

➤ **Vakıfbank dış finansman sağladı;** Vakıfbank yurt dışından yeni finansman sağladı. Bankadan Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) yapılan açıklamaya göre Kuwait Finance House ile 5 yıl vadeli 500 milyon dolar tutarında murabaha finansmanı anlaşması imzaladı.

➤ **Piyasanın 12 ay sonra TÜFE beklentisinde ılımlı düşüş;** TCMB piyasa katılımcıları anketine göre, 12 ay sonrası TÜFE beklentisi Eylül ayında yüzde 22,25 oldu. Önceki veri yüzde 22,84 seviyesindeydi. Piyasanın yıl sonu tüketici enflasyonu (TÜFE) beklentisi bir önceki anket döneminde yüzde 29,69 iken, ılımlı bir artışla bu anket döneminde yüzde 29,86'ya yükseldi.

➤ **ABD ve Çin heyetleri müzakere için Madrid'de bir araya geldi;** ABD ve Çin heyetleri, Cenevre, Londra ve Stockholm'de düzenlenen müzakerelerin ardından dördüncü tur ticaret görüşmelerini Madrid'de gerçekleştiriyor. ABD'den Hazine Bakanı Bessent ile Çin'den Başbakan Yardımcısı He arasındaki müzakerelerin 17 Eylül'e kadar devam etmesi planlanıyor.

➤ **Çin ekonomisinden zayıflama işaretleri;** Ulusal İstatistik Bürosu'nun pazartesi günü açıkladığı verilere göre, perakende satışlar geçen ay yıllık bazda yüzde 3,4 arttı. Bu oran, analistlerin öngördüğü yüzde 3,9'luk artışın altında kaldı ve Temmuz'da bu oran ise yüzde 3,7 idi. Sanayi üretimi artışı da Temmuz'daki yüzde 5,7'lik sıçramaya kıyasla Ağustos'ta yüzde 5,2'ye gerileyerek Ağustos 2024'ten bu yana en zayıf seviyesine indi. Çin'in ekonomik yavaşlaması Ağustos ayında daha da derinleşti.

BIST100					
En Yüksek Hacimler (Mil. ₺)		En Çok Yükselenler		En Çok Düşenler	
Kod	Hacim	Kod	Değişim	Kod	Değişim
AKBNK	7.165	SKBNK	7,10%	DSTKF	-9,92%
SASA	6.702	KTLEV	6,61%	PASEU	-7,17%
THYAO	6.642	ASTOR	4,77%	OBAMS	-4,61%
ISCTR	5.992	AKSEN	2,97%	KOZAL	-4,25%
YKBNK	5.720	KCAER	2,33%	SASA	-4,00%
TUPRS	3.850	ENKAI	2,09%	BRSAN	-3,35%
ASELS	3.764	TABGD	1,90%	BTCIM	-3,17%
GARAN	3.211	HALKB	1,86%	BRYAT	-3,15%
KCHOL	3.009	GRSEL	1,80%	İPEKE	-2,58%
EKGYO	2.945	AKBNK	1,64%	TTKOM	-2,24%

Yurt İçi Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
XU100	10.372	-0,10%	-3,33%	-8,11%	5,51%
XU030	11.469	0,17%	-1,83%	-7,68%	6,63%
XBANK	15.048	1,00%	0,23%	-7,21%	3,39%
XUSIN	13.655	-0,61%	-3,76%	-7,08%	4,60%
VIOP30	11.958	0,08%	-2,53%	-8,93%	-

Yurt Dışı Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
DOW30	45.834,00	-0,59%	0,95%	0,63%	7,73%
NASDAQ	24.092,20	0,42%	1,86%	2,89%	14,66%
SP500	6.584,29	-0,05%	1,59%	1,92%	11,95%
DAX	23.698,15	-0,02%	0,43%	-0,85%	19,03%
FTSE100	9.283,29	-0,15%	0,82%	1,04%	13,58%
VIX	14,76	0,34%	-2,77%	-3,91%	-15,03%

