

06 Kasım 2025 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 10.970	0,52%	11,6%
BIST 30	▲ 11.878	0,40%	10,4%
VIOP 30 Endeks	▲ 12.490	0,84%	15,6%
BIST Bankacılık	▲ 15.097	1,07%	3,7%
BIST Sınai	▲ 14.383	0,32%	10,2%
İngiltere (FTSE)	▲ 9.777	0,64%	19,6%
Almanya (DAX)	▲ 24.050	0,42%	20,8%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.074	0,08%	9,4%
ABD (Dow Jones)	▲ 47.382	0,63%	11,4%
ABD (Nasdaq)	▲ 25.690	1,00%	22,3%
ABD (S&P)	▲ 6.808	0,53%	15,7%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▼ 42,09	-0,01%	19,0%
EUR/TRY	▼ 48,36	0,00%	31,9%
EUR/USD	▲ 1,1489	0,08%	10,9%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 63,47	-1,13%	-15,0%
Altın (\$/ons)	▲ 3.983	1,12%	51,8%
Gümüş (\$/ons)	▲ 48,15	2,14%	66,6%

Model Portföy

8 Ocak 2025

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,4%	-5,6%	-14,2%
MGROS	13,0%	-13,1%	-21,1%
THYAO	13,0%	-1,0%	-10,1%
AKSEN	12,2%	38,1%	25,4%
KCHOL	12,2%	-7,7%	-16,2%
ASELS	12,2%	151,9%	128,8%
TCELL	12,0%	0,5%	-8,7%
ISGYO	12,0%	8,0%	-1,9%

M.Portföy

20,7%

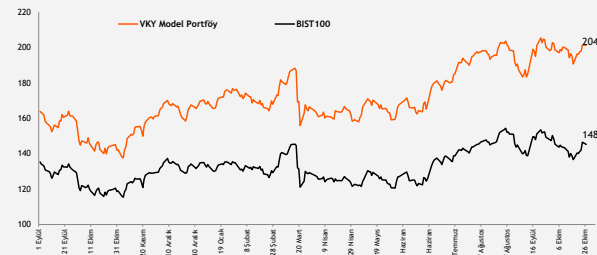
9,6%

XU100

10,1%

Model Portföy

Performans (YBB)



Piyasalara Bakış

Güne 10.928 puandan pozitif bir başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca dalgalı bir seyir sürdürerek, günü %0,52 artışla 10.970 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 159,4 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en fazla pozitif katkı sağlayan hisseler TUPRS ve DSTKF olurken, en fazla negatif etkiyi EREGL ve ASELS kaydetti. Bankacılık endeksinde %1,07 değer artışı ve holding endeksinde ise %1,81 değer kaybı görüldü. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran finansal kiralama ve faktoring olurken, en çok değer kaybeden metal ana sanayi oldu. Küresel piyasalarda ise ABD ve Avrupa borsaları günü pozitif kapanışlarla tamamladı.

Dün yurt içinde veri gündemi sakin seyrederken, yurt dışında Almanya ve Avro Bölgesi'nde ekim ayına ilişkin hizmet PMI verileri sırasıyla 54,6 ve 53,0 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Avro Bölgesi'nde ÜFE ise eylül ayında bir önceki aya göre %0,1 geriledi. ABD tarafında ADP özel sektör istihdamı 42 bin artışla piyasa beklentilerini aştı. S&P hizmet PMI ekimde bir önceki aya göre 0,6 puan artarak 54,8 olurken, ISM hizmet PMI ise 52,4 ile beklentilerin üzerinde geldi. Bugün yurt dışında Almanya'da sanayi üretimi, Avro Bölgesi'nde perakende satışlar açıklanacak. İngiltere'de ise piyasaların odağında İngiltere Merkez Bankası (BoE) faiz kararı olacak.

