

➤ Erdoğan: Enflasyonu üç ayda yüzde 30'un

altına indirmeyi planlıyoruz; 2026 yılının Türkiye ekonomisinde adeta bir reform yılı olacağını dile getiren Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde yeni yasama yılının açılışı nedeniyle yaptığı konuşmada, "Enflasyonu bu yıl sonuna kadar yüzde 30'un altına indirmeyi planlıyoruz" dedi.

➤ Türkiye'nin ham çelik üretimi Ağustos'ta yıllık

bazda %7,9 arttı; 2025 yılının Ağustos ayında Türkiye'nin ham çelik üretimi, geçen yılın aynı ayına göre %7,9 artışla, 3,4 milyon tona yükseldi.

➤ Ons altın rekor seviyelere yakın seyretmeye

devam ediyor; Altın fiyatları rekor seviyelere yakın dar bir bandede işlem görürken, ABD'deki faiz indirimi beklentileri ve devam eden siyasi belirsizlikler piyasayı destekledi. Spot altın, ons başına 3.860 - 3.870 dolar aralığında dengelendi ve dün ulaştığı 3.895 dolarlık tüm zamanların zirvesine yakın kalmayı sürdürdü.

➤ ABD özel sektöründe 30 ayın en sert istihdam

kaybı yaşandı; ABD'de özel sektör istihdamı Eylül'de 32 bin kişi azaldı. Bu, Mart 2023'ten bu yana kaydedilen en yüksek istihdam kaybı oldu. Bloomberg anketinde ise medyan beklenti istihdamın 51 bin kişi artacağı yönündeydi.

➤ Türkiye, Katar ve Mısır, Hamas'ı Trump'ın

Gazze Planı'nı kabul etmeye çağırdı; ABD basınında yer alan haberlerde, Katar, Mısır ve Türkiye'nin Hamas'a ABD Başkanı Donald Trump'ın Gazze Şeridi'nde savaşı sona erdirmeye amaçlayan 20 maddelik Gazze Planı'nı kabul etmesi yönünde çağrıda bulundu.

BIST100					
En Yüksek Hacimler (Mil. ₺)		En Çok Yükselenler		En Çok Düşenler	
Kod	Hacim	Kod	Değişim	Kod	Değişim
THYAO	13.938	HALKB	9,95%	KONTR	-7,87%
YKBNK	9.182	REEDR	8,61%	SASA	-6,13%
AKBNK	9.143	CANTE	5,74%	KTLEV	-4,06%
ASELS	8.819	BSOKE	5,64%	ARCLK	-3,87%
SASA	8.812	CWENE	5,62%	CIMSA	-3,57%
EREGL	8.225	VAKBN	5,39%	KUYAS	-3,05%
KCHOL	7.529	GENIL	5,19%	KOZAA	-2,94%
ISCTR	7.169	DSTKF	4,95%	HEKTS	-2,70%
GARAN	5.287	BIMAS	4,90%	TUREX	-2,38%
EKGYO	5.149	IEYHO	4,59%	GRSEL	-2,04%

Yurt İçi Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
XU100	11.220	1,89%	0,62%	-0,60%	14,14%
XU030	12.450	2,22%	1,53%	0,21%	15,74%
XBANK	16.027	3,46%	3,64%	-1,17%	10,11%
XUSIN	14.415	0,77%	-1,83%	-1,91%	10,43%
VIOP30	12.772	2,13%	1,25%	-2,73%	-

Yurt Dışı Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
DOW30	46.441,00	0,09%	0,42%	1,97%	9,16%
NASDAQ	24.800,90	0,49%	1,21%	5,92%	18,03%
SP500	6.711,20	0,34%	1,02%	3,88%	14,10%
DAX	24.113,62	0,98%	1,58%	0,88%	21,12%
FTSE100	9.446,43	1,03%	1,74%	2,82%	15,58%
VIX	16,29	0,06%	6,54%	6,05%	-6,22%

Emtia Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
ALTIN (\$)	3865,79	0,05%	2,81%	12,13%	47,30%
GÜMÜŞ (\$)	47,32	1,46%	2,69%	19,16%	63,79%
BRENT (\$)	65,40	-1,04%	-6,74%	-3,08%	-12,12%