Emtia Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
ALTIN (\$)	3643,73	0,28%	1,57%	5,68%	38,84%
GÜMÜŞ (\$)	42,20	1,56%	2,98%	6,27%	46,07%
BRENT (\$)	66,99	1,10%	2,27%	-0,73%	-9,98%

BIST TÜM								BIST100			
Yabancı Takas Oranı								Kapanış	10.372	Değişim	-10,85
								Endekse En Çok Etki Edenler			
Kod	En Çok Artanlar			Kod	En Çok Azalanlar			Kod	+ Puan	Kod	- Puan
	05.09.2025	12.09.2025	Fark		05.09.2025	12.09.2025	Fark				
TTKOM	35,32	36,97	1,65%	PGSUS	26,90	22,32	-4,58%	AKBNK	+9,00	DSTKF	-15,00
TABGD	26,58	28,10	1,52%	DOAS	15,60	13,36	-2,24%	ASELS	+7,00	PASEU	-6,00
KOZAA	19,57	20,85	1,28%	MGROS	27,05	25,12	-1,93%	ASTOR	+5,00	SASA	-5,00
BSOKE	5,06	5,90	0,84%	SASA	18,90	17,41	-1,49%	TCELL	+3,00	TUPRS	-5,00
FROTO	35,20	35,95	0,75%	ALARK	10,76	9,51	-1,25%	ENKAI	+3,00	THYAO	-4,00
TOASO	18,31	19,01	0,70%	PETKM	9,39	8,20	-1,19%	ISCTR	+3,00	KOZAL	-3,00
GRTHO	16,87	17,35	0,48%	AEFES	36,18	35,07	-1,11%	SKBNK	+2,00	GRTHO	-1,00
YKBNK	27,75	28,20	0,45%	BTCIM	10,64	9,56	-1,08%	KTLEV	+2,00	BRSAN	-1,00
ISCTR	25,94	26,39	0,45%	SOKM	34,12	33,11	-1,01%	HALKB	+1,00	BTCIM	-1,00
BRSAN	7,07	7,48	0,41%	SMRTG	9,20	8,35	-0,85%	YKBNK	+1,00	TTKOM	-1,00
GLRMK	7,85	8,18	0,33%	EREGL	18,47	17,63	-0,84%	AKSEN	+1,00		
EKGYO	33,13	33,46	0,33%	DOHOL	19,07	18,26	-0,81%	PGSUS	+1,00		
TUREX	0,48	0,78	0,30%	ARCLK	17,45	16,81	-0,64%				
GRSEL	2,76	3,06	0,30%	BIMAS	48,26	47,65	-0,61%				
TCELL	41,51	41,78	0,27%	YEOTK	7,06	6,46	-0,60%				
LMKDC	2,58	2,85	0,27%	ZOREN	31,07	30,52	-0,55%				
AGHOL	22,08	22,34	0,26%	CIMSA	8,18	7,68	-0,50%				
KCAER	19,41	19,61	0,20%	SISE	9,43	8,95	-0,48%				
GESAN	10,41	10,60	0,19%	MAVI	34,08	33,68	-0,40%				
REEDR	8,75	8,93	0,18%	MPARK	43,20	42,85	-0,35%				
EFORC	11,17	11,33	0,16%	TAVHL	69,83	69,48	-0,35%				
ASTOR	45,02	45,15	0,13%	CCOLA	77,49	77,17	-0,32%				
PASEU	16,06	16,18	0,12%	KUYAS	6,23	5,92	-0,31%				
TUPRS	28,94	29,06	0,12%	BALSU	13,79	13,48	-0,31%				
AVPGY	3,13	3,23	0,10%	CLEBI	3,33	3,05	-0,28%				
BERA	11,21	11,30	0,09%	ENKAI	26,44	26,18	-0,26%				
BRYAT	5,14	5,22	0,08%	THYAO	29,13	28,89	-0,24%				
MAGEN	7,44	7,51	0,07%	SAHOL	41,43	41,20	-0,23%				
TTRAK	27,65	27,71	0,06%	TSKB	24,49	24,27	-0,22%				
ALFAS	6,53	6,59	0,06%	OYAKC	5,24	5,05	-0,19%				
EUPWR	11,24	11,28	0,04%	ENJSA	26,00	25,82	-0,18%				
BINHO	0,06	0,07	0,01%	HEKTS	12,87	12,69	-0,18%				
GSRAY	0,40	0,41	0,01%	ISMEN	33,75	33,57	-0,18%				
				ODAS	8,92	8,74	-0,18%				
				VESTL	3,05	2,89	-0,16%				