Bu sabah asya borsalarında genel hava olumlu. Avrupa vadeliileri ise yatay seyreliyor. Borsa İstanbul'un yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yukarı yönlü hareketlerde 11.000 seviyesi üstünde kalıcılık sağlanırsa 11.150 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak takip edilecektir. Olası düşüşlerde ise 10.800-10.700 bölgesi endeksin destek aralığı olarak izlenecektir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- MSCI Kasım ayı endeks değişiklikleri açıklandı
- Kısa Kısa Haberler:** BİZİM, CİMSA, FROTO, PETKM, THYAO
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Sermaye Hareketleri**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- 3Ç25 Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)	3,1%	-4,3%
Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Perakende Satışlar- Aylık %	0,3%	0,1%
İngiltere	15:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	4,0%	4,0%
ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		
ABD	18:00	Eyl.	Toptan Stoklar- Aylık %		

MSCI Kasım ayı endeks değişiklikleri açıklandı

24 Kasım ABD kapanışı itibarıyla geçerli olacak karara göre;

- MSCI Global Small Cap Indexes içindeki Türkiye Endeksi'ne Eczacıbaşı İlaç, Peker GYO ve Tera Yatırım Teknolojileri Holding endekse dahil edildi.
- Endeksten, Akçansa, Europower Enerji, Girişim Elektrik, Kardemir A., Kocaer Çelik, Lydia Yeşil Enerji, Oba Makarnacılık, Verusa Holding ve Vişne Madencilik ise çıkarıldı

Kısa Kısa Haberler

- **(=) Bizim Toptan (BİZİM):** Şirket 2025 yılının üçüncü çeyreğini, 44 mn TL net zarar (3Ç24: -403 mn TL) ile tamamladı. Şirketin satış gelirleri ise, 3Ç25 döneminde yıllık %20 düşüş göstererek 9,4 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Bizim Toptan'ın FAVÖK'ü bu çeyrekte, bir önceki yılın aynı dönemine göre 3 kat artarak 576 mn TL olarak açıklanırken, FAVÖK marjı yıllık 4,9 puan iyileşerek %6,1 oldu. Satış gelirlerinde yıllık bazda görülen zayıflamaya rağmen maliyetlerdeki ve faaliyet giderlerindeki düşüş FAVÖK performansını güçlendirdi. Parasal kazanç pozisyonundaki yıllık %25,3'lük düşüşe karşın, net finansman giderlerindeki geçen yılın aynı dönemine göre görülen azalış ve 38,9 mn TL'lik ertelenmiş vergi geliri net zararın 3Ç24 dönemine göre düşük seyretmesini sağladı. Şirket'in net borç pozisyonu 2Ç25 dönemine göre %3,9 artarak 1,3 mlr TL'ye ulaştı. Net Borç/FAVÖK rasyosu ise 3Ç25'te 0,73x (2Ç25:0,93x) oldu. **Yorum:** Şirket hisseleri 3Ç25 finansalları öncesinde endeksten son bir ayda %6,0 pozitif, yılbaşından bu yana ise %10,8 negatif ayrıştı. 3Ç25 dönemi finansal sonuçları sonrasında Bizim Toptan için 34 TL olan hedef fiyatımızda, kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri" ve uzun vadeli "TUT" önerilerimizde değişikliğe gitmiyoruz.
- **(=) Çimsa (CİMSA):** Şirket, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile 50 milyon Avro tutarında 2 yılı anapara geri ödemesiz toplam 5 yıl vadeli kredi anlaşması imzaladığını duyurdu. Söz konusu kredinin mersin fabrikasında gerçekleştirilecek çeşitli sürdürülebilirlik yatırımlarının finansmanında kullanılacağı açıklandı.
- **(+) Ford Otosan (FROTO):** Şirket, 2025 yılının üçüncü çeyreğinde piyasa beklentisinin (7,7 mlr TL) ve beklentimizin (8,0 mlr TL) hafif üzerinde ancak yıllık %26 düşüşle 8,4 mlr TL net kar açıkladı. Bu çeyrekte net kardaki gerilemede, yıllık bazda artan maliyetler ve parasal kazanç kalemindeki %58'lik düşüş belirleyici oldu. Şirketin yurt içi satış hacmi yıllık bazda %15 artarak 29.685 adede ve yurt dışı satış hacmi ise %3 artışla 139.313 adede yükseldi. Üçüncü çeyrekte satış gelirleri, piyasa beklentisi (185,1 mlr TL) ve tahminimizin (185,1 mlr TL) hafif üzerinde ancak yıllık bazda yatay seyrederek 189,6 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. İhracat gelirlerinin toplam satış gelirleri içindeki payı ise geçen yılın aynı dönemine göre 0,2 puan azalarak %78,9 (2Ç25: %83,1) oldu. FAVÖK, yılın üçüncü çeyreğinde hem piyasa beklentisi (11,6 mlr TL) hem de beklentimiz (11,7 mlr TL) ile paralel, yıllık %9 gerileyerek 11,7 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK marjı ise yıllık 0,7 puanlık düşüşle %6,2 seviyesine geriledi. Net borç pozisyonu çeyreklik bazda %7,9 artışla 97,8 mlr TL'ye yükselirken, Net Borç/FAVÖK oranı 2,1x (2Ç25: 1,9x; 3Ç24: 2,1x) oldu. Şirket, 3Ç25 finansal sonuçlarıyla birlikte yıl sonuna ilişkin beklentilerini de güncelledi. Buna göre yurt içi pazarda yıl genelinde talebin beklentilerin üzerinde seyretmesi nedeniyle Toplam Türkiye otomotiv pazarı öngörüsü 1.300–1.400 bin adet aralığına (önceki: 1.050–1.150 bin adet) ve perakende satış adedi beklentisi de 110–120 bin adet aralığına (önceki: 90–100 bin adet) yükseltildi. Ayrıca, Avrupa'da devam eden makroekonomik belirsizliklerin etkisiyle zayıflayan talep sonucu, Türkiye üretim adedi beklentisi 440–470 bin adet aralığına (önceki: 460–490 bin adet) ve yurt dışı satış adedi öngörüsü ise 390–420 bin adet aralığına (önceki: 410–440 bin adet) aşağı yönlü güncellendi. Yatırım harcamaları tahmini ise gerçekleşme takvimi ve faturalama süreçlerindeki kaymalar dikkate alınarak 450–550 mn € aralığına (önceki: 600–700 milyon €) revize edildi. Şirketin finansallar öncesinde hisse başına brüt 6,05 TL (%6,29 temettü verimi) nakit kar payının 5 Aralık tarihinden itibaren dağıtılması kararını, genel kurula sunacağını açıkladığını da hatırlatalım. **Yorum:** Şirket, finansal sonuçlar öncesindeki son üç aylık dönemde endekse göre %3,3 oranında negatif ayrışırken, son bir

