

Haber akışları endeksin yönünde belirleyici olmayı sürdürüyor...

- Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde Wall Street'te sert satışlar yaşanırken, bir günde yaklaşık 2 trilyon dolarlık piyasa değeri eridi. Bu sert düşüşün arkasında, ABD Başkanı Trump'ın Çin'in nadir toprak elementleri ihracatına yönelik kısıtlamalarına tepki olarak yaptığı açıklama yer aldı. Trump, Truth Social üzerinden paylaştığı mesajda, Çin'den yapılan ithalata yönelik "1 Kasım'a itibarıyla güncel tarifeye ek olarak %100 gümrük vergisi artışı" uygulayacağını duyurdu. Bu açıklama, yatırımcıların uzun süredir yatışan ticaret savaşı endişelerini yeniden tetikleyerek, küresel risk iştahında sert bir bozulmaya yol açtı. Trump'ın "dünyanın Çin tarafından esir alınmasına izin verilmeyecek" yönündeki ifadeleri, risk iştahını sert biçimde baskılayarak küresel satış dalgasını tetikledi. S&P 500 %2,71, Nasdaq ise %3,56 değer kaybederek her iki endeks de nisan ayından bu yana en kötü gününü yaşadı. Trump'ın açıklamaları sonrası VIX endeksi %32 yükselerek hazirandan bu yana en yüksek seviyesine çıktı. Özellikle Nvidia %-5 ve AMD %-8 öncülüğünde teknoloji hisseleri sert değer kaybederken, nadir toprak elementleri üretici şirketlerinde değer kazanımı görüldü. Güvenli liman olarak nitelendirilen altın %+1,5 ve gümüş %+1,2 değer kazandı. Öte yandan, ABD'de hükümetin kapanmasına rağmen Çalışma Bakanlığı, Eylül ayına ilişkin TÜFE verilerini 24 Ekim'de planlandığı gibi açıklayacağını bildirdi.
- Borsa İstanbul'da geçtiğimiz haftanın son işlem gününde endeks gün boyunca dalgalı bir seyir izlerken günü yatay negatif tamamladı. Endeks ağırlığı yüksek olan ve %2,6 değer kaybeden ASELS öncülüğünde savunma sanayi hisselerinde kâr realizasyonu etkili olurken, havacılık ve seçili sanayi hisseleri nispeten pozitif ayrılarak kayıpları sınırladı. Bankacılık endeksi ise %0,10 oranında değer kazanarak, zayıf risk iştahına rağmen endekse sınırlı destek sağladı. Haftanın son işlem gününde endekse yaklaşık 1,2 milyar TL para girişi gerçekleşti. Genel görünümde ise endekste 10.700-10.800 bandında zayıf ve iştahsız seyir dikkat çekti. Makro cephede, Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi (CDS) 6 baz puan artış göstererek 266 baz puan seviyesine ulaşırken baz puan TL tahvil faizlerinde ise düşüş dikkat çekti. Döviz cephesinde ise sepet kurda değer kazanımı yaşarken 45,25 seviyesine yükseldi. TLREF %40,23 ve fonlama maliyeti %40,50 seviyesinde gerçekleştiren, net fonlama 317,7 milyar TL fazla verdi.
- TÜİK'in açıkladığı verilere göre, perakende satış hacmi Ağustos'ta yıllık bazda %12,2 artarak son dört ayın en düşük hızına geriledi. Aylık artış %0,9'da kaldı. Ticaret satış hacmi ise yıllık %6,9 artarken aylık %1,4 düşüş gösterdi. Ciro endeksinde sanayi, inşaat, ticaret ve hizmet sektörlerinin toplamı yıllık %36,7 artış kaydetti; en güçlü yükseliş %53,2 ile inşaatta görüldü.

Ne Bekliyoruz...

- Borsa İstanbul'da geçtiğimiz hafta 10.700-10.800 bandında yön arayışının sürdüğü, zayıf ve dalgalı bir seyrin öne çıktığı bir görünüm izledik. Yurt içinde öne çıkan haber akışları ve küresel risk iştahındaki bozulma, endeks üzerindeki baskıyı yeniden artırıyor. Yeni haftaya başlarken hem içerideki hem de yurt dışından gelebilecek haber akışına duyarlı, temkinli bir fiyatlama eğiliminin ön planda olacağını bekliyoruz. Özellikle hem yurt içi makro gelişmeler hem de küresel tarafta ticaret gerilimleri ve 3Ç25 bilanço sezonuna ilişkin sinyaller, endeksin yönünü belirlemede ana etken olacaktır. Günün ajandasında ödemeler dengesi verileri ön planda olacak. Ayrıca, haftanın son işlem günü seans kapanışı sonrasında açıklanan S&P Türkiye kredi notu ve görünümüne ilişkin kararın, kısa vadede piyasa yönü üzerinde etkili olması bekleniyor.
- Teknik görünüm açısından Borsa İstanbul'da geçtiğimiz hafta belirgin bir yön ya da trend oluşumu görülmezken, endeks dar bir bantta dalgalı bir seyir izledi. Yeni haftaya girerken haber akışlarının etkisiyle satış baskısının artması durumunda 10.450, 10.350 ve devamında 10.000 seviyelerine kadar geri çekilmelerin mümkün olabileceğini düşünüyoruz. Buna karşılık, olası yukarı yönlü tepkilerde 10.800-10.900 bandı ile 11.000 seviyesi önemli direnç bölgeleri olarak izlenecektir.
- Yeni haftaya başlarken küresel piyasalar, özellikle de ABD borsaları, temkinli fakat toparlanma eğiliminde bir hava içinde. Geçen haftaki Trump kaynaklı satış dalgasının ardından yatırımcılar ABD-Çin hattındaki gerilimin etkisini sindirmeye çalışırken, Trump'ın "Çin ile her şey yoluna girecek" açıklaması risk iştahını yeniden canlandırıyor. Bu söylemle birlikte ABD vadelilerinde ve Avrupa vadelilerinde alım iştahı belirgin şekilde artarken, teknoloji hisseleri öncülüğünde pozitif bir açılış beklentisi güçleniyor. Öte yandan, ABD hükümetinin kapanmasına rağmen Çalışma Bakanlığı'nın 24 Ekim'de TÜFE verisini açıklayacak olması, piyasalara veri tarafında bir miktar güven sağlıyor. Ancak 15 Ekim Çarşamba günü askeri personel dahil federal çalışanların maaş ödemelerinin yapılması gerekiyor; Senato'daki tıkanma ve yedi kez oylamaya gelen fonlama tasarısının hâlâ onaylanmaması, kapanmanın sürebileceği endişesini artırıyor. Bu hafta ayrıca bilanço sezonunun resmen başlamasıyla büyük bankaların sonuçları ve verdikleri rehberlikler yakından izlenecek. Petrol fiyatları beş ayın en düşük seviyelerinde kalmaya devam ederken, piyasalar hem büyüme endişeleri hem de olası ticaret savaşının yaratabileceği zincirleme etkilere karşı daha korumacı pozisyon aldığını düşünüyoruz. Genel olarak, piyasalarda "temkinli iyimserlik" zemininde, manşet risklerinin yön tayin edeceği bir haftaya girdiğimizi söyleyebiliriz.

