

03 Ekim 2025 Cuma

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 11.083	-1,23%	12,7%
BIST 30	▼ 12.276	-1,40%	14,1%
VIOP 30 Endeks	▼ 12.548	-1,63%	16,3%
BIST Bankacılık	▼ 15.521	-3,16%	6,6%
BIST Sınai	▼ 14.251	-1,14%	9,2%
İngiltere (FTSE)	▼ 9.428	-0,20%	15,4%
Almanya (DAX)	▲ 24.423	1,28%	22,7%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.057	1,13%	9,2%
ABD (Dow Jones)	▲ 46.520	0,17%	9,3%
ABD (Nasdaq)	▲ 24.893	0,37%	18,5%
ABD (S&P)	▲ 6.715	0,06%	14,2%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 41,67	0,15%	17,8%
EUR/TRY	▼ 48,52	-0,48%	32,3%
EUR/USD	▼ 1,1716	-0,02%	13,1%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 64,20	-1,73%	-14,1%
Altın (\$/ons)	▼ 3.857	-0,24%	47,0%
Gümüş (\$/ons)	▼ 46,99	-0,70%	62,6%

Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,4%	-3,6%	-13,4%
MGROS	13,0%	-12,2%	-21,1%
THYAO	13,0%	7,5%	-3,4%
AKSEN	12,2%	-3,4%	-13,2%
KCHOL	12,2%	-6,2%	-15,7%
ASELS	12,2%	181,6%	153,2%
TCELL	12,0%	4,3%	-6,2%
ISGYO	12,0%	-0,1%	-10,2%

M.Portföy

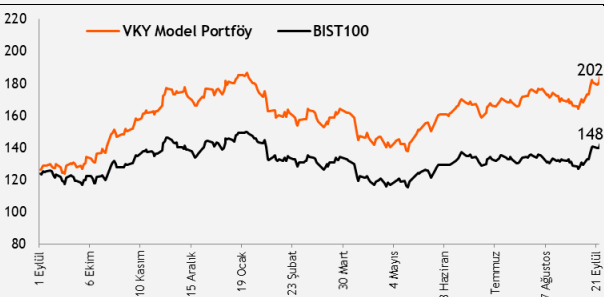
20,4%

8,2%

XU100 11,2%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 11.224 seviyesinden yatay bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün içinde dalgalı seyrini sürdürürken bankacılık sektörü öncülüğünde hızlanan satışların ardından günü %1,23 değer kaybıyla 11.083 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 135,8 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkısı veren hisseler TCELL, GRTHO ve PGSUS olurken, en fazla negatif etki DSTKF, AKBNK ve ISCTR'den geldi. Bankacılık sektöründe %3,16 düşüş görülürken, holding endeksi ise %1,08 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran %1,65 getiri ile iletişim endeksi oldu. Küresel piyasalar tarafında ise, ABD borsalarında artan faiz indirimi beklentilerinin yarattığı iyimserlik etkili olmaya devam ederken. Avrupa borsalarında İngiltere hariç pozitif kapanışlar görüldü.

2025 yılı Eylül ayı dış ticaret verileri basın toplantısında konuşan Ticaret Bakanı Bolat, ihracatın eylülde geçen yılın aynı ayına göre %3 artış göstererek 22,6 milyar dolarla en yüksek eylül ayı rakamına ulaştığını açıklarken, bu yıl sonu için belirlenen 390 milyar dolarlık mal ve hizmetler ihracatı hedefine eylül ayı itibarıyla ulaşıldığını ifade etti. Yurt dışı piyasalarda, Avro Bölgesi'nde ağustos ayı işsizlik oranının %6,3 seviyesine yükseldiği açıklandı. Bugün küresel piyasalarda, Avro Bölgesi'nde açıklanacak PMI ve ÜFE verilerinin ardından AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması izlenecek. ABD'de ise eylül ayı PMI imalat verilerinin açıklanması bekleniyor. Ayrıca, ABD'de Kongre'nin geçici bütçe tasarısını onaylayamaması sonucunda federal hükümetin kapanması dolayısıyla bugün açıklanması beklenen tarım dışı istihdam verilerinin ertelenebileceğini belirtelim. Yurt içinde ise bugün, gündemin odağında yer alan eylül ayı enflasyon verisinin aylık %2,5, yıllık ise %32,38 seviyelerinde gerçekleşmesi beklenmekte.

