

Dün Ne Oldu?

Yurt içi,

- Türk imalat sektörünün ihracat iklimindeki iyileşme Eylül ayında da sürdü. Almanya'daki büyüme ve ABD'deki güçlü talep dış pazarlara destek verirken, Birleşik Krallık ve Fransa gibi bazı pazarlarda zayıflama görüldü
- Eylül ayında yatırım araçları arasında en yüksek reel getiri külçe altında gerçekleşti. Yİ-ÜFE'ye göre %9,14, TÜFE'ye göre ise %8,39 oranında reel getiri sağlayan külçe altın, yatırımcısına en yüksek kazancı sundu. Yİ-ÜFE bazında mevduat faizi %0,63 reel getiri sağlarken; DİBS, Euro, dolar ve BİST 100 yatırımcısına kaybettirdi. TÜFE bazında da yalnızca mevduat faizi sınırlı (%0,06) getiri sağlarken, diğer yatırım araçları reel kayıp yaşattı.
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Azerbaycan dönüşü Halkbank'la ilgili soruya, "Trump son görüşmemizde 'Halkbank meselesi bizim için bitmiştir' dedi. Bu önemli bir siyasi irade beyanı. Ancak tamamlanması gereken bazı süreçler var, umarız kısa sürede olumlu sonuçlanır" açıklamasında bulundu.

Hazine'nin verilerine göre, Ağustos ayında iç borç çevirme oranı %154,2'ye geriledi (önceki %161,3). İç borçlanmanın ortalama maliyeti %36,71'e yükselirken, ortalama vade 32,9 aydan 32,3 aya indi

Yurt dışı,

- Almanya'da imalat sanayi üretimi Ağustos 2025'te önceki aya göre %4,3, geçen yılın aynı dönemine göre ise %3,9 azaldı. Üç aylık ortalamada üretim önceki döneme göre %1,3 geriledi. Temmuz verisi ise %1,3 artışla teyit edildi.
- Fed tutanakları, Eylül toplantısında 25 baz puanlık faiz indiriminin ardından bu yıl içinde ek gevşemelerin gündeme gelebileceğini gösterdi.
- ABD, Nvidia'ya BAE'ye çip ihracatına izin verdi. Lisans, yapay zekâ iş birliği anlaşması kapsamında verildi.
- ABD'de hükümet krizinin etkisiyle IRS, 34 bin çalışanını ücretsiz izne çıkardı; çağrı merkezleri geçici olarak kapandı.
- Trump yönetimi, jenerik ilaçlara gümrük vergisi uygulanmayacağını açıkladı.
- Çin, nadir toprak elementlerinin yeniden ihracatında hükümet onayı şartını getirdi.
- Japonya'da başbakan adayı Sanae Takaichi'ye yakın ekonomist Takuji Aida, zayıf yenin ekonomiye destek sağladığını, artan ithalat maliyetlerinin mali teşviklerle dengelenebileceğini belirtti.

Bugün Ne Bekliyoruz?

BIST100 endeksinde dün satış baskısının etkili olduğu bir gün geride kaldı. Endeks günü %0.53 değer kaybı ile 10,756 seviyesinden tamamlarken, bankacılık endeksi ise negatif ayrışarak %1.72 değer kaybetti. Bugün güne yatay seyrinde başlamasını beklediğimiz BIST100 endeksinde 10.700 seviyesinin üzerinde kalınması oldukça önemli olacaktır. Yukarıda ise 11.000 seviyesi kritik direnç olarak kalmaya devam ediyor. Bu seviye aşılmadıkça yükseliş hareketleri tepki olarak kalacaktır.

Küresel tarafta bu sabah Asya borsaları pozitif seyreliyor. Japonya Nikkei %1,55 kazançla işlem görürken, Hong Kong Hang Seng endeksi %0,22 pozitif ve Çin CSI 300 endeksi %1,43 artışla işlem görüyor.

