.
- Borsa İstanbul'da dün zayıf ve yönsüz bir seyir izlenirken, seansın son bölümünde yurtiçi haber akışlarının etkisiyle satış baskısı artış gösterdi. Sertleşen satış dalgası sonucunda endeks günü %2,27 düşüşle 10.316 puandan kapattı. Böylece endekste, 100 günlük hareketli ortalama seviyesine denk gelen 10.300 puana kadar bir geri çekilme yaşandığı görüldü. Satışların hızlanmasıyla birlikte, pay piyasasında açığa satışa konu olabilen hisselerde "yukarı adım kuralı" devreye alındı. Özellikle bankacılık endeksinde görülen %4,5'e yaklaşan değer kaybı, endekste düşüşü derinleştiren başlıca unsur oldu. Katılım 100 endeksi ise günü %1,8 oranında değer kaybıyla tamamladı. Her ne kadar dün endekste değer kaybı görülmüş olsa da, 633 milyon TL tutarındaki net para girişi dikkat çekiyor. Makro cephede, Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi (CDS) artış gösterek 269 baz puan seviyesine yükselirken, TL tahvil faizleri ise düne göre yükseliş kaydetti. TLREF %40,09 ve fonlama maliyeti %40,50 seviyesinde gerçekleşirken, net fonlama ise 466 milyar TL fazla verdi.
- IMF, Türkiye ekonomisine yönelik büyüme beklentilerini yukarı yönlü revize etti. Kurum, 2025 yılı için büyüme tahminini %3'ten %3,5'e, 2026 tahminini ise %3,3'ten %3,7'ye yükseltti. Raporda, iç talebin dayanıklılığını koruması ve ihracat tarafında kademeli toparlanmanın sürmesinin büyümeyi desteklediği vurgulandı. Bununla birlikte, yüksek enflasyonun ve sıkı para politikasının kısa vadede iç talebi sınırlamaya devam edeceği, ancak orta vadede dengeli bir büyüme görünümüne zemin hazırlayacağı ifade edildi.

Ne Bekliyoruz...

- Endeks, yurtiçi haber akışlarına duyarlılığını korumayı sürdürüyor. Son açıklanan aylık enflasyonun beklentilerin üzerinde gelmesi, yoğun iç gündem ve faiz indirimi beklentilerinin aşağı yönlü revize edilmesi endeks üzerindeki baskıyı artırıyor. Önümüzdeki dönemde, yurtiçi makroekonomik verilerin seyri, küresel ticaret gerilimlerinin boyutu ve 3Ç25 bilanço sezonundan gelecek sinyaller, endeksin yönünü belirlemede kritik rol oynayacaktır. Ayrıca, yurt içi veri akışı ve haber yoğunluğunun yüksek seyretmesi nedeniyle endeksin kısa vadede gelişmelere duyarlı bir görünüm sergilemesini sürdürmesini bekliyoruz. Günün ajandasında ise merkezi yönetim bütçe dengesi verisi takip edilecek. Merkezi yönetim bütçesi ağustos ayında 96,7 TL fazla verirken, faiz dışı denge ise 276,4 milyar TL fazla kaydetmişti.
- Teknik tarafta, satışların genele yayılmasıyla birlikte üst üste gelen negatif kapanışlar ana trendin zayıflamasına yol açtı. Teknik açıdan 10.250 desteğinin korunması büyük önem taşıyor; zira bu seviye geçmişte de güçlü bir trend bölgesi olarak öne çıkmıştı. Ancak bu desteğin aşağı yönlü kırılması durumunda, endekste 10.000 psikolojik eşiğine doğru hızlanan bir geri çekilme görülebilir. Gündemin yoğun olduğu bu dönemde, endeksin seviye bazlı ve temkinli bir şekilde hareket etmesini daha sağlıklı buluyoruz.
- Yeni güne başlarken, ABD ve Avrupa vadelilerinde alım iştahının güçlendiği, Asya borsalarında ise Tokyo borsası öncülüğünde tepki alımlarının etkili olduğu görülüyor. Powell'ın dünkü konuşmasının ardından, Fed'in niceliksel sıkılaştırmayı "önümüzdeki aylarda" sonlandırabileceği sinyali, bilanço kanalında sıkılığın azalabileceği beklentisini güçlendiriyor. Powell, bankacılık sisteminde "yeterli rezerv" hedefine yaklaşıldığını ve faiz adımlarında toplantı bazlı ilerleyeceklerini vurguladı. Bu çerçevede, 28-29 Ekim FOMC öncesi iletişim tonunun risk iştahı üzerinde belirleyici olmasını, özellikle bilanço patikasına dair netleşmenin küresel hisselerde seçiciliği öne çıkarmasını bekliyoruz. Ek olarak, piyasalar güçlü bilanço sonuçları ve faiz indirimi beklentilerinden destek bulsa da, ticaret savaşı belirsizlikleri ile süregelen hükümet kapanması yatırımcı güvenini zayıflatmayı sürdürürken, endekslerin rekor seviyeler yakınında dalgalı ve yönsüz bir seyir izleyebileceğini öngörüyoruz.

Ekonomik Takvim

- 11:00-Türkiye Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	12,622	302
XK100 / XK100	12,103	290
XU100 / XU100	10,316	247
Günlük Değişim XKTUM		-1.47%
Günlük Değişim XK100		-1.80%
Günlük Değişim XU100		-2.27%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL49,806 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL42,892 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL117,152 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL4,392.6 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	36%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL64,474 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	-3.30%	4.05%
3A / 12A	10.04%	50.38%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
KONTR	4,666	0.00%
TEHOL	4,462	8.11%
ASELS	4,281	-0.93%
EREGL	3,689	-5.26%
TUPRS	2,969	0.93%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
BURCE	22.26	9.98%
ONCSM	172.00	9.97%
TEHOL	56.00	8.11%
BORLS	25.98	7.53%
RODRG	23.70	7.34%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
POLHO	17.61	-8.38%
CWENE	23.60	-7.81%
NETAS	74.45	-7.40%
YATAS	31.18	-7.09%
KUTPO	104.30	-6.96%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Emlak Konut GYO <EKGYO TI, AL, 29,20 TL> Senfoni Etiler projesinin konut sayısını güncelledi.

