

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 28 Eylül Pazartesi gününü %2,38 düşüşle 12.592,76 puanda tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 115,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında pozitif performans sergileyen endeks bulunmazken finansal kiralama ve faktoring endeksi %8,73 gerileyerek günün en çok değer kaybeden endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
142,49 Milyar TL	51	556

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	12.592,76	-2,38	115.184.413.223,50
XU030	15.648,91	-1,87	88.850.232.940,00
XBANK	16.123,19	-0,89	24.754.968.637,71
XUSIN	16.604,88	-4,12	49.064.290.421,14
XUTUM	15.230,48	-2,95	142.496.986.005,13
XTUMY	52.732,38	-4,73	27.312.572.781,63

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

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	MGROS	532,00	1,62	1.653.182.089,00	1	DSTKF	1057,00	-9,97	798.035,00
2	KRDMD	47,16	0,43	2.408.065.502,78	2	ASTOR	235,20	-9,97	208.172.697,60
3	BIMAS	426,50	0,41	2.749.766.984,00	3	SASA	1,88	-9,62	6.472.819.332,80
4	VAKBN	33,82	0,06	1.156.004.084,20	4	TRALT	46,66	-6,38	3.975.727.237,26
5	-	-	-	-	5	AEFES	18,06	-4,09	579.986.246,88

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	GRTHO	123,00	5,94	404.513.008,00	1	BALSU	6,66	-10,00	630.635.652,59
2	MGROS	532,00	1,62	1.653.182.089,00	2	EUPWR	55,35	-10,00	1.231.684.372,30
3	ARCLK	86,80	1,17	174.738.177,70	3	RALYH	105,30	-10,00	502.175,70
4	EFOR	14,06	1,01	1.285.206.416,34	4	MAGEN	14,50	-9,99	1.653.072,50
5	HALKB	45,12	0,49	1.496.621.570,18	5	DAPGM	3,61	-9,98	60.317.938,18

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi
12:00	Euro Bölgesi	Ekonomik Güven
15:15	ABD	ADP Haftalık Özel Sektör İstihdam Değişimi
17:00	ABD	CB Tüketici Güveni
17:00	ABD	JOLTs Açık İş Pozisyonları
23:30	ABD	API Ham Petrol Stok Değişimi

3.2 Günlük Ajanda

SAAT	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
14:00	ECB Başkanı Lagarde konuşacak
14:00	BDDK Bankacılık sektörü bilanço bilgileri
20:00	FED Goolsbee konuşacak
20:30	FED Musalem konuşacak
21:00	FED Williams konuşacak

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET	SAAT	ADRES
ETILR	11:30	Aşık Veysel Mah. Süleyman Demirel Cad. Qubba Concept Blok No:10 Esenyurt/İst.

3.4 Kar Payı Ödemeleri

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

- - - - -

*Temettü verimi şirketin 28 Eylül 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

3.5 Sermaye Artırımı / Azaltımı

ŞİRKET	DURUM	ORAN (%)	BÖLÜNME SONRASI SERMAYE (TL)
AYES	Bedelsiz Sermaye Artırımı	%233,33	500.000.000 ₺

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

Türkiye'nin risk primi mayıs ayından itibaren en yüksek seviyeye çıktı

Türkiye'nin risk primi 250 baz puanının üzerine çıkarak mayıs ayından bu yana en yüksek seviyeyi test etti. Türkiye'de yurt içi piyasalarda fon manipülasyonunun olumsuz etkileri devam ederken, risk priminde de yükseliş izlendi. 5 yıllık kredi temerrüt takası (CDS)251 baz puanı test etti. Böylelikle mayıs ayından bu yana en yüksek risk primi kaydedildi. Gelişen piyasa kategorisinde en yüksek risk primine sahip ülke 703 baz puanla Arjantin olurken, Türkiye Arjantin'in ardından ikinci sırada yer aldı. Türkiye'nin risk primi Eylül ayı başında 520 seviyesinin altına kadar gerilemişti.

