

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 23 Eylül Çarşamba gününü %0,40 yükselişle 13.251,85 puanda tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 133,1 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında kimya endeksi %2,42 primle günün en güçlü performansını sergilerken, finansal kiralama ve faktoring endeksi %8,62 gerileyerek günün en çok değer kaybeden endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
170,65 Milyar TL	211	384

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	13.251,85	0,40	133.198.042.081,47
XU030	16.370,07	0,94	107.485.280.704,55
XBANK	16.778,44	0,10	23.594.192.196,07
XUSIN	17.713,37	0,57	68.585.390.542,21
XUTUM	16.205,03	-0,29	170.652.428.177,05
XTUMY	58.079,00	-2,37	37.454.386.095,58

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

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	PETKM	23,00	9,94	1.761.328.902,78	1	DSTKF	1448,00	-9,95	9.885.496,00
2	TUPRS	411,00	3,53	11.822.466.471,50	2	TOASO	279,00	-1,67	737.893.479,50
3	KRDMD	46,68	3,05	2.267.132.078,06	3	SASA	2,26	-1,31	5.665.266.988,47
4	ASTOR	266,00	3,00	8.072.881.626,00	4	FROTO	78,50	-0,88	1.371.070.999,75
5	EKGYO	19,90	2,10	2.710.883.430,18	5	PGSUS	150,30	-0,66	1.025.339.463,00

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	MIATK	22,56	9,94	1.766.035.110,48	1	BSOKE	10,44	-10,00	738.734.374,71
2	PETKM	23,00	9,94	1.761.328.902,78	2	KUYAS	37,10	-10,00	18.089.700,30
3	TUKAS	2,34	9,86	600.206.242,05	3	PATEK	15,23	-9,99	372.596.436,65
4	TKFEN	266,00	8,70	1.978.376.581,05	4	GRTHO	117,30	-9,98	10.948.899,30
5	CWENE	25,72	4,55	768.178.361,10	5	KTLEV	16,24	-9,98	41.544.047,44

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
07:00	Euro Bölgesi	Yeni Araç Tescilleri (Yıllık)
14:30	Türkiye	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri ve Rezervler
15:30	ABD	Cari İşlemler Dengesi
15:30	ABD	İlk İşsizlik Başvuruları
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları

3.2 Günlük Ajanda

SAAT	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
11:10	FED Williams konuşacak.
15:00	FED Barkin konuşacak.
15:50	FED Hammack konuşacak.
17:10	FED Paulson konuşacak.

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET	SAAT	ADRES
ESCOM	12:30	Barnathan Hotel, Şahkulu Mah. Tımarcı Sok. No:1 Beyoğlu/İstanbul

3.4 Kar Payı Ödemeleri

ŞİRKET	VERİM (%)	BRÜT (TL)	NET (TL)	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORAN
-	-	-	-	-	-

*Temettü verimi şirketin 23 Eylül 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

3.5 Sermaye Artırımı / Azaltımı

ŞİRKET	DURUM	ORAN (%)	BÖLÜNME SONRASI SERMAYE (TL)
-	-	-	-

Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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



4. GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Sektörel enflasyon beklentileri açıklandı

TCMB'nin Sektörel Enflasyon Beklentileri anketi açıklandı. 2026 yılı Eylül ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri bir önceki aya göre, piyasa katılımcıları için 0,01 puan artarak %23,70 seviyesine, hane halkı için 0,02 puan artarak %45,60 seviyesine yükselirken, reel sektör için 0,30 puan azalarak %32,50 seviyesine geriledi. Hane halkının, son bir yıl içinde fiyatlarının en çok arttığını değerlendirdiği ve gelecek 12 ay için fiyatlarının en çok artmasını beklediği ürün/hizmet grupları 'gıda' ile 'yakıt ve enerji' oldu. Gıdayı, fiyatı en çok artan ürün grupları arasında değerlendiren katılımcıların payı bir önceki aya göre 1,5 puan azalarak %37,8 oldu.