BIST TUM								BIST100			
Yabancı Takas Oranı								Kapanış	11.220	Değişim	208,1
								Endekse En Çok Etki Edenler			
Kod	En Çok Artanlar			Kod	En Çok Azalanlar			Kod	+ Puan	Kod	- Puan
	30.09.2025	01.10.2025	Fark		30.09.2025	01.10.2025	Fark				
KCHOL	39,16	39,71	0,55%	GUBRF	13,26	12,51	-0,75%	BIMAS	+36,00	SASA	-7,00
CIMSA	7,88	8,36	0,48%	ASTOR	47,73	47,13	-0,60%	YKBNK	+15,00	KONTR	-4,00
TABGD	29,47	29,82	0,35%	HEKTS	12,75	12,34	-0,41%	TUPRS	+15,00	CIMSA	-2,00
ISCTR	27,80	28,06	0,26%	AKBNK	48,56	48,16	-0,40%	AKBNK	+14,00	KUYAS	-2,00
KRDMD	10,12	10,37	0,25%	EREGL	18,74	18,46	-0,28%	GARAN	+12,00	ARCLK	-2,00
TSKB	24,40	24,61	0,21%	DAPGM	8,79	8,54	-0,25%	ASELS	+12,00	KTLEV	-1,00
GENIL	19,29	19,48	0,19%	ALARK	9,91	9,71	-0,20%	ISCTR	+10,00	KOZAA	-1,00
FROTO	36,70	36,89	0,19%	KOZAL	24,00	23,81	-0,19%	DSTKF	+9,00	HEKTS	-1,00
KCAER	19,53	19,71	0,18%	MPARK	41,16	41,00	-0,16%	TCELL	+6,00		
TCELL	44,28	44,44	0,16%	VESTL	2,97	2,85	-0,12%	KCHOL	+5,00		
EKGYO	31,08	31,23	0,15%	AKSEN	4,13	4,02	-0,11%	MGROS	+5,00		
OTKAR	19,89	20,04	0,15%	DSTKF	10,08	9,98	-0,10%	HALKB	+5,00		
TKFEN	11,17	11,32	0,15%	MGROS	22,77	22,68	-0,09%	EREGL	+5,00		
YKBNK	31,57	31,71	0,14%	PETKM	9,45	9,36	-0,09%	EKGYO	+5,00		
DOAS	13,76	13,90	0,14%	SOKM	32,55	32,46	-0,09%	SAHOL	+5,00		
CWENE	4,02	4,16	0,14%	BSOKE	8,45	8,36	-0,09%	TOASO	+3,00		
TAVHL	68,53	68,67	0,14%	ODAS	8,86	8,77	-0,09%	CCOLA	+3,00		
SAHOL	41,84	41,97	0,13%	IPEKE	6,87	6,79	-0,08%	VAKBN	+2,00		
TTKOM	38,61	38,73	0,12%	ALTNY	3,04	2,96	-0,08%	ENKAI	+2,00		
TOASO	21,06	21,17	0,11%	KONTR	5,85	5,78	-0,07%	TTKOM	+2,00		
ULKER	13,93	14,03	0,10%	IEYHO	4,85	4,78	-0,07%	ASTOR	+2,00		
BRSAN	8,47	8,56	0,09%	THYAO	28,37	28,31	-0,06%	FROTO	+2,00		
ASELS	52,33	52,42	0,09%	DOHOL	18,32	18,26	-0,06%	DOHOL	+2,00		
BIMAS	48,35	48,44	0,09%	ARCLK	16,12	16,06	-0,06%	GENIL	+2,00		
OBAMS	3,61	3,69	0,08%	TUREX	1,00	0,95	-0,05%	PGSUS	+2,00		
GESAN	10,94	11,02	0,08%	SASA	15,25	15,20	-0,05%	ULKER	+2,00		
MAVI	30,37	30,45	0,08%	PGSUS	20,28	20,24	-0,04%	IEYHO	+2,00		
EFORC	14,26	14,33	0,07%	HALKB	0,72	0,68	-0,04%	CANTE	+2,00		
CANTE	4,51	4,58	0,07%	TUPRS	31,91	31,87	-0,04%	TSKB	+1,00		
GRSEL	5,32	5,39	0,07%	TTRAK	27,31	27,28	-0,03%	PATEK	+1,00		
KOZAA	25,24	25,31	0,07%	ISMEN	34,19	34,16	-0,03%	PETKM	+1,00		
GLRMK	9,58	9,64	0,06%	GRTHO	19,85	19,83	-0,02%	REEDR	+1,00		
KUYAS	6,05	6,11	0,06%	GSRAY	0,34	0,32	-0,02%	ISMEN	+1,00		
ENERY	10,71	10,77	0,06%	OYAKC	5,05	5,03	-0,02%	AKSEN	+1,00		
FENER	3,89	3,95	0,06%	ANSGR	9,02	9,00	-0,02%	AEFES	+1,00		

