

09 Ekim 2025 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 10.756	-0,53%	9,4%
BIST 30	▼ 11.800	-0,78%	9,7%
VIOP 30 Endeks	▼ 12.078	-0,69%	11,7%
BIST Bankacılık	▼ 14.382	-1,22%	-1,2%
BIST Sınai	▼ 13.888	-0,94%	6,4%
İngiltere (FTSE)	▲ 9.549	0,69%	16,8%
Almanya (DAX)	▲ 24.597	0,87%	23,6%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.060	1,07%	9,2%
ABD (Dow Jones)	▲ 46.610	0,01%	9,6%
ABD (Nasdaq)	▲ 25.086	0,99%	19,4%
ABD (S&P)	▲ 6.747	0,48%	14,7%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 41,70	0,02%	17,9%
EUR/TRY	▼ 48,50	-0,21%	32,3%
EUR/USD	▼ 1,1621	-0,33%	12,2%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 65,96	0,62%	-11,7%
Altın (\$/ons)	▲ 4.050	1,64%	54,4%
Gümüş (\$/ons)	▲ 49,30	3,05%	70,6%

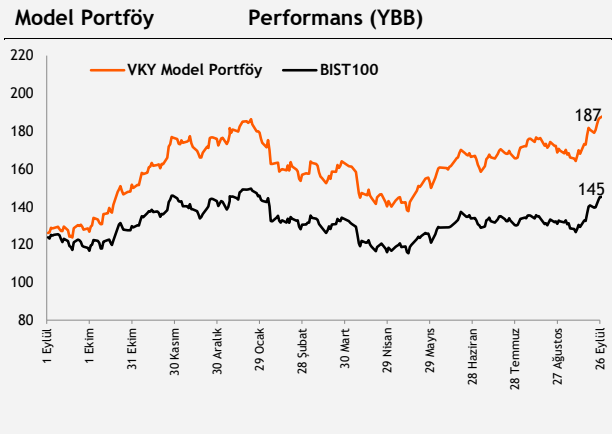
Model Portföy

	8 Ocak 2025	Son Kapanış
	Ağırlık (%)	Getiri (%)
		BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,4%	-10,3%
MGROS	13,0%	-14,4%
THYAO	13,0%	5,9%
AKSEN	12,2%	-4,2%
KCHOL	12,2%	-9,1%
ASELS	12,2%	179,8%
TCELL	12,0%	1,3%
ISGYO	12,0%	-0,9%

M.Portföy

	17,9%	9,2%
XU100	8,0%	

Model Portföy



Piyasalara Bakış

BIST 100 endeksi güne 10.788 puandan negatif bir başlangıç yaptı. Gün boyunca dalgalı seyrizleyen endeks, günü %0,53 oranında değer kaybıyla 10.756 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 136,1 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Endekse puan bazında en yüksek katkısı ASELS ve DSTKF hisseleri sağlarken, BIMAS ve EREGL hisseleri endeksi aşağı yönlü baskılayan hisseler oldu. Bankacılık endeksinde %1,22 ve iletişim endeksinde ise %2,06 değer kaybı görüldü. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran %7,81 ile finansal kiralama ve faktoring olurken, en çok kaybettiren %3,10 ile metal ana sanayi oldu. ABD'de federal hükümet kapalı kalmaya devam ederken, ABD borsaları günü teknoloji hisselerinin öncülüğünde pozitif seyrizle tamamladı. Avrupa borsalarında da pozitif kapanışlar görüldü.

Dün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmazken, yurt dışında ABD'de FOMC toplantı tutanakları yayımlandı. Fed'in Eylül toplantısı tutanakları, birçok yetkilinin zayıflayan işgücü piyasasına dikkat çekerek faiz indiriminin uygun olabileceğini düşündüğünü, ancak enflasyona ilişkin belirsizliklerin bazı üyeleri ihtiyatlı bir yaklaşım benimsemeye ittiğini gösterdi. Ayrıca katılımcıların çoğunluğunun, enflasyon verilerinin %2 hedefinden sapması ve tarifelerin etkilerine dair belirsizliklerin, enflasyon görünümünde yukarı yönlü riskler oluşturduğuna dikkat çektiği görüldü. Tutanakların ardından ekim toplantısına yönelik 25 bp faiz indirim beklentisi %92,5 seviyesinde fiyatlanmaya devam ediyor. Fed'in gelecek toplantısının 28-29 Ekim'de gerçekleştirileceğini hatırlatalım. Bugün yurt içinde sanayi üretimi verisi takip edilecek. Küresel tarafta Avro Bölgesi'nde Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) toplantı tutanakları yayımlanacak.

