

AJANDA

27 Pazartesi

- TCMB, Ekim kapasite kullanımı
- Almanya, Ekim IFO endeksi (TSİ:12:00)
- ABD, Eylül dayanıklı mal siparişleri (TSİ:15:30)
- ABD, Eylül yeni konut satışları (TSİ:17:00)

28 Salı

- Borsa İstanbul yarım gün açık olacak.
- ABD, Ağustos Case-Shiller konut fiyat end. (TSİ:16:00)
- ABD, Ekim CB tüketici güven endeksi (TSİ:17:00)

29 Çarşamba

- Borsa İstanbul kapalı olacak.
- ABD, Eylül askıdaki konut satışları (TSİ:17:00)
- Fed, faiz kararı (TSİ:21:00)

30 Perşembe

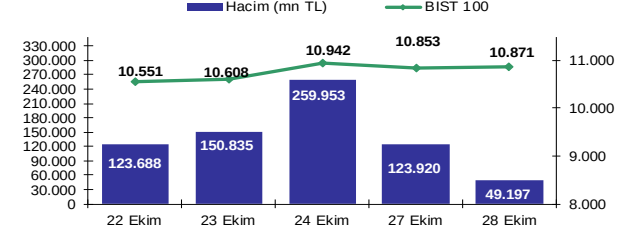
- BoJ, faiz kararı (TSİ:06:00)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30)
- Almanya, Ekim işsizlik oranı (TSİ:11:55)
- Almanya, Ekim TÜFE (TSİ:12:00)
- Almanya, 3Ç25 GSYİH Büyümesi (TSİ:12:00)
- Euro Bölgesi, 3Ç25 GSYİH Büyümesi (TSİ:13:00)
- ABD, 3Ç25 GSYİH Büyümesi (TSİ:15:30)
- AMB, faiz kararı (TSİ:16:15)

31 Cuma

- Çin, Ekim Markit imalat & hizmet PMI (TSİ:04:30)
- Almanya, Eylül perakende satışlar (TSİ:10:00)
- Euro Bölgesi, Ekim TÜFE (TSİ:13:00)
- ABD, Eylül kişisel gelir ve giderler (TSİ:15:30)
- ABD, Ekim Chicago PMI (TSİ:16:45)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 29 Ekim FED Faiz Kararı
- * 30 Ekim Avrupa Merkez Bankası ve Japonya Merkez Bankası Faiz kararı
- * 31 Ekim TCMB Para Politikası Kurulu Toplantı Özeti
- * 03 Kasım Enflasyon Verileri (Ekim)
- * 07 Kasım TCMB Enflasyon Raporunu açıklayacak



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	10.853	10.871	0,16%	10,58%
BIST 30	11.861	11.882	0,17%	10,46%
Mali	15.116	15.178	0,41%	29,08%
Sanayi	14.094	14.097	0,02%	7,99%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
İNTEM 10,00	HEDEF -10,00	AKBNK 25.705.427.997
BVSAN 10,00	ESEN -9,94	THYAO 25.126.837.234
TETMT 10,00	GRTRK -9,94	ISCTR 19.138.670.653
SELGD 9,99	DESPC -6,64	YKBNK 15.041.630.828
POLTK 9,98	YAYLA -6,48	GARAN 14.530.506.820

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	39,34	39,23	0,00	-16,55%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,00	40,04	0,00	0,07%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	41,8427	41,8699	0,07%	18,87%
Euro	48,5943	48,7086	0,24%	32,57%
Euro/Dolar	1,1614	1,1633	0,17%	11,52%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	64,2	-0,18%	-14,07%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.930,3	19,50%	49,71%

Seker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	8,309325	8,326912	0,21%	43,23%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,361471	1,364321	0,21%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,087358	0,087511	0,18%	39,63%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,495774	1,498906	0,21%	40,25%

* 30.10.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	47.706	47.632	-0,16%	11,96%
Nasdaq (ABD)	26.012	26.120	0,41%	35,26%
Dax (Almanya)	24.279	24.124	-0,64%	21,17%
Nikkei (Japonya)	50.219	51.308	2,17%	28,61%
FTSE 100 (UK)	9.697	9.756	0,61%	19,37%

ViOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 25)	11.885,00	11.922,00	0,31%	5,67%
DOLAR (Ekim 25)	42.0150	41.9920	-0,05%	12,49%
EURO (Ekim 25)	48.8590	48.9400	0,17%	25,79%
ALTIN (Ekim 25)	5.411,50	5.288,70	-2,27%	67,55%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P. Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	460,75	26,8%	-6,9%
Aselsan	06.01.25	75,50	203,90	170,1%	150,6%
Çimsa	06.01.25	45,44	44,84	-1,3%	-8,5%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	297,00	21,1%	-11,0%
Turkcell	11.01.23	30,96	100,80	225,6%	41,6%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	81,65	138,4%	3,7%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	100,00	7,4%	-0,4%
İş Bankası	12.01.24	9,97	13,18	32,2%	-2,9%
Akbank	20.01.22	6,46	60,20	832,5%	72,8%