Ekonomik Takvim

- 10:00- Türkiye Ödemeler Dengesi İstatistikleri

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	12,995	312
XK100 / XK100	12,519	301
XU100 / XU100	10,720	257
Günlük Değişim XKTUM		-0.31%
Günlük Değişim XK100		0.03%
Günlük Değişim XU100		-0.06%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL50,623 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL42,797 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL105,583 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL4,522.4 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	36%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL64,502 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	0.23%	5.97%
3A / 12A	14.42%	51.26%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
ASELS	6,384	-2.60%
TEHOL	4,523	1.90%
EREGL	3,015	-0.50%
TUPRS	2,894	-1.37%
BIMAS	1,994	0.09%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
ONCSM	142.20	9.98%
TRHOL	281.75	9.95%
PASEU	127.20	9.94%
FONET	19.29	9.91%
TUKAS	2.67	9.88%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
KNFRT	15.66	-10.00%
DOFER	58.95	-9.93%
MERCN	29.18	-9.72%
PKART	82.00	-7.50%
ALKA	11.50	-7.18%

* 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> 7 milyar TL'lik arsa satışı gelir paylaşımı işi sözleşmesi imzaladı.

Şirket, Muğla Bodrum Ortakent projesi kapsamında, İlgin İnşaat ile arsa satılı karşılığı gelir paylaşımı işi sözleşmesi imzaladı. Toplam satış geliri 17,53 milyar TL olup, Emlak Konut GYO %40'lık payı neticesinde 7 milyar TL gelir elde edecektir. Bahsi geçen tutar şirketin 2024 yılı hasılatının %22'sine tekabül etmekte olup şirketin gelecek finansallarının olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

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.

Oncosem Onkolojik Sistemler <ONCSM TI> İngiltere Ulusal Sağlık Hizmetleri ile 6.4 milyar TL'lik sözleşme imzaladı.

Şirket, IVEIN markası ile İngiltere Ulusal Sağlık Hizmetleri'nin ihalesi kapsamın 97 kalem ürünün 19'unda tek tedarikçi, 14'ünde iki tedarikçiden biri, 20'sinde üç tedarikçiden biri olacağını açıkladı. Toplam ihale bütçesi 6.4 milyar TL olup sözleşme süresi 2+2 yıl olarak belirlenmiştir. NHS ağına bağlı 704 hastanenin faydalanacağı sözleşme kapsamında ilk 2 yıl için 1.4 milyar TL tutarında alım planlanmıştır. İlgili teslimatların Kasım ayında başlaması öngörülmektedir. Bahsi geçen tutar şirketin 2024 yılı hasılatının %1711'ine tekabül etmekte olup şirketin uluslararası pazarlardaki büyüme stratejilerine ve karlılığına olumlu etki göstermesi beklenmektedir.

Kontrolmatik Teknoloji <KONTR TI> Meksikalı Jebla Enerji ile iş birliği anlaşması imzaladı.

Şirket, bağlı ortaklığı Pamega Enerji ile Meksika merkezli Jebla Enerji arasında, Pomega'nın Türkiye'de ürettiği ürünlerin Meksika ve Latin Amerika pazarlarına satışı, lityum-iyon batarya üretim ve enerji depolama sistemi (ESS) montaj tesisi kurulmasına yönelik iş birliği anlaşması imzaladı. Ayrıca %51 Pomega ve %49 Jebla ortaklığı ile Pomega Mexica şirketi kurulmuş olup, bu kapsamda 3 GWh kapasite ile enerji depolama sistemi ürünleri Meksika'ya ihraç edilerek satışa sunulacaktır. Hedef satışa ulaşıldıktan sonra 2027-2029 yılları arasında ESS montaj tesisinin inşasına başlanması ve batarya üretim tesisinin kademeli olarak devreye alınması planlanmaktadır. Proje yatırımları Meksikalı ortak tarafından karşılanacak olup Kontrolmatik ilave bir yatırım yapmayacaktır. Yatırımın, Meksika iç pazarı ile Latin Amerika pazarına satış hedefleri doğrultusunda bölgenin üretim ve dağıtım üssü olma potansiyelinden yararlanması; ayrıca Çin menşeli bileşen kullanılmaması sayesinde olası ticari kısıtlamalara karşı avantaj sağlaması öngörülmektedir. İlgili projenin şirketin Orta ve Güney Amerika pazarlarına giriş stratejisinin önemli bir adımı olarak, küresel büyüme hedeflerine katkı sağlaması beklenmektedir.

Piyasa Bilgileri	EKGYO TI
Kapanış (TL/hisse)	19.8
Kapanış (USD/hisse)	0.5
Piyasa Değeri (milyon TL)	75,316
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,809
Firma Değeri (milyon TL)	89,217
Sermaye (milyon TL)	3,800
Halka Açıklık Oranı (%)	51

Piyasa Bilgileri	ONCSM TI
Kapanış (TL/hisse)	142.2
Kapanış (USD/hisse)	3.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	3,391
Piyasa Değeri (milyon USD)	81
Firma Değeri (milyon TL)	3,408
Sermaye (milyon TL)	24
Halka Açıklık Oranı (%)	36

Piyasa Bilgileri	KONTR TI
Kapanış (TL/hisse)	29.4
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	19,110
Piyasa Değeri (milyon USD)	459
Firma Değeri (milyon TL)	31,039
Sermaye (milyon TL)	650
Halka Açıklık Oranı (%)	65

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Yeo Teknoloji <YEOTK TI> 9,98 milyon dolar tutarında sözleşme imzaladığını açıkladı.

Şirket, Efor Holding iştiraki Yellice Elektrik ile Sivas'ta inşa edilecek 160 MW kurulu güce sahip Yellice RES projesi'nin elektrifikasyon ve otomasyon işleri için 9,98 milyon dolar tutarında sözleşme imzaladı. Bahsi geçen tutar şirketin 2024 yılı hasılatının %5,5'lik dilimine tekabül etmekte olup şirketin gelecek finansallarının olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

Koton Mağazacılık <KOTON TI> Körfez Bölgesi'nde 3 adet yeni mağaza açılışını duyurdu.

Şirket, Körfez Bölgesi'ndeki büyüme hedefleri kapsamında, Maskat, Abu Dhabi ve Dubai'de mağaza açılışları gerçekleştirdiğini açıkladı. Bu mağazalarla birlikte Koton'un bölgedeki varlığı 4 ülke ile devam etmekte olup yeni ülkeler için giriş hazırlıkları devam etmektedir. Şirketin toplam mağaza sayısı bu gelişme ile 459'a ulaşmıştır.

Bölgede Apparel Group ile yürütülen ortaklık sayesinde, bağlı ortaklıklar aracılığıyla kurumsal mağaza açılışlarının bu bölgede yılın son çeyreğinde hızlanması planlanmakta olup, e-ticaret kanallarının da desteğiyle bu pazarda şirketin varlığının güçlendirilmesi planlanmaktadır. Söz konusu gelişmelerin şirketin uluslararası operasyonlarına katkı sağlaması beklenmektedir.

Yataş Yatak <YATAS TI> yeni üretim tesisinin inşaatının tamamlandığını duyurdu.