OECD, Türkiye büyüme tahminini açıkladı

Ekonomik İş birliği ve Kalkınma Örgütü (OECD), Türkiye ekonomisinin bu yıl %2,7 büyüyeceğini tahmin ederken, küresel ekonomide büyümenin %2,9 olacağını öngördü. OECD, 2025'te %3,7 büyüyen Türkiye ekonomisinin bu yıl %2,7 büyüyeceğini öngördü. Kurumun 2027 için büyüme tahmini ise %3,6 oldu. Bu oranlar, kurumun hazırandaki tahminlerine göre 2026 için 0,4 ve 2027 için 0,2 puan aşağı yönlü revize anlamına geliyor. OECD, Türkiye'de enerji ve gübre fiyatlarındaki artıştan kaynaklanan olumsuzluklara rağmen, dezenflasyonun devam edeceğini, enflasyonun bu yıl %31,5 ve 2027'de ise %24,7 seviyesinde gerçekleşeceğini tahmin ediyor. Dezenflasyonun sürmesiyle Türkiye ve Brezilya gibi bazı gelişmekte olan ülkelerde para politikasındaki gevşemenin, ekonomik büyümeyi desteklemesi bekleniyor. OECD, bu yıl için küresel ekonomik büyüme tahminini hazırandaki öngörüsüne göre 0,1 puan artırarak %2,9'a yükseltirken, 2027 için tahminini ise 0,1 puan düşürerek %3'e revize etti. Artan fiyat baskıları, reel gelir artışındaki zayıflama ve yüksek faiz oranlarının, birçok ekonomide kısa vadeli büyüme ivmesini yavaşlatacağı tahmin ediliyor. Ancak yapay zekâ alanında yatırımların sürmesi ve enerji fiyatlarında beklenen düşüş nedeniyle ekonomik faaliyetin 2027'de hafif güçlenmesi bekleniyor.

SPK'dan 6 kuruma nakit ve varlık çıkışı tedbiri

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), yerinde inceleme faaliyetleri ve fon soruşturması kapsamında yeni bir karara imza attı. Kurul Karar Organı'nın 22 Eylül tarihli toplantısında alınan karara göre; aralarında Tera Yatırım ve A1 Capital'in de bulunduğu altı aracı kurum nezdindeki varlık ve nakit çıkışlarına kısıtlama getirildi. Kurul tarafından yapılan değerlendirmede; Tera Yatırım Menkul Değerler AŞ nezdinde gerçekleştirilen incelemelerde görülen lüzum üzerine, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 96. maddesi uyarınca önleyici tedbirlerin uygulandığı belirtildi. Kararın yatırımcıların varlıklarına haneler getirilmemesi, olağan dışı ve şüpheli transferlerin engellenmesi amacıyla Kurulca aksi yönde bir bildirim yapıncaya kadar geçerli olacağı kaydedildi. Alınan karar doğrultusunda; olağan nakit ve varlık çıkışlarının gerçekleştirilmesine izin verilirken, şüpheli ve olağan dışı tüm nakit ve varlık hareketlerinin engellenmesi kararlaştırıldı. Nakit ve varlık çıkışlarına ilişkin sürecin SPK gözetiminde Borsa İstanbul AŞ, Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu AŞ (MKK) tarafından yürütülmesine karar verildi. Aynı tedbirlerin A1 Capital Yatırım Menkul Değerler AŞ, Alnus Yatırım Menkul Değerler AŞ, Bulls Yatırım Menkul Değerler AŞ, İfo Yatırım Menkul Değerler AŞ ve Pusula Yatırım Menkul Değerler AŞ bakımından da uygulanmasına karar verdi.

5. ŞİRKET & FON HABERLERİ

Tasfiye edilen fonların yatırımcı sayıları açıklandı

Sermaye Piyasası Kurulu, tasfiye edilen 131 fonun yatırımcı sayısına ilişkin açıklama yaptı. Merkezi Kayıt Kuruluşu kayıtlarına göre bu fonlardaki tekil yatırımcı sayısı 455 bin 758 kişi olarak açıklandı. SPK'nın 17 Eylül tarihli kararları uyarınca 7 portföy yönetim şirketine (PYŞ) ait 131 fonu tasfiye edilmesine karar verilmişti.

