

29/09/2025

GÜNÜN YORUMU

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, İngiltere Başbakanı Keir Starmer ile telefon görüşmesi gerçekleştirdi. Irak Petrol Bakanlığı, Irak-Türkiye petrol boru hattı üzerinden yeniden başladığını bildirdi. ABD'de çekirdek PCE enflasyonu Ağustos ayında bir önceki aya göre %2,9 ile sabit kalırken, aylık enflasyon piyasa beklentileriyle uyumlu olarak %0,2 oldu. Bugün Türkiye'de ekonomik güven endeksi yayımlanacak. Yurt dışında ABD bekleyen konut satışları takip edilecek. Bu sabah Asya piyasaları ve ABD vadeliileri hafif alıcılı seyrediyor. Borsa İstanbul'un yatay başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM**30 Eylül**

TUPRS HBT TL7,42

10:00 Dış Ticaret Dengesi (Ağustos-25)

1 Ekim

10:00 İmalat PMI (Eylül-25)

3 Ekim

10:00 TÜFE&ÜFE (Eylül-25)

6 Ekim

10:00 M.A. Enflasyon (Eylül-25)

9 Ekim

Sanayi Üretimi (Ağustos-25)

13 Ekim

Ödemeler Dengesi İstatistikleri (Ağustos-25)

15 Ekim

Bütçe Dengesi (Eylül-25)

17 Ekim

S&P not gözden geçirmesi

23 Ekim

14:00 PPK Kararı

TAVHL 3Ç25 finansalları

28 Ekim

Resmi tatil- yarım gün

29 Ekim

Resmi tatil

30 Ekim

Sanayi şirketlerinin 3Ç25 solo finansalları son gönderim tarihi

PIYASA HABERLERİ**BIST Katılım Endeksi Değişiklikleri****ŞİRKET HABERLERİ****BIMAS / MAVI / AYGAZ&KCHOL&TOASO****MAKRO HABERLER****ABD çekirdek PCE enflasyonu (Ağustos-25)****YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM**

29 Eylül 25

Beklenti Önceki

PIYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BIST-100	11,151	-%2.0	-%1.2	%14.1
BIST-30	12,262	-%2.5	-%1.3	%12.6
BIST-BANKA	15,464	-%3.0	-%4.6	%6.2
BIST-SINAI	14,684	-%2.4	-%0.1	%13.7

YURTDIŞI PIYASALAR

Shanghai Comp*	3,846	%0.5	-%0.3	%24.6
NIKKEI 225*	44,952	-%0.9	%5.2	%12.9
Hang Seng*	26,563	%1.7	%5.9	%28.7
Dow Jones	46,247	%0.7	%1.5	%9.3
S&P	6,644	%0.6	%2.8	%15.8
NASDAQ	22,484	%0.4	%4.8	%24.1
Almanya DAX	23,739	%0.9	-%0.7	%21.9
İngiltere FTSE 100	9,285	%0.8	%1.1	%11.6
Fransa CAC 40	7,871	%1.0	%2.2	%1.0
Brezilya BOVESPA	145,447	%0.1	%2.8	%9.6
Hindistan SENSEX	80,755	%0.4	%1.2	-%5.6
MSCI GOP Endeksi	1,326	-%1.4	%5.3	%12.9

DÖVİZ PIYASALARI

USD/TL	41.4819	%0.0	-%1.0	%21.3
EUR/TL	48.6011	%0.3	-%1.4	%27.5
EUR/USD	1.1725	%0.2	%0.3	%5.3
USD/JPY	148.87	%0.4	-%1.2	%3.6

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	3805.1	%1.2	%10.4	%44.4
Gümüş (\$/ons)	46.8	%1.5	%17.8	%50.1
Brent (\$/varil)	69.8	-%0.5	%3.5	-%1.0
Buğday (\$/ton)	521.3	%0.3	-%2.4	-%18.8

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.2	-0.02 bp	-0.07 bp	0.40 bp
VIX	15.29	-%8.7	-%0.5	-%9.8

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

PİYASA HABERLERİ**BIST Katılım Endeksi Değişiklikleri**

BIST Katılım Endekslerinin 01/10/2025-30/04/2026 dönemi değişiklikleri açıklandı. BIST Katılım 100 endeksine eklenecek hisseler ATATP, BIENY, CEMTS, DCTTR, EKGYO, GENTS, KBORU, MAGEN, POLHO, RGYAS, SURGY, TARKM, TKNSA ve VRGYO'dur. Çıkaracaklar ise ADESE, AKCNS, AKSEN, ARENA, BORLS, ENERY, GWIND, ICUGS, RALYH, TEHOL, TKFEN, VAKKO, VESTL ve VSNMD'dir. BIST Katılım 30 endeksi için katılacak hisseler BSOKE, DAPGM, EKGYO, GENIL, GRSEL, OBAMS ve TUREX iken çıkarılacaklar AKSEN, AVPGY, BERA, GOLTS, SMRTG, TKFEN ve VESTL'dir.