Endeksin yeni güne hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde 11.000-11.100 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenebilir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 10.700 seviyesi önemli destek noktası olarak önemini koruyor.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **Kısa Kısa Haberler:** HATSN, LILAK, THYAO, TUPRS
- **Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %		-1,8%
Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		5,0%
Avro Bölgesi	14:30	Eyl.	AMB Toplantı Tutanakları (11 Eylül)		
ABD	15:30		Fed Başkanı Powell'ın konuşması		
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
ABD	17:00	Ağu.	Toptan Stoklar- Aylık %		-0,2%

09 Ekim 2025 Perşembe

Kısa Kısa Haberler

- Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım (HATSN):** Şirket, fiyat tespit raporunda belirtilen, yurt dışında yerleşik özel bir firma ile yapılan, Gemi İnşaa sözleşmesi kapsamındaki ikinci projenin ilk etap teslimatının 08.10.2025 tarihi itibarıyla, 39,9 mn \$ tutarında bir bedel ile gerçekleştirildiğini açıkladı. 2024 yılı hasılatına oranının yaklaşık %43,81 olduğu ifade edildi.
- Lila Kağıt (LILAK):** Şirket yılın üçüncü çeyreğine ilişkin finansal sonuçlarını 24 Ekim 2025 tarihinde açıklayacağını duyurdu.
- (+) Türk Hava Yolları (THYAO):** Şirket'in Eylül ayında yolcu sayısı yıllık %12,9 artarak 8,68 milyon kişi oldu. Doluluk oranı geçen yıla göre 0,8 puan artarak %84,6'ya ulaştı. Böylece 2025 yılı Ocak-Eylül ayında yolcu sayısı yıllık %6,6 artarak 69,3 milyon kişiye çıktı. Bu dönemde doluluk oranı geçen yıla göre 0,6 puan artarak %82,9'a ulaştı.
- Tüpraş (TUPRS):** Şirket, 3Ç25 dönemine ait finansal sonuçlarını 31 Ekim 2025 tarihinde açıklayacağını duyurdu.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	8 Ekim 2025 Çarşamba			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
MAVI	Mavi Giyim	300	11,4	38,1	6,28	243,9	38,9	0,79%	7,90%	24,39%
RALYH	Ral Yatırım Holding	1.000	162,6	162,6	1,29	219,9	170,0	0,39%	86,25%	97,75%

09 Ekim 2025 Perşembe

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
13.10.2025	LIDER	Ldr Turizm	347,75	0,14	0,12	0,0%			4
13.10.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,59	0,02	0,02	0,4%			1
14.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	60,40	1,94	1,94	3,2%			3
15.10.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	53,15	0,50	0,43	0,9%			1
15.10.2025	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	22,66	0,36	0,30	1,6%			
17.10.2025	TRCAS	Turcas Holding	38,52	0,67	0,57	1,7%			
22.10.2025	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	97,10	0,01	0,01	0,0%			3
22.10.2025	MSGYO	Mistral G.M.Y.O	6,09	0,15	0,15	2,4%			
27.10.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	60,40	1,94	1,94	3,2%			3
27.10.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	8,35	0,06	0,05	0,7%			3
27.10.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	30,80	0,08	0,07	0,3%			2
30.10.2025	DESA	Desa	15,32	0,08	0,07	0,5%			2
30.10.2025	OYAKC	Oyak Çimento Fabrikaları	21,12	1,00	0,85	4,7%			
31.10.2025	GUNDG	Gündoğdu Gıda Süt Ürünleri San. Ve Dış Tic	110,90	0,05	0,04	0,0%			2
31.10.2025	SANFM	Sanifoam Endüstri	7,38	0,05	0,04	0,7%			2
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	15,21	0,03	0,03	0,2%			2
14.11.2025	BALSU	Balsu Gıda	21,96	0,18	0,15	0,8%			
17.11.2025	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	26,24	0,03	0,03	0,1%			
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	27,44	0,50	0,43	1,8%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	64,25	0,42	0,36	0,7%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	215,60	0,23	0,20	0,1%	10,62%	-1,42	
27.11.2025	DESA	Desa	15,32	0,08	0,07	0,5%			3
28.11.2025	GUNDG	Gündoğdu Gıda Süt Ürünleri San. Ve Dış Tic	110,90	0,05	0,04	0,0%			3
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	9,07	0,05	0,05	0,6%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,28	0,03	0,03	0,5%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	347,75	0,14	0,12	0,0%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	53,15	0,50	0,43	0,9%			2
15.12.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,59	0,02	0,02	0,4%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	556,00	5,00	4,25	0,9%	9,89%	-10,38	3
22.12.2025	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	97,10	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	42,64	0,21	0,18	0,5%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	98,45	1,82	1,55	1,8%	5,10%	-10,99	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	74,50	6,52	5,54	8,8%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	153,40	0,39	0,33	0,3%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	9,11	0,06	0,05	0,7%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	24,62	0,32	0,27	1,3%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	159,50	1,71	1,46	1,1%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	80,90	0,33	0,28	0,4%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	30,80	0,08	0,07	0,3%			3
16.02.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,59	0,02	0,02	0,4%			3
15.04.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,59	0,02	0,02	0,4%			4
15.04.2026	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4,75	0,03	0,03	0,6%			

