

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 29 Eylül Salı gününü %2,40 düşüşle 12.290,58 puanda tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 108,8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında ulaştırma endeksi %0,59 primle günün en güçlü performansını sergilerken finansal kiralama ve faktoring endeksi %8,20 gerileyerek günün en çok değer kaybeden endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
136,09 Milyar TL	138	454

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	12.290,58	-2,40	108.848.756.064,93
XU030	15.264,10	-2,46	88.032.951.774,77
XBANK	16.139,62	0,10	23.369.943.043,90
XUSIN	16.108,76	-2,99	44.062.315.008,48
XUTUM	14.860,38	-2,43	136.097.459.807,62
XTUMY	51.399,61	-2,53	27.248.703.742,69

2. GÜNÜN ÖNE ÇIKAN HİSSELERİ (BİST 30 / BİST 100)**BİST 30**

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	THYAO	291,50	1,57	8.105.661.396,00	1	ASTOR	211,70	-9,99	87.149.903,90
2	YKBNK	36,00	1,35	5.067.039.357,22	2	DSTKF	951,50	-9,98	179.833,50
3	AEFES	18,12	0,33	427.714.985,42	3	ASELS	338,50	-7,83	14.617.879.604,00
4	KCHOL	214,10	0,05	4.467.843.136,90	4	GUBRF	417,00	-5,71	946.677.727,75
5	THYAO	291,50	1,57	8.105.661.396,00	5	KRDMD	45,18	-4,20	1.640.568.282,98

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	AKSEN	74,25	3,70	1.084.574.670,45	1	MAGEN	13,05	-10,00	1.181.168,55
2	GRTHO	127,00	3,25	270.003.809,90	2	ASTOR	211,70	-9,99	87.149.903,90
3	ENERY	13,08	2,99	655.596.618,61	3	ODINE	221,60	-9,99	392.453,60
4	CCOLA	78,60	1,81	288.078.108,30	4	TKFEN	238,30	-9,99	1.595.068.090,40
5	THYAO	291,50	1,57	8.105.661.396,00	5	DSTKF	951,50	-9,98	179.833,50

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi
10:00	Türkiye	İhracat & İthalat Verileri
10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı
14:00	ABD	MBA 30 Yıllık Mortgage Faizi
15:15	ABD	ADP İstihdam Değişimi
15:30	ABD	Çekirdek PCE Deflatör (Aylık – Yıllık)
15:30	ABD	GSYH Büyüme Oranı ve Kişisel Gelir & Harcamalar

3.2 Günlük Ajanda

SAAT	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
12:00	Hazine kamu borç stoğu açıklanacak.
20:30	FED Barkin konuşacak.

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET	SAAT	ADRES
DIRIT	14:00	Piri Mehmet Mah. 1739. Sok. Mescitli İşhanı Kapı No:9-11 Daire No:3 Isparta
EKDMR	10:30	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:161 Zincirlikuyu / Şişli Avantgarde Urban Hotel
GUBRF	10:00	Yamanevler Mah. Ahmet Tevfik İleri Cad. Bereket Plaza No:1/3 Ümraniye/İstanbul

3.4 Kar Payı Ödemeleri

ŞİRKET	VERİM (%)	BRÜT (TL)	NET (TL)	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORAN
TUPRS	%1,79	6,75 ₺	5,7349 ₺	13.001.761.617 ₺	%42
DESA	%0,96	0,08 ₺	0,0714 ₺	41.176.464 ₺	%7
KIMMR	%1,94	0,21 ₺	0,1771 ₺	49.999.992 ₺	%8

*Temettü verimi şirketin 29 Eylül 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

3.5 Sermaye Artırımı / Azaltımı

ŞİRKET	DURUM	ORAN (%)	BÖLÜNME SONRASI SERMAYE (TL)
KLRHO	Bedelsiz Sermaye Artırımı	%80	2.925.000.000 ₺

Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Huzur Mah. Azerbaijan Cad. Skyland Sitesi B No:4D İç Kapı No:303 Sarıyer/İSTANBUL



4. GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Ekonomik güven son 3 yılın zirvesinde

TÜİK Eylül ayı Ekonomik Güven Endeksi'ni açıkladı. Ekonomik güven endeksi Eylül ayında %0,7 oranında artarak 101,3 değerini aldı. Endeks böylece 3 yıldan uzun sürenin en yüksek seviyesine çıktı. Endeks ağustos ayında 100,6 değerini almıştı. Bir önceki aya göre Eylül ayında tüketici güven endeksi %1,3 artarak 91,9, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %0,1 artarak 102,5, hizmet sektörü güven endeksi aynı düzeyde kalarak 111,9, perakende ticaret sektörü güven endeksi %1,1 artarak 111,3 değerini aldı. İnşaat sektörü güven endeksi ise %0,2 oranında azalarak 83,0 oldu.

