

Borsa İstanbul	Son	Günlük F. %
XUTUM	13822,31	0,00%
XU100	11048,13	0,00%
XU030	12178,52	0,00%
XU100 FİYAT/KAZANÇ ORANI	15,62	-1,19%
BIST YAB. TAKAS ORANI	0,00	0,00%

Yurt dışı Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	24611,35	0,44%
S&P 500 INDEX	6662,67	0,02%
DOW JONES INDEX	46316,07	0,15%
DAX INDEX	23745,06	0,02%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	41,58	0,01%
EURTRY	48,85	0,19%
EURUSD	1,17	0,10%
DOLAR ENDEKSİ	97,84	-0,10%

Değerli Madenler	Son	Günlük F. %
XAUUSD - ONS ALTIN	3.867,77	0,88%
XAGUSD - ONS GÜMÜŞ	47,10	0,38%
GLDGR - GRAM ALTIN	5.170,93	0,89%
XAGGR - GRAM GÜMÜŞ	62,97	0,37%

Tahvil Faizleri	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	39,32	0,74%
TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	34,94	0,28%
TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	27,40	0,06%
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,62	-0,33%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,14	-0,14%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,72	-1,42%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 5 YILLIK CDS	258,58	--
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	16,12	--

Borsa İstanbul Hacim Liderleri	Hacim	Günlük F. %
THYAO	11.674.605.988	-0,39
EREGL	9.205.163.063	-3,36
ASELS	6.030.449.443	-0,28
YKBNK	5.462.837.958	-0,18
PEKGY	5.401.382.384	5,65

Para Girişi	Değişim	Para Çıkışı	Değişim	Hisse	Endekse Etki	Hisse	Endekse Etki
EKGYO	181.271.300	ASTOR	-93.761.190	BIMAS	15,29	DSTKF	-23,28
BIMAS	158.506.800	EREGL	-45.772.380	EKGYO	3,83	EREGL	-11,67
TUPRS	120.464.800	PGSUS	-45.689.730	PASEU	3,37	ASTOR	-5,09
THYAO	99.916.670	LINK	-39.220.840	KUYAS	2,33	SASA	-4,81
YKBNK	87.871.710	GARAN	-36.498.760	GENIL	1,74	GUBRF	-4,63

Günlük Model Portföy				Haftalık Model Portföy			
ARMGD	34,24	33,73	34,75-35,44	PETKM	19,00	18,34	19,67-20,33
FORMT	3,86	3,80	3,92-4,00	TAHVL	239,60	231,21	247,99-256,37
OYAKC	20,72	20,41	21,03-21,45	CVKMD	15,45	14,91	15,99-16,53
BIMAS	535,00	526,98	543,03-553,73	GENIL	175,60	169,45	181,75-187,89
				A1YEN	31,98	30,86	33,10-34,22
				ANSGR	21,44	20,69	22,19-22,94

Ekonomik Güven Endeksi Eylül’de 6 Ayın Zirvesinde

Ekonomik Güven Endeksi 98’e Çıktı

TÜİK’e göre ekonomik güven endeksi Eylül’de %0,1 artışla 98’e çıkarak 6 ayın en yüksek seviyesine ulaştı. Tüketici güveni 83,9’a gerilerken, reel kesim 100,8, hizmet 111,0, perakende 109,2 ve inşaat sektörü 88,3 değerini aldı. Ancak gelecek 12 aya ilişkin beklenti yılın en düşük seviyesine indi.

Bankacılık Sektörü Ağustos’ta Kârını Artırdı

BDDK verilerine göre bankacılık sektörünün net kârı Ağustos’ta 84,2 milyar TL’ye yükseldi (Temmuz: 56,8 milyar TL). Aktif büyüklük 41,9 trilyon TL’ye, krediler 20,6 trilyon TL’ye, mevduatlar 24 trilyon TL’ye çıktı. Kredilerin takibe dönüşüm oranı yüzde 2,22, sermaye yeterlilik oranı yüzde 18,25 oldu. Ocak-Ağustos döneminde toplam net kâr 563,4 milyar TL’ye ulaştı.