GÜNÜN EKONOMİK TAKVİMİ

Saat	Ülke	Ekonomik Gösterge	Dönem	Beklenen
07:00	ABD	Lojistik Yöneticileri Endeksi(LMI)	Eylül	-
08:00	Türkiye	TEPAV Gıda Fiyat Endeksi(Aylık)	Eylül	-
08:00	Türkiye	TEPAV Gıda Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eylül	-
09:15	Türkiye	Otomotiv Satışları	Eylül	-
09:15	Türkiye	Otomobil Satışları	Eylül	-
09:15	Türkiye	Hafif Ticari Araç Satışları	Eylül	-
09:15	Türkiye	Otomobil Satışları(Yıllık)	Eylül	-
09:15	Türkiye	Otomotiv Satışları(Yıllık)	Eylül	-
09:15	Türkiye	Hafif Ticari Araç Satışları(Yıllık)	Eylül	-
12:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı	Ağustos	-
12:05	İngiltere	10 Yıllık Tahvil İhale Faizi	Ekim	-
12:30	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi(Öncü-\$)	Eylül	-
12:30	Türkiye	İthalat(Öncü-\$)	Eylül	-
12:30	Türkiye	İhracat(Öncü-\$)	Eylül	-
12:30	Türkiye	İhracatın İthalatı Karşılama Oranı	Eylül	-
12:30	Türkiye	İthalat(Öncü-Yıllık)	Eylül	-
12:30	Türkiye	İhracat(Öncü-Yıllık)	Eylül	-
14:00	Türkiye	Toplam Krediler(TL)	26 Eylül	-
14:00	Türkiye	Bireysel Kredi Kartları(TL)	26 Eylül	-
14:00	Türkiye	Mevduat(TL)	26 Eylül	-
14:30	Türkiye	Yurt Dışı Yerleşikler Hisse Net Değişimi(\$)	26 Eylül	-
14:30	Türkiye	Yurt Dışı Yerleşikler DİBS Stoku(\$)	26 Eylül	-
14:30	Türkiye	Yurt Dışı Yerleşikler DİBS Net Değişimi(\$)	26 Eylül	-
14:30	Türkiye	M1(TL)	26 Eylül	-
14:30	Türkiye	Toplam Menkul Değerler(TL)	26 Eylül	-
14:30	Türkiye	M2(TL)	26 Eylül	-
14:30	Türkiye	Toplam Kredi Hacmi(TL)	26 Eylül	-
14:30	Türkiye	Türk Lirası Mevduatı(TL)	26 Eylül	-
14:30	Türkiye	Toplam Mevduat(TL)	26 Eylül	-
14:30	Türkiye	M3(TL)	26 Eylül	-
14:30	Türkiye	Yabancı Para Mevduatı(\$)	26 Eylül	-
14:30	ABD	Challenger İşten Çıkarmalar	Eylül	-
15:30	ABD	İşsizlik Başvuruları	27 Eylül	-