Beyaz eşya satışları ağustos ayında yükseldi

2026 yılının ilk sekiz aylık dönemine ilişkin veriler, beyaz eşya sektöründe ihracat ve üretimdeki zorlu görünümün sürdüğüne işaret etti. TÜRKBEŞD verilerine göre, Ocak-Ağustos 2026 döneminde ihracat geçen yılın aynı dönemine göre %18, üretim ise %13 geriledi. İç satışlarda düşüş %4 ile daha sınırlı kalırken iç satış ve ihracatın toplamından oluşan toplam satış hacmi %13 azalarak 17 milyon 450 bin 364 adet olarak gerçekleşti. Ağustos ayında iç satışlar geçen yılın aynı ayına göre %8 artışla 825 bin 359 adede, üretim ise %4 artarak 2 milyon 242 bin 419 adede yükseldi. Buna karşılık ihracat %8 düşüşle 1 milyon 498 bin 828 adet, toplam satışlar ise %3 düşüşle 2 milyon 324 bin 187 adet seviyesine geriledi. TÜRKBEŞD Yönetim Kurulu Başkanı Alper Şengül verilere yönelik açıklamasında ağustos ayındaki iç satış artışına karşın yılın ilk sekiz aylık sonuçlarının, iç pazarda güçlü ve kalıcı bir canlanmaya ihtiyaç olduğunu gösterdiğini söyledi.

Eylül ayı enflasyon beklenti anketi sonuçlandı

Bloomberg HT'nin Eylül ayına ilişkin düzenlediği enflasyon anketi sonuçlandı. Ankete katılan 19 kurumun medyan beklentisi Eylül'de enflasyonun aylık %2,2 seviyesinde gerçekleşmesi yönünde. Ekonomistlerin medyan tahminine göre Eylül'de yıllık enflasyonun da %30,30 olması bekleniyor. 2026 yıl sonu için beklenti %29,7 olurken 2027 yılı için tahmin %24 oldu. Eylül'de enflasyon için en düşük aylık beklenti %2,03 olurken en yüksek beklenti %2,6 olarak kaydedildi. Yıllık olarak bakıldığında ise Eylül için en yüksek enflasyon tahmini %31,71 olurken en düşük tahmin %29,97 seviyesine işaret etti. Öte yandan anket katılımcıları 2026 ve 2027 yıl sonuna ilişkin de enflasyon beklentisini paylaştı. Buna göre 2026 yıl sonuna dair enflasyon beklentisi %29,7 olurken ekonomistlerin 2026 yılının sonuna ilişkin en yüksek enflasyon tahmini %31,5 ile bir önceki anket dönemi ile aynı oldu. En düşük tahmin ise %28 seviyesine işaret etti. 2027 yılı sonu için enflasyon beklentisi %24 seviyesinde olurken en yüksek tahmin %27, en düşük beklenti ise %21 oldu.

5. ŞİRKET & FON HABERLERİ

Astor Enerji'den fon açıklaması

Astor Enerji son gelişmeler neticesinde KAP'a yeni bir bildirim yayımladı. "Şirketimizin, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından tasfiyeye tabi tutulan fonlardan Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen 2 adet ve Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde bulunan 1 adet olmak üzere toplam 3 fonda yatırımı bulunmakta olup, toplam yatırım tutarı 376.611.868 TL'dir. Bununla birlikte, Şirketimizin Tera Grubu şirketleri veya fonlarında, ayrıca Pusula grubu şirketleri ve fonlarında bugüne kadar herhangi bir yatırımı olmamıştır." açıklamasını duyurdu.

SPK'dan Tera işlemleriyle ilgili 37 kişiye suç duyurusu

Sermaye Piyasası Kurulu Tera Finansal Yatırımlar Holding hakkında yürütülen inceleme sonucunda 37 kişi hakkında suç duyurusunda bulunulmasına ve 2 yıl işlem yasağı uygulanmasına karar verdi. Kurul ayrıca 2 tüzel kişiye 2 yıl işlem yasağı getirilmesini ve 24 kişinin lisans ve yetki belgelerinin iptal edilmesini kararlaştırdı. Kurul, Tera Finansal Yatırımlar Holding A.Ş. pay piyasasında gerçekleştirilen işlemlerde sorumluluğu bulunduğu belirlenen söz konusu 37 kişi ile Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Tera Portföy Yönetimi A.Ş. hakkında Borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda 2 yıl süreyle işlem yapma yasağı uygulanmasına karar verdi.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