Endeksin yeni güne hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Endekste yükselişlerde 11.150-11.250 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak takip edilmelidir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise sırasıyla 11.000 ve 10.900 seviyeleri endeksin destek seviyeleri olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 26 Eylül haftasında net 158,8 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- Kısa Kısa Haberler:** EKGYO
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

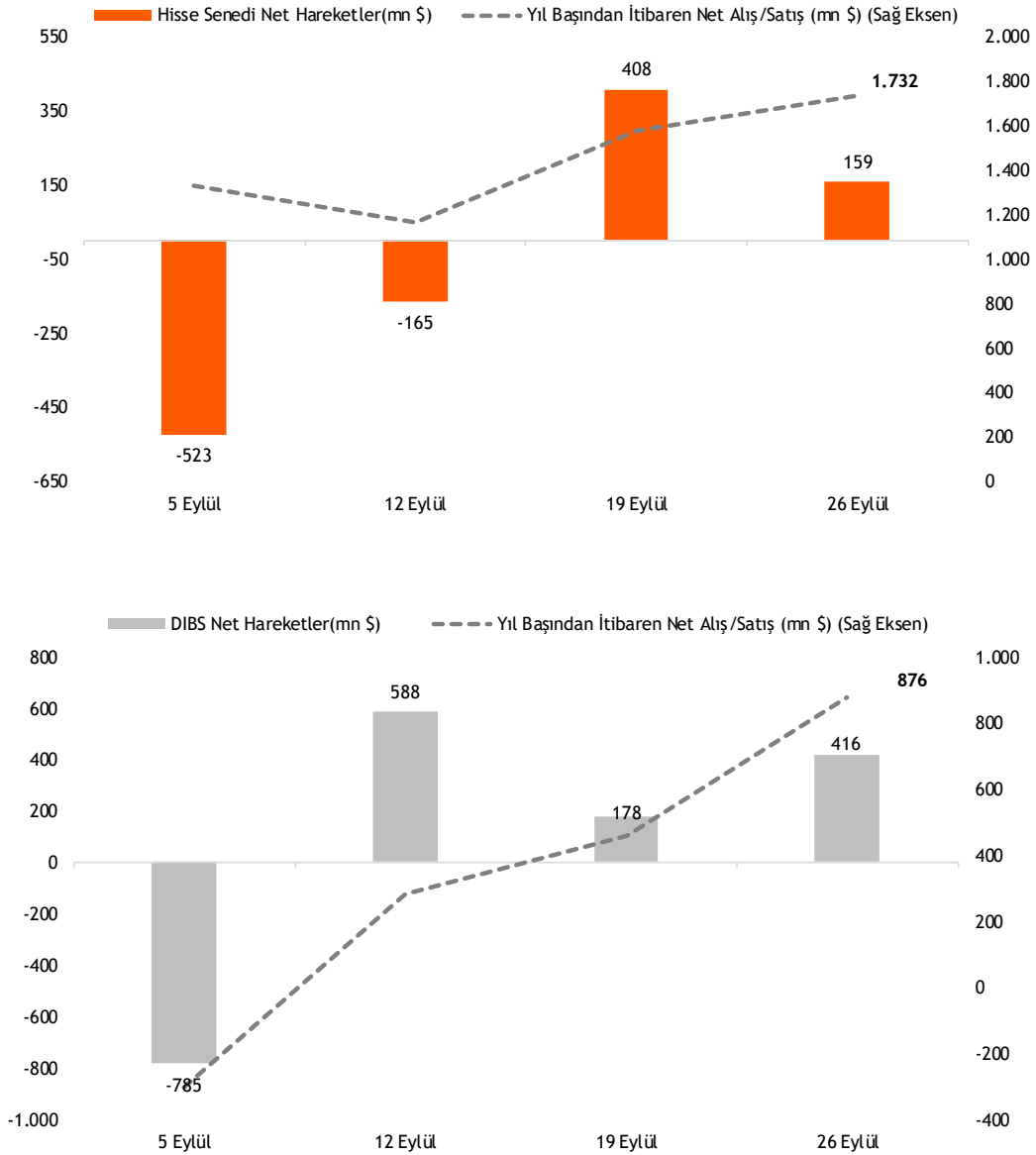
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %	2,50%	2,04%
Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %	32,38%	32,95%
Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %		2,48%
Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %		25,16%
Almanya	10:55	Eyl.	HCOB PMI İmalat Dışı	52,5	52,5
Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	HCOB PMI İmalat Dışı	51,4	51,4
İngiltere	11:30	Eyl.	PMI İmalat Dışı	51,9	51,9
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %	0,4%	0,4%
Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %	-0,3%	0,2%
Avro Bölgesi	12:40		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması		
ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı		53,9
ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat Dışı PMI	52,0	52,0
Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.		