Şirket, İstanbul Beşiktaş Akat Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi (Senfoni Etiler) kapsamında 18 ada 27 parselde yer alan bloklarda revizyona gidildiğini açıkladı. Böylelikle ticari ünite sayısı değişmeyecek olup 175 olan konut sayısı 205 adet olacak şekilde Tadilat Yapı Ruhsatları 13.10.2025 tarihinde alınmıştır. Proje kapsamında 185 olan toplam bağımsız bölüm sayısı 215 adet olmuştur.

Ayrıca şirket, Esenler Atışalanı 4. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin 1. oturumunu 14 Ekim tarihinde tamamlandığını duyurdu. Söz konusu ihalenin ön yeterlilik aşamasına katılan 5 istekli bulunmakta olup isteklilere ait ön yeterlilik zarfları içerisindeki belgelerin ayrıntılı değerlendirilmesinin ardından, ihalenin, açık artırma ve kapalı zarf teklif alma aşamalarını içeren 2. Oturumun tarihi ve saati isteklilere yazılı olarak bildirilecektir.

Emlak Konut GYO için hedef fiyatımızı 29,20 TL ve tavsiyemizi AL yönünde sürdürüyoruz. Şirket hisseleri 2025T göre 6,30x F/K çarpanıyla işlem görmektedir.

Kuzey Boru <KBORU TI> 249 milyon TL tutarında sözleşme imzaladığını açıkladı.

Şirket, yurt içinde yerleşik bir firma ile 249 milyon TL tutarında CTP boru satış sözleşmesi imzalandığını açıkladı. Söz konusu borular, Hatay/Reyhanlı ve Kahramanmaraş/Kılavuzlu bölgelerindeki sulama projelerinde kullanılacaktır. Teslimatların 2025 Aralık ayı itibarıyla tamamlanması planlanmaktadır. Bahsi geçen tutar şirketin 2024 yılı hasılatının %6,3'lük dilimine tekabül etmekte olup şirketin gelecek finansallarının olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

Europower Enerji <EUPWR TI> iştiraki Peak PV'nin kayıtlı sermaye sistemine geçişinin onaylandığını açıkladı.

Şirket, bağlı ortaklığı Peak PV Solar Teknolojileri A.Ş.'nin Kayıtlı Sermaye Sistemine geçişi ve bu amaçla esas sözleşmesinde ilgili maddelerin değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı başvurunun onaylandığını açıkladı. Bu aşamada esas sözleşme değişikliği için Ticaret Bakanlığına başvuruda bulunulacak olup bakanlık onayı sonrasında tüm kanuni süreçler tamamlanarak Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilecektir. Yenilenebilir Enerji sektöründe faaliyet gösteren Peak PV Solar Teknolojileri'nin paylarının halka arzına ilişkin yapılan çalışmalar devam etmektedir.

Piyasa Bilgileri	EKGYO TI
Kapanış (TL/hisse)	18.1
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	68,628
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,644
Firma Değeri (milyon TL)	82,529
Sermaye (milyon TL)	3,800
Halka Açıklık Oranı (%)	51

Piyasa Bilgileri	KBORU TI
Kapanış (TL/hisse)	13.9
Kapanış (USD/hisse)	0.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	8,358
Piyasa Değeri (milyon USD)	200
Firma Değeri (milyon TL)	9,851
Sermaye (milyon TL)	100
Halka Açıklık Oranı (%)	24

Piyasa Bilgileri	EUPWR TI
Kapanış (TL/hisse)	25.7
Kapanış (USD/hisse)	0.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	16,962
Piyasa Değeri (milyon USD)	406
Firma Değeri (milyon TL)	17,619
Sermaye (milyon TL)	660
Halka Açıklık Oranı (%)	27

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Mia Teknoloji <MIATK TI> Aselsannet ile 157 milyon TL tutarında anlaşma sağladı.

Şirket, Aselsannet ile Özel Güvenlik Altyapı Donanımları kapsamında 157,3 milyon TL tutarında anlaşma sağladığını duyurdu. 14.10.2025 tarihinde düzenlenen protokol ile iş bitirme onayı alınmıştır. Bahsi geçen tutar şirketin 2024 yılı hasılatının %6'lık dilimine tekabül etmekte olup şirketin gelecek finansallarının olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

Ayrıca şirket, iştiraki Tripy Mobility Teknoloji ile Çin merkezli Voltraware Semiconductor arasında paylaşımlı mobilite araçları için kablosuz şarj altyapsının geliştirilmesi ve Türkiye'de pilot uygulamaların başlaması ile ilgili LOI (Niyet Mektubu) imzalandığını açıkladı. Bu iş birliği ile birlikte, paylaşımlı mobilite araçlarında geleneksel şarj istasyonlarına ihtiyaç duymadan kablosuz enerji aktarımını mümkün kılacak çalışmalar yürütülecektir. Şirketin faaliyetlerinin olumlu etkilenmesi öngörülmektedir.

Lila Kağıt <LILAK TI> Romanya'lı bir şirket ile işbirlikleri için niyet mektubu imzaladı.

Şirket, stratejik hedefleri doğrultusunda, Romanya'da kurulu ve hijyenik kağıt ürünleri sektöründe faaliyet gösteren bir şirketin paylarının bir kısmının ya da tamamının yapılacak değerlendirmeler sonucunda satın alınması ya da işbirliklerinin değerlendirilmesi amacıyla niyet mektubu imzalanarak müzakerelere başlanılmasına karar verildiğini açıkladı. Konuya ilişkin niyet mektubu karşılıklı olarak imzalanmıştır.

Tera Yatırım Holding <TEHOL TI> DLT Turizm'in devralınmasına ilişkin görüşmelere başladı.

Şirket, faaliyet gösterdiği sektörlerde büyüme stratejisi ve yatırım portföyünü çeşitlendirme hedefleri doğrultusunda, turizm ve teknoloji alanında faaliyet gösteren ve Tatilsepeti.com'un sahibi olan DLT Turizm'in paylarının devralınmasına yönelik olarak mevcut pay sahipleriyle görüşmelere ve proje sözleşmelerinin müzakerelerine başladığını açıkladı. Bu kapsamda, söz konusu işleme ilişkin Rekabet Kurumu başvurusu dahil yapılması gereken iş ve işlemlerin de en kısa sürede tamamlanması hedeflenmektedir.