Portföyün Getirisi (yıllık)	29,3%	5,6%
Portföyün Getirisi (aylık)	-3,9%	-2,1%

BİST:

Haftanın ikinci işlem gününe sınırlı pozitif başlayan BIST 100 Endeksi, %0,16 yükseliş kaydederek günü 10.871,08 puan seviyesinden kapattı. Sektörel endekslerde Bankacılık Endeksi %0,18 düşüş kaydederken, Sınai Endeksi %0,02 yükseliş kaydetti. Dün ise Cumhuriyet Bayramı nedeniyle yurt içi piyasalar kapalıyken, küresel borsalarda karışık fiyatlamalar izlendi. ABD tarafında Nasdaq endeksi rekor tazelemeye devam ederken, Dow Jones endeksi günü negatif, S&P 500 endeksi ise yatay tamamladı. ABD Merkez Bankası (Fed) 28-29 Ekim tarihlerinde gerçekleşen FOMC toplantısının ardından politika faizini beklentilere paralel 25 baz puan indirdi ve 1 Aralık'tan itibaren bilançosunu küçültmeyi durduracağını açıkladı. Kararın 2'ye karşı 10 oyla alınması Fed üyeleri arasında fikir ayrılıklarının devam ettiğini gösterdi. Merkez bankası yetkililerinin para politikası konusunda uzlaşmaya varmakta zorlandığını ifade eden Fed Başkanı Jerome Powell, aralık ayındaki FOMC toplantısında politika faizinde daha fazla indirimin kesin olmadığını ifade etti. Avrupa borsalarında da karışık bir seyriz izlenirken, Asya borsalarında ise pozitif fiyatlamalar hakimdi. Çin Devlet Başkanı Xi Jinping ile bu sabah Asya-Pasifik Ekonomik İşbirliği zirvesi kapsamında Güney Kore'de bir araya gelen ABD Başkanı Donald Trump, görüşmenin mükemmel geçtiğini ve birçok karar alındığını söyledi. Trump, nadir toprak elementleri ve kritik mineraller konusunda Çin ile 1 yıllık bir anlaşmaya vardığını ve Pekin'e uygulanan fentanil gümrük vergilerini %20'den %10'a düşürdüğünü açıkladı. Ayrıca, ticaret tansiyonunu hafifletmek için bir dizi anlaşmaya vardıklarını, Xi'nin de soya fasulyesi alımlarına devam etmeyi kabul ettiğini söyledi. Yeni güne başlarken, Asya borsalarında karışık bir seyriz izleniyor. Vadeli endekslerde ise ABD ve Avrupa vadelipleri sınırlı yükselişe işaret ediyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde Sektörel Enflasyon Beklentileri, Ekonomik Güven Endeksi ve Haftalık Para ve Banka İstatistikleri öne çıkarken, yurt dışında, Euro Bölgesi ve Almanya'da büyüme ve işsizlik oranı verilerine ek olarak, Euro Bölgesi Tüketici Güven Endeksi, Almanya TÜFE verileri öne çıkıyor. Ayrıca, Avrupa Merkez Bankası (ECB) faiz oranı kararı ve ECB Başkanı Christine Lagarde'in konuşması günün önemli gündem maddeleri arasında yer alıyor. BIST 100 endeksinin yeni güne sınırlı pozitif bir başlangıç yapmasını, günün devamında dalgalı bir seyriz izlemesini beklemekteyiz.

Para Piyasaları:

Salı günü USD/TRY kuru 41,9504-41,9637 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,09 oranında değer kazancıyla 41,9635 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında ise Türk Lirası %0,12 oranında değer yitirdi. Salı günü borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi, önceki kapanışa göre değişiklik göstermeyerek günü %31,57 seviyesinden tamamladı.

ÇEKİRGE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

Şirket Haberleri:

Aksa Enerji (AKSEN), Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı konumundaki Aksa Göynük Enerji Üretim A.Ş. ile EÜAŞ arasında 270 MW kurulu güce sahip Bolu Göynük yerli linyit kömürü santrali tarafından üretilen elektriğin, alım garantisiyle minimum 75 ABD Doları/MWsaat fiyat ile satışına ilişkin sözleşme imzalanmıştır. 11 Kasım 2025 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek sözleşme, 31 Aralık 2029 tarihine kadar geçerli olacaktır. Bu süre boyunca Piyasa Takas Fiyatı'nın sözleşme fiyatının (75 ABD Doları/MWsaat) üzerinde gerçekleşmesi durumunda Piyasa Takas Fiyatı baz alınacaktır. Bahsi geçen sözleşme kapsamında, 2025 yılında 198.061 MWs, 2026-2027-2028 ve 2029 yıllarında yıllık 1.417.500 MWs elektrik EÜAŞ tarafından satın alınacaktır.