İhracat Talep Endeksi 98,5’e Geriledi

TİM’in Ağustos 2025 raporuna göre İhracat Talep Endeksi aylık %1,7 düşüşle 98,5 puana inerek Ocak 2024’ten bu yana en düşük seviyeyi gördü; yıllık bazda da %1,5 geriledi. Enflasyondaki iyileşmeye rağmen işsizlik, güven endeksleri ve sanayi üretimindeki zayıflama talebi baskılarken, Pazar Dayanıklılık Endeksi yıllık %0,8 artışla 100,3’e çıktı ancak aylık bazda aynı oranda geriledi.

Erdoğan: ABD ziyareti verimli geçti, yeni projeler yolda

Cumhurbaşkanı Erdoğan, kabine toplantısı sonrası yaptığı açıklamada ABD ziyaretinin olumlu geçtiğini belirterek, THY’nin 100. yılına hazırlık kapsamında Airbus’a 335, Boeing’e 225 uçak siparişi verildiğini hatırlattı. Enerji arzında çeşitlendirme adımlarına değinen Erdoğan, Amerika’nın da önemli bir ortak olduğunu vurguladı. Ayrıca 81 ilde 500 bin sosyal konut yapılacağını, şehit ve gaziler, emekliler, gençler ve üç çocuklu aileler için özel kontenjan ayrılacağını açıkladı.

Traktör Pazarı Düşüşte

TARMAKBİR’e göre Türkiye traktör pazarı yıl sonunda 40 bin civarında kalarak son 15 yılın en düşük üçüncü seviyesine inecek. Ağustos’ta tesciller yıllık %54 azalarak 1.945 adede, Ocak–Ağustos döneminde %34,6 gerileyerek 27.431 adede düştü; son 5 yıl ortalamasına göre kayıp %30’u aştı.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye İhtacatlar (Ağu)	21,8B	24,9B
10:00	Türkiye Ticaret Açığı (Ağu)	-4,20B	-6,44B
10:00	Türkiye İşsizlik Oranı (Aylık) (Ağu)	--	8,00%

Teknik Analiz

BİST Teknik Görünüm

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi 26 Eylül'de günü %0,92 düşüşle 11.048,13 puandan kapattı. Endeks, önceki kapanışa kıyasla 103,07 puan gerilerken, işlem hacmi 136,3 milyar lira seviyesinde gerçekleşti. Bankacılık endeksi %0,63, holding endeksi ise %0,69 oranında kayıp yaşadı. Sektörler içinde en çok kazandıran %0,83 ile ticaret olurken, en sert düşüşü %8,50 ile finansal kiralama ve faktoring sektörü kaydetti. Endekste aşağı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 11000 ve 10905 seviyeleri destek olarak izlenebilir. Toparlanma hareketlerinin olması durumunda ise 11110 ve 11200 seviyeleri direnç olarak görülebilir.

