

Borsa İstanbul	Son	Günlük F. %
XUTUM	13314,00	0,00%
XU100	10586,32	0,00%
XU030	11645,52	0,00%
XU100 FİYAT/KAZANÇ ORANI	15,05	0,86%
BIST YAB. TAKAS ORANI	0,00	0,00%

Yurt dışı Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	23849,27	0,04%
S&P 500 INDEX	6540,02	0,12%
DOW JONES INDEX	45490,92	-0,48%
DAX INDEX	23632,95	-0,36%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	41,29	0,04%
EURTRY	48,40	0,30%
EURUSD	1,17	0,00%
DOLAR ENDEKSİ	97,92	0,12%

Değerli Madenler	Son	Günlük F. %
XAUUSD - ONS ALTIN	3.633,63	-0,20%
XAGUSD - ONS GÜMÜŞ	41,07	-0,20%
GLDGR - GRAM ALTIN	4.823,82	-0,15%
XAGGR - GRAM GÜMÜŞ	54,53	-0,16%

Tahvil Faizleri	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	40,45	-0,49%
TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	36,33	0,33%
TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	28,53	-0,26%
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,56	0,17%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,06	0,22%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,66	0,11%

Risk ve Volatilite Göstergeleri	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 5 YILLIK CDS	270,67	--
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	15,35	--

Borsa İstanbul Hacim Liderleri	Hacim	Günlük F. %
THYAO	11.028.126.348	1,82
YKBNK	7.108.635.802	2,27
ASELS	7.079.196.663	2,13
AKBNK	6.169.089.636	1,75
SASA	5.825.677.447	0,26

Para Girişi	Değişim	Para Çıkışı	Değişim	Hisse	Endekse Etki	Hisse	Endekse Etki	
GARAN	94.895.070	PEKGY	-	122.431.400	ASELS	14,94	DSTKF	-20,44
ISCTR	69.141.110	EREGL	-	114.663.400	THYAO	13,51	EREGL	-2,75
BIMAS	68.130.550	ASELS	-	48.690.940	BIMAS	10,77	TCELL	-1,42
SASA	65.409.250	SAFKR	-	36.637.240	AKBNK	10,13	BINHO	-1,25
EKGYO	47.495.320	FROTO	-	35.258.090	ISCTR	8,18	DOHOL	-1,19

Günlük Model Portföy				Haftalık Model Portföy			
Hisse	Kapanış	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı	Hisse	Alım Seviyesi	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı

Eylül PPK Beklentisi: Politika Faizinin 200 Baz Puan İndirilerek Yüzde 41'e Çekilmesi Yönünde

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) eylül ayı faiz kararı piyasaların gündeminde. Son toplantıda politika faizi %46'dan %43'e düşürülmüştü; medyan beklenti bu ay 200 baz puanlık indirimle faizin %41'e çekileceği yönünde, yıl sonu faiz beklentisi ise %36,5.

Hazine ve Maliye Bakanlığı, 9 Eylül'de 2 milyar dolarlık eurobond ihracı gerçekleştirdi. %6,95 kupon ve %7 getiri oranıyla satılan 2035 vadeli tahvile üç katı aşkın talep gelirken, en büyük payı Birleşik Krallık (%40) ve ABD (%35) aldı. Bu işlemle birlikte yılbaşından bu yana uluslararası piyasalardan sağlanan finansman 10,75 milyar dolara ulaştı.

Temmuz'da sanayi üretimi aylık %1,8 gerileyerek Mayıs ve Haziran'daki düşüşleri sürdürdü. Madencilik %1,5, imalat %2,3 azalırken, enerji üretimi %4,5 yükseldi. Yıllık bazda sanayi üretimi %5 artış gösterdi.

