

| BIST- Endeksler        | Kapanış   | Değ%  |
|------------------------|-----------|-------|
| BIST 100               | 10.858,52 | -2,02 |
| BIST 30                | 11.976,88 | -2,43 |
| BIST BANKA             | 14.843,39 | -4,36 |
| BIST SINAI             | 14.085,70 | -1,16 |
| BIST TUM               | 13.622,97 | -1,64 |
| BIST TUM-100           | 52.797,49 | -0,66 |
| BIST TUM Hacim (mn TL) | 184.240   | -2,83 |
| VIOP30 Yakın Vade      | 12.200,00 | -2,73 |

| Parite | Kapanış | Değ% |
|--------|---------|------|
| USDTRY | 41,69   | 0,20 |
| EURTRY | 48,93   | 0,37 |
| EURUSD | 1,17    | 0,21 |

| Emtia  | Kapanış | Değ% |
|--------|---------|------|
| XAUUSD | 3.887   | 0,78 |
| BRENT  | 64,3    | 0,13 |

| En Çok Artan | Değ% | En Çok Düşen | Değ%  |
|--------------|------|--------------|-------|
| RTALB        | 9,98 | ATATP        | -9,97 |
| HEDEF        | 9,95 | EMKEL        | -9,97 |
| A1CAP        | 9,94 | ALKA         | -9,97 |
| SKTAS        | 9,94 | GIPTA        | -9,95 |
| SILVR        | 9,89 | KAPLM        | -9,78 |

| İşlem Hacmi Yüksekler | Kapanış | mn TL    |
|-----------------------|---------|----------|
| THYAO                 | 311,00  | 9.766,93 |
| YKBNK                 | 32,44   | 8.979,04 |
| AKBNK                 | 59,45   | 7.757,90 |
| ISCTR                 | 13,23   | 5.798,21 |
| SASA                  | 3,34    | 5.340,33 |

## GÜNLÜK STRATEJİ

**Bugün Ne Bekliyoruz?** Asya hisse senedi piyasaları haftaya pozitif bir başlangıç yaptı. Japonya hisseleri, iktidardaki Liberal Demokrat Parti'nin (LDP) hafta sonu gerçekleştirilen liderlik seçimini teşvik yanlısı muhafazakar Sanae Takaichi'nin kazanmasının ardından Asya'daki kazançlara öncülük etmektedir. Bu sabah, Nikkei225 Endeksi %4,96, Topix Endeksi %3,25 yükseldi. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,59 geriledi. Çin ve Güney Kore piyasaları bayram tatili nedeniyle kapalı. Tayvan Taiex Endeksi %1,45 artarken Avustralya S&P/ASX200 Endeksi fazla değişmedi.

### Euro Bölgesi'nde perakende satışlar (Ağustos)

Haftanın ilk işlem gününde Euro Bölgesi'nin ağustos perakende satışlar verisi karşılanacak. Perakende satışlar, temmuzda aylık %0,5 ile piyasa beklentisinden daha sert daralırken yıllık bazda %2,2 artışla beklentinin altında kalmıştı. Ağustosta, aylık bazda %0,1 artması beklenmektedir.

### Euro Bölgesi'nde Sentix yatırımcı güveni (Ekim)

Euro Bölgesi'nin altı aylık ekonomik görünümüne ilişkin iyimserlik seviyesini ölçen Sentix Yatırım Güven Endeksi, eylülde -3,7'den -2,2'ye yükselmesi beklenirken -9,2'ye gerilemişti. Endekste pozitif değerler iyimserliği, negatif değerler kötümserliği işaret etmektedir. Endeks, yatırımcıların Mart 2022'den bu yana neredeyse her ay kötümser olduğunu göstermektedir.

### Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE (Eylül)

Yurt içinde eylül ayının TÜFE/ÜFE verilerinin yayımlanmasının ardından haftanın ilk işlem gününde mevsimsellikten arındırılmış TÜFE verisi yayımlanacak.

TÜİK verilerine göre TÜFE eylülde aylık %3,23 artışla piyasa beklentisinden oldukça üzerinde gerçekleşirken yıllık bazda da %33,29 artışla beklentiye aştı. ForInvest Haber anketinden çıkan medyan beklentileri aylık %2,50, yıllık %32,38 artış olması yönündeydi. C Grubu çekirdek TÜFE de eylülde aylık %3,22, yıllık %32,54 artış ile beklentileri aştı. Beklenti aylık %2,79, yıllık %32,05 artış olacağı yönündeydi.