Yurt içinde Sanayi üretimi, yurt dışında ise Fed Başkanı Powell'ın açıklamaları izlenecek.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	41.71706	0.05
EURTRY	48.67883	0.39
EURUSD	1.163295	0.02

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	5417.41	-0.01
Ons Altın	4039.125	-0.06
Gram Gümüş	66.23523	0.72
Ons Gümüş	49.23769	0.72
Brent	66.015	0.33

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	10756.27	-0.53
XU030	11800.39	-0.78
XBANK	14382.34	-1.22
DAX	24597.13	0.87
NIKKEI25	48467.87	1.54
KOSPI	3549.21	2.70
NASDAQ	25136.62	1.19
DJI	46601.78	0.00

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	40.11
TR 5 YILLIK	36.74
TR 10 YILLIK	32.19
ABD 2 YILLIK	3.587
ABD 10 YILLIK	4.131

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
PEKGY	9.23	6.58
HALKB	27.74	6.37
SOKM	38.18	3.19
SKBNK	6.97	3.11
ASELS	215.60	2.91

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
CWENE	27.2	-4.83
ISMEN	41.54	-4.72
KRDMD	26.7	-4.23
EREGL	27.82	-4.07
TKFEN	80.9	-3.92

Şirket Haberleri

BULGS, 8 Ekim 2025 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Fame Yazılım A.Ş.'ye 100.000 USD tutarında sermaye artışı yoluyla yatırım yapılmasına karar verdi. Yatırım sonrası Fame Yazılım'ın çıkarılmış sermayesinin %2,02'sine denk gelen 44 adet B grubu pay şirkete ait olacak. Gerekli sözleşmelerin imzalanması ve işlemlerin yürütülmesi için Genel Müdür Ersoy Çoban yetkilendirildi.

AKGRT, 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemine ait brüt prim üretim bilgilerini Türkiye Sigorta Birliği portalında yayımladı.

ANHYT'nin aynı dönemdeki toplam brüt prim üretimi 14,56 milyar TL olarak gerçekleşti.

RAYSG, Ocak–Eylül 2025 döneminde 31,93 milyar TL prim üretimi elde etti. Prim üretimi geçen yıla göre %53,04 arttı.

CWENE, yurt içinde bir müşteriyle 9,6 milyon USD (yaklaşık 400,4 milyon TL) tutarında güneş enerjisi santrali kurulumu için sözleşme imzaladı. Projenin 2026 ikinci çeyrek sonunda tamamlanması planlanıyor.

ESEN, %25 iştiraki Naturel ChargeN Elektrik A.Ş.'nin sermaye artışına 12,5 milyon TL katkı yaptı. Sermaye artırımını tescil edilerek 8 Ekim 2025 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edildi. Şirketin pay oranı %25'te kalırken, nominal pay değeri 37,5 milyon TL'ye çıktı.

GZNMİ, bağlı ortaklığı Bizzcar Filo Kiralama'nın halka arzı kapsamında esas sözleşme değişikliklerini içeren başvuruyu 8 Ekim 2025'te SPK'ya yaptı. Ayrıca, sahip olduğu Allbatross Sigorta A.Ş. paylarını 69,17 milyon TL bedelle Fly Express Turizm'e devretme kararı aldı.

HATSN, yurt dışı bir firmayla yürüttüğü gemi inşa projesinde ikinci teslimatı tamamladı. 39,9 milyon USD tutarındaki teslimat, şirketin 2024 yılı hasılatının yaklaşık %44'üne denk geliyor.

KLMSN, düşük sezon nedeniyle Ekim sonu–Kasım başında 13 iş günü üretime ara verecek. Bu süreçte bakım ve hat optimizasyon çalışmaları yapılacak.

PEKGY, Almanya'daki iştiraki Nordstern Düsseldorf GmbH'nin %100 hissesini 17,6 milyon Euro bedelle EnFa Investment (%80) ve Bayburt Investment'a (%20) satmak üzere anlaşma imzaladı. Kredi borcu 2026 Haziran'da alıcılar tarafından ödenecek.

RUBNS, 11 Eylül–8 Ekim 2025 döneminde yurt içinde 9 şirketle toplam 101,5 milyon TL tutarında peşin satış sözleşmesi imzaladı.

