

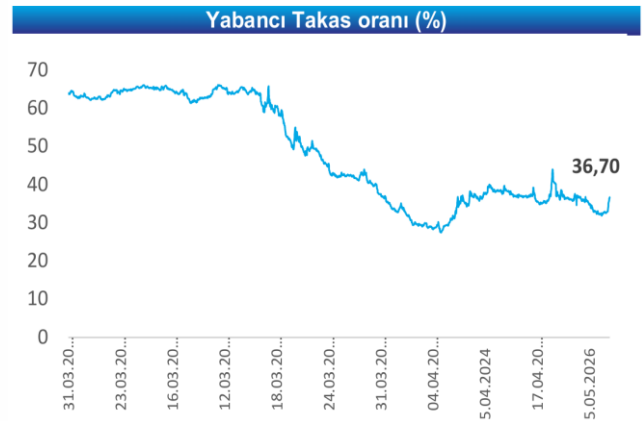
BIST Yorum

Güne başlarken... BIST 100 Endeksi, dün işlemlerini %2,53 artışla 12.249 puandan tamamladı. Günlük işlem hacmi 188,6 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör bazında teknoloji endeksi %9,07, sınai endeksi %2,34, bankacılık endeksi %1,94 ve hizmetler endeksi %0,58 oranında değer kazandı. BIST 100 endeksinde dahil hisselerin 86'sı günü yükselişle tamamlarken, 12 hisse değer kaybetti. Günün en yüksek işlem hacmine sahip hisseleri Astor Enerji, Aselsan, Akbank, Türk Hava Yolları ve Tüpraş oldu. Bugün yurt içinde Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz başkanlığındaki Fon Koordinasyon Kurulu'nun ikinci toplantısı gerçekleştirilecek. Yurt dışında ise günün ana gündem maddesi ABD tarım dışı istihdam verisi olacak. Beklenti, Eylül ayında 90 bin kişilik istihdam artışı ve işsizlik oranının %4,1'de sabit kalması yönünde. Veri, Fed'in faiz artışlarına devam edip etmeyeceği konusunda piyasaların beklentilerini şekillendirecek. Teknik görünüme baktığımızda, gün içi çekilmelerde 12.100, 11.930 ve 11.600 puan seviyelerini destek olarak takip edeceğiz. Yukarı yönlü hareketlerde ise sırasıyla 12.390, 12.600 ve 12.880 puan seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	12.249	2,5	-5,0
Bist-30	15.218	2,5	-4,5
Bist-Tum	14.750	2,1	-6,1
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	26.872	0,0	-0,3
DAX	24.939	-1,0	-1,3
S&P 500	7.666	-0,1	-0,5
Shangai Com. Ind.	3.842	0,0	-1,2
Euro Stoxx 50 PR	6.269	0,0	-0,1
Döviz& Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	48,95	0,0	0,4
€/₺	55,30	-0,5	-0,4
£/₺	64,64	-0,3	0,3
€/€	1,13	-0,5	-0,6
BRENT (\$)	102,31	4,4	-4,0
Altın (\$/ons)	4.177,94	0,5	-2,3

Yükselen	Kapanış	1G %
BALUSU:IS	7,5	10,00
ASTOR:IS	209,6	9,97
PASEU:IS	31,1	9,96
ASELS:IS	370,0	9,96
PATEK:IS	14,8	9,95

Düşen	Kapanış	1G %
KUYAS:IS	24,1	-9,99
DSTKF:IS	771,0	-9,98
ODINE:IS	179,6	-9,97
RALYH:IS	76,9	-9,96
MAGEN:IS	10,6	-9,96



Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Aselsan <ASELS TI>** Şirket, yurt dışındaki bir son kullanıcı ile toplam 488,5 mn EUR tutarında hava savunma sistemleri ihracat sözleşmesi imzaladı. Söz konusu tutar, şirketin bakiye sipariş tutarının yaklaşık %2,4'üne denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Pegasus Hava Taşımacılığı <PGSUS TI>** Şirket, 8 Aralık 2025'te duyurduğu Çek havayolu grubu Smartwings'in %100 payının devralınmasını tamamladığını açıkladı. Alacak temlikleri dahil toplam işlem bedeli 142,3 mn EUR oldu. (Kaynak: KAP)
-  **Vestel Elektronik <VESTL TI>** Moody's, şirketin uzun vadeli kredi notunu (CFR) Caa3'ten Ca'ya indirdi. 2029 vadeli 500 mn ABD doları tutarındaki tahvillerin notu da Caa3'ten C'ye düşürüldü, görünüm negatif olarak korundu. (Kaynak: KAP)
-  **Sasa Polyester <SASA TI>** Şirket, Eylül ayı satışlarının yıllık %45 artışla 173 mn ABD dolarına ulaştığını açıkladı. Satışların 51 mn ABD doları ihracattan geldi. (Kaynak: KAP)
-  **Anel Elektrik Proje Taahhüt <ANELE TI>** Katar'daki Lusail Plaza Towers projesinin işvereni Hyundai E&C, şirket ve bağlı ortaklığı aleyhine ICC nezdinde 200,1 mn ABD doları alacak talebiyle tahkim başvurusunda bulundu. Şirket, talebin 134,8 mn ABD dolarlık kısmının zaten finansal tablolarında borç olarak yer aldığını, kendi 101 mn ABD dolarlık alacak talebini de tahkime sunacağını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Alfa Solar Enerji <ALFAS TI>** Şirket, yurt içinde yerleşik üç müşteriyle toplam 37,2 mn ABD doları tutarında güneş paneli satışı için anlaştığını açıkladı. Söz konusu tutar, şirketin son 12 aylık cirosunun yaklaşık %26,7'sine denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Kızılbük GYO <KZBGY TI>** Şirket, Sinpaş Kızılbük Thermal Wellness Resort projesinde Eylül'de 204 adet devre mülk için 295,7 mn TL tutarında satış sözleşmesi yaptığını açıkladı. Ön satışların başlangıcından bu yana satılan devre mülk sayısı 33.115 adede, toplam tutar 11.911 mn TL'ye ulaştı. (Kaynak: KAP)
-  **İntetra Teknoloji <INTET TI>** Şirket, 17 Temmuz'da FNS Otoyol ile Ankara–Kırıkkale–Delice Otoyolu projesi için imzaladığı ön sözleşmeler kapsamında bağlı ortaklığıyla birlikte toplam 11,8 mn EUR avans tahsil ettiğini açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Lokman Hekim Engürüsağ <LKMNH TI>** Şirket, Lokman Hekim Tıp Merkezleri'ndeki %49 payını 35 mn TL bedelle sattığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Kuzugrup GYO <KZGYO TI>** Şirket, azami 7 mn adet pay (sermayenin %3,5'i) ve 150 mn TL fon kapsayan, bir yıl süreli pay geri alım programı başlattığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Akhan Un Fabrikası <AKHAN TI>** Şirket, azami 4 mn adet pay (sermayenin %1,46'sı) ve 100 mn TL fon kapsayan, bir yıl süreli pay geri alım programı başlattığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Etiler Gıda <ETILR TI>** Şirket, pay geri alım programında fon tutarını 75 mn TL'den 150 mn TL'ye, azami pay sayısını 15 mn adetten 25 mn adede (sermayenin yaklaşık %10'u) çıkarma kararı aldığını açıkladı. (Kaynak: KAP)

-  **Savur GYO <SVGYO TI>** Şirket, azami 37,5 mn adet pay (sermayenin %3,46'sı) ve 150 mn TL fon kapsayan, 2027 sonuna kadar geçerli pay geri alım programı başlattığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Mega Metal <MEGMT TI>** Şirket, Tunceli GES projesinin devreye alınma takviminin idari süreçler nedeniyle 3Ç26'dan 4Ç26'ya kaydığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Kafein Yazılım <KFEIN TI>** Şirket, bulut güvenliği şirketi Sysdig ile çözüm ortaklığı kurduğunu açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Balatacılar Balatacilık <BALAT TI>** Şirket, adını açıklamadığı bir şirketin belirli oranda payını satın almak için görüşmelere başlama kararı aldığını açıkladı. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
AAGYO	1.955.830	8,45–9,46	2.329.436	0,33%
AHGAZ	152.553	42,80–44,50	83.518.721	3,21%
AKFGY	1.041.480	2,46–2,50	17.741.480	0,45%
ARMGD	600.000	116,90	3.210.344	1,26%
BERA	2.444.854	12,24	2.444.854	0,36%
CGCAM	223.144	20,30	223.144	0,13%
DAGI	200.000	5,16–5,20	28.521.645	7,13%
DERHL	250.000	1,57–1,60	3.450.000	0,35%
EGEGY	105.000	14,93	6.128.546	3,06%
EKDMR	140.000	29,10–30,22	737.517	0,23%
EKOS	150.000	3,42–3,45	150.000	0,01%
ENERY	182.509	13,43–13,48	402.841.547	4,48%
ETILR	511.933	7,23–7,65	11.021.545	4,40%
GEDIK	304.902	4,87–4,98	80.367.577	4,02%
GENIL	400.000	5,67	4.875.000	0,11%
GOLDA	2.000.000	8,09–8,354	2.918.832	1,17%
KLRHO	2.420.000	9,72	2.420.000	0,08%
KOCMT	1.000.000	2,45	24.452.159	0,98%
KONKA	1.100.000	7,66–8,264	2.842.585	0,73%
KRVGD	500.000	2,12–2,15	37.865.400	1,75%
LIDER	350.000	7,33	17.000.000	2,06%
LKMNH	19.552	11,56–11,60	12.957.545	6,00%
LMKDC	100.000	23,22–24,50	1.248.500	0,24%
LXGYO	481.521	7,51–7,69	1.506.521	0,46%
MASFN	276.428	36,48–38,00	2.874.909	0,52%
OSMEN	48.313	5,09–5,23	48.313	0,01%
OYLUM	100.000	6,15	2.235.887	2,63%
PCILT	48.164	31,89	835.821	0,71%
TATEN	834.671	4,85–4,94	834.671	0,07%
TKNKA	211.586	63,45	211.586	0,17%
TRALT	2.300.000	43,24–44,40	147.553.516	4,61%
TUKAS	3.000.000	1,87	148.000.000	3,29%
TUREX	1.618.841	5,88	15.190.934	1,41%

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.