Dirençler : 11110/11200/11300

Destekler : 11000/10905/10800

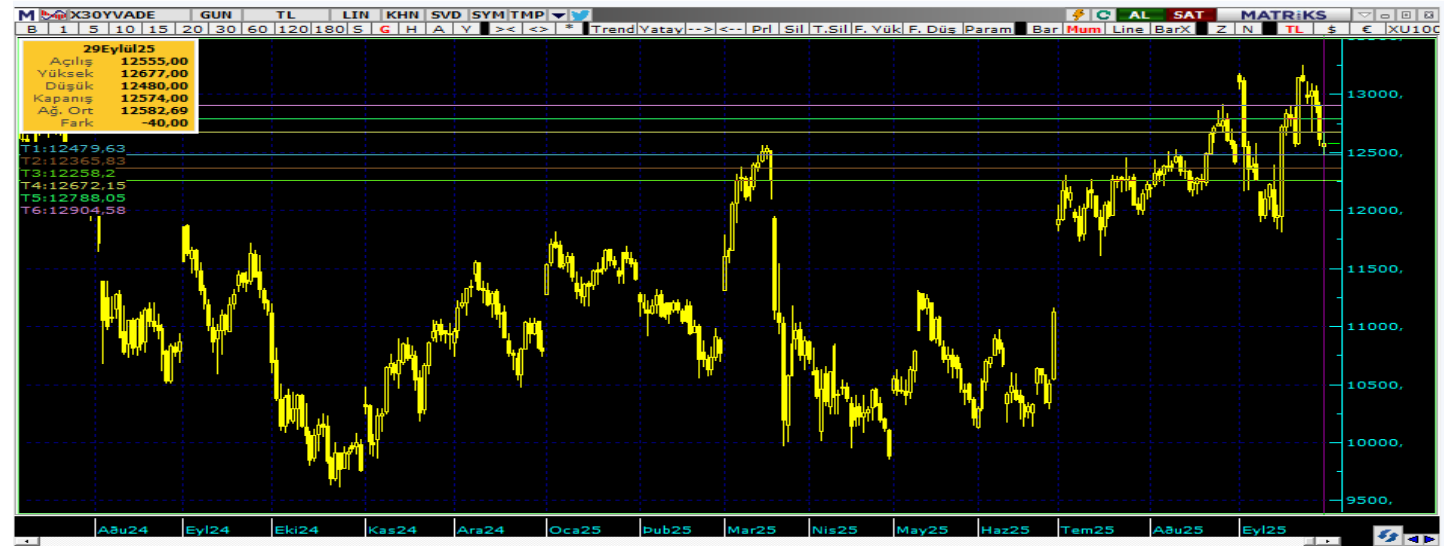


VIOP Teknik Görünüm

VIOP 30 endeks kontratı 26 Eylül'de 12.614 puandan kapanmasının ardından 29 Eylül'de 12.574 puana gerileyerek yaklaşık %0,3 değer kaybetti. Endeks kontratında aşağı yönlü hareketlerde 12480 ve 12365 seviyeleri destek olarak izlenebilir. Toparlanma hareketlerinin olması durumunda ise 12675 ve 12790 seviyeleri direnç olarak görülebilir.

Dirençler: 12675/12790/12905

Destekler: 12480/12365/12260



Şirket Haberleri

RUZYE: Yönetim Kurulumuz 29.09.2025 tarihinde yaptığı toplantıda; Şirketimiz nakit varlıklarının 90.000.000 TL'lik kısmının alternatif finansal yatırım araçlarında değerlendirilmesine ve bu kapsamda Nuro Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde bulunan Beşinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yatırım yapılmasına, oy birliği ile karar verilmiştir.

OBAMS: Şirketimiz, 29.09.2025 tarihi itibarıyla Sakarya Hendek'te bulunan makarna fabrikamızın bakım onarım ve yenileme süreçleri kısmi olarak tamamlanmış olup, deneme üretimlerine başlamıştır. Söz konusu devreye alma süreci kapsamında, tesisin sırasıyla performans ve verimlilik testleri yapılacaktır. Kapasitesinin tamamının devreye alınmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir. Tam kapasiteye dönüş süreci hakkında ilerleyen dönemde kamuoyuna bilgilendirme yapılacaktır.

BARMA: Şirketimizin Konya Ereğli OSB'de yer alan 100.000 m2 sanayi arsası üzerinde yapımı devam eden Kağıt Fabrikası yatırımımız ve Kojenerasyon Tesisimiz ile ilgili gelinen son durum şu şekildedir: Konya Ereğli Kağıt Fabrikası yatırımımız ile ilgili Kağıt makinasının basınç testleri, motorların enerjilendirilmesi, su çevrimi ve hidrostatik testler, elektro mekanik testleri, hidrolik sistem testleri ve fonksiyon testleri olumlu olarak tamamlanmıştır. Mevcut durum itibarıyla makine soğuk çevrim testleri yapılmakta olup deneme üretimine başlandığında konu kamuya duyurulacaktır. Kojenerasyon Tesisimizin inşaat faaliyetleri ve montaj çalışmaları devam etmektedir. Konu ile ilgili gelişmeler oldukça kamuya duyurulacaktır.

SANFM: Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Yıldırım ULKAT tarafından 60.000.000 TL tutarında finansman, işletme sermayesi olarak kullanılmak üzere şirketimize faizsiz borç olarak aktarılmıştır.