06 Kasım 2025 Perşembe

ayda endekse paralel bir performans sergiledi. Operasyonel performanstaki yatay görünüm ve karlılıktaki zayıflamaya karşın, beklentilerin hafif üzerinde gelen net kara piyasa tepkisinin sınırlı pozitif olmasını bekleriz. Ford Otosan için hisse başına hedef fiyatımızı 150 TL seviyesinde koruyor, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.

- **Petkim (PETKM):** 2025 yılının üçüncü çeyreğinde şirket, 1,2 mlr TL net zarar (3Ç24: -4 mlr TL) (Piyasa beklentisi: -504 mn TL) açıkladı. Şirketin satış gelirleri bu dönemde, yıllık %3 azalarak 22,2 mlr TL seviyesinde beklentilere paralel gerçekleşti. Petkim'in FAVÖK'ü ise üçüncü çeyrekte 63 mn TL zarar (3Ç24: -1,1 mlr TL) (Piyasa beklentisi: -188 mn TL) olarak kaydedildi.
- **(=) Türk Hava Yolları (THYAO):** Şirket, daha önce açıklamış olduğu ve Air Europa'ya sunduğu azınlık payların devralınmasına yönelik bağlayıcı teklifin kabulünün ardından taraflar arasında işlem dokümantasyon süreci tamamlandığı ve ilgili düzenleyici kurumlar nezdinde gerekli izinlerin alınması aşamasına geçildiğini açıkladı. Bu sürecin yaklaşık 6 ila 12 ay içerisinde tamamlanması öngörülmektedir. Daha önceden belirtildiği üzere ilgili işlem büyük çoğunluğu sermaye artışı şeklinde 300 mn €'luk bir yatırımı içerdiği ve azınlık pay oranının %25 ila %27 aralığında gerçekleşmesinin beklenildiğini açıkladı. Ayrıca Şirket yaptığı diğer KAP açıklamasında, Boeing'den satın alınacak uçakların kanat üstü motor, yedek motor ve motor bakım hizmeti alımı için GE Aerospace ile mutabakata vardığını açıkladı.

