

16 Ekim 2025 Perşembe

## Piyasa Verileri

| Endeksler          |   | Son    | %Değ.  | Ybb    |
|--------------------|---|--------|--------|--------|
| BIST 100           | ▲ | 10.464 | 1,44%  | 6,5%   |
| BIST 30            | ▲ | 11.381 | 1,33%  | 5,8%   |
| VIOP 30 Endeks     | ▲ | 11.480 | 0,82%  | 7,0%   |
| BIST Bankacılık    | ▲ | 13.259 | 0,16%  | -8,9%  |
| BIST Sınai         | ▲ | 13.674 | 2,28%  | 4,7%   |
| İngiltere (FTSE)   | ▼ | 9.425  | -0,30% | 15,3%  |
| Almanya (DAX)      | ▼ | 24.181 | -0,23% | 21,5%  |
| Fransa (CAC 40)    | ▲ | 8.077  | 1,99%  | 9,4%   |
| ABD (Dow Jones)    | ▼ | 46.253 | -0,04% | 8,7%   |
| ABD (Nasdaq)       | ▲ | 24.745 | 0,68%  | 17,8%  |
| ABD (S&P)          | ▲ | 6.671  | 0,40%  | 13,4%  |
| Pariteler          |   | Son    | %Değ.  | Ybb    |
| USD/TRY            | ▲ | 41,84  | 0,05%  | 18,3%  |
| EUR/TRY            | ▲ | 48,76  | 0,46%  | 33,0%  |
| EUR/USD            | ▲ | 1,1646 | 0,33%  | 12,4%  |
| Emtialar           |   | Son    | %Değ.  | Ybb    |
| Brent Petrol (bbl) | ▲ | 62,26  | 0,32%  | -16,6% |
| Altın (\$/ons)     | ▲ | 4.209  | 1,60%  | 60,4%  |
| Gümüş (\$/ons)     | ▲ | 52,98  | 2,60%  | 83,4%  |

## Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

|       | Ağırlık (%) | Getiri (%) | BİST100 göreceli performans (%) |
|-------|-------------|------------|---------------------------------|
| AKBNK | 13,4%       | -17,3%     | -21,2%                          |
| MGROS | 13,0%       | -16,5%     | -20,5%                          |
| THYAO | 13,0%       | 2,6%       | -2,3%                           |
| AKSEN | 12,2%       | 18,2%      | 12,6%                           |
| KCHOL | 12,2%       | -14,4%     | -18,5%                          |
| ASELS | 12,2%       | 169,3%     | 156,4%                          |
| TCELL | 12,0%       | -1,5%      | -6,2%                           |
| ISGYO | 12,0%       | 0,9%       | -3,9%                           |

## M.Portföy

17,0%

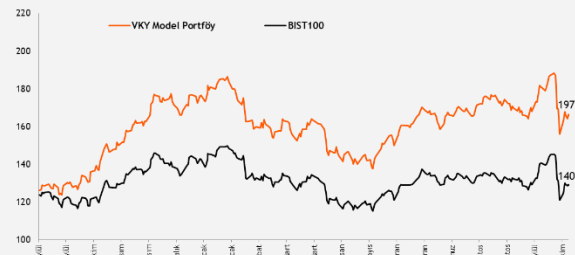
11,3%

XU100

5,0%

## Model Portföy

Performans (YBB)