Piyasa Bilgileri	MIATK TI
Kapanış (TL/hisse)	38.8
Kapanış (USD/hisse)	0.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	19,147
Piyasa Değeri (milyon USD)	459
Firma Değeri (milyon TL)	19,288
Sermaye (milyon TL)	494
Halka Açıklık Oranı (%)	57

Piyasa Bilgileri	LILAK TI
Kapanış (TL/hisse)	27.9
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	16,485
Piyasa Değeri (milyon USD)	395
Firma Değeri (milyon TL)	12,973
Sermaye (milyon TL)	590
Halka Açıklık Oranı (%)	44

Piyasa Bilgileri	TEHOL TI
Kapanış (TL/hisse)	56.0
Kapanış (USD/hisse)	1.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	55,884
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,339
Firma Değeri (milyon TL)	55,001
Sermaye (milyon TL)	998
Halka Açıklık Oranı (%)	60

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Mavi Giyim <MAVI TI> pay geri alım programı kapsamında 500 bin adet payı 36,90 – 37,24 TL fiyat aralığından geri aldı.

Akfen Yenilenebilir Enerji <AKFYE TI> pay geri alım programı kapsamında 65 bin adet payı 16,81 – 16,84 TL fiyat aralığından geri aldı.

Panelsan Çatı <PNLSN TI> pay geri alım programı kapsamında 7,5 bin adet payı 38,94 – 39,8 TL fiyat aralığından geri aldı.

Lokman Hekim <LKMNH TI> pay geri alım programı kapsamında 29 bin adet payı ortalama 16,1 TL fiyattan geri aldı.

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> pay geri alım programı kapsamında 90 bin adet payı ortalama 25,75 TL fiyattan geri aldı.

Akfen İnşaat <AKFIS TI> pay geri alım programı kapsamında 130 bin adet payı 20,88 – 21,28 TL fiyat aralığından geri aldı.

Akfen Gayrimenkul <AKFGY TI> pay geri alım programı kapsamında 850 bin adet payı 2,50 – 2,53 TL fiyat aralığından geri aldı.

PC iletişim <PCILT TI> pay geri alım programı kapsamında 25 bin adet payı ortalama 21,2 TL fiyattan geri aldı.

Enerya Enerji <ENERY TI> pay geri alım programı kapsamında 100 bin adet payı ortalama 9,54 TL fiyattan geri aldı.

Escar Filo Kiralama <ESCAR TI> pay geri alım programı kapsamında 300 bin adet payı ortalama 18,9 TL fiyattan geri aldı.

Piyasa Bilgileri	MAVI TI
Kapanış (TL/hisse)	36.9
Kapanış (USD/hisse)	0.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	29,349
Piyasa Değeri (milyon USD)	703
Firma Değeri (milyon TL)	26,795
Sermaye (milyon TL)	397
Halka Açıklık Oranı (%)	73

Piyasa Bilgileri	AKFYE TI
Kapanış (TL/hisse)	16.7
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	20,037
Piyasa Değeri (milyon USD)	480
Firma Değeri (milyon TL)	29,729
Sermaye (milyon TL)	1,197
Halka Açıklık Oranı (%)	28

Piyasa Bilgileri	LKMNH TI
Kapanış (TL/hisse)	16.1
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	3,469
Piyasa Değeri (milyon USD)	83
Firma Değeri (milyon TL)	4,963
Sermaye (milyon TL)	216
Halka Açıklık Oranı (%)	66

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

5G İhalesi için 16 Ekim bekleniyor.

Türkiye'yi yüksek hızlı internette yeni bir çağa taşıyacak 5G teknolojisinin frekans ihalesi 16 Ekim Perşembe günü 10.30'da Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu'nda (BTK) gerçekleşecek. İhalenin, halihazırda 2G, 3G ve 4.5G hizmeti sunmak üzere yetkilendirilmiş olan Türk Telekom, Turkcell ve Vodafone ile sınırlı olması bekleniyor. İhalede, 5G mobil elektronik haberleşme hizmetlerinin sunumuna yönelik olarak; 700 MHz ve 3.5GHz frekans bantlarında toplam 400 MHz'lik bir frekans kaynağının satışı gerçekleştirilecek olup bu 2 frekans bandında, her bir frekans paketi için belirlenen asgari değerler üzerinden toplam 11 adet frekans paketinin kullanım hakkı işletmecilere tahsis edilecektir. İhale kapsamında 700 MHz Bandında 20'şer MHz'lik üç adet frekans paketi satışı yapılacak, söz konusu paketlerin toplam asgari değeri ise 1 milyar 275 milyon dolar olacaktır. Ayrıca 3.5 GHz bandında 80 MHz'lik üç adet ve 20 MHz'lik 5 adet frekans paketi satışı yapılacak olup söz konusu paketlerin toplam asgari değeri 850 milyon dolar olacaktır. İhalenin tüm frekans paketleri dahil toplam asgari değeri 2,1 milyar dolar (90 milyar TL) olarak belirlenmiştir.