06 Kasım 2025 Perşembe

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	5 Kasım 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 Konu Pay Miktarı (mn)	Ödenecek Azami Tutar (mn TL)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	150	79,3	528,8	1,76	832,9	472,9	0,29%	4	2.000	44,03%	41,65%
ENERY	Enerya Enerji	2.150	21,5	10,0	15,30	148,0	9,7	0,17%	200	2.000	7,65%	7,40%

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
6.11.2025	CWENE	Cw Enerji Mühendislik	1.000.000.000	1.078.290.009	7,8			
11.11.2025	TATEN	Tatlıpınar Enerji Üretim	280.500.000	1.122.000.000	300,0			

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
13.11.2025	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik	27,30	0,38	0,32	1,4%			1
14.11.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	15,71	0,03	0,03	0,2%			2
14.11.2025	BALSU	Balsu Gıda	20,06	0,18	0,15	0,9%			
17.11.2025	ARDYZ	Ard Grup Bilişim Teknolojileri	28,44	0,03	0,03	0,1%			
20.11.2025	EGPRO	Ege Profil	27,56	0,50	0,43	1,8%			2
25.11.2025	OFSYM	Ofis Yem Gıda	68,80	0,42	0,36	0,6%			2
25.11.2025	ASELS	Aselsan	194,10	0,23	0,20	0,1%	10,11%	-1,42	
27.11.2025	DESA	Desa	15,30	0,08	0,07	0,5%			3
28.11.2025	GUNDG	Gündoğdu Gıda Süt Ürünleri San. Ve Dış Tic	96,75	0,05	0,04	0,1%			3
2.12.2025	BVSAN	Bülbüloğlu Vinç Sanayi	137,90	0,96	0,82	0,7%			
3.12.2025	FROTO	Ford Otosan	99,30	6,05	5,14	6,1%	2,69%	-19,54	
8.12.2025	MTRYO	Metro Yatırım Ortaklığı	8,84	0,05	0,05	0,6%			
8.12.2025	ATLAS	Atlas Y.O.	6,42	0,03	0,03	0,4%			
11.12.2025	LIDER	Ldr Turizm	66,85	0,03	0,02	0,0%			5
15.12.2025	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	54,50	0,50	0,43	0,9%			2
15.12.2025	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,78	0,02	0,02	0,4%			2
17.12.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	529,50	5,00	4,25	0,9%	9,39%	-10,43	3
22.12.2025	ALKLC	Altınkılıç Gıda Ve Süt Sanayi	84,15	0,01	0,01	0,0%			4
22.12.2025	OBAMS	Oba Makarnacılık	43,12	0,21	0,18	0,5%			
25.12.2025	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4,43	0,03	0,03	0,6%			
26.12.2025	TCELL	Turkcell	97,70	1,82	1,55	1,9%	4,04%	-9,00	2
26.12.2025	KTSKR	Kütahya Şeker Fabrikası	75,65	6,52	5,54	8,6%			
31.12.2025	VSNMD	Vişne Madencilik Üretim	137,50	0,39	0,33	0,3%			
31.12.2025	GLYHO	Global Yatırım Holding	11,29	0,06	0,05	0,6%			
31.12.2025	GWIND	Galata Wind Enerji	25,18	0,32	0,27	1,3%			
31.12.2025	PSDTC	Pergamon Status	179,30	1,71	1,46	1,0%			
31.12.2025	TKFEN	Tekfen Holding	82,20	0,33	0,28	0,4%			
31.12.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	30,02	0,08	0,07	0,3%			3
16.02.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,78	0,02	0,02	0,4%			3
15.04.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	5,78	0,02	0,02	0,4%			4
25.12.2025	EYGYO	Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4,43	0,03	0,03	0,6%			