Türkiye İMSAD verilerine göre Temmuz'da inşaat malzemesi ithalatı 1 milyar doları aşarak yılın en yüksek seviyesine ulaştı. İhracat ise yıllık %12,2 artışla 2,79 milyar dolar oldu ve yılın ilk yedi ayında toplam ihracat 30,25 milyar dolara yükseldi.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye Perakende Satışları (Aylık) (Tem)	--	1,30%
10:00	Türkiye Perakende Satışları (Yıllık) (Tem)	--	14,70%
14:00	Türkiye Faiz Oranı Kararı (Eyl)	41,00%	43,00%
14:00	Türkiye Gecelik Borçlanma Faizi (Eyl)	--	41,50%
14:00	Türkiye Gecelik Faiz Oranları (Eyl)	--	46,00%

Teknik Analiz

BİST Teknik Görünüm

Borsa İstanbul 10 Eylül günü yükselişle tamamladı. BIST 100 endeksi, yüzde 0.96 değer kazanarak 10.586.32 puanla günü kapattı. Endekste yukarı yönlü hareketlerde 10680 ve 10765 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Geri çekilme hareketlerinin olması durumunda ise 10485 ve 10400 seviyeleri destek olarak görülebilir.

Dirençler : 10680/10765/10850

Destekler : 10485/10400/10310



VIOP Teknik Görünüm

VIOP30 endeks kontratı 10 Eylül'de günü 12.228 puandan kapatarak bir önceki kapanışa göre %1,07 oranında değer kazandı; kontratın 12.200 seviyesinin üzerinde kapanması kısa vadeli pozitif görünümü destekledi. Endeks kontratında yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 12320 ve 12405 seviyeleri direnç olarak görülebilir. Aşağı yönlü hareketlerde 12115 ve 12025 seviyeleri destek olarak görülebilir.

Dirençler: 12320/12405/12485

Destekler: 12115/12025/11925



Şirket Haberleri

FORTE: Şirketimiz bağlı ortaklığı Cetwell Bilgi Tekn. Ve Ziraî Sist. Danışmanlık Hizm. İth. İhr. San. Tic. A.Ş., İmpeks Tarım Makinaları ve Tarım Ür. Paz. ve San. Tic. Ltd.Şti ile Adana / Yüreğir / Gemisura mahallesinde bulunan 58.608 m2 arazi üzerine Avokado Serası inşa edilmesi hususunda sözleşme imzalamıştır. Sözleşme bedeli KDV hariç 40.861.497,00 TL'dir.

TUKAS: 06.01.2023 ve 13.01.2023 tarihli özel durum açıklamalarımız ile ilgili olarak SPK'nın (II-15.1) Özel Durumlar Tebliğinin 23/7 maddesi kapsamında yapılan açıklamamız aşağıda yer almaktadır. Niğde Bor Karma ve Deri İhtisas Organize Sanayi Bölgesi ("BORKOSB") içinde Şirketimize tahsis edilen 186.998,00 metrekare arsa üzerine; dondurulmuş gıda üretim tesisine yönelik 3,4 milyar TL yatırım teşvik belgesi kapsamında yapılmakta olan dondurulmuş patates üretim hattı tamamlanmış ve test üretimleri başarıyla gerçekleştirilmiş olup; seri üretime bugün itibarıyla başlanmıştır. Yıllık 120.000 ton dondurulmuş patates ve 8.000 ton patates unu üretim kapasitesine sahip yeni tesisimizde günlük 700 ton patates işlenerek 360 ton bitmiş ürün ve hattan çıkan yan ürünlerle 24 ton patates unu üretimi gerçekleştirilecektir.

DCTTR: Şirketimizce yurt içindeki iki alıcıya 35,2 milyon TL, yurt dışındaki bir alıcıya 1,4 milyon TL olmak üzere toplam 36,6 milyon TL tutarında pamuk satışı gerçekleştirilmiştir.