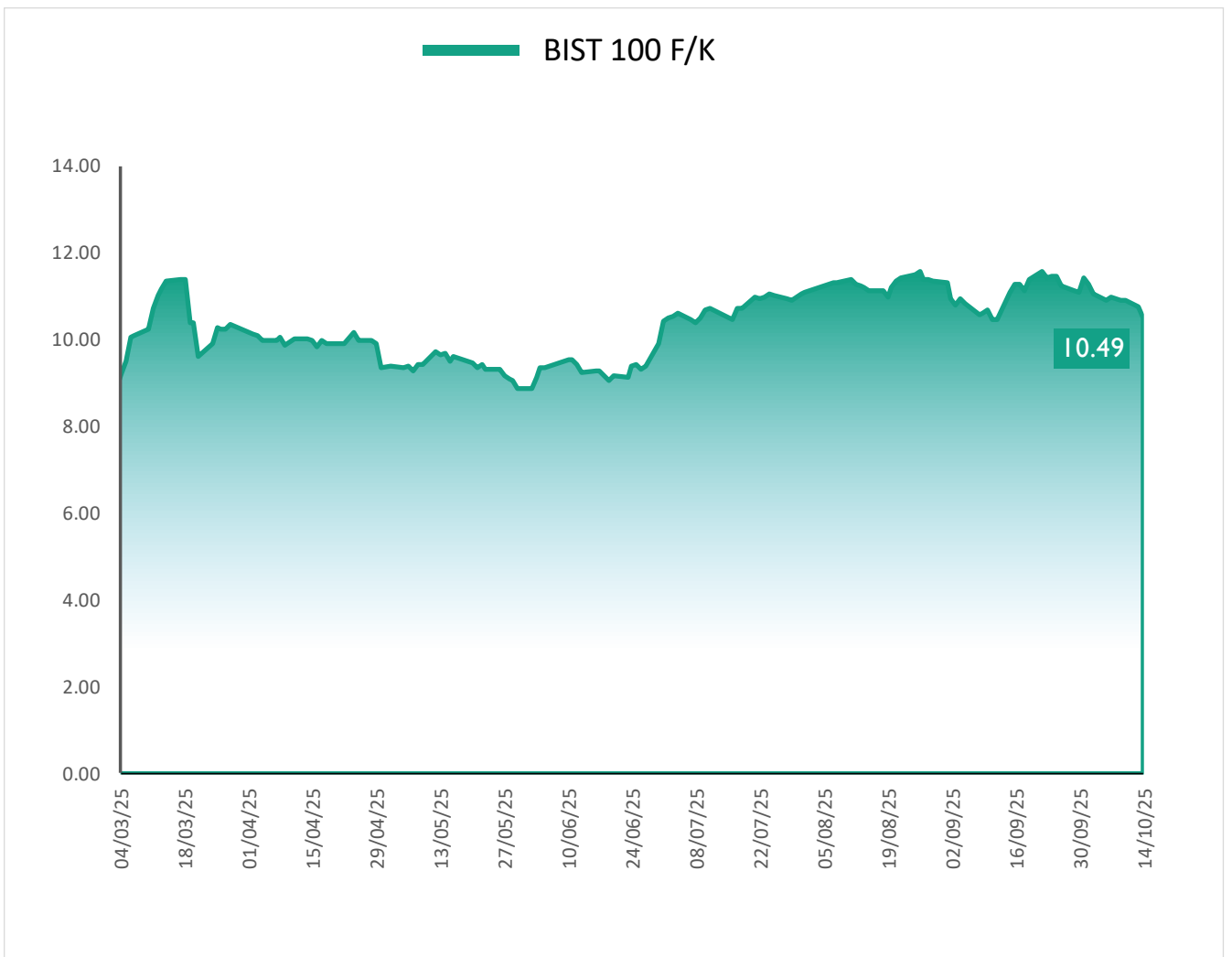
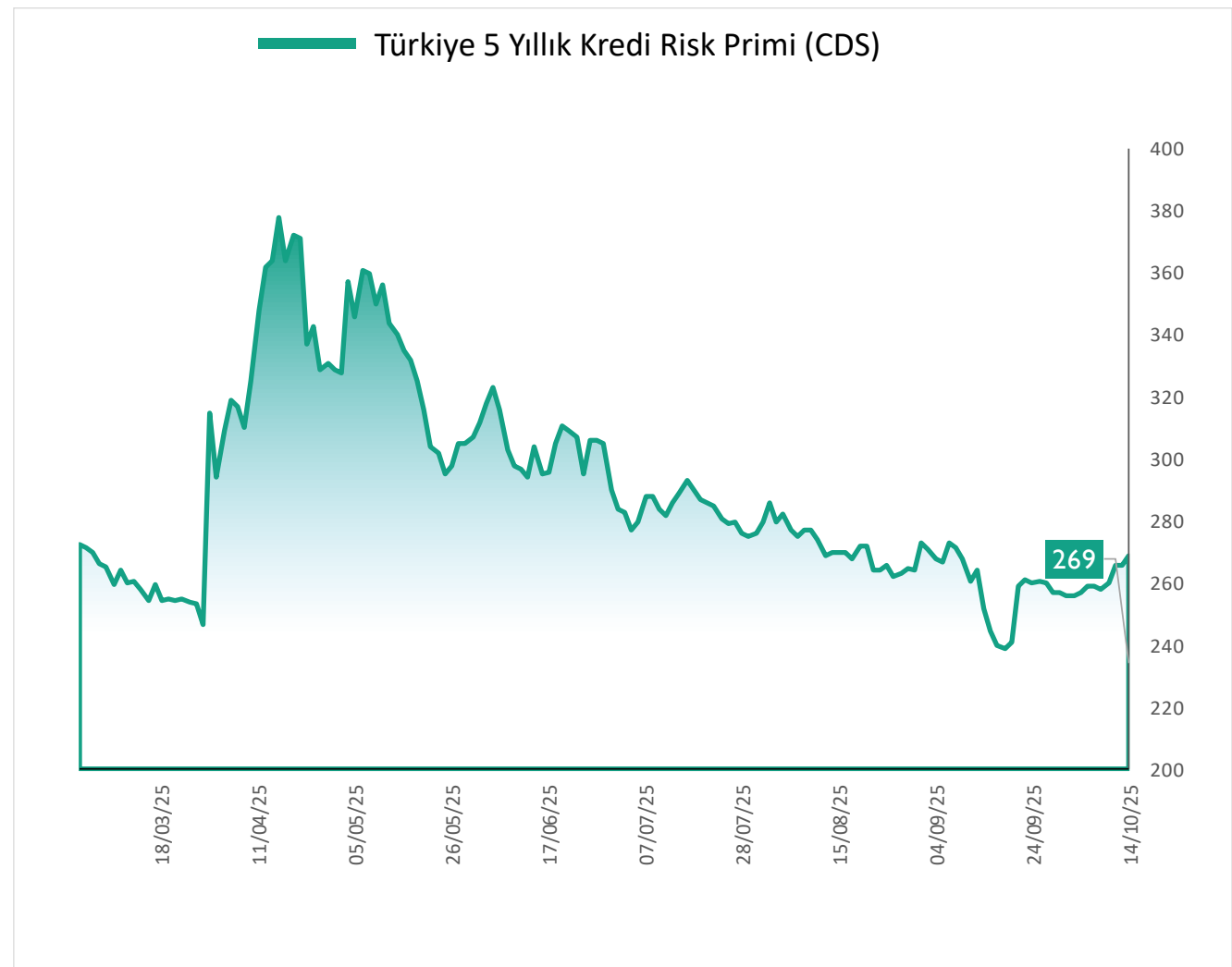
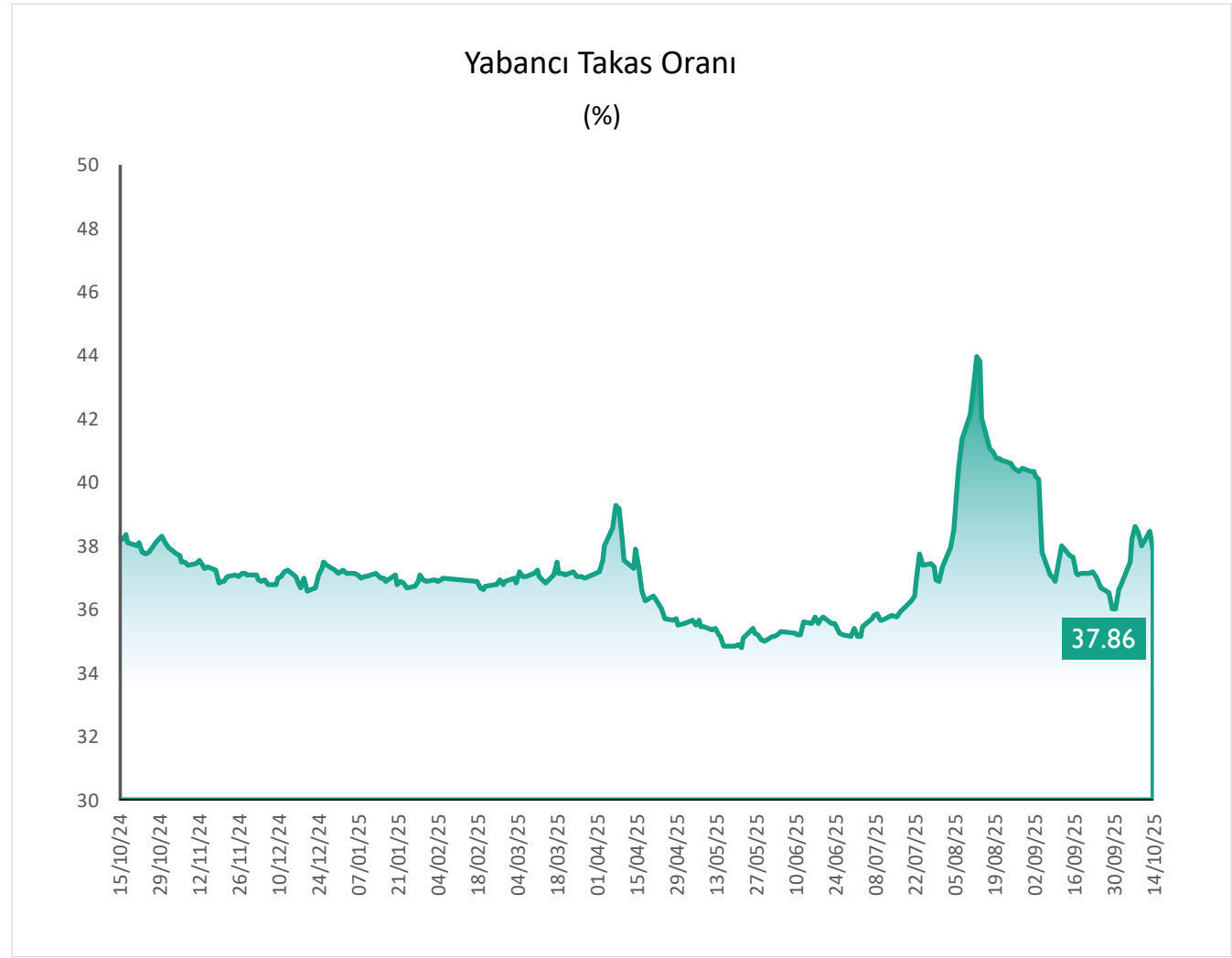
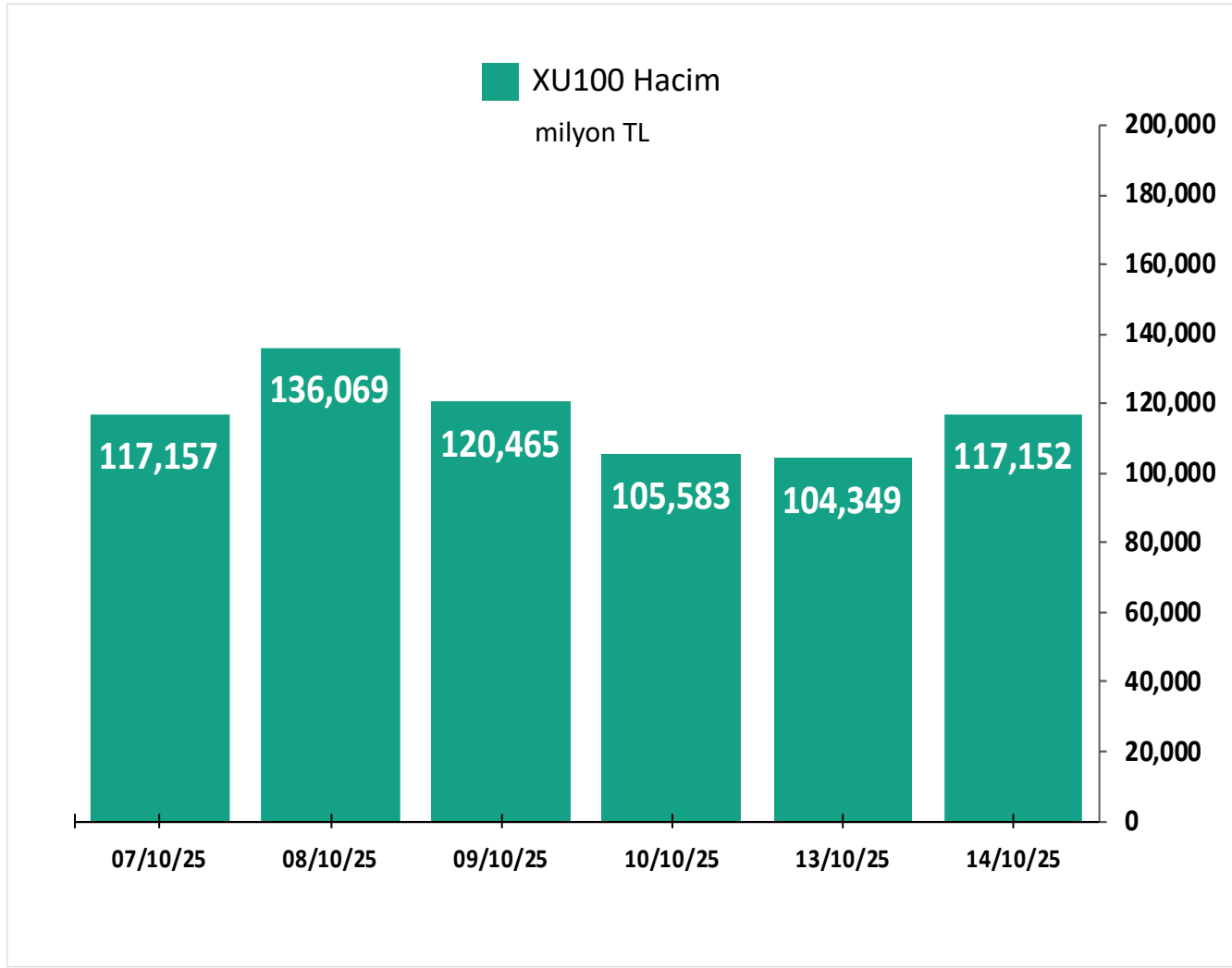
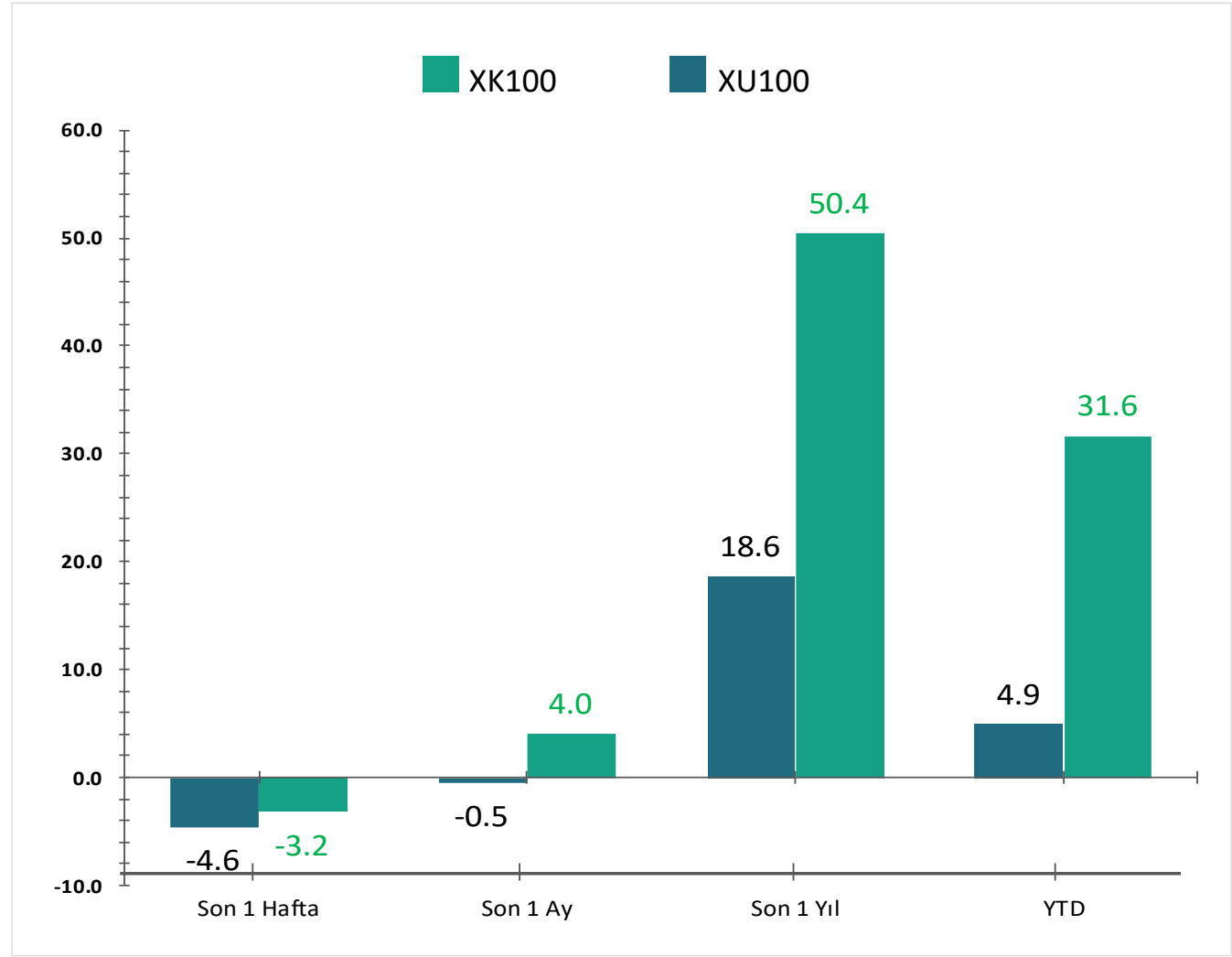
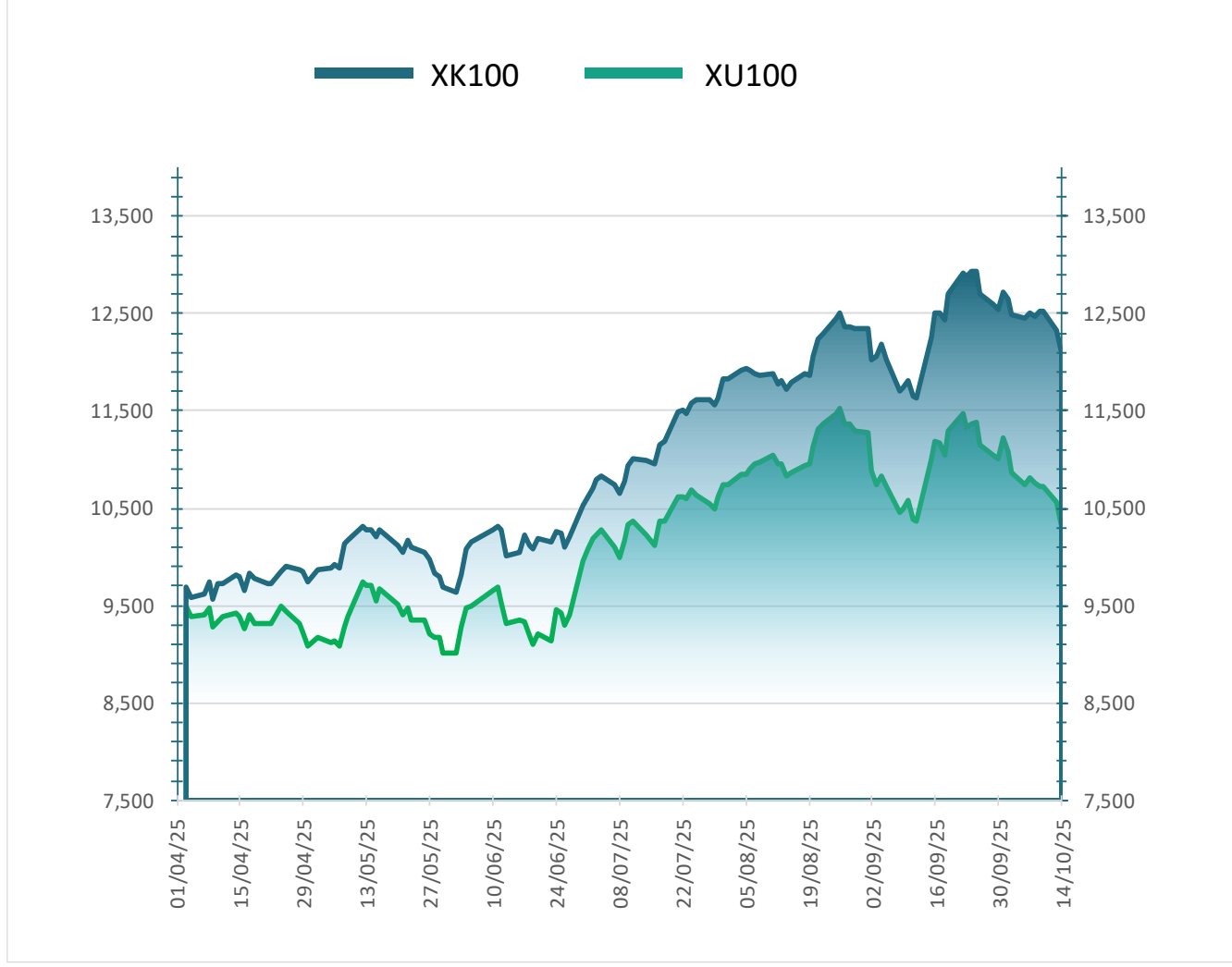
Ayrıca mobil şebeke işletmecileri, ihaleleri kazanmaları durumunda, mevcut frekans ve numara gibi kaynaklarını 5G hizmetleri için de kullanabilmeleri için 2029'dan itibaren yetkilendirmelerinin sona ereceği 2042 yılı sonuna kadar her yıl brüt satışlarının %5'i oranında BTK'ya ödeme yapacaktır. İhaleyi kazanan işletmeciler tarafından, 1 Nisan 2026 tarihine kadar gerekli hazırlıklar yapılacak olup 1 Nisan itibarı ile ülke genelinde hizmet sunumuna başlanacaktır. İşletmecilerin, 4.5G yetkilendirmelerinde belirlenen %45'e kadar yerli malı belgeli ürün kullanma yükümlülüğü, 5G ihalesi sonrasında kademeli olarak % 60'a çıkarılacaktır. Yeni frekans bantları üzerinden de 5G hizmeti sunulmaya başlaması ile birlikte, abonelere sunulan internet hızlarının önemli ölçüde artacağı öngörülüyor. Cihazları ve SIM kartları 5G teknolojisine uygun olan ve 4.5G hizmetinden faydalanan abonelerin, mevcut tarifelerinde herhangi bir değişiklik yapılmaması kaydı ile ve ek bir ücret ödemeden 5G hizmetlerinden faydalanmaları planlanmaktadır. 5G teknolojisi ile 4.5G'ye göre 10 kat daha hızlı internete ulaşılması ve indirme hızlarının saniyede 10 gigabit hıza çıkması [bekleniyor.](#)