06 Kasım 2025 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
6.11.2025	CASA	Casa Emtra Petrol
6.11.2025	BRKO	Birko Birleşik Koyunlular Mensucat
7.11.2025	DOFRB	Dof Robotik Sanayi
11.11.2025	EKSUN	Eksun Gıda Tarım
13.11.2025	A1YEN	A1 Yenilenebilir Enerji
13.11.2025	DOGUB	Doğusan
14.11.2025	MERKO	Merko Gıda
14.11.2025	ADGYO	Adra Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
18.11.2025	KATMR	Katmerciler Araç Üstü Ekipman
18.11.2025	SODSN	Sodaş Sodyum
19.11.2025	IHLAS	İhlas Holding
19.11.2025	UMPAS	Umpaş Holding
19.11.2025	FORMT	Formet Metal Ve Cam
20.11.2025	BORSK	Bor Şeker
20.11.2025	MEGAP	Mega Polietilen Köpük
24.11.2025	AHSGY	Ahes Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
24.11.2025	ULAS	Ulaşlar Turizm
25.11.2025	INTEK	Innosa Teknoloji
25.11.2025	SMART	Smartiks Yazılım
25.11.2025	TEKTU	Tek-Art Turizm
25.11.2025	PAMEL	Pamel Elektrik
25.11.2025	VERTU	Verusaturk Girişim Srm. Y.O.
26.11.2025	INVES	Investco Holding
26.11.2025	VERUS	Verusa Holding
26.11.2025	BRKVY	Birikim Varlık Yönetim
28.11.2025	ACSEL	Acıselsan Acıpayam Selüloz
28.11.2025	FROTO	Ford Otosan
28.11.2025	GSRAY	Galatasaray
1.12.2025	PEKGY	Peker G.M.Y.O.
8.12.2025	OTTO	Otto Holding
10.12.2025	VANGD	Vanet Gıda

06 Kasım 2025 Perşembe

3Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	3Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			VKY	Piyasa Tahmini*
ARMGD	Armada Gıda	6 Kasım 2025		
TCELL	Turkcell	6 Kasım 2025	4.685	5.066
KOTON	Koton Mağazacılık Tekstil	6 Kasım 2025		17
MGROS	Migros	6 Kasım 2025		1.913
KCHOL	Koç Holding	6 Kasım 2025		8.724
DOHOL	Doğan Holding	6 Kasım 2025		
OZYSR	Özyaşar Tel Ve Galvanizleme	6 Kasım 2025		
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	6 Kasım 2025		10.899
SISE	Şişe Cam	7 Kasım 2025		1.732
THYAO	Türk Hava Yolları	7 Kasım 2025	45.997	50.085
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	7 Kasım 2025		
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	7 Kasım 2025	7.659	9.454
ALARK	Alarko Holding	7 Kasım 2025		700
HALKB	Halk Bankası	7 Kasım 2025	7.514	7.579
DOAS	Doğuş Otomotiv	10 Kasım 2025		1.502
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	10 Kasım 2025		4.538
BESLR	Besler Gıda	10 Kasım 2025		
PRKME	Park Elek. Madencilik	10 Kasım 2025		
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	10 Kasım 2025		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