09 Ekim 2025 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
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
30.10.2025	IMASM	İmaş Makina Sanayi
30.10.2025	SMART	Smartiks Yazılım
30.10.2025	KAREL	Karel Elektronik
31.10.2025	BJKAS	Beşiktaş Futbol Yat.
31.10.2025	PEKGY	Peker G.M.Y.O.
4.11.2025	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
6.11.2025	CASA	Casa Emtia Petrol
13.11.2025	A1YEN	A1 Yenilenebilir Enerji
19.11.2025	FORMT	Formet Metal Ve Cam

09 Ekim 2025 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	302.120	58,10	6.464	AL	EÜG	92,00	58%
GARAN	549.780	130,90	3.871	AL	EÜG	198,00	51%
HALKB	199.306	27,74	1.399	TUT	EPG	32,00	15%
ISCTR	315.000	12,60	6.350	AL	EÜG	20,70	64%
YKBNK	265.237	31,40	6.213	AL	EÜG	46,00	46%
TSKB	36.624	13,08	327	AL	EÜG	21,00	61%
Çimento							
CIMSA	40.925	43,28	518	AL	EÜG	67,00	55%
AKCNS	25.826	134,90	116	AL	EÜG	220,00	63%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	78.520	116,20	356	AL	EPG	176,00	51%
VESTL	11.338	33,80	334	TUT	EPG	50,00	48%
Demir-Çelik							
EREGL	194.740	27,82	5.213	TUT	EPG	34,00	22%
KRDMD	20.832	26,70	1.641	AL	EPG	37,50	40%
Gayrimenkul							
TRGYO	72.400	72,40	128	AL	EÜG	94,50	31%
EKGYO	74.784	19,68	3.879	AL	EÜG	27,00	37%
ISGYO	18.120	18,90	140	AL	EPG	25,20	33%
Havacılık							
TAVHL	84.935	233,80	641	AL	EÜG	372,00	59%
THYAO	428.145	310,25	10.344	AL	EÜG	470,00	51%
PGSUS	108.250	216,50	4.162	AL	EÜG	416,00	92%
Holding							
KCHOL	427.045	168,40	4.805	AL	EÜG	300,00	78%
SAHOL	173.386	82,55	2.578	AL	EÜG	169,50	105%
SISE	107.212	35,00	1.827	AL	EPG	54,80	57%
Savunma							
ASELS	983.136	215,60	5.437	AL	EÜG	247,00	15%
OTKAR	56.370	469,75	254	AL	EÜG	703,00	50%
Otomotiv							
FROTO	336.523	95,90	1.439	AL	EÜG	150,00	56%
TOASO	141.375	282,75	1.347	AL	EÜG	310,00	10%
TTRAK	56.338	563,00	145	AL	EÜG	910,00	62%
Perakende							
BIZIM	2.163	26,88	18	TUT	EPG	34,00	26%
BIMAS	333.600	556,00	2.527	AL	EÜG	771,00	39%
MGROS	82.380	455,00	1.104	AL	EÜG	885,00	95%
Telekomünikasyon							
TCELL	216.590	98,45	2.560	AL	EÜG	151,00	53%
Enerji							
AKSEN	47.827	39,00	232	AL	EÜG	60,00	54%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

09 Ekim 2025 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
9 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,8%
9 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			5,0%
9 Eki.	Avro Bölgesi	14:30	Eyl.	AMB Toplantı Tutanakları (11 Eylül)			
9 Eki.	ABD	15:30		Fed Başkanı Powell'ın konuşması			
9 Eki.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
9 Eki.	ABD	17:00	Ağu.	Toptan Stoklar- Aylık %			-0,2%
10 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	ÜFE - Yıllık %		2,5%	2,7%
10 Eki.	Japonya	02:50	Eyl.	ÜFE - Aylık %		0,1%	-0,2%
10 Eki.	ABD	17:00	Eki.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		54,3	55,1
13 Eki.	Çin	05:00	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi		97,0 mlr \$	102,3 mlr \$
13 Eki.	Türkiye	10:00	Ağu.	Cari Denge			1,77 mlr \$
13 Eki.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
14 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	TÜFE- Aylık %			0,2%
14 Eki.	Almanya	09:00	Eyl.	TÜFE- Yıllık %			2,4%
14 Eki.	İngiltere	09:00	Ağu.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,7%
14 Eki.	Almanya	12:00	Eki.	Zew Beklenti Endeksi			37,3
14 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Eki.	Zew Beklenti Endeksi			26,1
15 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	ÜFE - Yıllık %		-2,3%	-2,9%
15 Eki.	Çin	04:30	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		-0,2%	-0,4%
15 Eki.	Japonya	07:30	Ağu.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-1,2%
15 Eki.	Japonya	07:30	Ağu.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			-1,1%
15 Eki.	Türkiye	11:00	Eyl.	Bütçe Dengesi			96,7 mlr TL
15 Eki.	Avro Bölgesi	12:00	Ağu.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)			0,3%
15 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	TÜFE- Aylık %		0,4%	0,4%
15 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	TÜFE- Yıllık %		3,1%	2,9%
15 Eki.	ABD	15:30	Eyl.	Çekirdek TÜFE - Yıllık%		3,1%	3,1%
15 Eki.	ABD	21:00		Bej Kitap adlı rapor yayımlanacak			

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



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 ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.