## Piyasalara Bakış

Güne hafif pozitif başlayan BIST 100 endeksi, gün içinde en düşük 10.289 en yüksek 10.501 seviyelerini gördü. Endeks günlük kapanışını %1,44 değer kazancıyla 10.464 seviyesinden gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi ise 134,6 mlr TL olarak gerçekleşti. BIST 100'e dahil 79 hisse primlenirken, 21 hisse değer kaybetti. Sektör endekslerinin genelinde artış gözlenirken, teknoloji bankacılık ve ulaştırma endeksleri negatif ayrıştı. Önceki gün %6'nın üzerinde değer kaybeden iletişim endeksi dün %5,0 yükselerek kayıpların önemli bir kısmını geri aldı. Küresel piyasalar tarafında Avrupa ve ABD borsaları güne yükselişle başlarken, günün genelinde görünümünü korudular ve kapanışta borsaların geneline pozitif görünüm hakimdi. ABD'de beklentinin üzerinde gelen şirket kârları, ABD-Çin arasında artan gerilime yönelik endişeleri gölgeledi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı merkezi yönetim bütçesi Eylül ayında 309,6 mlr TL açık verdi. Aynı dönemde faiz dışı bütçe dengesi 314,1 mlr TL fazla olarak gerçekleşti. Dün ön plana çıkan bir diğer veri ise, Avro Bölgesi sanayi üretim endeksiydi. Endeks Ağustos ayında önceki aya göre %1,2 azalırken, geçen yılın aynı ayına göre %1,1 yükseliş kaydetti. Öte yandan ABD'de hükümetin kapanmasının 14. Gününde de geçici bütçe tasarisına onay çıkmadı. Böylece kamu tarafından açıklanması beklenen veriler ertelenmeye devam ediyor. Öte yandan ABD, Kanada'dan ithal edilen orman ve mobilya ürünlerine halihazırda %35 uygulanan vergiye ilaveten %10 oranında yeni gümrük vergisi getirdi. Kıymetli madenler piyasasında görülen hareketlilik ise yakından takip edildi. Ons altın 4.218 \$ ile yeni rekor seviyesine ulaşırken, ons gümüş %2'yi aşan artış performansı ile yeniden 52,75 seviyelerine ulaştı. Bugün yurtiçinde konut satışları verisi izlenecek. Avro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi takip edilecek. ABD'de ise normal takvimde yer alan perakende satışlar ve ÜFE verilerinin hükümet kapanmasından dolayı ertelenmesi bekleniyor. Son olarak AMB Başkanı Lagarde'ın gerçekleştireceği konuşma piyasaların odak noktasında yer alıyor.