ECB başkanı Lagarde açıklamalarda bulundu

Brüksel'deki Avrupa Parlamentosu'nda konuşan Lagarde büyüme dirençli bir seyir izlese de son toplantıdan bu yana uzun vadeli faiz oranlarının belirgin şekilde yükseldiğini belirterek "Bu durum büyümeyi yavaşlatacak ve Eylül ayındaki analizimizde öngörülenden daha fazla oranda bir geçiş etkisini azaltacaktır" dedi. Lagarde enflasyonda şu ana kadar herhangi bir ikincil tur etkinin görülmediğine dikkat çekerek, bu durumun AMB'nin enflasyonu kontrol altında tutmak adına uygun, ölçülü bir tepki benimsemesini gerektirdiğini ifade etti. AMB yetkilileri, enflasyonu kontrol altına almak ve yüksek enerji maliyetlerinin genel fiyatlara yansımaları önlemek amacıyla ilave faiz artışlarına gidilmesi gerekliliğini değerlendiriyor.

Nvidia'dan rekor tutarda hisse geri alım programı

Şirketten yapılan açıklamada, Nvidia yönetim kurulunun şirketin mevcut hisse geri alım programı kapsamında 150 milyar dolarlık ek yetkiyi onayladığı bildirildi. Söz konusu artışla program kapsamında kalan toplam yetkili tutarın 235 milyar dolara yükseldiği belirtilen açıklamada, bunun tarihteki en büyük hisse geri alım yetkisi artışı olduğu kaydedildi. Açıklamada, şirketin program kapsamında kalan toplam tutarı 2028 mali yılına kadar kullanmasının beklendiği belirtildi. Açıklamada görüşlerine yer verilen Nvidia Üst Yöneticisi (CEO) Jensen Huang, "Nvidia'nın büyümesi, yapay zekâ ve hızlandırılmış bilişime yönelik nesilde bir kez görülen bir platform dönüşümünden güç alıyor" ifadelerini kullandı. Nakit yaratma kapasitelerinin bu dönüşümü ilertelen teknolojilere yatırım yapmalarına ve hissedarlara sermaye iadesinde bulunmalarına olanak sağladığını belirten Huang, bu yetkinin gelecekteki uzun vadeli fırsata duyulan güveni yansıttığını vurguladı.

ABD ve Çin'den tarife çerçevesinin detayları açıklandı

Washington yönetimi, ABD ile Çin arasında üzerinde uzlaşılan ve iki ülkeden karşılıklı 30'ar milyar dolarlık ithalatı kapsayan daha elverişli gümrük vergisi çerçevesinin ayrıntılarını açıkladı. Paylaşılan listelere göre ABD'nin Çin'den ithal edeceği hassas olmayan ürünler ağırlıklı olarak Amerikan tüketicilerine yönelik ev eşyaları ve günlük kullanım ürünlerinden oluşuyor. Mikrodalga fırın, kahve makinesi, tıraş makinesi, gıda öğütücüsü ve ütü gibi çeşitli küçük ev aletleri de tarife indirimi kapsamında değerlendirilecek ürünler arasında bulunuyor. Çin'in ABD'den ithal edeceği ürünler ise geniş bir tarım, gıda ve medikal cihaz grubunu kapsıyor. Canlı sığır, domuz, at, koyun ve kümes hayvanlarının yanı sıra bunlardan elde edilen taze veya dondurulmuş et ürünleri ve sakatatlar ile bazı deniz ve süt ürünleri listede yer alıyor.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	4.127,38	-3,13
GÜMÜŞ	60,8110	-4,60
BRENT PETROL	97,83	-0,72
USD / TRY	49,0084	0,06
EUR / TRY	55,7504	-0,03
EUR / USD	1,1371	-0,06

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	40,33	0,22
TR 10 YILLIK	35,61	0,56
ABD 10 YILLIK	5,261	0,31

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.683,69	-0,77
Dow Jones 30	ABD	51.482,00	-0,67
Nasdaq 100	ABD	30.276,80	-1,08
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.309,35	0,10
FTSE 100	İngiltere	10.684,88	-0,10
CAC 40	Fransa	8.078,48	0,01
DAX	Almanya	25.374,42	-0,13
IBEX 35	İspanya	19.600,30	-0,51

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 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