OTKAR: Şirketimiz ile Daimler Buses GmbH (Daimler Buses) ve Mercedes-Benz Türk A.Ş. (MBT) arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde Daimler Buses'ın Mercedes-Benz Conecto modeli Otokar Sakarya fabrikasında üretilcektir. İmzalanan sözleşme kapsamında önemli tüm malzeme ve parçalar Daimler Buses/MBT tarafından tedarik edilecek, Otokar ise aslen işçilik ve üretim hizmeti verecek olup, bu kapsamda hak edilecek hizmet gelirleri Şirketimiz finansal tablolarında diğer satışlar kaleminde izlenecektir. 2029 yılı sonuna kadar geçerli olan sözleşme kapsamında, üretim hattı hazırlıklarının tamamlanmasını takiben Eylül 2026'da üretime başlanması ve 2027 yılında seri üretime geçilmesi öngörülmektedir. Sözleşme süresi boyunca toplamda asgari 1.400 araç üretimi hedeflenmekte olup, nihai adetler pazardaki gelişmelere göre belirlenecektir. İşbu açıklamamızın İngilizce çevirisi ekte yer almakta olup, açıklama metinlerinde herhangi bir farklılık olması durumunda Türkçe açıklama esas kabul edilecektir.

ENDAE: 14.04.2025 tarihli özel durum açıklamamızda bahsi geçen Romanya'da mukim Zenit Solar S.R.L. paylarının satın alınması ile ilgili olarak; detaylı teknik, hukuki ve finansal tetkik (due diligence) çalışmaları neticesinde tespit edilen hususlara ilişkin, Satıcı (Rencon S.R.L.) tarafından ek süre talebinde bulunulmuştur. Bu kapsamda Satıcı tarafında çalışmalar devam etmekte olup, sürecin 2025 yılı sonuna kadar tamamlanması hedeflenmektedir. Süreçle ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kamuya duyurulması gereken gelişmeler Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden yatırımcılarımızla paylaşılacaktır.

ASELS: ASELSAN ile Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Hava Savunma Sistemlerinin tedarikine yönelik toplam tutarı 1.650.000.000,- Avro olan sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2027 ve 2031 yılları arasında gerçekleştirilecektir.

KLYPV: Şirketimiz Kalyon PV Güneş Teknolojileri Üretim A.Ş. ile Enerji İş Sendikası arasında, 6356 sayılı Sendikalar ve Toplu İş Sözleşmesi Kanunu kapsamında yürütülen Toplu İş Sözleşmesi (TİS) görüşmeleri tamamlanmış olup, yeni dönem sözleşmesi imzalanmıştır. 1 Temmuz 2025 - 31 Aralık 2027 dönemini kapsayan sözleşme, işletmemizde görev yapan işçi statüsündeki çalışanlarımızın ücret, sosyal haklar, yan haklar ve çalışma koşullarına ilişkin düzenlemeleri içermektedir.

MERCN: Romanya'daki Yenilenebilir Enerji Yatırımlarımız 1,575 MW AC Kapasiteli Yeni GES Projemiz Şebeke Bağlantı Onayını Aldı. Şirketimizin Romanya'daki yenilenebilir enerji yatırımlarını artırma stratejisi doğrultusunda, %100 bağlı ortaklığımız ROWAX ENERGY ALFA S.R.L., Prahova ili Filipesti de Padure – Ditești bölgesinde mülkiyeti tamamen şirketimize ait 20 dönümlük arazi üzerinde kurulacak 1,575 MW AC / 1,671 MWp DC kapasiteli fotovoltaik güneş enerjisi santrali projesi için Distribuție Energie Electrică Romania (DEER) tarafından Aviz Tehnic de Racordare (ATR) – teknik şebeke bağlantı onayını almıştır. Bu onay, projemizin hayata geçirilmesi için en önemli teknik aşamanın başarıyla tamamlandığını göstermektedir. Santralimiz, 20 kV seviyesinden LEA 20 kV Moreni 1 hattına bağlanacak olup, planlanan devreye alma tarihi Ocak 2026'dır. Yeni yatırımlarımız, Romanya'daki enerji portföyümüzü güçlendirerek sürdürülebilirlik stratejimize katkı sağlayacak ve şirketimizin bölgedeki yenilenebilir enerji kapasitesini daha da artıracaktır.

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@albyatirim.com.tr

Fulya Mah. Büyükdere
Cad. Torun Center No:74
A/80 34394 Şişli / İstanbul

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. 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.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.