Eylülde, Yİ-ÜFE bir önceki aya göre %2,52, aralık ayına göre %23,66 ve bir önceki yılın aynı ayına göre %26,59 arttı.

ForInvest Haber'in anketine göre katılımcılar 2025 sonunda %30,00, 12 ay sonrası için %23,10, 2026 sonunda %21,70 TÜFE beklemektedir. C Grubu çekirdek TÜFE için 2025 sonunda %30,00 artış beklenmektedir.

### Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

**Piyasalarda Cuma Günü Ne Oldu?** Hisse senedi piyasalarında karışık bir seyrin hakimiydi. Asya'da, Çin CSI300 Endeksi ve Güney Kore Kospi Endeksi'nde tatil nedeni ile işlem gerçekleşmeyen günde Hang Seng Endeksi %0,54 düşerken Japonya Nikkei225 Endeksi %1,85 yükseldi. Avrupa tarafında Almanya DAX Endeksi %0,18 düşerken Fransa CAC40 Endeksi %0,31, Stoxx Europe 600 Endeksi %0,50, İngiltere FTSE100 Endeksi %0,67 yükseldi. ABD'de ise S&P500 Endeksi'nin yatay seyrettiği günde Dow Jones Endeksi %0,51 yükselirken Nasdaq Bileşik Endeksi %0,28 düştü.

Borsa İstanbul'da negatif bir seyrin hakimiydi. BIST100 Endeksi günü %2,02 düşüşle 10.858 puandan kapadı. BIST 100'de işlem hacmi 127,47milyar TL seviyesinde seyretti. BIST30 Endeksi %2,43 düşerek 11.976 puandan seansı tamamladı. BIST Banka Endeksi %4,36, BIST Sınai Endeksi %1,16 düştü.

### ABD istihdam raporu (Eylül)

Haftanın son işlem gününde ABD Çalışma Bakanlığı'nın eylül ayı resmi istihdam raporu yayımlanacaktı. Ancak ABD hükümetinin kapanması nedeniyle Çalışma Bakanlığı'nın faaliyetlerinin durmasıyla resmi veri yayını askıya alındı.

Tarım dışı istihdam artışının eylülde 39 bine yükselmesi beklenmekteydi. İşsizlik oranının eylülde de %4,3 olması beklenirken ortalama saatlik kazançlarda ise eylül ayında da aylık %0,3 artış beklenmekteydi.

### Euro Bölgesi'nin ÜFE verisi (Ağustos)

Euro Bölgesi'nde ÜFE beklentinin altında ağustosta aylık %0,3, yıllık %0,6 geriledi.

### Küresel hizmet PMI verileri (Eylül-nihai)

Küresel imalat PMI verilerinin ardından hizmet PMI verileri açıklandı.

- ❖ Japonya'da hizmet PMI beklenti üzerinde 53,3 seviyesinde gerçekleşti. Ağustosta 53,1 idi.
- ❖ Almanya'da hizmet PMI beklenti altında 51,5 seviyesinde gerçekleşti. Ağustosta 49,3 idi.
- ❖ Euro Bölgesi'nde hizmet PMI beklenti altında 51,3 seviyesinde gerçekleşti. Ağustosta 50,5 idi.
- ❖ İngiltere'de hizmet PMI beklenti altında 50,8 seviyesinde gerçekleşti. Ağustosta 54,2 idi.
- ❖ ABD'de (S&P Global) hizmet PMI beklenti üzerinde 54,2 seviyesinde gerçekleşti. Ağustosta 54,5 idi
- ❖ ABD'de (ISM) hizmet PMI beklenti altında 50,0 seviyesinde gerçekleşti. Ağustosta 52,0 idi.

### Yurt içinde TÜİK TÜFE/ÜFE (Eylül)

Eylül ayında TÜFE %3,23 artarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti ve yıllık enflasyon %33,29'a çıktı. Gıda fiyatları %4,62 yükselerek enflasyonun ana belirleyicisi oldu; işlenmemiş gıda fiyatları %5,5 artış ile yıllık %37,5'e, işlenmiş gıda ise %34,3'e yükseldi. C grubu çekirdek TÜFE aylık %3,22 artarken yıllık %32,54 arttı. Hizmet enflasyonu yıllık %44,7'ye gerilerken kira enflasyonu %69,1 seviyesinde seyretti.

ForInvest Haber'in anketine göre ekonomistlerin eylül için aylık TÜFE medyan tahmini %2,50, ortalama tahmin ise %2,48 olmuştu. Yıllık TÜFE için medyan tahmin %32,38, ortalama tahmin %32,32, C Grubu çekirdek TÜFE için aylık %2,79, yıllık %32,05 artış tahmin edilmekteydi.