Şirket, Şubat 2023'te yapımına karar verilen 200 bin m2 büyüklüğündeki üretim tesisinde inşaat çalışmalarının tamamlandığını duyurdu. Sünger tesisinde kullanılacak olan makine, teçhizat ve diğer ekipmanların sevkiyat ve montajı tamamlanmış olup üretime hazır hale gelmiştir. Denem üretimlerine başlanmış olup en kısa sürede seri üretime geçilecektir. Şirketin faaliyetlerinin olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

İmaş Makine <IMASM TI> 760 bin avro tutarında sözleşme imzaladı.

Şirket, Ortadoğu'da yerleşik bir müşteri ile un değirmeni tesisi kapsamında 760 bin avroluk sözleşme imzaladı. İlgili sevkiyatların 2026 yılının ilk çeyreğinde yapılması planlanmaktadır. Bahsi geçen tutar şirketin 2024 yılı hasılatının %1,7'lik dilimine tekabül etmekte olup şirketin finansallarına olumlu etki göstermesi beklenmektedir.

CW Enerji <CWENE TI> 123 milyon TL tutarında sözleşme imzaladı.

Şirket, yurt içinde yerleşik bir müşteri ile arazi tipi GES kurulumu kapsamında 2,97 milyon dolar tutarında sözleşme imzaladı. Bahsi geçen tutar şirketin 2025 yılının ilk 6 aylık dönemindeki hasılatının %2'sine tekabül etmektedir.

Piyasa Bilgileri	YEOTK TI
Kapanış (TL/hisse)	35.4
Kapanış (USD/hisse)	0.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	12,574
Piyasa Değeri (milyon USD)	302
Firma Değeri (milyon TL)	15,681
Sermaye (milyon TL)	355
Halka Açıklık Oranı (%)	36

Piyasa Bilgileri	KOTON TI
Kapanış (TL/hisse)	17.8
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	14,776
Piyasa Değeri (milyon USD)	355
Firma Değeri (milyon TL)	22,797
Sermaye (milyon TL)	830
Halka Açıklık Oranı (%)	16

Piyasa Bilgileri	YATAS TI
Kapanış (TL/hisse)	33.9
Kapanış (USD/hisse)	0.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	5,081
Piyasa Değeri (milyon USD)	122
Firma Değeri (milyon TL)	10,056
Sermaye (milyon TL)	150
Halka Açıklık Oranı (%)	54

Piyasa Bilgileri	IMASM TI
Kapanış (TL/hisse)	4.2
Kapanış (USD/hisse)	0.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	3,839
Piyasa Değeri (milyon USD)	92
Firma Değeri (milyon TL)	3,823
Sermaye (milyon TL)	925
Halka Açıklık Oranı (%)	63

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Boğaziçi Beton <BOBET TI> 400 milyon TL tutarında sözleşme imzaladığını duyurdu.

Şirket, Cevahir Yapı ile İstanbul Havalimanı THY İkram Tesisi yapım işi kapsamında 400 milyon TL'lik hazır beton üretim ve tedarik sözleşmesi imzaladı. Bahsi geçen tutar şirketin 2024 yılı hasılatının %4'lük dilimine tekabül etmekte olup şirketin cirosuna olumlu katkıda bulunması beklenmektedir.

Link Bilgisayar <LINK TI> Emniyet Genel Müdürlüğü ile 3,5 milyon TL tutarında sözleşme imzaladığını açıkladı.

Şirket, EGM Merkez Birimleri Çevre Güvenlik Kamera Sistemi Kurulum ve Modernizasyon Alımı ihalesi kapsamında 3,5 milyon TL tutarında sözleşme imzaladı. Bahsi geçen tutar şirketin 2024 yılı hasılatının %0,6'lık dilimine tekabül etmektedir.

Tera Finansal Yatırımlar Holding <TRHOL TI> Prive Sigorta'ya %9 ortak olduğunu duyurdu.

Şirket, finansal hizmetler sektöründeki büyüme stratejisi ve faaliyet alanlarını çeşitlendirme hedefleri doğrultusunda Prive Sigorta Anonim Şirketi'nin sermayesinin %9'unu temsil eden yaklaşık 124 milyon adet payın devralınmasına ilişkin olarak pay alım satım sözleşmesi imzaladı. Edinilen payların tutarı 220,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket ayrıca Prive Sigorta'nın %42'lik dilimine tekabül eden payları da almayı planlamakta olup yasal mercilere gerekli başvuruların yapılması hedeflenmektedir. Bahsi geçen tutar şirketin 2024 yılı hasılatının %46,25'ine tekabül etmekte olup şirketin faaliyetlerinin olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

Piyasa Bilgileri	BOBET TI
Kapanış (TL/hisse)	19.7
Kapanış (USD/hisse)	0.5
Piyasa Değeri (milyon TL)	7,501
Piyasa Değeri (milyon USD)	180
Firma Değeri (milyon TL)	8,017
Sermaye (milyon TL)	380
Halka Açıklık Oranı (%)	30

Piyasa Bilgileri	LINK TI
Kapanış (TL/hisse)	326.8
Kapanış (USD/hisse)	7.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	7,107
Piyasa Değeri (milyon USD)	171
Firma Değeri (milyon TL)	6,794
Sermaye (milyon TL)	22
Halka Açıklık Oranı (%)	56

Piyasa Bilgileri	TRHOL TI
Kapanış (TL/hisse)	281.8
Kapanış (USD/hisse)	6.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	8,453
Piyasa Değeri (milyon USD)	203
Firma Değeri (milyon TL)	8,415
Sermaye (milyon TL)	30
Halka Açıklık Oranı (%)	55

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Mavi Giyim <MAVI TI> pay geri alım programı kapsamında 250 bin adet payı 38,40 – 38,48 TL fiyat aralığından geri aldı.

Lokman Hekim <LKMNH TI> pay geri alım programı kapsamında 26 bin adet payı ortalama 16,54 TL fiyattan geri aldı.

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> pay geri alım programı kapsamında 122 bin adet payı ortalama 27,8 TL fiyattan geri aldı.

Escar Filo Kiralama <ESCAR TI> pay geri alım programı kapsamında 25 bin adet payı ortalama 19,62 TL fiyattan geri aldı.

PC İletişim <PCILT TI> pay geri alım programı kapsamında 50 bin adet payı ortalama 21,68 TL fiyattan geri aldı.

Ral Yatırım Holding <RALYH TI> pay geri alım programı kapsamında 1 milyon 349 bin adet payı 155,15 TL fiyattan geri alarak pay geri alım programını sonlandırma kararı aldı. Geri alınan payların sermayeye oranı %1,4'dür.

Net Holding <NTHOL TI> pay geri alım programı kapsamında 145 bin adet payı 42,70 – 42,74 TL fiyat aralığından geri aldı.

Akfen İnşaat <AKFIS TI> pay geri alım programı kapsamında 45 bin adet payı 21,92 – 21,98 TL fiyat aralığından geri aldı.