GÜNÜN EKONOMİK TAKVİMİ

Saat	Ülke	Ekonomik Gösterge	Dönem	Beklenen
04:30	Çin	Yeni Konut Fiyatları(Aylık)	Ağustos	-
04:30	Çin	70 Şehirden Konut Fiyatı Düşenler(Aylık)	Ağustos	-
04:30	Çin	70 Şehirden Konut Fiyatı Düşenler(Yıllık)	Ağustos	-
04:30	Çin	Yeni Konut Fiyatları(Yıllık)	Ağustos	-
05:00	Çin	Sanayi Üretimi(Aylık)	Ağustos	-
05:00	Çin	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Ağustos	-
05:00	Çin	Perakende Satışlar(Aylık)	Ağustos	-
05:00	Çin	Perakende Satışlar(Yıllık)	Ağustos	-
05:00	Çin	Kırsal Olmayan Sabit Yatırımlar	Ocak-Ağustos	-
05:00	Çin	Konut Satışları	Ocak-Ağustos	-
05:00	Çin	Gayrimenkul Yatırımları	Ocak-Ağustos	-
05:00	Çin	İnşaat Başlangıçları	Ocak-Ağustos	-
05:00	Çin	İşsizlik Oranı	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomotiv Üretimi	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomobil Satışları	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomobil İhracatı	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomobil Üretimi	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomotiv Satışları	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomobil İhracatı(Yıllık)	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomotiv İhracatı	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomobil Satışları(Yıllık)	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomotiv Üretimi(Yıllık)	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomobil Üretimi(Yıllık)	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomotiv İhracatı(Yıllık)	Ağustos	-
08:00	Türkiye	Otomotiv Satışları(Yıllık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Hizmet Üretim Endeksi(Aylık)	Temmuz	-
10:00	Türkiye	Hizmet Üretim Endeksi(Yıllık)	Temmuz	-
10:00	Türkiye	Tarım ÜFE(Aylık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Tarım ÜFE(Yıllık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	İnşaat Üretim Endeksi(Aylık)	Temmuz	-
10:00	Türkiye	İnşaat Üretimi Endeksi(Yıllık)	Temmuz	-
11:00	Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)	Ağustos	-
11:00	Türkiye	Merkezi Yönetim Faiz Dışı Dengesi(TL)	Ağustos	-