23 Ekim'de gerçekleşecek PPK toplantısında faiz indirimi adımlarının boyutunun küçülmesi veya indirimlere ara verilmesi olasılığı öne çıkıyor. TCMB, enflasyon görünümünün ara hedeflerden ayrışması halinde para politikası duruşunun sıkılaştırılacağını vurguladı.

| Ülke         | TSİ     | Veri                                         | Dönem | Beklenti | Önceki |
|--------------|---------|----------------------------------------------|-------|----------|--------|
| Çin          | Tüm Gün | Tatil                                        |       |          |        |
| Euro Bölgesi | 12:00   | Perakende Satışlar(Aylık)                    | Ağu   |          | -%0,5  |
| Euro Bölgesi | 12:00   | Perakende Satışlar(Yıllık)                   | Ağu   |          | %2,2   |
| Türkiye      | 16:00   | Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE C End. | Eyl   |          | %184   |
| Türkiye      | 18:00   | İŞKUR Açık İş                                | Eyl   |          | 196K   |

**UYARI:** Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

## Temettü Ödemeleri

| BIST KODU | Hak Kullanım Tarihi | Brüt Temettü Verim Oranı (%) | Pay Başına Brüt Temettü (TL) | Brüt Nakit Temettü (Bin TL) | Brüt Dağıtım Oranı (%) |
|-----------|---------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| -         | -                   | -                            | -                            | -                           | -                      |

## Şirket Haberleri

- Anadolu Grubu Holding (AGHOL):** (KAP) Şirketin bağlı ortaklığı Çelik Motor Ticaret A.Ş.'nin ("Çelik Motor") %25 ve Getir Perakende Lojistik A.Ş.'nin ise %75 oranlarında hissedarı olduğu Getir Araç Dijital Ulaşım Çözümleri Ticaret A.Ş.'nin ("Getir Araç") sermayesini temsil eden payların %100'ünü Tiktak Yeni Nesil Ulaşım Çözümleri ve Araç Kiralama A.Ş.'ne satışına yönelik taraflarca bağlayıcı devir sözleşmesi 03.10.2025 tarihinde imzalanmış olup aynı tarih itibarı ile ilgili pay devir işlemleri tamamlanmıştır. Çelik Motor'a ait olan Getir Araç'ın sermayesini temsil eden payların %25'ine ilişkin pay devir bedeli 5,51mn USD olarak belirlenmiştir. Söz konusu pay devir bedeli, belirlenen ödeme planı çerçevesinde tahsil edilecektir.
- Emek Elektrik (EMKEL,Pozitif):** (KAP) Şirket, yurt içinde yerleşik bir müşterisinden, yurt dışında gerçekleştirilen bir proje kapsamında, 2,46mn USD tutarında sipariş almıştır.
- İmaş Makina (IMASM,Pozitif):** (KAP) Şirket ile yurt içinde mukim bir müşterisi arasında toplam 2,46mn USD bedel ile un değirmeni tesisi sözleşmesi imzalanmış olup bu sözleşmeye istinaden avans ödemesi şirkete ulaşmıştır. Bu satışın sevkiyatının 2026'nın ilk çeyreğinde yapılması planlanmaktadır.
- Türkiye Sigorta (TURSG,Pozitif):** (KAP) Şirketin 01.01.2025-30.09.2025 dönemi bağımsız denetimden geçmemiş brüt prim üretimi, 104,99mlr TL'ye ulaşarak ve bir önceki yılın aynı dönemine göre %45 oranında artışla gerçekleşmiştir.

## Ekonomi Haberleri

- Japonya'nın ilk kadın başbakanı yolda.** Japonya'da iktidardaki Liberal Demokrat Parti'nin (LDP)'nin hafta sonunda gerçekleştirilen liderlik seçimini sürpriz bir şekilde ekonomik teşvik yanlısı muhafazakar Sanae Takaichi kazandı. (Bloomberg HT)
- Fransa'da Başbakan Lecornu yeni hükümeti kurdu.** Fransa'da, François Bayrou hükümetinin Ulusal Meclis'ten güvenoyu alamayarak düşmesinin ardından 9 Eylül'de başbakan olarak atanan Sebastien Lecornu yeni hükümeti kurdu. (Bloomberg HT)