Piyasa Bilgileri	MAVI TI
Kapanış (TL/hisse)	38.6
Kapanış (USD/hisse)	0.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	30,636
Piyasa Değeri (milyon USD)	736
Firma Değeri (milyon TL)	28,082
Sermaye (milyon TL)	397
Halka Açıklık Oranı (%)	73

Piyasa Bilgileri	LKMNH TI
Kapanış (TL/hisse)	16.5
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	3,573
Piyasa Değeri (milyon USD)	86
Firma Değeri (milyon TL)	5,067
Sermaye (milyon TL)	216
Halka Açıklık Oranı (%)	66

Piyasa Bilgileri	AHGAZ TI
Kapanış (TL/hisse)	27.3
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	70,980
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,705
Firma Değeri (milyon TL)	107,032
Sermaye (milyon TL)	2,600
Halka Açıklık Oranı (%)	20

Sektör Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Yabancı İşlemleri – Eylül 2025

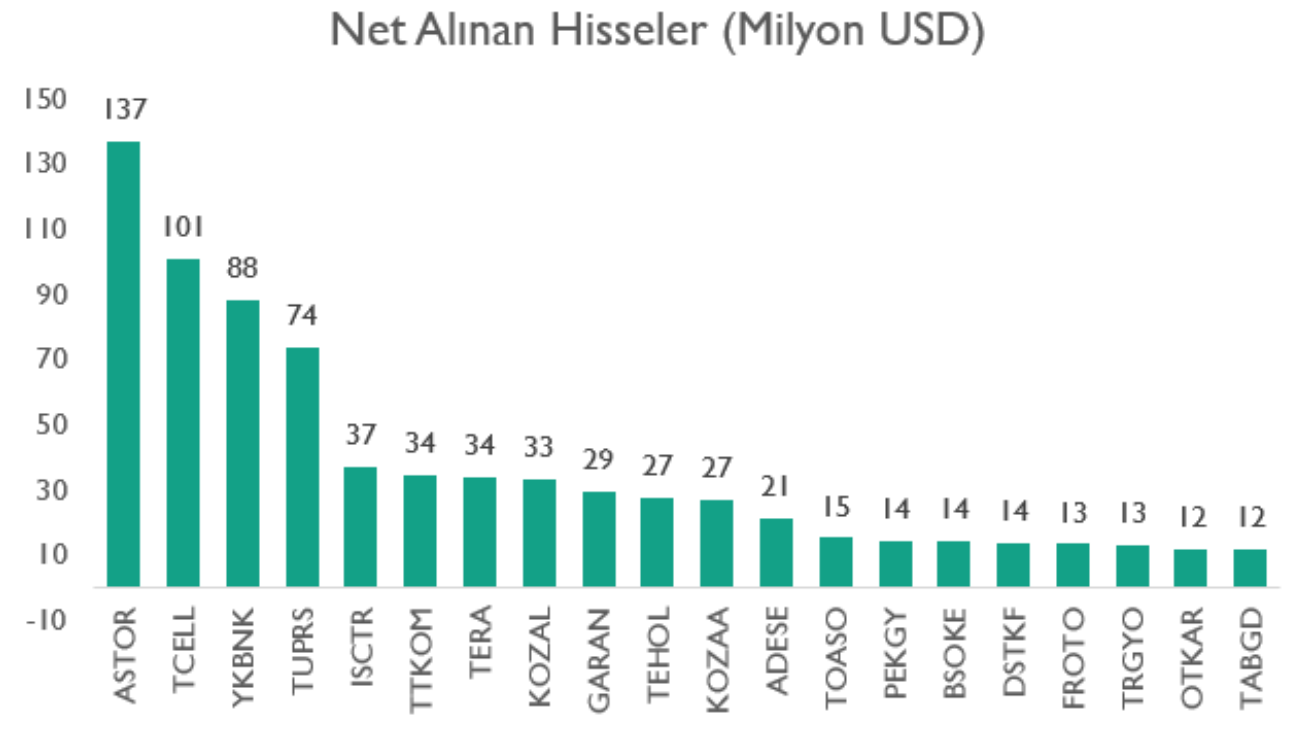
Borsa İstanbul, Eylül ayına ilişkin yabancı işlemlerini açıkladı. BIST Pay Piyasası'nda (yapılandırılmış ürünler ve fon pazarı hariç) yabancı yatırımcılar Eylül ayında nette 9,56 milyon dolar alım yaptı. Ağustos ayında yabancı yatırımcılar 173,8 milyon dolar alım yapmışlardı.

Eylül ayında yabancı yatırımcılar Astor Enerji, Turkcell, Yapı Kredi, Tüpraş ve İş Bankası hisselerini aldı.

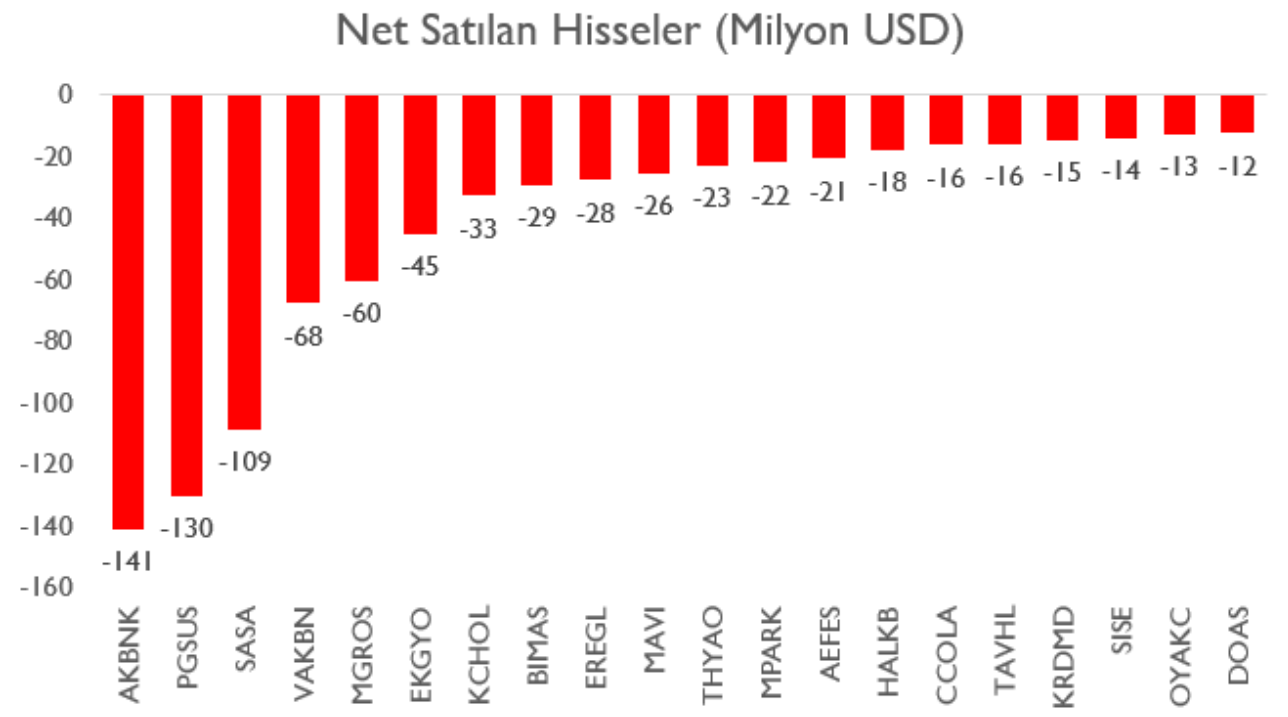
Aynı dönemde yabancı yatırımcılar Akbank, Pegasus, Sasa, Vakıfbank ve Migros hisselerini sattı.

Yabancı yatırımcılar son 12 aylık süreçte ise BIST Pay Piyasası'nda (yapılandırılmış ürünler ve fon pazarı hariç) 2,6 milyar dolar alım yapmış oldu.