DEİK başkanından Çin uyarısı

DEİK Başkanı Nail Olpak, ABD'nin Çin'e yönelik ek tarifelerinin ardından Çin'in ihracatını ASEAN, Afrika, Orta Doğu ve Avrupa Birliği pazarlarına yönlendirdiğini belirterek bu durumun Türkiye'nin yakın coğrafyadaki önemli ihracat pazarlarında rekabet baskısını artırdığına dikkat çekti. Olpak'ın değerlendirmelerine göre, Çin'in alternatif pazarlardaki ihracat artışı Türkiye'nin geleneksel olarak güçlü olduğu pazarlarda rekabet baskısını artırıyor. Çin'in 2025'te BAE'ye ihracatı 72,9 milyar dolara ulaşırken, Türkiye'nin BAE'ye ihracatı 9,28 milyar dolar seviyesinde kaldı. Çalışmada, Çin'in BAE'ye ihracatının ivmeli biçimde arttığı, Türkiye'nin ihracatının ise 2023'ten bu yana yatay seyrettiği belirtildi. Mısır'da da Çin'in ihracatı 2023'ten itibaren yükselerek 2025'te 19,97 milyar dolara çıktı ve ülkenin ithalatındaki payı %18,56'ya ulaştı. Türkiye'nin Mısır'a ihracatı ise 4,07 milyar dolar olurken, pazar payı %3,61 düzeyinde kaldı. Cezayir'de ise Türkiye'nin ihracatı 2025'te %14,6 azalarak 2,46 milyar dolara gerilerken, Çin'in ihracatı 13,91 milyar dolara yükseldi. Böylece iki ülkenin Cezayir'e ihracatı arasındaki fark 2025 itibarıyla 11,45 milyar dolara çıktı. Olpak, Çin'in ticaret rotasındaki bu değişimin Türkiye açısından yakından takip edilmesi gereken bir gelişme olduğunu belirtti.

SPK tasfiye edilen fonlar için ödeme yol haritasını sundu

Cumhurbaşkanı başkanlığında, ekonomi yönetimi ve ilgili kurumların üst düzey yöneticilerinin katılımıyla sermaye piyasalarındaki son gelişmelerin ele alındığı eşgüdüm toplantısı gerçekleştirildi. İletişim Başkanlığından yapılan açıklamaya göre toplantıda, sermaye piyasalarında son dönemde yaşanan gelişmeler değerlendirildi. Katılımcılar, kendi görev alanlarında yürütülen çalışmalar ile alınan ve alınması planlanan tedbirlere ilişkin Cumhurbaşkanı Erdoğan'a bilgi verdi. Tasfiye sürecinde genel koordinasyonu sağlamak üzere Cumhurbaşkanı Yardımcısının başkanlığında "Fon Koordinasyon Kurulu" oluşturuldu. Devlet Denetleme Kurulu (DDK), sermaye piyasalarında son dönemde gerçekleştirilen yatırım fonu işlemlerini kapsayan inceleme ve denetim sürecini başlattı. Sermaye Piyasası Kurulu, tasfiye kapsamındaki fonlarda mal varlığı ve likidite durumunu dikkate alarak, hak sahipliği mutabakatı tamamlanan yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin yol haritasını toplantıda sundu.

5. ŞİRKET & FON HABERLERİ

Borsa İstanbul'da 9 şirketin fiili dolaşım oranı değişti

Borsa İstanbul, pay endekslerinin hesaplanmasında dikkate alınan fiili dolaşımdaki pay oranı (FDPO) değişikliklerini kamuoyuyla paylaştı. Yapılan son düzenlemeye göre toplam 9 şirketin fiili dolaşım oranları güncellenirken, yeni oranlar yarın itibarıyla geçerlilik kazanacak. Borsa İstanbul'un duyurusuna göre 30 Eylül 2026 tarihinden itibaren geçerli olacak Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (FDPO) değişiklikleri; Akçansa (AKCNS): %11, Avrasya GMYO (AVGYO): %73, DMR Unlu Mamuller (DMRGD): %64, Efor Yatırım (EFOR): %35, Ostim Endüstriyel Yatırım (OSTIM): %73, Saray Matbaacılık (SAMAT): %79, Tera Finansal Yatırım Holding (TRHOL): %31, Ufuk Yatırım (UFUK): %24 ve Ziraat GYO (ZGYO): %22 olarak açıklandı.