KRVGD: Kervan Gıda olarak global stratejimiz doğrultusunda faaliyetlerimizi verimlilik ve sürdürülebilir kârlılık ekseninde şekillendirmekteyiz. Bu kapsamda, Polonya'da bağlı ortaklıklarımız ZPC Otmuchow S.A. ve PWC Odra S.A. ile alıcı taraf olan Majami S.p. z.o.o. arasında varlık satışına yönelik bir satış sözleşmesi imzalamıştır. İşlemin tutarı kapanış koşullarına bağlı olarak satış işleminin tamamlanması ile birlikte kamuoyuna ayrıca açıklanacaktır. İlgili sözleşme, Polonya'da kurulu Mleczko (çikolata kaplamalı marshmallow) ve Helva ürün kategorilerine ait üretim hatlarını kapsamaktadır. Söz konusu kategoriler, Şirketimizin uzun vadeli büyüme planları içerisinde öncelikli görülmeyen alanlardır. Bu satış işlemi ile birlikte, kaynaklarımızı yumuşak şeker sektöründe stratejik olarak büyüme potansiyeli yüksek olan jelly ve licorice ürün kategorilerine odaklamayı hedefliyoruz. Alınan bu karar, Polonya'daki operasyonlarımızı daha yalın, etkin ve kârlılık odaklı bir yapıya dönüştürürken; şirketimizin global ölçekte büyüme stratejisini destekleyecektir. İlgili ürün kategorilerinin satış faaliyetleri 30 Eylül 2025 itibarıyla sonlandırılacak olup, bu nedenle 2025 yılının 4. çeyreğinde Polonya operasyonlarımızın satış gelirlerinde geçici ve ciddi olmayan bir daralma yaşanması beklenirken, FAVÖK tarafında ise pozitif etki beklenmektedir. Ciro katkısı olmasına karşılık FAVÖK tarafına negatif etki eden söz konusu varlık satışlarına yönelik bu stratejik sadeleşmenin orta ve uzun vadede şirketimizin büyüme ivmesine ve Şirket karlılığına olumlu katkı sağlaması öngörülmektedir.

SEK, SKBNK: Bankamızca, Dünya Bankası kuruluşu International Finance Corporation (IFC)'den iklim finansmanı ve sürdürülebilir tarım alanındaki projelerin yanı sıra, kadın sahipliği/yöneticiliği bulunan, ağırlıklı kırsal bölgelerde yer alan KOBİ ve mikro işletmelerin finansmanı için 5 yıl vadeli, 100 milyon dolar tutarında kredi temin edilmiştir.

ODINE: Şirketimiz ile TD SYNnex Turkey Bilgi Teknolojileri A.Ş. ve Prolink Mümessilik İç ve Dış Ticaret A.Ş. (TD SYNnex Türkiye) arasında bir iş ortaklığı çerçeve sözleşmesi imzalanmıştır. TD SYNnex Corporation, 100'ün üzerinde ülkede faaliyet gösteren, yaklaşık 23.000 çalışanı olan, bilgi teknolojileri dağıtımı ve çözümleri alanında dünyanın önde gelen kuruluşlarından biridir. Şirketin ürün ve çözüm portföyünde; bulut teknolojileri, siber güvenlik, veri analitiği, yapay zekâ, Nesnelerin İnterneti (IoT), mobilite, ağ çözümleri ve hibrit bulut altyapıları gibi teknoloji alanlarına yönelik geniş kapsamlı çözümler yer almaktadır. TD SYNnex Türkiye ile akdedilen bu sözleşme kapsamında, TD SYNnex Türkiye'nin temsilcisi olduğu söz konusu teknoloji ürünleri ve çözümleri Şirketimize münhasırlık olmadan tedarik edilecek; ilgili ürünlerin satış ve hizmet paketleri müşterilere Şirketimiz tarafından sunulacaktır. Gerçekleştirilen bu iş birliğinin, Odine'in stratejik hedeflerine paralel olarak çözüm portföyünün ileri teknoloji alanlarında genişlemesine, hizmet çeşitliliğinin artmasına, kanal yapısının güçlenmesine ve operasyonel esnekliğin gelişmesine katkı sağlayarak büyüme hedeflerini desteklemesi beklenmektedir.

OZKGY: Şirket Yönetim Kurulumuz; -Şirketimizin iş geliştirme hedefleri doğrultusunda; Yapılması planlanan turizm yatırımı projesinin büyüme ve portföy yönetimi etkinliğinin ve verimliliğinin artırılması amacıyla, turizm sektöründe faaliyet göstermek üzere, %100 bağlı ortaklığımız sıfatıyla Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye ait 250.000,00 TL (İkiyüzellibin Türk Lirası) sermayeli yeni bir işletmecisi anonim şirket kurulmasına, -Şirket kuruluşuna ilişkin gerekli tüm başvuruların yapılmasına, yasal izinlerin alınmasına ve diğer tüm iş ve işlemlerin yerine getirilmesi hususunda Şirket yönetiminin yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

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 ce 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.