

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi dün günü %0,81 azalışla 10.853 puandan tamamladı. İşlem hacmi 124,0 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre bankacılık endeksi %2,77, hizmetler endeksi %0,60 ve sınai endeksi %0,29 oranında değer kaybederken teknoloji endeksi %1,58 oranında değer kazandı. BIST 100 endeksine dahil 30 hisse değer kazanırken, 65 hisse değer kaybetti. Günün en fazla işlem gören hisseleri ise İş Bankası(C), Türk Hava Yolları, Akbank, Ereğli Demir Çelik ve Aselsan oldu. Bugün Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, saat 14:00'te Ankara Kahramankazan'da düzenlenecek olan BMC Ankara Tank ve Yeni Nesil Zırhlı Araçlar Üretim Tesisi Açılışı ve İlk Yeni Altay Tankları Teslimat Törenine katılacak. Ayrıca Cumhuriyet Bayramı öncesinde piyasalar yarım gün işlem görecektir. Teknik görünümüne baktığımızda gün içi geri çekilmelerde 10.750 - 10.560 - 10.260 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 11.000 - 11.290 - 11.460 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	10,853	-0.8	3.5
Bist-30	11,861	-0.9	3.9
Bist-Tum	13,882	-0.5	3.8
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	23,637	1.9	2.8
DAX	24,309	0.3	0.2
S&P 500	6,875	2.0	2.1
Shanghai Com. Ind.	3,997	1.2	3.4
Euro Stoxx 50 PR	5,711	0.6	0.5
Döviz & Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	41.87	0.1	0.0
€/₺	48.71	0.2	-0.2
£/₺	55.73	0.2	-0.6
€/€	1.16	0.1	-0.2
BRENT (\$)	65.62	-0.5	7.6
Altın (\$/ons)	3,981.53	-3.2	-8.6

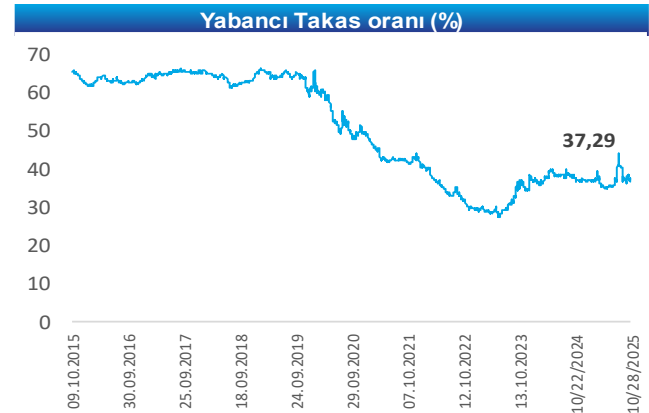
Yükselen	Kapanış	1G %
MAGEN:IS	25.7	9.92
ALTNY:IS	67.8	7.36
BINHO:IS	11.1	6.65
IEYHO:IS	32.8	5.13
TURSG:IS	12.0	3.18

Düşen	Kapanış	1G %
GRTHO:IS	482.5	-5.76
ISMEN:IS	43.4	-5.24
ISCTR:IS	12.5	-5.08
BRYAT:IS	2,135.0	-4.13
TOASO:IS	266.0	-3.88

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
10/28/2025	Yarım Gün	Türkiye	Tatil	-	-	-
10/29/2025	Tam Gün	Türkiye	Tatil	-	-	-
10/30/2025	21:00	ABD	Fed Maksimum Gösterge Faiz Oranı	Ekim	4.00%	4.25%
10/30/2025	6:00	Japonya	BoJ Gösterge Faiz Oranı	Ekim	0.50%	0.50%
10/30/2025	10:00	Türkiye	Sektörel Enflasyon Beklentileri	Ekim	-	-
10/30/2025	16:15	Euro Bölgesi	ECB Refinansman Gösterge Faiz Oranı	Ekim	2.15%	2.15%
10/30/2025	-	Türkiye	Teknosa <TKNSA TI> mn TL	3Q25	-	-541.6
10/30/2025	-	Türkiye	Enerjisa Enerji <ENJSA TI> mn TL	3Q25	800	512.3
10/30/2025	-	Türkiye	Garanti Bankası <GARAN TI> mn TL	3Q25	28,614	27,845
10/30/2025	-	Türkiye	Brisa Bridgestone Lastik <BRISA TI> mn TL	3Q25	306	-579.4
10/30/2025	-	Türkiye	Atakey Patates <ATAKP TI> mn TL	3Q25	-	9.5
10/30/2025	-	Türkiye	Tab Gıda <TABGD TI> mn TL	3Q25	-	1,134
10/30/2025	-	Türkiye	Adel Kalemçilik <ADEL TI> mn TL	3Q25	-	48.2
10/30/2025	-	Türkiye	Büyük Şefler Gıda <BIGCH TI> mn TL	3Q25	-	30.9
10/31/2025	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (milyar ABD Dolar)	Eylül	-	-4.21
10/31/2025	15:30	ABD	TÜFE (Aylık)	Eylül	0.3%	0.3%
10/31/2025	15:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	Eylül	2.8%	2.7%
10/31/2025	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Eylül	0.2%	0.2%
10/31/2025	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Eylül	2.9%	2.9%
10/31/2025	15:30	ABD	Kişisel Gelirler	Eylül	0.4%	0.4%
10/31/2025	15:30	ABD	Kişisel Harcamalar	Eylül	0.4%	0.6%
10/31/2025	-	Türkiye	Yapı ve Kredi Bankası <YKBNK TI> mn TL	3Q25	13,262	11,330
10/31/2025	-	Türkiye	Aygaz <AYGAZ TI> mn TL	3Q25	1,469	963.1
10/31/2025	-	Türkiye	Türkiye Petrol Rafinerileri <TUPRS TI> mn TL	3Q25	10,931	8,884
10/31/2025	-	Türkiye	Çimsa Çimento <CIMSAT TI> mn TL	3Q25	976	717.1
10/31/2025	-	Türkiye	İş Bankası <ISCTR TI> mn TL	3Q25	17,868	14,013