## EKONOMİK TAKVİM

### 6 Ekim Pazartesi

| Ülke         | TSİ     | Veri                                            | Dönem | Beklenti | Önceki |
|--------------|---------|-------------------------------------------------|-------|----------|--------|
| Çin          | Tüm Gün | Tatil                                           |       |          |        |
| Euro Bölgesi | 12:00   | Perakende Satışlar(Aylık)                       | Ağu   |          | -%0,5  |
| Euro Bölgesi | 12:00   | Perakende Satışlar(Yıllık)                      | Ağu   |          | %2,2   |
| Türkiye      | 16:00   | Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE C Endeksi | Eyl   |          | %184   |
| Türkiye      | 18:00   | İŞKUR Açık İş                                   | Eyl   |          | 196K   |

### 7 Ekim Salı

| Ülke    | TSİ     | Veri                        | Dönem | Beklenti | Önceki    |
|---------|---------|-----------------------------|-------|----------|-----------|
| Çin     | Tüm Gün | Tatil                       |       |          |           |
| Almanya | 09:00   | Fabrika Siparişleri(Aylık)  | Ağu   |          | -%2,9     |
| Almanya | 09:00   | Fabrika Siparişleri(Yıllık) | Ağu   |          | -%3,4     |
| ABD     | 15:30   | Dış Ticaret Dengesi(\$)     | Ağu   | -61Mlr   | -78,31Mlr |
| Türkiye | 17:30   | Hazine Nakit Dengesi(TL)    | Eyl   |          | 84,2Mlr   |

### 8 Ekim Çarşamba

**UYARI:** Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

| Ülke                   | TSİ     | Veri                                  | Dönem    | Beklenti | Önceki     |
|------------------------|---------|---------------------------------------|----------|----------|------------|
| Çin                    | Tüm Gün | Tatil                                 |          |          |            |
| Japonya                | 02:50   | Cari İşlemler Dengesi(Yen)            | Ağu      |          | 2,68T      |
| Almanya                | 09:00   | Sanayi Üretimi(Aylık)                 | Ağu      |          | %1,3       |
| Almanya                | 09:00   | Sanayi Üretimi(Yıllık)                | Ağu      |          | %1,5       |
| Türkiye                | 10:00   | İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi    | Eyl      |          | 51,9       |
| ABD                    | 15:30   | Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi | Haftalık |          |            |
| <b>9 Ekim Perşembe</b> |         |                                       |          |          |            |
| Ülke                   | TSİ     | Veri                                  | Dönem    | Beklenti | Önceki     |
| Almanya                | 09:00   | Dış Ticaret Dengesi(Euro)             | Ağu      |          | 14,7Mlr    |
| Türkiye                | 10:00   | Sanayi Üretimi(Aylık)                 | Ağu      |          | -%1,8      |
| Türkiye                | 10:00   | Sanayi Üretimi(Yıllık)                | Ağu      |          | %5,0       |
| ABD                    | 15:30   | İşsizlik Başvuruları                  | Haftalık | 223K     | 218K       |
| <b>10 Ekim Cuma</b>    |         |                                       |          |          |            |
| Ülke                   | TSİ     | Veri                                  | Dönem    | Beklenti | Önceki     |
| Japonya                | 02:50   | Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)          | Eyl      |          | -%0,2      |
| Japonya                | 02:50   | Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)         | Eyl      |          | %2,7       |
| Türkiye                | 10:00   | Perakende Satış Hacmi(Aylık)          | Ağu      |          | -%0,2      |
| Türkiye                | 10:00   | Perakende Satış Hacmi(Yıllık)         | Ağu      |          | %13,0      |
| ABD                    | 17:00   | Michigan Tüketici Güven Endeksi(Öncü) | Eki      |          | 55,1       |
| ABD                    | 21:00   | Hazine Bütçe Dengesi(\$)              | Eyl      |          | -345Mlr    |
| İngiltere              | 23:30   | S&P Global Kredi Notu                 | Eki      |          | AA/Durağan |

**UYARI:** Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

# PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul  
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

## Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İş Merkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir  
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

## Ferdi Uğur Taçkınlar

### Araştırma Müdürü

02123953227

[ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr](mailto:ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr)

## Emirhan Demirci

### Araştırma Uzman Yardımcısı

02123953268

[emirhan.demirci@piramitmenkul.com.tr](mailto:emirhan.demirci@piramitmenkul.com.tr)

## Kaan İnan

### Araştırma Uzman Yardımcısı

02123953225

[kaan.inan@piramitmenkul.com.tr](mailto:kaan.inan@piramitmenkul.com.tr)

## Arif Tekin Seğmen

### Piramit PYŞ Araştırma Uzmanı

02123954008

[asegmen@piramitportfoy.com.tr](mailto:asegmen@piramitportfoy.com.tr)



**UYARI:** Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.