Endeksin yeni güne yatay başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde 10.600-10.700 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak izlenebilir. Olası düşüşlerde ise sırasıyla 10.400 ve 10.250 seviyeleri endeksin önemli destek noktaları olarak takip edilebilir.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Eylül ayında bütçe dengesi 309,6 mlr TL açık verdi

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** AEFES, CCOLA, SASA, TSKB, TTRAK
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

## Takvim

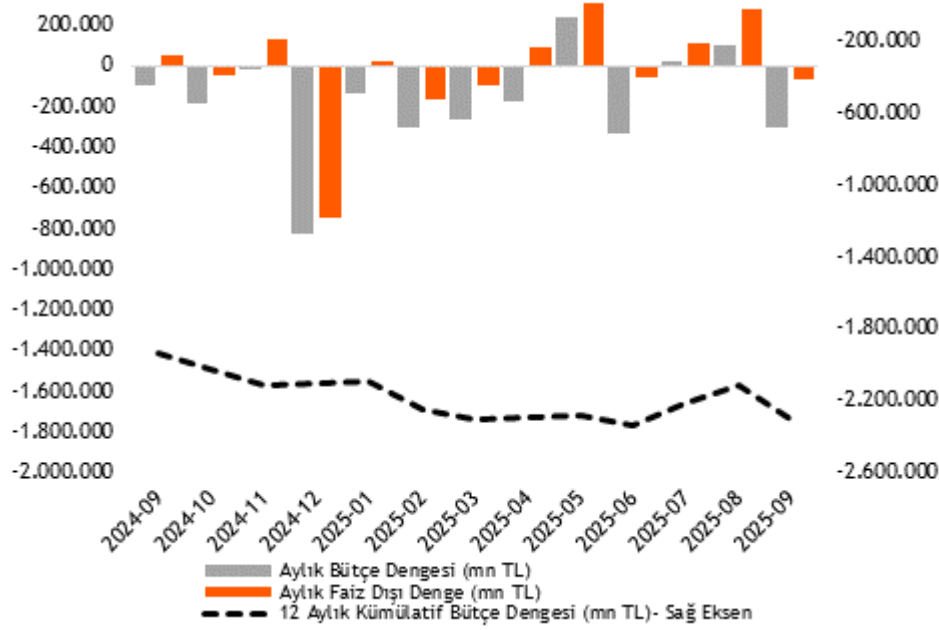
| Ülke         | TSİ   | Dönem | Veri                                | Beklenti | Önceki     |
|--------------|-------|-------|-------------------------------------|----------|------------|
| Türkiye      | 10:00 | Eyl.  | Konut Fiyat Endeksi, Aylık %        |          | 2,5%       |
| Türkiye      | 10:00 | Eyl.  | Konut Satışları                     |          | 143,3 bin  |
| Avro Bölgesi | 12:00 | Ağu.  | Dış Ticaret Dengesi                 |          | 12,4 mlr € |
| ABD          | 15:30 | Eyl.  | Perakende Satışlar -Aylık%          | 0,4%     | 0,6%       |
| ABD          | 15:30 | Eyl.  | ÜFE - Aylık %                       | 0,3%     | -0,1%      |
| ABD          | 15:30 | Eyl.  | ÜFE - Yıllık %                      |          | 2,6%       |
| ABD          | 15:30 | Eki.  | Philadelphia Fed İmalat Endeksi     | 7,0      | 23,2       |
| ABD          | 15:30 |       | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları | 229 bin  |            |
| Avro Bölgesi |       |       | AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması    |          |            |