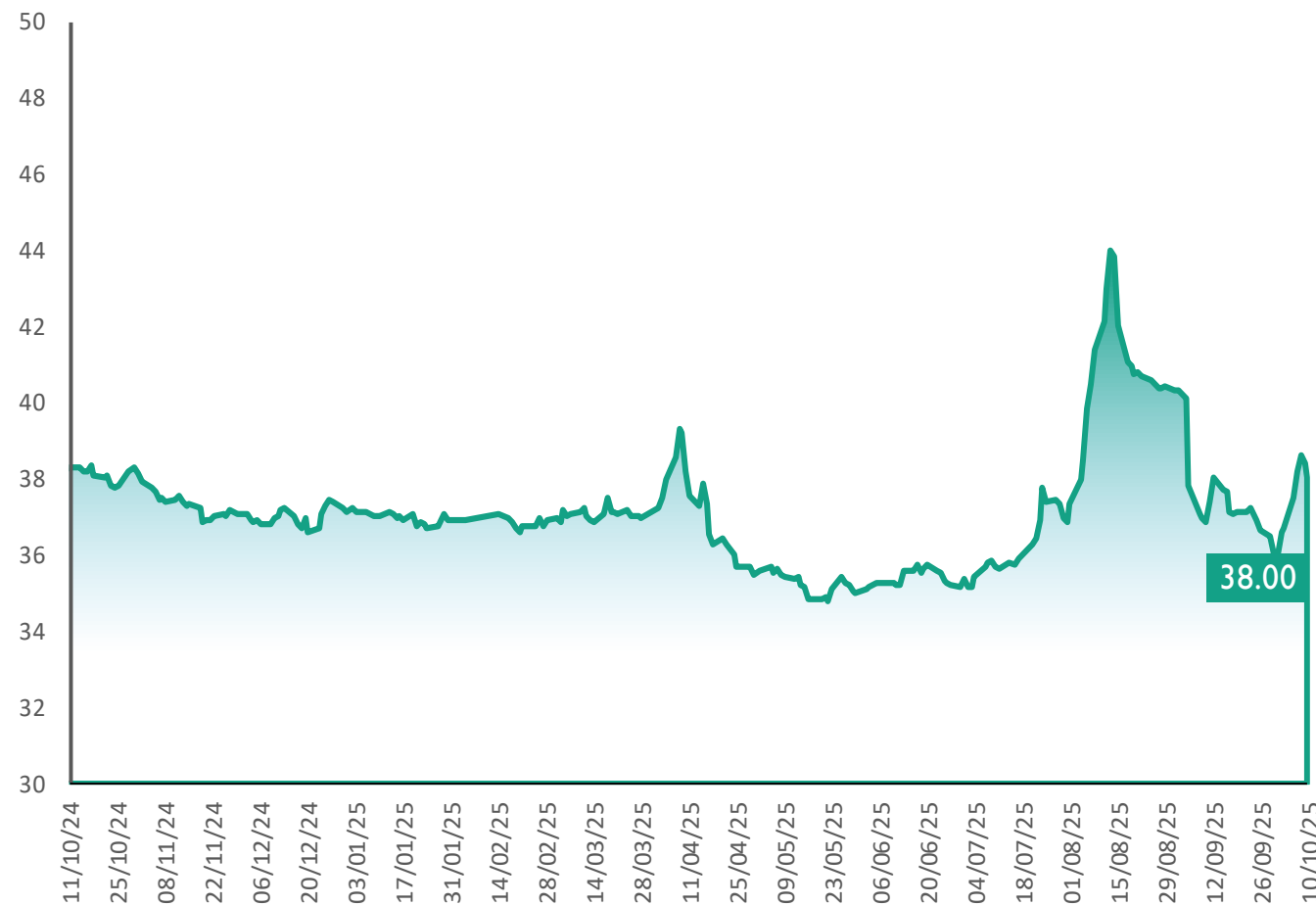
Grafik 1: Alınan Hisseler



Grafik 2: Satılan Hisseler