ŞİRKET HABERLERİ**BIMAS**

BİM, Cuma günü 50.000 adet pay geri alındığını ve sahip olduğu payların 6,200,000 adede ulaştığını açıklamıştır (Şirket sermayesine oranı %1,03). Nötr.

MAVI

MAVI, Cuma günü 300.000 adet pay geri alındığını ve sahip olduğu MAVI paylarının 4,675,000 adede ulaştığını açıklamıştır (Şirket sermayesine oranı %0,59). Nötr.

AYGAZ & KCHOL & TOASO

AYGAZ'ın %43, TOASO'nun %41,3, KCHOL'ün %15,7 oranında pay sahibi olduğu TOASO ve AYGAZ'ın genel merkezlerinin bulunduğu duran varlığın şirketlerin nihai ana ortağı Temel Ticaret ve Yatırıma devrine karar verildiği açıklandı. Ödeme ve devir işlemlerinin Ekim ayında tamamlanması öngörülürken işlem tarihinde kesinleşen tutar ayrıca kamuya açıklanacaktır. Değerleme raporunda takdir edilen tutar üzerinden TOASO'nun payına karşılık gelen devir bedeli KDV hariç 1,15 milyar TL, AYGAZ'ın payına karşılık gelen devir bedeli KDV hariç 1,19 milyar TL'dir. Nötr.

MAKRO HABERLER**ABD çekirdek PCE enflasyonu (Ağustos-25)**

Çekirdek PCE enflasyonu %2,9 oldu... ABD'de çekirdek PCE enflasyonu Ağustos ayında bir önceki aya göre %2,9 ile sabit kalırken, aylık enflasyon piyasa beklentileriyle uyumlu olarak %0,2 oldu. Gıda ve enerji dahil olmak üzere, genel PCE enflasyonu %0,3 olurken, yıllık enflasyon bir önceki ay %2,6'dan Ağustos ayında %2,7'ye yükseldi. Fed yetkilileri, uzun vadeli eğilimleri daha iyi ölçmek için çekirdek enflasyona daha fazla odaklanma eğilimindedir. Aylık bazda, mal enflasyonu Ağustos ayında %0,1 olurken, hizmet enflasyonu %0,3 arttı. Buna göre, hizmet enflasyonu bir ay önceki %3,5'e kıyasla %3,6'ya yükselirken, mal enflasyonu %0,9'da kaldı. Bu arada, gıda enflasyonu Ağustos ayında %2,2'ye yükselirken, enerji fiyatları %0,1 düştü. Ayrıca, kişisel gelir %0,4 artarken, harcamalar %0,6 yükseldi ve her ikisi de piyasa beklentilerini aştı.