16 Ekim 2025 Perşembe

## Eylül ayında bütçe dengesi 309,6 mlr TL açık verdi

- Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, 2025 Eylül ayında merkezi yönetim bütçe dengesi 309,6 mlr TL açık (2024 Eylül: 100,5 mlr TL açık) verirken, bu dönemde faiz dışı bütçe dengesi 314,1 mlr TL fazla (2024 Eylül: 11,4 mlr TL fazla) olarak gerçekleşti.
- Eylül ayında bütçe gelirleri yıllık bazda %22,8 artarak 3,4 mlr TL'ye ulaşırken, bütçe giderleri bir önceki yılın aynı dönemine göre %42,8 artışla 3,1 mlr TL oldu.
- Ocak- Eylül döneminde 1.217 mlr TL açık veren bütçe dengesi, aynı dönemde faiz dışı fazla 445,1 mlr TL seviyesinde kaydedildi.

Bütçe Dengesi ve Faiz Dışı Bütçe Dengesi (mn TL)



Kaynak: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

16 Ekim 2025 Perşembe

## Kısa Kısa Haberler

- **Anadolu Efes (AEFES):** S&P Global Ratings, Şirketin uzun vadeli kredi ve tahvil notlarını bir kademe indirerek "BB+" seviyesinden "BB" seviyesine revize ettiğini ayrıca not görünümü ise "Negatif" olarak teyit etmiştir.
- **Coca Cola İçecek (COLLA):** S&P Global Ratings, şirketin uzun vadeli ihraççı kredi notunu "BB+" olarak teyit ederken, kredi notunun "Negatif" olan görünümünü "Durağan" olarak revize ettiğini açıkladı.
- **Sasa Polyester (SASA):** Şirket, Cumhurbaşkanlığı kararı ile özel endüstri bölgesi ilan edilen alanda gerçekleştirilmesi planlanan rafineri petrokimya tesislerinin birinci etabına ilişkin olarak, ihale sürecine başladığını ve buna ilişkin olarak uluslararası firmalardan fiyat teklifi alarak müzakerelere başladığını duyurdu.
- **(=) TSKB (TSKB):** Banka'nın 3Ç25'te net dönem karının bir önceki çeyreğe göre %15,8 gerileyerek 2,85 mlr TL olacağını öngörüyoruz. Bu dönemde çekirdek gelirlerde %2,9 azalma beklemekle birlikte, önceki çeyrekte gerçekleşen yüksek tutarlı kredi tahsilatı nedeniyle yükselen diğer faaliyet gelirlerinde 3Ç25'te normalleşme bekliyoruz. 2025 üçüncü çeyrekte bankanın swap dahil net faiz gelirlerinde %2,4 artış tahmin ediyoruz. Banka 3Ç25 dönemi finansal sonuçlarını Ekim ayının son haftası açıklamayı planlamaktadır.
- **(=) Türk Traktör (TTRAK):** Şirketin 2025 yılının üçüncü çeyreğine ilişkin finansal sonuçlarında, satış gelirlerinin 13,0 mlr TL (2Ç25: 12,5 mlr TL, 3Ç24: 12,9 mlr TL) seviyesinde gerçekleşmesini öngörüyoruz. Aynı dönemde FAVÖK'ün 1,3 mlr TL (2Ç25: 1,2 mlr TL, 3Ç24: 2,0 mlr TL), net karın ise 354 mn TL (2Ç25: 338 mn TL, 3Ç24: 927 mn TL) düzeyinde oluşmasını bekliyoruz. Şirket finansal sonuçlarını 27 Ekim 2025'te açıklayacak.

## Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

| Hisse | Şirket Adı    | 15 Ekim 2025 Çarşamba |                      |                            | Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar |                      |                            |                     | Program Büyüklüğü                 |                              | 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 (%) | Geri Alım Konusu Pay Miktarı (mn) | Ödenecek Azami Tutar (mn TL) | Miktar (mn)                          | Tutar (mn TL) |
| ENERY | Enerya Enerji | 5.126                 | 48,7                 | 9,5                        | 5,23                                   | 49,6                 | 9,5                        | 0,06%               | 200                               | 2.000                        | 2,61%                                | 2,48%         |
| MAVI  | Mavi Giyim    | 500                   | 18,8                 | 37,6                       | 8,18                                   | 315,5                | 38,6                       | 1,03%               | 79                                | 1.000                        | 10,29%                               | 31,55%        |

16 Ekim 2025 Perşembe

## Planlanan Temettü Ödemeleri

| Teklif Edilen/Kesinleşen<br>Dağıtım Tarihi | Hisse | Şirket Adı                                 | Son Kapanış<br>Fiyatı, TL | Hisse Başına<br>Temettü (Brüt) TL | Hisse Başına<br>Temettü (Net) TL | Temettü<br>Verimi (%) | XU030<br>Ağırlığı<br>(%) | Tahmini VIOP<br>Etkisi (Puan) | Taksit<br>Sayısı |
|--------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------------------|------------------|
| 17.10.2025                                 | TRCAS | Turcas Holding                             | 38,80                     | 0,67                              | 0,57                             | 1,7%                  |                          |                               |                  |
| 22.10.2025                                 | ALKLC | Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi              | 95,70                     | 0,01                              | 0,01                             | 0,0%                  |                          |                               | 3                |
| 22.10.2025                                 | MSGYO | Mistral G.M.Y.O                            | 5,93                      | 0,15                              | 0,15                             | 2,5%                  |                          |                               |                  |
| 27.10.2025                                 | AVPGY | Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı   | 58,10                     | 1,94                              | 1,94                             | 3,3%                  |                          |                               | 3                |
| 27.10.2025                                 | OSMEN | Osmanlı Yatırım Menkul Değerler            | 9,21                      | 0,06                              | 0,05                             | 0,6%                  |                          |                               | 3                |
| 27.10.2025                                 | MEDTR | Meditera Tıbbi Malzeme                     | 29,08                     | 0,08                              | 0,07                             | 0,3%                  |                          |                               | 2                |
| 30.10.2025                                 | DESA  | Desa                                       | 15,19                     | 0,08                              | 0,07                             | 0,6%                  |                          |                               | 2                |
| 30.10.2025                                 | OYAKC | Oyak Çimento Fabrikaları                   | 21,56                     | 1,00                              | 0,85                             | 4,6%                  |                          |                               |                  |
| 31.10.2025                                 | GUNDG | Gündoğdu Gıda Süt Ürünleri San. Ve Dış Tic | 114,10                    | 0,05                              | 0,04                             | 0,0%                  |                          |                               | 2                |
| 31.10.2025                                 | SANFM | Sanifoam Endüstri                          | 7,30                      | 0,05                              | 0,04                             | 0,7%                  |                          |                               | 2                |
| 13.11.2025                                 | PLTUR | Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik    | 24,30                     | 0,38                              | 0,32                             | 1,6%                  |                          |                               | 1                |
| 14.11.2025                                 | DURKN | Durukan Şekerleme                          | 15,13                     | 0,03                              | 0,03                             | 0,2%                  |                          |                               | 2                |
| 14.11.2025                                 | BALSU | Balsu Gıda                                 | 21,90                     | 0,18                              | 0,15                             | 0,8%                  |                          |                               |                  |
| 17.11.2025                                 | ARDYZ | Ard Grup Bilişim Teknolojileri             | 25,56                     | 0,03                              | 0,03                             | 0,1%                  |                          |                               |                  |
| 20.11.2025                                 | EGPRO | Ege Profil                                 | 26,42                     | 0,50                              | 0,43                             | 1,9%                  |                          |                               | 2                |