PAY ALIM / SATIM

- **AHGAZ** 01.10.2025 tarihinde AHLATCI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş. pay başına 28,80 – 29,04 TL fiyat aralığından toplam **127.515 adet** pay geri alınmıştır. AHLATCI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş.’nin geri alınan paylarla birlikte sahip olduğu payların toplamı **45.499.080 adede** ulaşmıştır.
- **AKFGY** 01.10.2025 tarihinde AKFEN GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. **650.000 adet** pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 31.854.495 adet payın sermayeye oranı **%0,8168**’dir.
- **AKFIS** 01.10.2025 tarihinde AKFEN İNŞAAT TURİZM VE TİCARET A.Ş. **50.000 adet** pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 4.325.413 adet olmuştur.
- **AKFYE** 01.10.2025 tarihinde AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. **17.304 adet** pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 12.189.553 adet payın sermayeye oranı **%1,0184**’dür.
- **AKSA** 01.10.2025 tarihinde EMİNET TİCARET VE SANAYİ A.Ş. tarafından AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş. payları ile ilgili olarak 10,97 - 11,18 TL fiyat aralığından toplam **280.000 TL** nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirilmiştir.
- **GZNMİ** 01.10.2025 tarihinde ALİ ERCAN tarafından GEZİNOMİ SEYAHAT TURİZM TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 270,50 - 270,50 TL fiyat aralığından 6.499.915 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir.
- **KUYAS** 30.09.2025 tarihinde KUYAŞ YATIRIM A.Ş. pay başına ortalama 54,00 TL fiyat ile **14.993.476 adet** pay satılmıştır.
- **LKMNH** 01.10.2025 tarihinde LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. payları ile ilgili olarak 17,20 - 17,22 TL fiyat aralığından **17.209 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 **%4,72**’ye ulaşmıştır.

PAY ALIM / SATIM

- **MERKO** 01.10.2025 tarihinde AG GİRİŞİM HOLDİNG A.Ş.'nin Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 15,20 – 15,60 TL fiyat aralığından **3.000.000 adet** satış işlemi gerçekleştirilmiştir.
- **MERKO** 01.10.2025 tarihinde MERKO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin Frigo-Pak Gıda Maddeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 9,81 – 9,83 TL fiyat aralığından **1.000.000 adet** satış işlemi gerçekleştirilmiştir.
- **NTHOL** 01.10.2025 tarihinde NET HOLDİNG A.Ş. payları ile ilgili olarak 42,42 - 42,60 TL fiyat aralığından 64.228 TL toplam nominal bedelli **3.645.057 TL** tutarında alış işlemi gerçekleştirilmiştir.
- **OZYSR** 01.10.2025 tarihinde DERVİŞ ALİ ÇOKYAŞAR'ın ÖZYAŞAR TEL VE GALVANİZLEME SANAYİ A.Ş. payları ile ilgili olarak 31,14 - 31,50 TL fiyat aralığından **201.601 TL** nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirilmiştir.
- **PCILT** 01.10.2025 tarihinde PC İLETİŞİM VE MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. pay başına ortalama 24,72 TL fiyattan **200.000 adet** pay geri alınmıştır.
- **RODRG** 01.10.2025 tarihinde ENVER KÜÇÜKDOĞAN'ın RODRİGO TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 23,50 - 24,10 TL fiyat aralığından **25.500 TL** toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir.
- **SASA** 30.09.2025 tarihinde ERDEMOĞLU HOLDİNG A.Ş. tarafından SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. payları ile ilgili olarak 3,45 TL fiyattan **1.815.000.000 adet** alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte ERDEMOĞLU HOLDİNG A.Ş.'nin SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. sermayesindeki payları **%60,44** sınırına ulaşmıştır.
- **TCKRC** 01.10.2025 tarihinde KIRAÇ GALVANİZ TELEKOMİNİKASYON METAL MAKİNE İNŞAAT ELEKTRİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 50,62 TL fiyattan **10.800 adet** pay geri alınmıştır.
- **YBTAS** 01.10.2025 tarihinde VOTORANTİM ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin YİBİTAŞ YOZGAT İŞÇİ BİRLİĞİ İNŞAAT MALZEMELERİ TİCARET VE SANAYİ A.Ş. payları ile ilgili olarak 26,42 TL fiyattan **16.500 TL** toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir.

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 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