03 Ekim 2025 Cuma

Yabancı yatırımcılar 26 Eylül haftasında net 158,8 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 26 Eylül ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 158,8 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 415,7 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse alışları 1,73 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 875,9 mn \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

03 Ekim 2025 Cuma

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket, Park Yaşam Antalya işinin yüklenicisi ile yapılan sözleşmeye ek protokol ile 1.515.000.000 TL olan asgari şirket payı toplam gelirini 2.459.595.532,50 TL'ye yükselttiğini açıkladı.
- **(=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket, İstanbul Başakşehir Damla Kent Projesi B Etabı 1. Kısım Konut ve Ticaret İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaat İşi ihalesinin gerçekleştirildiğini duyurdu. İhalenin, toplam 67.785,81 m² inşaat alanını kapsamakta olup, proje kapsamında 289 adet konut ve 5 adet ticari ünite olmak üzere toplam 294 bağımsız bölümün inşa edileceği belirtildi.

03 Ekim 2025 Cuma

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
8.10.2025	ENKAI	Enka İnşaat	70,70	0,83	0,71	1,2%	2,10%	-3,05	
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	330,00	0,14	0,12	0,0%			4
13.10.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,68	0,02	0,02	0,4%			1
14.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	60,00	1,94	1,94	3,2%			3
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	54,85	0,50	0,43	0,9%			1
15.10.2025	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	23,28	0,36	0,30	1,5%			
17.10.2025	TRCAS	Turcas Holding	37,64	0,67	0,57	1,8%			
22.10.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	89,25	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	6,07	0,15	0,15	2,4%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	60,00	1,94	1,94	3,2%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	8,54	0,06	0,05	0,7%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	32,24	0,08	0,07	0,3%			2
30.10.2025	DESA	Desa	14,70	0,08	0,07	0,6%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	21,04	1,00	0,85	4,8%			
31.10.2025	GUNDG	Gündoğdu Gıda Süt Ürünleri San. Ve Dış Tic	93,60	0,05	0,04	0,1%			2
31.10.2025	SANFM	Sanıfoam Endüstri	8,01	0,05	0,04	0,6%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	15,47	0,03	0,03	0,2%			2
14.11.2025	BALSU	Balsu Gıda	22,64	0,18	0,15	0,8%			
17.11.2025	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	25,90	0,03	0,03	0,1%			
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	28,30	0,50	0,43	1,8%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	65,00	0,42	0,36	0,6%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	217,00	0,23	0,20	0,1%	10,56%	-1,42	
27.11.2025	DESA	Desa	14,70	0,08	0,07	0,6%			3
28.11.2025	GUNDG	Gündoğdu Gıda Süt Ürünleri San. Ve Dış Tic	93,60	0,05	0,04	0,1%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	10,17	0,05	0,05	0,5%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,56	0,03	0,03	0,4%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	330,00	0,14	0,12	0,0%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	54,85	0,50	0,43	0,9%			2
15.12.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,68	0,02	0,02	0,4%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	567,00	5,00	4,25	0,9%	9,46%	-10,38	3
22.12.2025	ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	89,25	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	45,34	0,21	0,18	0,5%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	101,40	1,82	1,55	1,8%	4,83%	-10,99	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	76,00	6,52	5,54	8,6%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	150,00	0,39	0,33	0,3%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	8,73	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	23,80	0,32	0,27	1,3%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	150,00	1,71	1,46	1,1%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	80,15	0,33	0,28	0,4%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	32,24	0,08	0,07	0,3%			3
16.02.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,68	0,02	0,02	0,4%			3
15.04.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,68	0,02	0,02	0,4%			4
15.04.2026	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4,59	0,03	0,03	0,6%			

03 Ekim 2025 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
3.10.2025	MMCAS	Mmc Sanayi Ve Ticari Yatırımlar
3.10.2025	BALSU	Balsu Gıda
6.10.2025	EFORC	Efor Çay
7.10.2025	HKTM	Hidropar Hareket Kontrol Teknolojileri
9.10.2025	GZNMI	Gezinomi Seyahat Turizm
10.10.2025	ISKPL	Işık Plastik
10.10.2025	DMRGD	Dmr Unlu Mamuller Üretim Gıda
15.10.2025	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
16.10.2025	CEMAS	Çemaş Döküm
16.10.2025	TRCAS	Turcas Holding
22.10.2025	TUCLK	Tuççelik Alüminyum Metal
23.10.2025	IPEKE	İpek Doğal Enerji Kaynakları
23.10.2025	KOZAA	Koza Anadolu Metal
24.10.2025	KOZAL	Koza Altın İşletmeleri
24.10.2025	IHLAS	İhlas Holding
30.10.2025	REEDR	Reeder Teknoloji
4.11.2025	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
19.11.2025	FORMT	Formet Metal Ve Cam