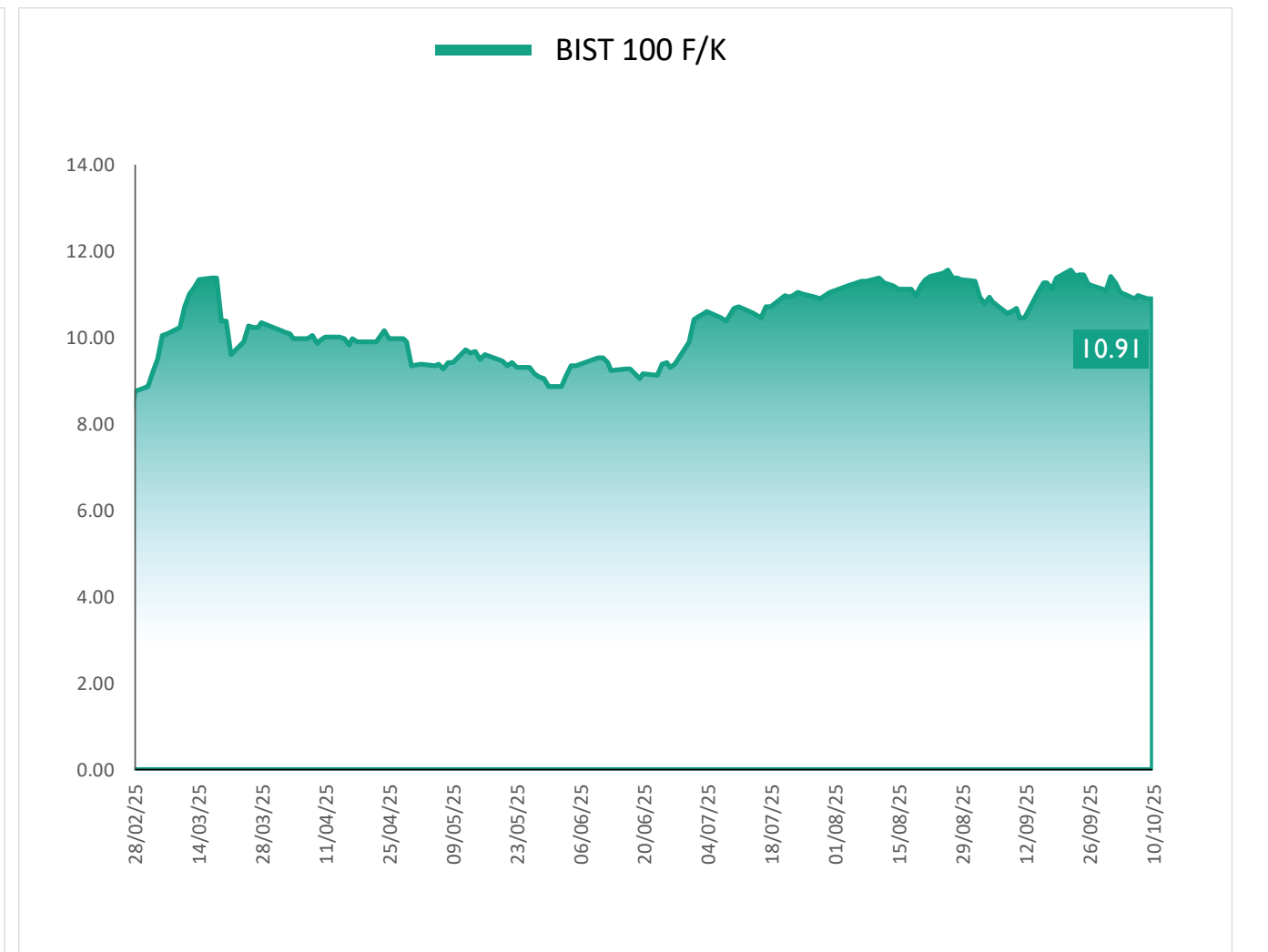
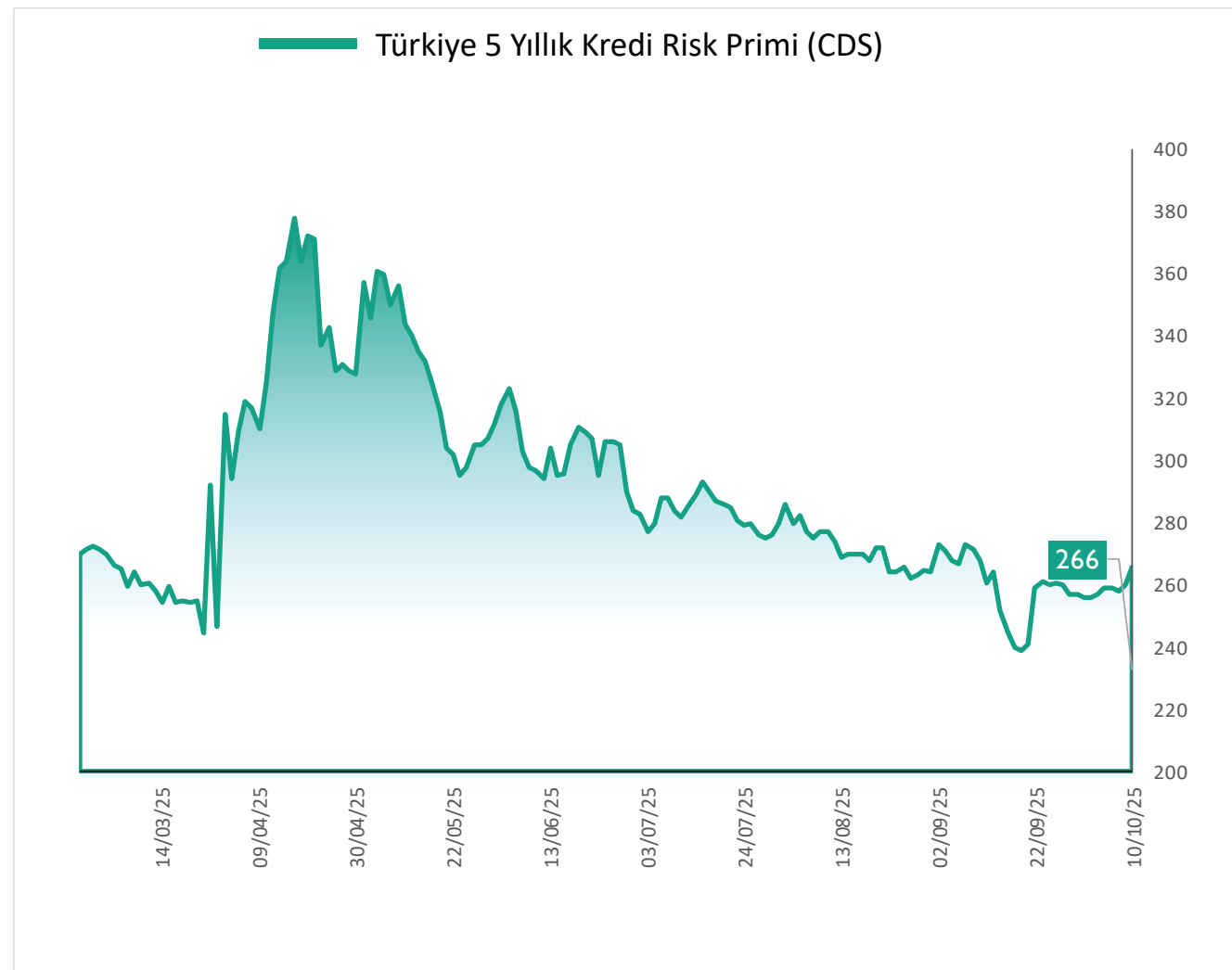
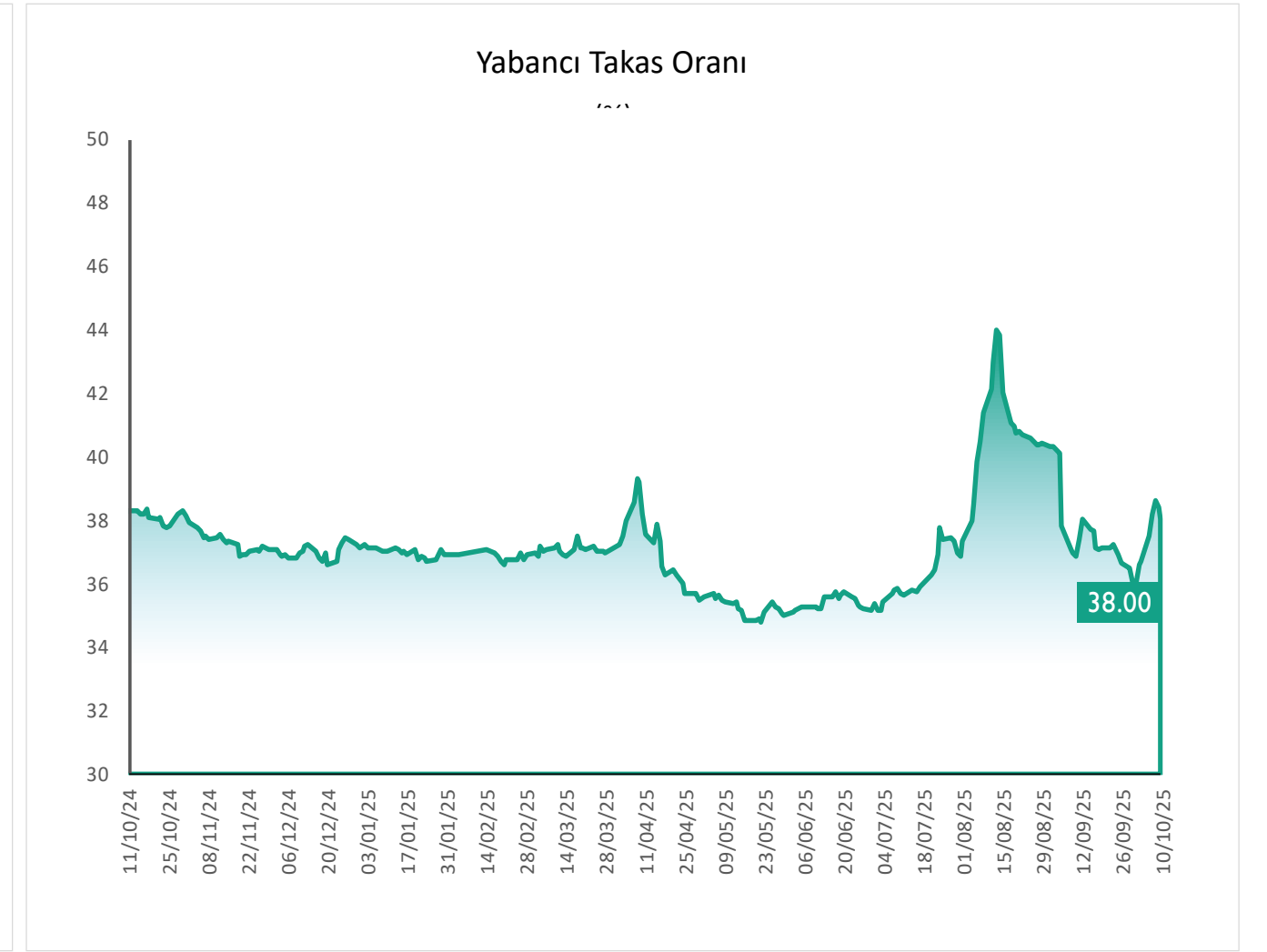