| 25.11.2025                                 | OFSYM | Ofis Yem Gıda                              | 69,00                     | 0,42                              | 0,36                             | 0,6%                  |                          |                               | 2                |
| 25.11.2025                                 | ASELS | Aselsan                                    | 207,50                    | 0,23                              | 0,20                             | 0,1%                  | 11,33%                   | -1,41                         |                  |
| 27.11.2025                                 | DESA  | Desa                                       | 15,19                     | 0,08                              | 0,07                             | 0,6%                  |                          |                               | 3                |
| 28.11.2025                                 | GUNDG | Gündoğdu Gıda Süt Ürünleri San. Ve Dış Tic | 114,10                    | 0,05                              | 0,04                             | 0,0%                  |                          |                               | 3                |
| 8.12.2025                                  | MTRYO | Metro Yatırım Ortaklığı                    | 9,25                      | 0,05                              | 0,05                             | 0,6%                  |                          |                               |                  |
| 8.12.2025                                  | ATLAS | Atlas Y.O.                                 | 6,26                      | 0,03                              | 0,03                             | 0,5%                  |                          |                               |                  |
| 11.12.2025                                 | LIDER | Ldr Turizm                                 | 65,45                     | 0,14                              | 0,12                             | 0,2%                  |                          |                               | 5                |
| 15.12.2025                                 | EBEBK | Ebebek Mağazacılık                         | 52,85                     | 0,50                              | 0,43                             | 0,9%                  |                          |                               | 2                |
| 15.12.2025                                 | BEGYO | Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı     | 5,62                      | 0,02                              | 0,02                             | 0,4%                  |                          |                               | 2                |
| 17.12.2025                                 | BIMAS | Bim Birleşik Mağazalar                     | 546,50                    | 5,00                              | 4,25                             | 0,9%                  | 10,02%                   | -10,33                        | 3                |
| 22.12.2025                                 | ALKLC | Altinkılıç Gıda Ve Süt Sanayi              | 95,70                     | 0,01                              | 0,01                             | 0,0%                  |                          |                               | 4                |
| 22.12.2025                                 | OBAMS | Oba Makarnacılık                           | 42,88                     | 0,21                              | 0,18                             | 0,5%                  |                          |                               |                  |
| 26.12.2025                                 | TCELL | Turkcell                                   | 95,75                     | 1,82                              | 1,55                             | 1,9%                  | 4,87%                    | -10,94                        | 2                |
| 26.12.2025                                 | KTSKR | Kütahya Şeker Fabrikası                    | 71,80                     | 6,52                              | 5,54                             | 9,1%                  |                          |                               |                  |
| 31.12.2025                                 | VSNMD | Vişne Madencilik Üretim                    | 132,10                    | 0,39                              | 0,33                             | 0,3%                  |                          |                               |                  |
| 31.12.2025                                 | GLYHO | Global Yatırım Holding                     | 10,08                     | 0,06                              | 0,05                             | 0,6%                  |                          |                               |                  |
| 31.12.2025                                 | GWIND | Galata Wind Enerji                         | 23,78                     | 0,32                              | 0,27                             | 1,3%                  |                          |                               |                  |
| 31.12.2025                                 | PSDTC | Pergamon Status                            | 152,90                    | 1,71                              | 1,46                             | 1,1%                  |                          |                               |                  |
| 31.12.2025                                 | TKFEN | Tekfen Holding                             | 83,40                     | 0,33                              | 0,28                             | 0,4%                  |                          |                               |                  |
| 31.12.2025                                 | MEDTR | Meditera Tıbbi Malzeme                     | 29,08                     | 0,08                              | 0,07                             | 0,3%                  |                          |                               | 3                |