THYAO, Eylül ayında yolcu sayısını yıllık %12,9 artırarak 8,68 milyon kişiye çıkardı. Doluluk oranı %84,6'ya ulaştı. Ocak–Eylül döneminde ise toplam yolcu sayısı %6,6 artışla 69,3 milyon, doluluk oranı %82,9 oldu.

YYLGD'nin Niğde'deki toplam 45,6 MW gücündeki GES projeleri için ÇED süreci tamamlandı. 33,3 MW'lık 4 proje "ÇED olumlu", 12,3 MW'lık 3 proje ise "kapsam dışı" değerlendirildi.

MERKO, ana ortağı AG Girişim Holding aracılığıyla 250 milyon TL tutarında tahsisli sermaye artışı gerçekleştirdi. Bu işlemle birlikte şirketteki pay miktarı 27,23 milyon adede, pay oranı ise %23,64'e yükseldi.

Çekince

Bu raporda yer alan içerik, bilgi, fiyat verileri ve grafikler ile yorumlar, yatırım kararına temel teşkil edecek şekilde, doğruluk ve geçerlilik açısından herhangi bir garanti verilmeden, iyi niyetle ve yalnızca bilgi edinme amacıyla mevcut kaynaklardan derlenmiştir. Müşterilerin burada yer alan bilgileri, herhangi bir ticari faaliyete girişmeden önce birçok girdi ve değerlendirmeden yalnızca biri olarak kullanmaları tavsiye edilir.

Bu raporda yer alan yorum ve tavsiyeler özel yatırım tavsiyesi, danışmanlık hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp genel yatırım tavsiyesi kapsamındadır. Yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kuruluşların SPK mevzuatı gereği bu hizmeti vermeye yetkili kuruluşlarla iletişime geçmeleri gerekmektedir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, aracı kurumlardan, portföy yönetim şirketlerinden, mevduat dışı bankalardan yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde alınabilmektedir.

Genel bilgi vermek amacıyla hazırlanan bu rapor, kişiselleştirilmiş yorum ve tavsiyeler içermediğinden müşterinin mali durumu, risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Herhangi bir menkul kıymetin veya diğer yatırımların satın alınması veya satılması için bir izahname, teklif belgesi veya talep teşkil etmez.

Bu raporda yer alabilecek yüksek riskli yatırım ürünleri kaldıraç, piyasa, politik, ekonomik ve kur risklerinden dolayı ana para kaybına neden olabilir. Bu nedenle yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı vermeniz beklentilerinizi karşılayan sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca bu raporda bahsedilen ürünler belirli yargı bölgelerinde satışa sunulmayabilir.

A1 Capital Portföy, geniş bir faaliyet yelpazesine sahip bir finans grubunun bağlı kuruluşu olarak, yürürlükteki yasal hükümler ve iç yönergeler çerçevesinde çözümlenen çıkar çatışmalarıyla karşı karşıya kalabilir. A1 Capital Portföy veya Güler Holding'in diğer iştirakleri, gerek kendi hesabına gerekse müşterileri hesabına bu belgede belirtilen görüşlere aykırı işlemlerde bulunabilir.

A1 Capital Portföy, ekteki bilgi ve tavsiyeleri, önceden herhangi bir ihtar ve/veya ihtar gerek kalmaksızın, her zaman değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. A1 Capital Portföy'ün bu raporda yer alan kapsamlı bilgi, yorum ve tavsiyelere ilişkin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

A1 Capital Portföy ve çalışanları, bilgi, görüş ve yorumlara dayanılarak alınan karar ve işlemler nedeniyle ilişkili kişilerin veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği maddi ve manevi zararlardan, kar mahrumiyetinden, doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan sorumlu değildir.

Bu rapor yalnızca hedeflenen alıcıların kullanımına yönelik olup, içeriği A1 Capital Portföy'ün önceden yazılı izni olmadan tamamen veya kısmen çoğaltılamaz, çoğaltılamaz, kopyalanamaz veya başka kişilere teslim edilemez veya iletilemez. A1 Capital Portföy, bu raporun kötüye kullanılması veya izinsiz dağıtılması konusunda hiçbir sorumluluk kabul etmez. Alıcı, bu raporu kabul ederek burada belirtilen şartlara ve sınırlamalara uymayı kabul eder.