Garanti Bankası (GARAN): Garanti BBVA, 3Ç25'te beklentilerin %6 üzerinde 30.432 milyon TL net kar açıkladı (çeyreksele %7,4 artış). Bankanın 9A25 dönemi net karı, yıllık bazda %26 artarak 84.042 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Buna göre bankanın kümülatif özkaynak karlılığı %30,8 seviyesine (önceki %30,7) yükseldi. Net faiz geliri, swap maliyetleri dahil, çeyreksele bazda %24 artışla 36.9 milyon TL seviyesine yükselirken, net faiz marjı 70 baz puan artışla %5,2'ye ulaştı. Net ücret ve komisyon gelirleri, ağırlıklı olarak ödeme sistemlerinden elde edilen gelirlerle, çeyreksele bazda %10 artış kaydetti. Faaliyet giderleri çeyreksele bazda %17 artarken, komisyon/gider oranı %95,5 seviyesine geriledi. Net kredi riski maliyeti, karşılık iptallerinin desteğinde, çeyreksele bazda 29 baz puan artışla %1,61 seviyesinde gerçekleşti. Banka, 2025 yıl sonu beklentilerinde TL kredi büyüme tahminini ortalama TÜFE'ye paralel seviyede korurken, YP kredi büyüme beklentisini %16-19 aralığına yükseltti. Ayrıca, net kredi riski maliyeti beklentisini %2 seviyesinin altına çekerken, net faiz marjı artış beklentisini önceki "+%3 genişleme" tahmininden +1,5-2% genişleme aralığına revize etti. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen net kar ve yıl sonu beklentilerinde yapılan olumlu revizyonlar çerçevesinde, sonuçları "Pozitif" olarak değerlendiriyoruz.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

28.10.2025 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

BIST 100 Pay Geri Alımları					
Hisse Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
-	-	-	-	-	-

Planlanan Temettü Ödemeleri

Hisse	Ödeme Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
DESA	30.10.25	15,46	0,24	0,20	1,55%
OYAKC	30.10.25	22,00	1,00	0,85	4,55%
GUNDG	31.10.25	99,00	0,15	0,13	0,16%
SANFM	31.10.25	7,56	0,07	0,06	0,93%
PLTUR	13.11.25	25,30	0,76	0,65	3,00%
BALSU	14.11.25	21,18	0,18	0,15	0,83%
DURKN	14.11.25	15,60	0,07	0,06	0,42%
ARDYZ	17.11.25	26,60	0,03	0,03	0,12%
EGPRO	20.11.25	26,40	1,00	0,85	3,79%
ASELS	25.11.25	203,90	0,23	0,20	0,12%
OFSYM	25.11.25	71,50	0,11	0,10	0,15%
LIDER	11.12.25	61,95	0,60	0,51	0,97%
BEGYO	15.12.25	6,11	0,09	0,09	1,41%
EBEBK	15.12.25	55,30	1,00	0,85	1,81%
BIMAS	17.12.25	579,50	13,00	11,05	2,24%
ALKLC	22.12.25	96,00	0,03	0,03	0,03%
OBAMS	22.12.25	43,80	0,21	0,18	0,48%
TCELL	26.12.25	100,80	3,64	3,09	3,61%
GWIND	31.12.25	25,36	0,64	0,54	2,53%
KTSKR	31.12.25	73,85	6,52	5,54	8,83%
PSDTC	31.12.25	157,60	1,71	1,46	1,09%
TKFEN	31.12.25	83,00	0,33	0,28	0,40%
VSNMD	31.12.25	132,90	0,39	0,33	0,29%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

BİST şirketlerinin KAP'a yapmış oldukları açıklamalara göre 3Ç25 finansal sonuçlarını açıklama tarihleri

Şirket	Kodu	KAP'ta Planlanan İlan Tarihi
Adel Kalemcilik	ADEL	30.10.2025
Teknosa	TKNSA	30.10.2025
Brisa	BRISA	30.10.2025
TAB Gıda	TABGD	30.10.2025
Atakey Patates Gıda	ATAKP	30.10.2025
Yapı ve Kredi Bankası	YKBNK	31.10.2025
Aygaz	AYGAZ	31.10.2025
Tüpraş	TUPRS	31.10.2025
Çimsa	CIMSA	31.10.2025
İş Bankası	ISCTR	31.10.2025
Tofaş	TOASO	3.11.2025
Otokar	OTKAR	3.11.2025
Aselsan	ASELS	4.11.2025
Coca Cola İçecek	CCOLA	4.11.2025
Türk Telekom	TTKOM	4.11.2025
Sabancı Holding	SAHOL	4.11.2025
Ford Otosan	FROTO	5.11.2025
Doğan Holding	DOHOL	6.11.2025
Koç Holding	KCHOL	6.11.2025
Migros	MGROS	6.11.2025
Turkcell	TCELL	6.11.2025
Borusan Boru	BRSAN	7.11.2025
Pegasus	PGSUS	7.11.2025
BİM	BIMAS	10.11.2025
Gürsel Taşımacılık	GRSEL	10.11.2025
Kontrolmatik	KONTR	10.11.2025
Doğuş Otomotiv	DOAS	10.11.2025

>> [3Ç25 Bankalar kar beklentimiz için linke tıklayınız.](#)

>> [3Ç25 Sanayi Şirketleri için kar beklentimiz için linke tıklayınız.](#)

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.