Piyasa Bilgileri	TCELL Tİ
Kapanış (TL/hisse)	90.9
Kapanış (USD/hisse)	2.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	199,870
Piyasa Değeri (milyon USD)	4,787
Firma Değeri (milyon TL)	245,662
Sermaye (milyon TL)	2,200
Halka Açıklık Oranı (%)	54

Piyasa Bilgileri	TTKOM Tİ
Kapanış (TL/hisse)	49.3
Kapanış (USD/hisse)	1.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	172,620
Piyasa Değeri (milyon USD)	4,135
Firma Değeri (milyon TL)	229,297
Sermaye (milyon TL)	3,500
Halka Açıklık Oranı (%)	13



Grafikler



Araştırma Kapsamındaki Hisseler

Şirket	Hisse Kodu	Son Fiyat (TL)	Hedef Fiyat (TL)	Getiri Potansiyeli (%)	Tavsiye	Piyasa Değeri (milyon TL)	Ortalama Hacim (milyon TL)	F/K		FD/FAVÖK	
								25T	26T	25T	26T
Bankacılık											
Albaraka Türk	ALBRK	7.62	12.50	%64	AL	19,050	136				
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	25.96	33.70	%30	TUT	181,720	4,885	8.21	6.15	6.85	4.58
Havacılık *											
Türk Hava Yolları	THYAO	302.00	480.00	%59	AL	416,760	11,371	4.25	3.03	4.39	3.58
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	208.70	355.00	%70	AL	104,350	4,428	6.63	5.21	5.90	4.97
Kimya											
Aksa	AKSA	11.32	15.40	%36	AL	43,978	218	23.44	16.94	9.40	5.87
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	544.50	772.00	%42	AL	326,700	3,099	17.32	13.26	12.89	11.00
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	49.48	67.00	%35	AL	7,997	32	799.68	54.03	3.09	2.70
Mavi Giyim	MAVI	36.94	53.00	%43	TUT	29,349	378	11.74	10.31	3.64	3.18
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	174.10	212.20	%22	AL	335,455	3,027	14.68	10.28	5.52	4.22
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	338.00	544.60	%61	AL	64,562	234	11.11	7.39	4.94	3.71
Lokman Hekim	LKMNH	16.06	26.80	%67	AL	3,469	29	11.56	8.67	5.13	3.90
Savunma											
Aselsan	ASELS	212.00	270.00	%27	AL	966,720	6,059	36.76	27.88	21.30	15.94
Yazılım											
Logo Yazılım	LOGO	165.20	256.00	%55	AL	15,694	56	10.95	11.21	7.37	5.45
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	48.12	67.00	%39	AL	14,436	25	28.99	19.43	16.79	11.08
Gayrimenkul											
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	18.06	29.20	%62	AL	68,628	3,667	6.30	-	5.50	-
Araştırma Kapsamı				%47							