Aselsan ile Roketsan arasında sözleşme imzalandı

ASELSAN ile ROKETSAN arasında, hava savunma sistemlerine yönelik alt bileşenlerin tedariki kapsamında 1 milyar 234 milyon 210 bin euro tutarında sözleşme imzalandı. ASELSAN tarafından KAP'a yapılan açıklamaya göre sözleşme, hava savunma sistemlerine yönelik alt bileşenlerin tedarikini kapsıyor. Sözleşmenin toplam bedelinin 1.234.210.000 € olduğu bildirildi. Bu sözleşme tutarı ASELSAN'ın 2025 toplam satışlarının %32,42'sine karşılık geliyor.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

İran'dan ABD görüşmesi ile ilgili açıklama

İran devlet televizyonuna göre Bekayi, Birleşmiş Milletler (BM) 81. Genel Kurulu için New York'ta bulunan İran ve ABD heyetlerinin görüşmesine ilişkin açıklama yaptı. Bekayi, temasın Katarlı bir arabulucu vasıtasıyla gerçekleştiğini belirterek, "Bu etkileşim, İran'ın şartlarını iletmeyi amaçlıyordu. Bunlar arasında savaşın tüm alanlarda sona ermesi, ABD'nin saldırgan eylemlerinin, deniz ablukasının ve ekonomik savaşın durdurulması, İran varlıklarının serbest bırakılması gibi çeşitli şartlar yer alıyordu" ifadelerini kullandı. Trump, ABD'li yetkililerin bugün New York'ta İran heyeti temsilcileriyle yaklaşık üç saat süren bir görüşme yaptığını ve görüşmenin "çok iyi geçtiğini" kaydetmişti. İran devlet televizyonu da Dışişleri Bakanı Abbas Erakçi ile ABD Başkanı Donald Trump'ın özel temsilcileri Steve Witkoff ve Jared Kushner'in, "ABD'li yetkililerin ısrarlı talebi üzerine" New York'ta görüştüğünü aktararak, görüşmeyi doğrulamıştı.

Euro Bölgesi özel sektör faaliyeti zirvede

S&P Global tarafından derlenen Bileşik Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI), ağustos ayındaki 52 seviyesinden Eylül ayında 53,1'e yükseldi ve büyüme ile daralmayı ayıran 50 eşiğinin oldukça üzerine çıktı. Almanya'da faaliyetler Ekim 2025'ten bu yana en hızlı artışını kaydederken Fransa'da ise beklenmedik şekilde iki yılı aşkın süredir en hızlı büyüme görüldü. Almanya'da S&P Global Bileşik PMI ağustos ayındaki 51,8 seviyesinden 53,8'e yükseldi ve Ekim 2025'ten bu yana görülen en yüksek seviyeye yükseldi. Hizmetler sektörü, endeksin 52,9'a sıçramasıyla öne çıktı. Öte yandan, imalat endeksi ise hafif bir düşüşle 53,8'e geriledi. S&P Global'in Bileşik PMI, ağustos ayındaki 48,5 seviyesinden Eylül ayında 51,2'ye yükseldi.

ABD ve Çin ticaret ateşkesini uzattı

ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, ABD ve Çin'in tarifeleri daha uzun süre düşük tutmak ve nadir toprak elementlerinin akışını sürdürmek amacıyla ticaret ateşkesini uzattığını söyledi. Bessent, Çin Devlet Başkanı Şi Jinping'in cuma gününe kadar sürecek resmi ziyaret kapsamında Washington'a gelmesinin ardından Fox News'e konuştu. Şi ve ABD Başkanı Donald Trump, geçen yıl ekim ayında Güney Kore'de gerçekleştirdikleri görüşmede bir yıllık ticaret ateşkesi konusunda anlaşmıştı. Kasım ayında sona ermesi planlanan anlaşmanın 10 Ocak'a kadar uzatılacağını belirten Bessent, Pekin'in daha fazla taahhüdü yerine getirmesi gerektiğini de söyledi. Bu haftaki zirve öncesinde, ticaret ateşkesinin altı ay veya daha uzun süreyle uzatılması bekleniyordu. Çin devlet medyası, Bessent'in ticaret ateşkesine ilişkin açıklamalarına hemen yer vermedi.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	4.288,68	-1,53
GÜMÜŞ	64,3090	-4,16
BRENT PETROL	103,08	3,86
USD / TRY	48,8580	0,12
EUR / TRY	55,7157	-0,24
EUR / USD	1,1382	-0,59

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	39,68	0,13
TR 10 YILLIK	35,08	0,00
ABD 10 YILLIK	5,114	-0,04

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.706,03	-0,75
Dow Jones 30	ABD	51.512,00	-0,68
Nasdaq 100	ABD	30.470,30	-0,85
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.300,85	-0,38
FTSE 100	İngiltere	10.705,26	-0,03
CAC 40	Fransa	8.123,41	-0,39
DAX	Almanya	25.410,63	-0,66
IBEX 35	İspanya	19.632,20	-0,62

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 dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı 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