16 Ekim 2025 Perşembe

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

| Genel Kurul Tarihi | Hisse | Şirket Adı                         |
|--------------------|-------|------------------------------------|
| 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         | KAREL | Karel Elektronik                   |
| 30.10.2025         | SMART | Smartiks Yazılım                   |
| 31.10.2025         | PEKGY | Peker G.M.Y.O.                     |
| 31.10.2025         | BJKAS | Beşiktaş Futbol Yat.               |
| 31.10.2025         | ATSYH | Atlantis Yatırım Holding           |
| 4.11.2025          | EYGYO | Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı  |
| 6.11.2025          | CASA  | Casa Emtia Petrol                  |
| 6.11.2025          | BRKO  | Birko Birleşik Koyunlular Mensucat |
| 11.11.2025         | EKSUN | Eksun Gıda Tarım                   |
| 13.11.2025         | A1YEN | A1 Yenilenebilir Enerji            |
| 13.11.2025         | DOGUB | Doğusan                            |
| 19.11.2025         | FORMT | Formet Metal Ve Cam                |

16 Ekim 2025 Perşembe

|                                    | PD (mn TL) | Kapanış (TL) | 3A ort. hacim (TLmn) | Uzun Vade Öneri | Kısa Vade Öneri | Hedef Fiyat | Getiri Potansiyeli |
|------------------------------------|------------|--------------|----------------------|-----------------|-----------------|-------------|--------------------|
| <strong>Bankacılık</strong>        |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| AKBNK                              | 278.720    | 53,60        | 6.350                | AL              | EÜG             | 92,00       | 72%                |
| GARAN                              | 498.960    | 118,80       | 3.841                | AL              | EÜG             | 198,00      | 67%                |
| HALKB                              | 185.655    | 25,84        | 1.418                | TUT             | EPG             | 32,00       | 24%                |
| ISCTR                              | 295.500    | 11,82        | 6.194                | AL              | EÜG             | 20,70       | 75%                |
| YKBNK                              | 239.389    | 28,34        | 6.080                | AL              | EÜG             | 46,00       | 62%                |
| TSKB                               | 33.712     | 12,04        | 333                  | AL              | EÜG             | 21,00       | 74%                |
| <strong>Çimento</strong>           |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| CIMSA                              | 40.528     | 42,86        | 518                  | AL              | EÜG             | 67,00       | 56%                |
| AKCNS                              | 24.888     | 130,00       | 120                  | AL              | EÜG             | 220,00      | 69%                |
| <strong>Dayanıklı Tüketim</strong> |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| ARCLK                              | 73.722     | 109,10       | 370                  | AL              | EPG             | 176,00      | 61%                |
| VESTL                              | 10.902     | 32,50        | 329                  | TUT             | EPG             | 50,00       | 54%                |
| <strong>Demir-Çelik</strong>       |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| EREGL                              | 193.900    | 27,70        | 5.200                | TUT             | EPG             | 34,00       | 23%                |
| KRDMD                              | 19.771     | 25,34        | 1.638                | AL              | EPG             | 37,50       | 48%                |
| <strong>Gayrimenkul</strong>       |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| TRGYO                              | 74.400     | 74,40        | 132                  | AL              | EÜG             | 94,50       | 27%                |
| EKGYO                              | 70.870     | 18,65        | 3.843                | AL              | EÜG             | 27,00       | 45%                |
| ISGYO                              | 18.456     | 19,25        | 135                  | AL              | EPG             | 25,20       | 31%                |
| <strong>Havacılık</strong>         |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| TAVHL                              | 82.538     | 227,20       | 640                  | AL              | EÜG             | 372,00      | 64%                |
| THYAO                              | 415.035    | 300,75       | 10.477               | AL              | EÜG             | 470,00      | 56%                |
| PGSUS                              | 104.550    | 209,10       | 4.272                | AL              | EÜG             | 416,00      | 99%                |
| <strong>Holding</strong>           |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| KCHOL                              | 402.447    | 158,70       | 4.735                | AL              | EÜG             | 300,00      | 89%                |
| SAHOL                              | 165.825    | 78,95        | 2.439                | AL              | EÜG             | 169,50      | 115%               |
| SISE                               | 105.742    | 34,52        | 1.852                | AL              | EPG             | 54,80       | 59%                |
| <strong>Savunma</strong>           |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| ASELS                              | 946.200    | 207,50       | 5.538                | AL              | EÜG             | 247,00      | 19%                |
| OTKAR                              | 52.440     | 437,00       | 249                  | AL              | EÜG             | 703,00      | 61%                |
| <strong>Otomotiv</strong>          |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| FROTO                              | 321.960    | 91,75        | 1.452                | AL              | EÜG             | 150,00      | 63%                |
| TOASO                              | 130.000    | 260,00       | 1.358                | AL              | EÜG             | 310,00      | 19%                |
| TTRAK                              | 55.287     | 552,50       | 140                  | AL              | EÜG             | 910,00      | 65%                |
| <strong>Perakende</strong>         |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| BİZİM                              | 2.117      | 26,30        | 18                   | TUT             | EPG             | 34,00       | 29%                |
| BIMAS                              | 327.900    | 546,50       | 2.554                | AL              | EÜG             | 771,00      | 41%                |
| MGROS                              | 80.388     | 444,00       | 1.080                | AL              | EÜG             | 885,00      | 99%                |
| <strong>Telekomünikasyon</strong>  |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| TCELL                              | 210.650    | 95,75        | 2.582                | AL              | EÜG             | 151,00      | 58%                |
| <strong>Enerji</strong>            |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| AKSEN                              | 59.011     | 48,12        | 280                  | AL              | EÜG             | 60,00       | 25%                |

