

Bist Yorum:

Güne başlarken...BIST 100 Endeksi, dün günü %0,92 oranında değer kaybederken 11.048 puanda kapanış yaptı. Endeksin işlem hacmi 136,3 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre sınai endeksi %1,83, teknoloji endeksi %0,71, bankacılık endeksi %0,63 ve hizmetler endeksi %0,26 değer kaybetti. BIST 100 endeksine dahil 22 hisse değer kazanırken, 78 hisse değer kaybetti. Günün en fazla işlem gören hisseleri ise Türk Hava Yolları, CW Enerji, Ereğli Demir Çelik Aselsan ve Akbank oldu. Bu hafta yurtiçinde açıklanacak Eylül ayı enflasyon verileri piyasaların odağında olacak. Küresel tarafta, ABD hükümetinin kapanmasını önlemek için yapılacak görüşmeler yakından izlenecek. Ayrıca Cuma günü açıklanacak ABD istihdam raporu, haftanın en önemli ekonomik verisi olarak öne çıkıyor. Bugün ise yurtiçinde Ağustos dış ticaret dengesi ve işsizlik oranı verileri açıklanacak. Teknik görünüme baktığımızda gün içi geri çekilmelerde 11.000 - 10.850 - 10.600 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 11.191 - 11.500 - 11.605 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

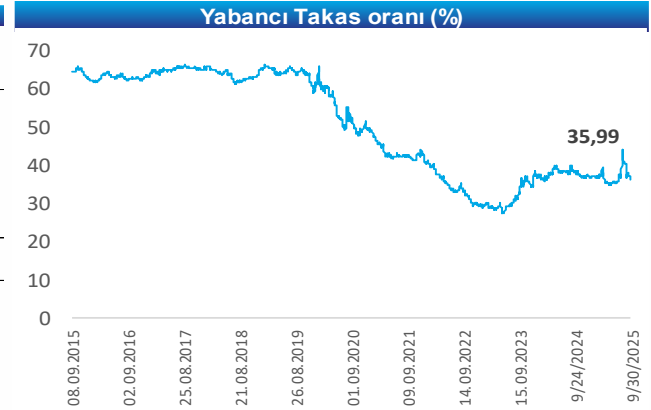
Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	11,048	-0.9	-3.7
Bist-30	12,179	-0.7	-4.1
Bist-Tum	13,822	-1.0	-3.6
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	22,591	0.5	-0.9
DAX	23,745	0.0	0.9
S&P 500	6,661	0.9	-0.5
Shangai Com. Ind.	3,863	0.9	0.9
Euro Stoxx 50 PR	5,507	0.1	1.2
Döviz& Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	41.50	0.2	0.5
€/₺	48.65	0.6	0.1
£/₺	55.67	0.8	0.1
€/€	1.17	0.4	-0.3
BRENT (\$)	67.09	-3.1	0.8
Altın (\$/ons)	3,833.27	1.7	2.3

Yükselen	Kapanış	1G %
PASEU:IS	116.0	6.03
KUYAS:IS	55.0	5.97
GENIL:IS	182.5	3.93
CWENE:IS	23.3	3.28
EKGYO:IS	19.6	3.00

Düşen	Kapanış	1G %
DSTKF:IS	741.0	-9.96
GUBRF:IS	290.0	-6.75
AKSEN:IS	36.4	-5.25
ASTOR:IS	96.7	-5.25
BSOKE:IS	15.0	-5.06