GENEL KURUL LİSTESİ

Şirket

TEMETTÜ LİSTESİ

Şirket

Brüt

Net

SERMAYE ARTIRIM / AZALTIM LİSTESİ

Şirket

Sermaye

Oran

Mhr Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Bedelsiz

%50,00

PAY ALIM / SATIM

- **AHGAZ** 12.09.2025 tarihinde AHLATCI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş. pay başına 32,98 – 33,16 TL fiyat aralığından toplam **220.000 adet** pay geri alınmıştır. AHLATCI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş.’nin geri alınan paylarla birlikte sahip olduğu payların toplamı 40.542.714 adede ulaşmıştır.
- **AKFGY** 12.09.2025 tarihinde AKFEN GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. **750.000 adet** pay geri alınmış olup, geri alınan payların toplamı 27.754.495 adet payın sermayeye oranı **%0,7117**’dir.
- **AKFIS** 12.09.2025 tarihinde AKFEN İNŞAAT TURİZM VE TİCARET A.Ş. **40.000 adet** pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 3.950.413 adet olmuştur.
- **AKFYE** 12.09.2025 tarihinde AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. **100.000 adet** pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 11.095.779 adet payın sermayeye oranı **%0,9270**’dir.
- **ENERY** 12.09.2025 tarihinde ENERYA ENERJİ A.Ş. pay başına 10,63 – 10,84 TL fiyat aralığından toplam **1.683.801 adet** pay geri alınmıştır. ENERYA ENERJİ A.Ş.’nin geri alınan paylarla birlikte sahip olduğu payların toplamı 221.294.068 adede ulaşmıştır.
- **LKMNH** 12.09.2025 tarihinde LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. payları ile ilgili olarak 18,08 - 18,27 TL fiyat aralığından **40.00 adet** alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri Alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. sermayesindeki payları **%4,5**’ya ulaşmıştır.
- **MERCN** 12.09.2025 tarihinde MERCAN KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 37,73 TL fiyattan **100.000** toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirilmiştir.
- **NTHOL** 12.09.2025 tarihinde NET HOLDİNG A.Ş. payları ile ilgili olarak 46,04 - 47,00 TL fiyat aralığından 278.527 TL toplam nominal bedelli 12.967.416,46 TL tutarında alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir.
- **OZYSR** 11.09.2025 tarihinde ÇOKYAŞAR HOLDİNG A.Ş., ÖZYAŞAR TEL VE GALVANİZLEME SANAYİ A.Ş. payları ile ilgili olarak 31,84 - 32,30 TL fiyat aralığından **46.763 adet** toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte ÇOKYAŞAR HOLDİNG A.Ş.’nin ÖZYAŞAR TEL VE GALVANİZLEME SANAYİ A.Ş. sermayesindeki payları **%56,19** sınırına ulaşmıştır.

PAY ALIM / SATIM

- **PCILT** 12.09.2025 tarihinde PC İLETİŞİM VE MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. pay başına ortalama 29,373 TL fiyattan **56.023 adet** pay geri almıştır.
- **PNLSN** 12.09.2025 tarihinde PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. pay başına 38,68 - 39,12 TL fiyat aralığından toplam **7.500 adet** nominal değerli pay geri alınmıştır.
- **SARKY** 12.09.2025 tarihinde SARKUYSAN ELEKTROLİTİK BAKIR SANAYİ VE TİCARET A.Ş. pay başına 13,00 - 13,05 TL fiyat aralığından toplam **400.000 adet** nominal değerli payları geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 5.215.505 TL olup, bu payların sermayeye oranı **%0,522**'ye ulaşmıştır.
- **TDGYO** 12.09.2025 tarihinde GÜLŞAH YİĞİDOĞLU'nun TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. payları ile ilgili olarak 40 - 40 TL fiyat aralığından 2.600.000 adet toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte GÜLŞAH YİĞİDOĞLU'nun TREND GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. sermayesindeki payları **%4,17** sınırına ulaşmıştır.
- **VKING** 12.09.2025 tarihinde YAŞAR HOLDİNG A.Ş.'nin VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş. payları ile ilgili olarak 27,00 - 27,20 TL fiyat aralığından toplam **118.087 adet** nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte YAŞAR HOLDİNG A.Ş.'nin VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş. sermayesindeki payları **%59,38** sınırına ulaşmıştır.
- **VRGYO** 12.09.2025 tarihinde FIRAT HOLDİNG A.Ş.'nin VERA KONSEPT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. payları ile ilgili olarak 3,11 - 3,17 TL fiyat aralığından **500.050 adet** toplam nominal tutarlı alış gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte FIRAT HOLDİNG A.Ş.'nin VERA KONSEPT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. sermayesindeki payları **%31,59** sınırına ulaşmıştır.
- **YBTAS** 12.09.2025 tarihinde VOTORANTİM ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin YİBİTAŞ YOZGAT İŞÇİ BİRLİĞİ İNŞAAT MALZEMELERİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. payları ile ilgili olarak 32,90 fiyattan **50.000 adet** toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte VOTORANTİM ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin YİBİTAŞ YOZGAT İŞÇİ BİRLİĞİ İNŞAAT MALZEMELERİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. sermayesindeki payları **%81,42** sınırına ulaşmıştır.

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 şekil ve surette 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 Yatırım A.Ş., KAP, Foreks A.Ş., Finnet A.Ş.

Erdal Özyiğit
Araştırma Direktörü

Vedat A. Kayalıoğlu
Araştırma Uzman Yardımcısı

arastirma@allbatrossyatirim.com