03 Ekim 2025 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	324.740	62,45	6.505	AL	EÜG	92,00	47%
GARAN	590.100	140,50	3.862	AL	EÜG	198,00	41%
HALKB	209.939	29,22	1.253	TUT	EPG	32,00	10%
ISCTR	348.750	13,95	6.468	AL	EÜG	20,70	48%
YKBNK	288.720	34,18	6.233	AL	EÜG	46,00	35%
TSKB	37.408	13,36	326	AL	EÜG	21,00	57%
Çimento							
CIMSA	41.795	44,20	521	AL	EÜG	67,00	52%
AKCNS	26.286	137,30	117	AL	EÜG	220,00	60%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	81.155	120,10	348	AL	EPG	176,00	47%
VESTL	12.090	36,04	327	TUT	EPG	50,00	39%
Demir-Çelik							
EREGL	207.620	29,66	5.282	TUT	EPG	34,00	15%
KRDMD	21.550	27,62	1.645	AL	EPG	37,50	36%
Gayrimenkul							
TRGYO	76.150	76,15	131	AL	EÜG	94,50	24%
EKGYO	78.660	20,70	3.899	AL	EÜG	27,00	30%
ISGYO	18.274	19,06	146	AL	EPG	25,20	32%
Havacılık							
TAVHL	85.916	236,50	638	AL	EÜG	372,00	57%
THYAO	434.700	315,00	10.134	AL	EÜG	470,00	49%
PGSUS	112.000	224,00	3.998	AL	EÜG	416,00	86%
Holding							
KCHOL	440.739	173,80	4.813	AL	EÜG	300,00	73%
SAHOL	181.683	86,50	2.504	AL	EÜG	169,50	96%
SISE	109.908	35,88	1.829	AL	EPG	54,80	53%
Savunma							
ASELS	989.520	217,00	5.396	AL	EÜG	247,00	14%
OTKAR	61.260	510,50	249	AL	EÜG	703,00	38%
Otomotiv							
FROTO	350.559	99,90	1.426	AL	EÜG	150,00	50%
TOASO	134.000	268,00	1.335	AL	EÜG	310,00	16%
TTRAK	58.139	581,00	149	AL	EÜG	910,00	57%
Perakende							
BIZIM	2.173	27,00	17	TUT	EPG	34,00	26%
BIMAS	340.200	567,00	2.452	AL	EÜG	771,00	36%
MGROS	84.507	466,75	1.093	AL	EÜG	885,00	90%
Telekomünikasyon							
TCELL	223.080	101,40	2.566	AL	EÜG	151,00	49%
Enerji							
AKSEN	48.220	39,32	215	AL	EÜG	60,00	53%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

03 Ekim 2025 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
3 Eki.	Japonya	02:30	Ağu.	İşsizlik Oranı		2,4%	2,3%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %		2,50%	2,04%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		32,38%	32,95%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %			2,48%
3 Eki.	Türkiye	10:00	Eyl.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %			25,16%
3 Eki.	Almanya	10:55	Eyl.	HCOB PMI İmalat Dışı		52,5	52,5
3 Eki.	Avro Bölgesi	11:00	Eyl.	HCOB PMI İmalat Dışı		51,4	51,4
3 Eki.	İngiltere	11:30	Eyl.	PMI İmalat Dışı		51,9	51,9
3 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Aylık %			0,4%
3 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	ÜFE - Yıllık %		-0,3%	0,2%
3 Eki.	Avro Bölgesi	12:40		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
3 Eki.	ABD	16:45	Eyl.	S&P Global PMI İmalat Dışı			53,9
3 Eki.	ABD	17:00	Eyl.	ISM İmalat Dışı PMI		52,0	52,0
3 Eki.	Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
6 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Perakende Satışlar- Aylık %			-0,5%
6 Eki.	Türkiye	14:30	Eyl.	TÜFE Bazlı Reel Etketif Döviz Kuru			69,84
6 Eki.	Türkiye	16:00	Eyl.	Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE - Aylık %			2,47%
6 Eki.	Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
7 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Fabrika Siparişleri- Aylık %			-2,9%
7 Eki.	ABD	15:30	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi			-78,3 mlr \$
7 Eki.	Türkiye	17:30	Eyl.	Hazine Nakit Dengesi			84,2 mlr TL
7 Eki.	Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
8 Eki.	Japonya	02:50	Ağu.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			-189,4 mlr ¥
8 Eki.	Almanya	09:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			1,3%
8 Eki.	ABD	21:00	Eyl.	FOMC Toplantı Tutanakları (16-17 Eylül)			
8 Eki.	Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
9 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,8%
9 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			5,0%
9 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
9 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Toptan Stoklar- Aylık %			-0,2%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma & Strateji



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.