06 Kasım 2025 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	318.240	61,20	7.071	AL	EÜG	92,00	50%
GARAN	567.000	135,00	4.370	AL	EÜG	198,00	47%
HALKB	192.265	26,76	1.496	TUT	EPG	32,00	20%
ISCTR	327.500	13,10	6.719	AL	EÜG	20,70	58%
YKBNK	287.031	33,98	6.212	AL	EÜG	46,00	35%
TSKB	36.260	12,95	335	AL	EÜG	21,00	62%
Çimento							
CIMSA	42.495	44,94	543	AL	EÜG	67,00	49%
AKCNS	25.769	134,60	120	AL	EÜG	220,00	63%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	76.155	112,70	395	AL	EPG	167,80	49%
VESTL	11.473	34,20	323	TUT	EPG	50,00	46%
Demir-Çelik							
EREGL	189.420	27,06	5.892	TUT	EPG	34,00	26%
KRDMD	21.612	27,70	1.686	AL	EPG	37,50	35%
Gayrimenkul							
TRGYO	79.550	79,55	132	AL	EÜG	94,50	19%
EKGYO	76.380	20,10	3.680	AL	EÜG	27,00	34%
ISGYO	19.750	20,60	125	AL	EPG	25,20	22%
Havacılık							
TAVHL	98.813	272,00	639	AL	EÜG	372,00	37%
THYAO	400.200	290,00	11.193	AL	EÜG	470,00	62%
PGSUS	106.350	212,70	4.552	AL	EÜG	416,00	96%
Holding							
KCHOL	433.639	171,00	4.777	AL	EÜG	300,00	75%
SAHOL	168.450	80,20	2.579	AL	EÜG	152,00	90%
SISE	113.033	36,90	2.046	AL	EPG	54,80	49%
Savunma							
ASELS	885.096	194,10	5.614	AL	EÜG	272,00	40%
OTKAR	59.640	497,00	223	AL	EÜG	703,00	41%
Otomotiv							
FROTO	348.454	99,30	1.470	AL	EÜG	150,00	51%
TOASO	120.600	241,20	1.415	AL	EÜG	377,00	56%
TTRAK	56.688	566,50	134	AL	EPG	780,00	38%
Perakende							
BIZIM	2.323	28,86	16	TUT	EPG	34,00	18%
BIMAS	317.700	529,50	2.809	AL	EÜG	771,00	46%
MGROS	83.602	461,75	1.133	AL	EÜG	885,00	92%
Telekomünikasyon							
TCELL	214.940	97,70	2.735	AL	EÜG	151,00	55%
Enerji							
AKSEN	68.920	56,20	429	AL	EÜG	60,00	7%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

06 Kasım 2025 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
6 Kas.	ABD	01:00		MSCI 2025 4. Dönem endeks revizyonları açıklanacak			
6 Kas.	Almanya	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		3,1%	-4,3%
6 Kas.	Avro Bölgesi	13:00	Eyl.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,3%	0,1%
6 Kas.	İngiltere	15:00		İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		4,0%	4,0%
6 Kas.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
6 Kas.	ABD	18:00	Eyl.	Toptan Stoklar- Aylık %			
7 Kas.	Çin	05:00	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		101,1 mlr \$	90,45 mlr \$
7 Kas.	Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu			
7 Kas.	ABD	16:30	Eki.	Tarım Dışı İstihdam			
7 Kas.	ABD	16:30	Eki.	İşsizlik Oranı			
7 Kas.	Türkiye	17:30	Eki.	Hazine Nakit Dengesi			-359,9 mlr TL
7 Kas.	ABD	18:00	Kas.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		54,0	53,6
10 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Aylık %			0,4%
10 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			7,1%
11 Kas.	Japonya	02:50	Eyl.	Cari Denge (BoP Bazlı)			3.775,8 mlr ¥
11 Kas.	Japonya	02:50	Eyl.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			105,9 mlr ¥
11 Kas.	İngiltere	10:00	Eyl.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,8%
11 Kas.	Almanya	13:00	Kas.	Zew Beklenti Endeksi			39,3
12 Kas.	Türkiye	10:00	Eyl.	Cari Denge			5,46 mlr \$
12 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	TÜFE- Aylık %			0,3%
12 Kas.	Almanya	10:00	Eki.	TÜFE- Yıllık %			2,3%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Reuters, TÜİK, Foreks, 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 olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.