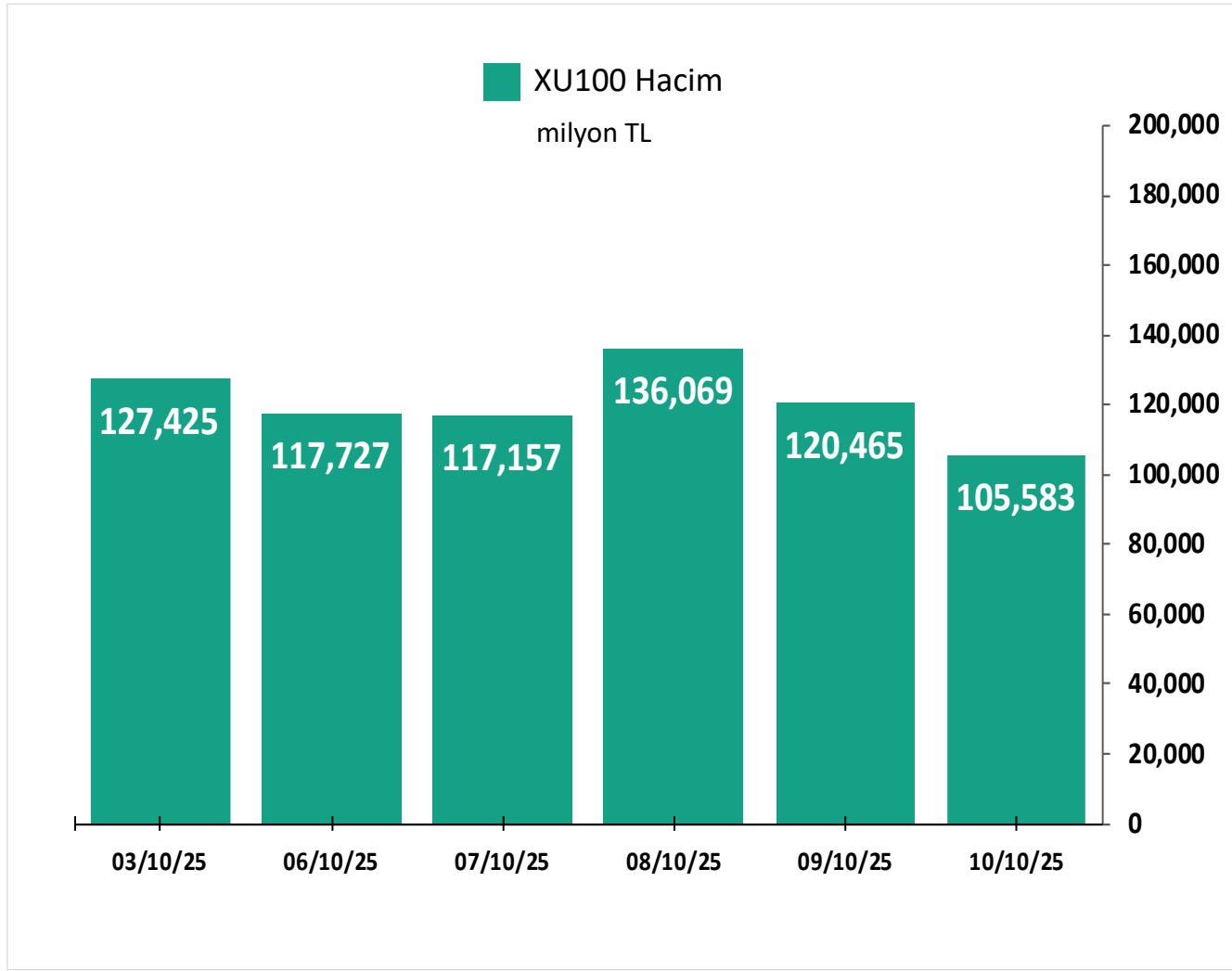
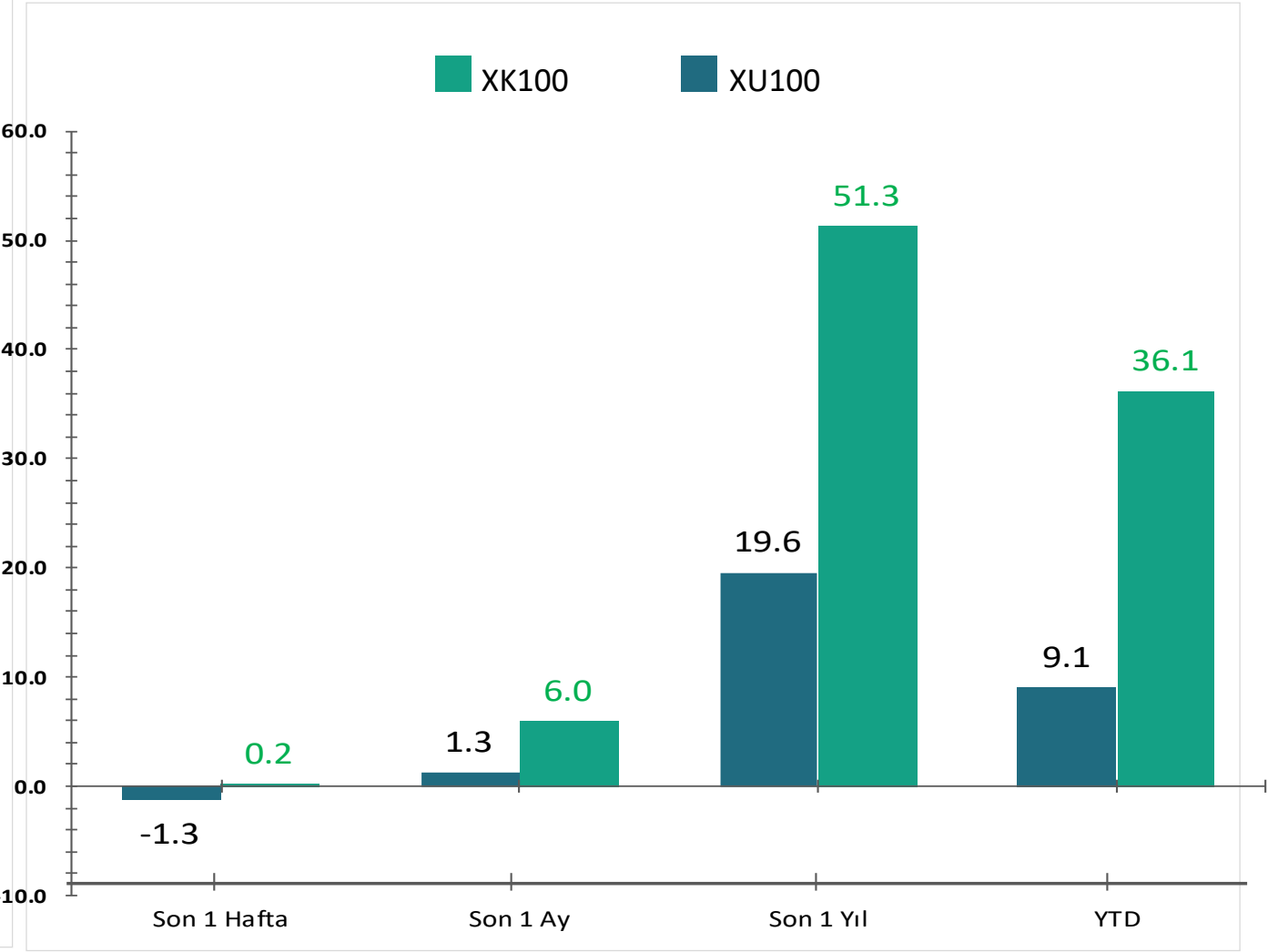
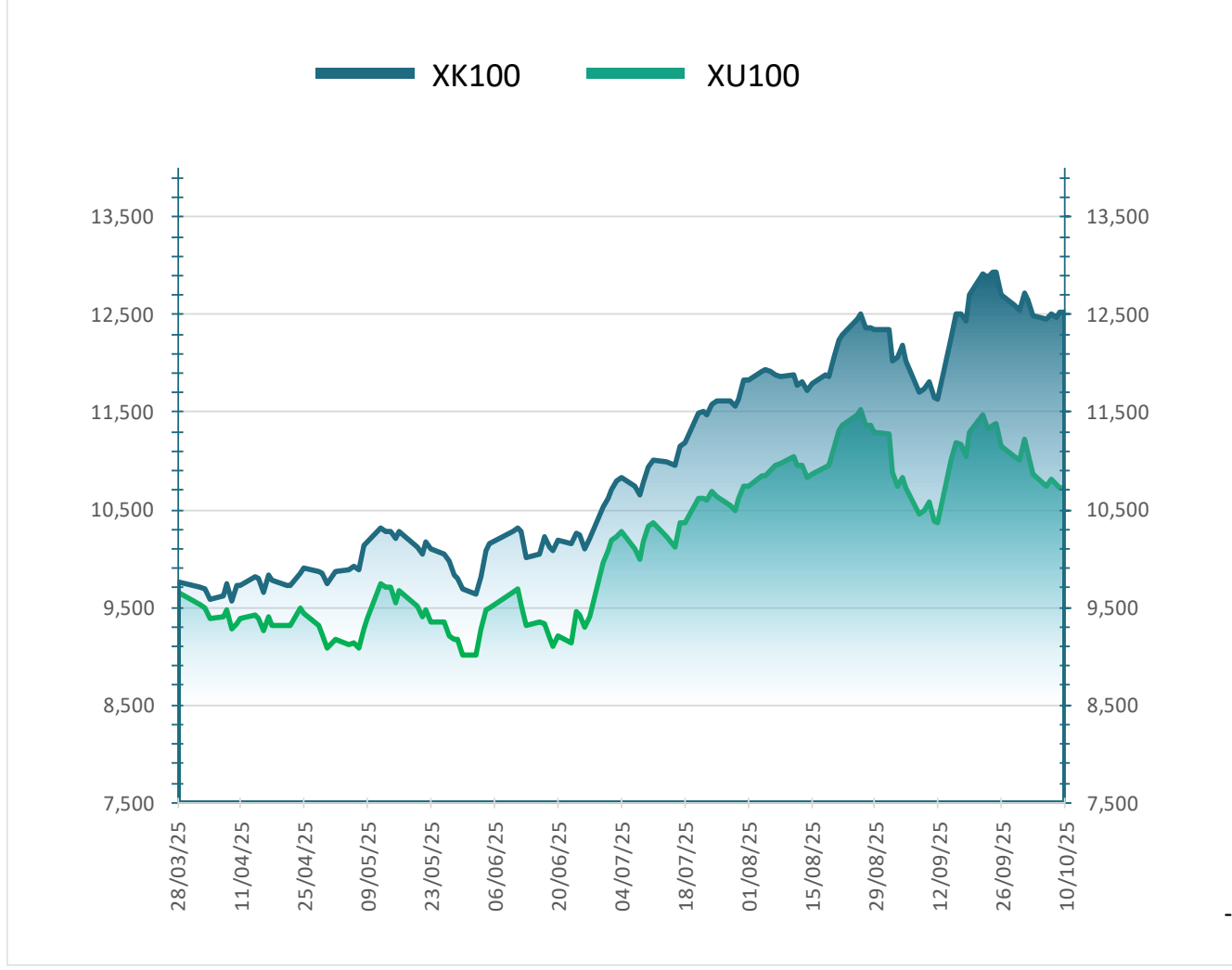