Borsa İstanbul'da bir şirket konkordato ilan etti

Konkordato başvurusunda bulunan Uşak Seramik Sanayi A.Ş. (USAK) hakkında yeni kararını açıkladı. Yapılan açıklamada, payları Yıldız Pazar'da işlem gören Uşak Seramik'in konkordato talepli başvurusu sonucunda ilgili mahkeme tarafından geçici mühlet kararı verilmesinin dikkate alındığı Borsa İstanbul kararına göre payların işlem sırası 30 Eylül 2026 tarihinde kapalı kalacak. USAK payları, 1 Ekim 2026 tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarı'nda yeniden işleme açılacak.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

Euro bölgesinde ekonomik güven geriledi

Avrupa Birliği (AB) Komisyonu, Eylül ayı iş ve tüketici anketi sonuçlarını açıkladı. Buna göre, AB'de ekonomik güven endeksi Eylül'de aylık bazda 0,4 puan gerileyerek 97,9 puan oldu. Euro Bölgesi'nde de endeks aynı dönemde 0,5 puanlık düşüşle 97,9 puana geriledi. Piyasa beklentisi, Euro Bölgesi'nde eylülde endeksin 99 puan olması yönündeydi. Endekste düşüş, özellikle tüketici güveninin zayıflamasından kaynaklandı. Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi Eylül'de -15,5'ten -16,5'e, AB'de ise -15'ten -15,8'e geriledi.

ABD'de tüketici güveni 2014'ten beri en düşük seviyede

ABD'de tüketici güveni, ekonomi ve işgücü piyasasına dair karamsarlığın artmasıyla birlikte, Eylül ayında 2014'ten bu yana en düşük seviyeye geriledi. ABD'de Conference Board verilerine göre, Eylül ayında tüketici güveni bir önceki 81,9'a geriledi. Önceki ayın verisi de 89,4'ten 88,6'ya revize edildi. Ekonomistlerin medyan tahmini 89'du. Beklenti endeksi 69,5'ten 63,6'ya, cari koşullar endeksi 117,2'den 109,3'e geriledi.

Trump ve İran'dan karşılıklı açıklamalar

İran Ulusal Güvenlik Yüksek Konseyi Genel Sekreteri Muhsin Rezai, ABD Başkanı Donald Trump'a yönelik açıklamalarda bulunarak, Trump ne müzakere yapabiliyor ne de savaşıyor dedi. İran basınında yer alan haberlere göre Rezai, Azerbaycan Başbakanlık Müşaviri Şahin Mustafayev ile başkent Tahran'da bir araya geldi. Rezai, görüşme sırasında yaptığı açıklamada, ABD ve İsrail'in İran'a saldırıları tüm uluslararası kanunlara aykırıdır ve İran büyük bir güçle kendini savunmuştur. Trump bataklığa saplandı. Trump ne müzakere yapabiliyor ne de savaşıyor ifadelerini kullandı. ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın sonunda pes edeceğini savunurken, Hürmüz Boğazı'ndan son günlerde herhangi bir dönemden fazla petrol geçişi sağladıklarını belirtti. ABD tarafında ise Trump, Beyaz Saray'ın bahçesinde teknoloji ve yapay zekâ şirketlerinin temsilcileriyle birlikte basın mensuplarının sorularını yanıtladı. İran'a ilişkin değerlendirmelerde bulunan Trump, Tahran yönetiminin iyi durumda olmadığını öne sürdü. İran'ın pes etmek veya taviz vermek üzere olup olmadığına ilişkin soruya Trump, "Henüz pes edecekler mi bilmiyorum ama sonunda pes edecekler. Ancak durumları çok kötü" yanıtını verdi.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	4.185,25	1,70
GÜMÜŞ	61,5250	0,88
BRENT PETROL	96,16	-1,71
USD / TRY	49,0250	0,09
EUR / TRY	55,6195	-0,14
EUR / USD	1,1340	-0,27

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	40,17	-0,40
TR 10 YILLIK	35,61	0,00
ABD 10 YILLIK	5,238	-0,42

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.670,84	-0,17
Dow Jones 30	ABD	51.350,00	-0,26
Nasdaq 100	ABD	30.339,30	0,21
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.325,25	0,38
FTSE 100	İngiltere	10.636,71	-0,45
CAC 40	Fransa	8.035,87	-0,53
DAX	Almanya	25.399,21	0,10
IBEX 35	İspanya	19.517,50	-0,42

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Allbatross Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir.

Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle yorum ve bilgilerin kullanılmasından, yer alan bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan, kâr yoksunluğundan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

KAYNAK: Allbatross Araştırma, KAP, Foreks A.Ş., Investing, CNBC, Bloomberg.

Azizcan KAHRAMAN

Araştırma Uzmanı

a.kahraman@allbatrossyatirim.com