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

16 Ekim 2025 Perşembe

| Tarih   | Ülke         | TSİ   | Dönem | Veri                                                            | Önem                                                                                  | Beklenti  | Önceki     |
|---------|--------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|
| 16 Eki. | İngiltere    | 09:00 | Ağu.  | Sanayi Üretimi- Aylık %                                         |    | 0,1%      | -0,9%      |
| 16 Eki. | İngiltere    | 09:00 | Ağu.  | Sanayi Üretimi- Yıllık %                                        |    | -0,7%     | 0,1%       |
| 16 Eki. | Türkiye      | 10:00 | Eyl.  | Konut Fiyat Endeksi, Aylık %                                    |    |           | 2,5%       |
| 16 Eki. | Türkiye      | 10:00 | Eyl.  | Konut Satışları                                                 |    |           | 143,3 bin  |
| 16 Eki. | Avro Bölgesi | 12:00 | Ağu.  | Dış Ticaret Dengesi                                             |    |           | 12,4 mlr € |
| 16 Eki. | ABD          | 15:30 | Eyl.  | Perakende Satışlar -Aylık%                                      |    | 0,4%      | 0,6%       |
| 16 Eki. | ABD          | 15:30 | Eyl.  | ÜFE - Aylık %                                                   |    | 0,3%      | -0,1%      |
| 16 Eki. | ABD          | 15:30 | Eyl.  | ÜFE - Yıllık %                                                  |    |           | 2,6%       |
| 16 Eki. | ABD          | 15:30 | Eki.  | Philadelphia Fed İmalat Endeksi                                 |    | 7,0       | 23,2       |
| 16 Eki. | ABD          | 15:30 |       | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları                             |    | 229 bin   |            |
| 16 Eki. | Avro Bölgesi |       |       | AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması                                |                                                                                       |           |            |
| 17 Eki. | Türkiye      | 10:00 | Eki.  | TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %               |    |           | 29,86%     |
| 17 Eki. | Avro Bölgesi | 12:00 | Eyl.  | TÜFE- Yıllık %                                                  |    | 2,2%      | 2,2%       |
| 17 Eki. | Avro Bölgesi | 12:00 | Eyl.  | TÜFE- Aylık %                                                   |    | 0,1%      | 0,1%       |
| 17 Eki. | ABD          | 15:30 | Eyl.  | Konut Başlangıçları                                             |    | 1.315 bin | 1.307 bin  |
| 17 Eki. | ABD          | 15:30 | Eyl.  | İnşaat İzinleri                                                 |    | 1.347 bin | 1.330 bin  |
| 17 Eki. | ABD          | 16:15 | Eyl.  | Sanayi Üretimi- Aylık %                                         |    | 0,0%      | 0,1%       |
| 17 Eki. | ABD          | 16:15 | Eyl.  | Kapasite Kullanımı                                              |    | 77,3%     | 77,4%      |
| 17 Eki. | Türkiye      |       |       | S&P, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak |                                                                                       |           |            |
| 20 Eki. | Çin          | 05:00 | 3Ç25  | GSYH Yıllık %                                                   |    | 4,7%      | 5,2%       |
| 20 Eki. | Çin          | 05:00 | 3Ç25  | GSYH Çeyrek (mevs. düzelt. %)                                   |   | 0,8%      | 1,1%       |
| 20 Eki. | Çin          | 05:00 | Eyl.  | Perakende Satışlar- Yıllık %                                    |  | 2,8%      | 3,4%       |
| 20 Eki. | Çin          | 05:00 | Eyl.  | Sanayi Üretimi- Yıllık %                                        |  | 4,8%      | 5,2%       |
| 20 Eki. | Almanya      | 09:00 | Eyl.  | ÜFE - Aylık %                                                   |  |           | -0,5%      |
| 20 Eki. | Almanya      | 09:00 | Eyl.  | ÜFE - Yıllık %                                                  |  |           | -2,2%      |
| 20 Eki. | ABD          | 17:00 | Eyl.  | CB Öncü Göstergeler Endeksi %                                   |  |           | -0,5%      |
| 22 Eki. | Japonya      | 02:50 | Eyl.  | Dış Ticaret Dengesi                                             |  |           | -242 mlr ¥ |
| 22 Eki. | İngiltere    | 09:00 | Eyl.  | TÜFE- Aylık %                                                   |  |           | 0,3%       |
| 22 Eki. | İngiltere    | 09:00 | Eyl.  | TÜFE- Yıllık %                                                  |  |           | 3,8%       |
| 23 Eki. | Türkiye      | 10:00 | Eki.  | Tüketici Güven Endeksi                                          |  |           | 83,90      |
| 23 Eki. | Türkiye      | 14:00 | Eki.  | TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı                                 |  |           | 40,5%      |
| 23 Eki. | ABD          | 15:30 | Eyl.  | Chicago Ulusal Aktivite Endeksi                                 |  |           | -12,0%     |
| 23 Eki. | ABD          | 15:30 |       | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları                             |  |           |            |
| 23 Eki. | Avro Bölgesi | 17:00 | Eki.  | Tüketici Güven Endeksi                                          |  |           | -14,9      |
| 23 Eki. | ABD          | 17:00 | Eyl.  | 2. El Konut Satışları                                           |  | 4,07 mn   | 4 mn       |

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



VakıfBank Grubu İştirakidir.

[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) | [www.vkyanaliz.com](http://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.