Grafik 3: Yabancı Takas Oranı





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	7.89	12.50	%58	AL	19,725	141				
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	27.86	33.70	%21	TUT	195,020	5,089	8.81	6.60	7.24	4.84
Havacılık *											
Türk Hava Yolları	THYAO	313.75	480.00	%53	AL	432,975	11,846	4.41	3.15	4.49	3.66
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	215.60	355.00	%65	AL	107,800	4,372	6.85	5.38	5.98	5.04
Kimya											
Aksa	AKSA	12.28	15.40	%25	AL	47,708	224	25.43	18.38	10.10	6.31
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	544.00	772.00	%42	AL	326,400	3,283	17.31	13.24	12.88	10.99
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	53.30	67.00	%26	AL	8,528	31	852.80	57.62	3.27	2.85
Mavi Giyim	MAVI	38.56	53.00	%37	TUT	30,636	397	12.25	10.76	3.81	3.33
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	180.60	212.20	%17	AL	347,979	3,025	15.23	10.67	5.77	4.41
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	346.00	544.60	%57	AL	66,090	229	11.38	7.57	5.04	3.79
Lokman Hekim	LKMNH	16.54	26.80	%62	AL	3,573	29	11.91	8.93	5.24	3.98
Savunma											
Aselsan	ASELS	213.50	270.00	%26	AL	973,560	6,529	37.02	28.07	21.44	16.05
Yazılım											
Logo Yazılım	LOGO	166.70	256.00	%54	AL	15,837	57	11.05	11.31	7.44	5.50
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	48.38	67.00	%38	AL	14,514	25	29.14	19.53	16.88	11.14
Gayrimenkul											
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	19.82	29.20	%47	AL	75,316	3,675	6.30	-	5.50	-
Araştırma Kapsamı				%42							

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						
LILAK	24.10.2025						
TUPRS	31.10.2025						
AYGAZ	31.10.2025						
Kasım 2025							
CCOLA	04.11.2025						
SAHOL	04.11.2025						
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, 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