Kaynak: Bloomberg, Rasyonet, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma
*Havacılık sektör raporu katılım endeksinde yapılan değişiklik öncesinde hazırlanmıştır.



Haftalık Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
13 Ekim 2025 - Pazartesi					
10:00	Türkiye	Ağustos	Ödemeler Dengesi İstatistikleri (USD)		1,77B
12:00	Türkiye	Ağustos	Dış Ticaret Dengesi		-4,635M
14:00	ABD		OPEC Aylık Rapor		
14 Ekim 2025 - Salı					
19:30	ABD		Fed Başkanı Powell'ın Konuşması		
15 Ekim 2025 - Çarşamba					
11:00	Türkiye	Ağustos	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi		96,70B
12:00	Euro Bölgesi	Ağustos	Sanayi Üretimi (Aylık)		0,3%
12:00	Euro Bölgesi	Ağustos	Sanayi Üretimi (Yıllık)		1,8%
15:30	ABD	Eylül	Çekirdek TÜFE (Aylık)		0,3%
15:30	ABD	Eylül	TÜFE (Aylık)		0,4%
15:30	ABD	Eylül	TÜFE (Yıllık)		2,9%
15:30	ABD	Eylül	Reel Kazançlar (Aylık)		-0,1%
21:00	ABD	Eylül	Fed Bej Kitap Raporu		
16 Ekim 2025 - Perşembe					
10:00	Türkiye	Eylül	Konut Fiyat Endeksi (KFE)		192,5
12:00	Euro Bölgesi	Ağustos	Ticaret Dengesi		12,4B
14:30	Türkiye		Menkul Kıymet İstatistikleri		
15:30	ABD	Eylül	Çekirdek ÜFE (Aylık)		-0,1%
15:30	ABD	Eylül	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)		0,7%
15:30	ABD	Eylül	ÜFE (Aylık)		-0,1%
15:30	ABD	Eylül	Perakende Satışlar (Aylık)		0,6%
17 Ekim 2025 - Cuma					
10:00	Türkiye	Ekim	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi		29,86%
10:00	Türkiye	Ağustos	Kısa Vadeli Borçlar		170,855M
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	Çekirdek TÜFE (Yıllık)		2,3%
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	TÜFE (Yıllık)		2,2%
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	TÜFE (Aylık)		0,1%
15:30	ABD	Eylül	İnşaat İzinleri		1,330M
16:15	ABD	Eylül	Kapasite Kullanım Oranı		77,4%
16:15	ABD	Eylül	Sanayi Üretimi (Aylık)		0,1%
16:15	ABD	Eylül	Sanayi Üretimi (Yıllık)		0,87%
	Türkiye	Ekim	S&P Kredi Notu Değerlendirmesi		BB-

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Foreks, Investing.com

Finansal Takvim

Finansal Takvim - 3Ç25 (milyon TL)

Hisse Kodu	Tarih	Kuveyt Türk Yatırım Tahminleri			Konsensüs Tahminleri		
		Net Satış	FAVÖK	Net Kar	Net Satış	FAVÖK	Net Kar
Ekim 2025							
TAVHL	23.10.2025						
AKBNK	23.10.2025						
TATGD	23.10.2025						
ARCLK	24.10.2025						
LILAK	24.10.2025						
TKNSA	30.30.2025						
TUPRS	31.10.2025						
AYGAZ	31.10.2025						
YKBNK	31.10.2025						
Kasım 2025							
CCOLA	04.11.2025						
SAHOL	04.11.2025						
FROTO	05.11.2025						
MGROS	06.11.2025						
KCHOL	06.11.2025						
BRSAN	07.11.2025						
KONTR	10.11.2025						

Kaynak: Yatırımcı İlişkileri, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma

Temettü Takvimi

Hisse	Nakit Kar Payı Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Toplam (mn TL)	HBT (Brüt)	Toplam Temettü Verimi (%)	Nakit Kar Payı Ödeme Şekli
KATILIM					
BEGYO	13.10.2025	69	0.09	1.5%	1. Taksit (1/4)*
AVPGY	14.10.2025	1,975	4.94	7.8%	3. Taksit (3/3) ***
EBEBK	15.10.2025	160	1.00	1.9%	1. Taksit (1/2)****
GOKNR	15.10.2025	125	0.36	1.6%	Peşin
PLTUR	15.10.2025	186	0.76	3.0%	1. Taksit (1/2)****
KATILIM DIŞI					
LIDER	13.10.2025	117	0.71	0.2%	4. Taksit (4/5) **

HBT: Hisse Başı Temettü

* 4 Taksit şeklinde ödenecektir.

** 5 Taksit şeklinde ödenecektir.

*** 3 Taksit şeklinde ödenecektir.

**** 2 Taksit şeklinde ödenecektir.

Kuveyt Türk Yatırım Araştırma Ekibi

Dr. Kutay Gözgör
ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ

Ubeyde Safvan Erbaş
KIDEMLİ UZMAN
Çimento, Demir – Çelik, Tekstil

Muhammet Çakmak
KIDEMLİ UZMAN
Havacılık, Sağlık, Perakende, Bilişim, GYO

Eren Bozdoğan
UZMAN
Otomotiv, Giyim Perakende, Beyaz Eşya, Sanayi,
Savunma,

Ali Osman Okut
UZMAN YARDIMCISI

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Kuveyt Türk Yatırım”) tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri’ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım’ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

İletişim ve Haberleşme için:

✉ arastirma@kuveytturkyatirim.com.tr