Temettü Tablosu
29 Eylül 25

Hisse	2024 Net Kar (TL mn)	Brüt Nakit Temettü (TL mn)	Temettü Dağıtım Oranı (%)	Hisse Başına Brüt Nakit Temettü (TL)	Temettü Tarihi	Genel Kurul Tarihi	Hisse Fiyatı TL	Temettü Getirisi (%)
ALFAS	199	60	30.1%	0.163	30/09/25	26/04/25	47.80	0.3%
LKMNH	240	45	18.8%	0.208	30/09/25	16/03/25	17.83	1.2%
OFSYM	357	61	17.1%	0.418	30/09/25	-	65.00	0.6%
SUMAS	14	12	88.6%	2.008	30/09/25	14/04/25	309.50	0.6%
TUPRS	18,315	14,300	78.1%	7.422	30/09/25	27/03/25	192.80	3.8%
ZRGYO	3,057	287	9.4%	0.061	30/09/25	07/05/25	22.88	0.3%
ENKAI	24,691	4,250	17.2%	0.708	08/10/25	28/03/25	71.50	1.0%
LIDER	758	24	3.1%	0.143	13/10/25	03/04/25	320.00	0.0%
EBEBK	116	80	69.0%	0.500	15/10/25	27/03/25	56.85	0.9%
PLTUR	578	79	13.7%	0.323	15/10/25	05/08/25	25.86	1.2%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/10/25	08/05/25	85.00	0.0%
MSGYO	102	69	67.7%	0.147	22/10/25	27/05/25	6.05	2.4%
AVPGY	7,381	775	10.5%	1.938	27/10/25	15/04/25	64.00	3.0%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	27/10/25	03/04/25	31.96	0.3%
OSMEN	289	24	8.2%	0.059	27/10/25	05/05/25	8.99	0.7%
OYAKC	7,167	4,862	67.8%	1.000	30/10/25	28/03/25	21.24	4.7%
DESA	328	41	12.6%	0.084	30/10/25	07/04/25	15.01	0.6%
SANFM	47	8	15.9%	0.050	31/10/25	03/04/25	19.66	0.3%
PLTUR	578	79	13.7%	0.323	13/11/25	05/08/25	25.86	1.2%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	14/11/25	29/05/25	16.05	0.2%
GOKNR	1,187	106	9.0%	0.304	15/11/25	28/05/25	22.88	1.3%
EGPRO	885	273	30.8%	0.500	20/11/25	12/05/25	30.60	1.6%
ASELS	15,299	1,070	7.0%	0.235	25/11/25	29/05/25	217.30	0.1%
OFSYM	357	61	17.1%	0.418	25/11/25	-	65.00	0.6%
DESA	328	41	12.6%	0.084	27/11/25	07/04/25	15.01	0.6%
ATLAS	11	2	15.5%	0.029	08/12/25	28/05/25	6.80	0.4%
MTRYO	11	2	20.0%	0.052	08/12/25	28/05/25	9.14	0.6%
LIDER	758	24	3.1%	0.143	11/12/25	03/04/25	320.00	0.0%
EBEBK	116	80	69.0%	0.500	15/12/25	27/03/25	56.85	0.9%
BIMAS	18,587	3,000	16.1%	5.000	17/12/25	29/04/25	526.00	1.0%
ALKLC	23	1	4.0%	0.008	22/12/25	08/05/25	85.00	0.0%
TCELL	23,523	4,000	17.0%	1.818	26/12/25	15/05/25	96.90	1.9%
AZTEK	228	136	59.5%	1.359	31/12/25	24/04/25	55.75	2.4%
GLYHO	3,315	1,250	37.7%	0.641	31/12/25	-	8.59	7.5%
KTSKR	381	300	78.7%	6.522	31/12/25	20/06/25	79.95	8.2%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	31/12/25	03/04/25	31.96	0.3%
PSDTC	27	13	47.6%	1.713	31/12/25	27/03/25	150.40	1.1%
TKFEN	404	123	30.4%	0.332	31/12/25	17/06/25	89.20	0.4%
VSNMD	-26	46	n.m.	0.390	31/12/25	27/03/25	186.20	0.2%
BVSAN	380	18	4.8%	0.480	-	17/04/25	112.50	0.4%
BVSAN	380	18	4.8%	0.480	-	17/04/25	112.50	0.4%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	-	29/05/25	16.05	0.2%
DURKN	101	4	4.3%	0.033	-	29/05/25	16.05	0.2%
ELITE	395	6	1.6%	0.050	-	19/06/25	33.22	0.2%
FLAP	-69	6	n.m.	0.069	-	25/04/25	11.40	0.6%
GENIL	149	40	26.9%	0.133	-	27/03/25	175.60	0.1%
GOKNR	1,187	125	10.5%	0.357	-	28/05/25	22.88	1.6%
GOLTS	602	90	15.0%	5.000	-	30/04/25	339.00	1.5%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	98.00	0.1%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	98.00	0.1%
GUNDG	-17	2	n.m.	0.051	-	16/05/25	98.00	0.1%

GWIND	834	346	41.5%	0.641	-	03/04/25	25.54	2.5%
HLGYO	1,222	17	1.4%	0.004	-	09/05/25	3.72	0.1%
ISSEN	-189	38	n.m.	0.090	-	15/04/25	8.90	1.0%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	31.96	0.3%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	31.96	0.3%
MEDTR	73	10	13.6%	0.084	-	03/04/25	31.96	0.3%
PLTUR	578	93	16.1%	0.380	-	05/08/25	25.86	1.5%
PLTUR	578	93	16.1%	0.380	-	05/08/25	25.86	1.5%
PSGYO	2,367	67	2.8%	0.013	-	29/05/25	3.39	0.4%
SDTTR	10	5	50.0%	0.086	-	27/03/25	215.60	0.0%
SDTTR	10	5	50.0%	0.086	-	27/03/25	215.60	0.0%
SUNTK	894	519	58.1%	1.094	-	28/07/25	49.02	2.2%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Teklif onay aşamasında.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
FZLGY	FUZUL GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	30 Eylül 25
VANGD	VANET GIDA SANAYİ İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	30 Eylül 25
BALAT	BALATACILAR BALATACILIK	01 Ekim 25
MMCAS	MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR A.Ş.	03 Ekim 25
BALSU	BALSU GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	03 Ekim 25
EFORC	EFOR ÇAY SANAYİ TİCARET A.Ş.	06 Ekim 25
HKTM	HİDROPAR HAREKET KONTROL TEKNOLOJİLERİ MERKEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	07 Ekim 25
GZNMI	GEZİNOMİ SEYAHAT TURİZM TİCARET A.Ş.	09 Ekim 25
IEYHO	IŞIKLAR ENERJİ VE YAPI HOLDİNG A.Ş.	09 Ekim 25
DMRGD	DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.	10 Ekim 25
ISKPL	IŞIK PLASTİK SANAYİ VE DIŞ TİCARET PAZARLAMA A.Ş.	10 Ekim 25
KATMR	KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	15 Ekim 25
CEMAS	CEMAS	16 Ekim 25
TRCAS	TURCAS PETROL A.Ş.	16 Ekim 25
TUCLK	TUĞÇELİK ALÜMİNYUM VE METAL MAMÜLLERİ	22 Ekim 25
IPEKE	İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	23 Ekim 25
KOZAA	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.	23 Ekim 25
KOZAL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	24 Ekim 25

Kaynak: BİST

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.

Bu raporda yer alan bilgiler OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer OYAK Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. OYAK Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle OYAK Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.