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
30/9/2025	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi (milyar ABD doları)	Ağustos	-4.20	-6.44
	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	Ağustos	-	%8,0
	17:00	ABD	JOLTS İş Açılışları (mn)	Ağustos	7,17	7,18
1/10/2025	-	Çin	Tatil	Tüm Gün	-	-
	10:00	Türkiye	İSO İmalat Sektörü PMI	Eylül	-	47,3
	12:00	Türkiye	İTO İstanbul TÜFE (aylık)	Eylül	-	%1,84
	12:00	Türkiye	İTO İstanbul TÜFE (yıllık)	Eylül	-	%40,83
	15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı	Eylül	50k	54k
	16:45	ABD	S&P Global İmalat Sektörü PMI	Ağustos	52,0	52,0
	17:00	ABD	ISM İmalat Sektörü PMI	Eylül	49,0	48,7
2/10/2025	-	Çin	Tatil	Tüm Gün	-	-
	15:30	ABD	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	225k	218k
3/10/2025	-	Çin	Tatil	Tüm Gün	-	-
	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Eylül	%2,55	%2,04
	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Eylül	%32,40	%32,95
	10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Eylül	%32,10	%33,00
	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Eylül	50k	22k
	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	Eylül	%4,3	%4,3
	15:30	ABD	Saatlik Kazançlar(Aylık)	Eylül	%0,3	%0,3
	15:30	ABD	Saatlik Kazançlar(Yıllık)	Eylül	%3,7	%3,7
	16:45	ABD	S&P Global Hizmet Sektörü PMI	Eylül	53,9	54,5
	16:45	ABD	S&P Global Bileşik PMI	Eylül	53,6	54,6
	17:00	ABD	ISM Hizmet Sektörü PMI	Eylül	51,7	52,00



Şirket ve Sektör Haberleri

- Petkim <PETKM TI>** Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'in yaptığı değerlendirme sonucunda kredi notunun "CCC+" seviyesinden "CCC" seviyesine indirildiğini açıklamıştır (Kaynak: KAP)
- Odine Solutions <ODINE TI>** Şirket, TD SYNEX Türkiye ile imzaladığı iş ortaklığı çerçeve sözleşmesi kapsamında TD SYNEX'in temsil ettiği teknoloji ürün ve çözümlerini müşterilerine sunacağını açıkladı. (Kaynak: KAP)
- Tat Gıda <TATGD TI>** Şirket, 2025 için 141 bin ton satış hacmi, 8.400 mn TL net satış ve %5–8 FAVÖK marjı; 2026 için ise 151 bin ton satış hacmi, 10.100 mn TL net satış ve %11–14 FAVÖK marjı hedeflediğini açıkladı. Karşılaştırma açısından, şirket 2024'te 6.333 mn TL net satış ve %-2 FAVÖK marjı açıklamıştı. (Kaynak: KAP)
- Ard Grup Bilişim <ARDYZ TI>** Şirket, bağlı ortaklığı Signum Teknoloji ile Kütahya Hastane İşletmeleri arasında "Kütahya Sağlık Yerleşkesi Projesi Bilgisayar Destekli Tesis Yönetimi (BDTY) Hizmetlerinin Temin Edilmesi" kapsamında 89,2mn TL bedelli ve 44 ay süreli sözleşme imzalamıştır. Söz konusu tutar şirketin son 12 aylık cirosunun %4'üne denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
- Bulls Girişim <BULGS TI>** Şirket, girişim sermayesi yatırımları kapsamında Nuro Portföy Yönetimi Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 62,5 mn TL tutarında yatırım yapma kararı aldığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
- Kervan Gıda <KRVGD TI>** Şirket, Polonya'daki bağlı ortaklıkları ZPC Otmuchow ve PWC Odra aracılığıyla Majami ile Mleczko ve Helva üretim hatlarının satışına yönelik sözleşme imzalamıştır; satışla birlikte şirket jelly ve licorice ürünlerine odaklanmayı planlamakta olup, ilgili kategorilerin satışları 30 Eylül 2025'te sonlandırılacak ve bu adımın FAVÖK'e olumlu katkı sağlaması beklenmektedir (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
AHGZ	1,020,000	30.55	44,199,820	1.70%
AKFIS	85,000	23,08-23,34	4,270,413	0.67%
AKFYE	230,000	16,76-16,99	12,117,249	1.01%
ENERY	1,850,000	10.23	262,867,335	2.92%
GUBRF	12,173	288.42	1,946,559	0.58%
LKMNH	19,459	17,51-17,58	10,129,368	4.70%
MAVI	500,000	37.22	5,175,000	0.65%
PCILT	10,000	32.80	4,015,208	3.37%

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.