Kaynak: Bulls Yatırım, Bloomberg



Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Türk Traktör <TTRAK TI> 3Ç25 Sonuçları...** Şirket, 3Ç25 döneminde piyasa beklentisinin %11 altında, yıllık bazda %77 azalışla 284mn TL net kâr açıkladı. Olumlu operasyonel performansa rağmen, yüksek finansal giderler net kârdaki sapmanın ana nedeni oldu. 3Ç25'te şirketin net satışları beklentilere paralel yıllık bazda %34 azalışla 11.294 mn TL olarak gerçekleşti. İlgili dönemde FAVÖK, beklentilerin %34 üzerinde, yıllık bazda %35 azalarak 1.583 mn TL seviyesine ulaştı. Şirket yönetimi 2025 öngörülerini de revize etti. 2025 yılında Şirket, yurtiçi traktör pazarı daralması nedeniyle Türkiye traktör pazar büyüklüğü beklentisini 38-42 bin adede (önceki: 40- 46 bin), iç piyasa satış beklentisini 15,5 -17 bin adede (önceki: 18-22 bin) revize etti. (Kaynak: KAP)
-  **Kordsa <KORDS TI> 3Ç25 Sonuçları...** Şirket 3Ç25 döneminde 398mn TL net zarar açıkladı. Piyasa beklentisi şirketin bu çeyrekte 203mn TL net zarar açıklaması yönündeydi. Nötr operasyonel performansa rağmen, sel felaketi ilişkin değer düşüklüğü diğer faaliyet gideri olarak kaydedilmiş ve net kârdaki sapmanın ana nedeni olmuştur. İlgili dönemde şirketin net satışları beklentilere paralel olurken FAVÖK'ü beklentilerin %11 üzerinde (y/y %13) gerçekleşti. Şirketin net borç/FAVÖK oranı 2Ç25'teki 10.7x seviyesinden, 3Ç25'te 10.2x seviyesine düştü. (Kaynak: KAP)
-  **Ak Sigorta <AKGRT TI> 3Ç25 Sonuçları...** Şirket, 3Ç25 döneminde piyasa beklentilerin %4 altında 823mn TL solo net kâr açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Türkiye Sınai Kalkınma Bankası <TSKB TI> 3Ç25 Sonuçları...** Şirket, 3Ç25 döneminde piyasa beklentilere paralel 2.811mn TL solo net kâr açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Altınay Savunma Teknolojileri <ALTNY TI>** Şirket, yurtiçinde yerleşik müşterileriyle toplam iki yeni sözleşme imzaladığını duyurdu. Buna göre, taktik seviye kara araçlarına yönelik kritik bileşen üretimleri kapsamında 995 bin TL tutarında ve yangın söndürme sistem tedarikine yönelik olarak 6,0 mn ABD doları tutarında sözleşmeler imzalanmıştır. İmzalanan sözleşmeler, şirketin toplam bakiye siparişlerinin %3'üne denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Park Elektrik Üretim Madencilik <PRKME TI>** Şirket, bağlı ortaklığı Konya Ilgın Elektrik Üretim'in elektrik üretim lisansının iptal edilmesi sonrası yapılan temyiz başvurusunun Danıştay'da devam ettiğini ve Lisans iptaline bağlı olarak uygulanan üç yıl süreli elektrik piyasasında faaliyet yasağının 27 Ekim 2025 itibarıyla sona erdiğini açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Alves Kablo <ALVES TI>** Şirket, yurtiçinde yerleşik bayileriyle toplam iki yeni satış sözleşmesi imzaladığını duyurdu. Buna göre, 2025 Eylül ayında faaliyete alınan Bakır Lama üretim tesisinde üretilmek üzere 400 ton Bakır Lama ve Topraklama Malzemesi satışı kapsamında 191,9 mn TL tutarında satış sözleşmesi imzalanmıştır. Ayrıca, "Bayi ve alt bayi stok yönetimi sistemi" çalışması kapsamında 171,3 mn TL tutarında ek satış sözleşmeleri imzalanmıştır. İmzalanan sözleşmeler şirketin son 12 aylık cirosunun %5,9'una denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Meka Global Makine İmalat <MEKAG TI>** Şirketin %100 hissesine sahip olduğu Meka İthalat İhracat Pazarlama ve Ticaret, yurt dışı yerleşik bir şirketten kırma eleme tesisi siparişi almıştır. Sipariş bedelleri toplamı 836 bin EUR'dur. Bu tutar şirketin son 12 aylık cirosunun %2,1'ine denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Boğaziçi Beton <BOBET TI>** Şirket, Kalyon Özgün Metro İnşaatı Adi Ortaklığı Ticari İşletmesi İle Kirazlı-Halkalı Üniversite Metro Hattı İnşaat Ve Elektromekanik İşler İle M1 Hattı Elektromekanik Sistemleri Yapım İşİ için Beton Tedarik Sözleşmesi imzalanmıştır. Projeler kapsamında yaklaşık 1,100mn TL tutarında hazır beton üretimi ve tedarigi işi olacaktır. İmzalanan sözleşme şirketin son 12 aylık cirosunun %12,6'sına denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
AKFGY	117,289	2,51	39,921,784	1.02%
AKFIS	43,544	24,16-24,24	4,960,162	0.78%
AKFYE	55,000	16,93-16,98	13,207,787	1.10%
LKMNH	17,985	16,65-16,71	10,654,035	4.94%

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler 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. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.