Ekonomi ve Siyaset Haberleri

- Köprü ve otoyol özelleştirmeleri tekrar gündemde
- Türkiye'nin İhracat 8 ayda 178,1 milyar ABD Doları'na yükseldi
- Bankalar, TCMB öncesi mevduat faizlerini düşürdü

Şirket Haberleri

- (+) Pegasus, Ağustos Ayı Operasyonel Verilerini Açıkladı
- CWENE, Antalya'daki Fabrika ve Arsasını Sat-Geri Kirala Yöntemiyle Devretme Kararı Aldı
- DCTTR 36,6 Milyon TL Değerinde Pamuk Satışı Gerçekleştirdi
- RUBNS 157 Milyon TL'lik Peşin Satış Sözleşmeleri İmzaladı
- ALFAS'ın Bağlı Ortaklığı Romanya'da GES Şirketi Satın Aldı
- MERCN Romanya'daki GES Projesi için Şebeke Bağlantı Onayı Aldı
- FORTE'nin Bağlı Ortaklığı 40,9 Milyon TL'lik Avokado Serası Sözleşmesi İmzaladı
- TUKAS'ın Dondurulmuş Patates Tesisi Seri Üretime Başladı
- OTKAR, Mercedes-Benz Türk A.Ş. ile Anlaşma Yaptı

Piyasa Verileri

10/09/2025	Son Fiyat	Günlük	Haftalık	Aylık	YBB
XU100	10,586.30	1.0%	-2.7%	-4.1%	7.7%
XU030	11,645.50	1.3%	-2.2%	-4.9%	8.3%
XBANK	15,343.20	2.0%	-1.4%	-5.1%	5.4%
XUTUM	13,314.00	0.5%	-2.2%	-2.3%	16.2%
XUSIN	13,923.80	0.1%	-2.7%	-1.1%	6.7%
USDTRY	41.26	-0.0%	0.3%	1.3%	16.9%
EURTRY	48.29	-0.6%	0.1%	1.8%	31.5%
EURUSD	1.17	-0.6%	-0.1%	0.5%	12.5%
Brent (Varil/USD)	67.49	1.7%	-2.4%	1.3%	-9.6%
Altın (Ons/USD)	3,643.60	0.0%	2.7%	8.7%	38.6%

Hisse Geri Alımları

10/09/2025	Adet	Tutar (mn TL)
AHGAZ	80,000	2.79
AKFIS	70,000	1.58
AKFYE	60,000	1.03
BOBET	7,473	0.15
BORSK	8,400	0.20
GLYHO	250,000	2.25
LKMNH	41,000	0.74
PCILT	20,000	0.58
PNLSN	7,500	0.30

Günlük İşlem Hacimleri

10/09/2025	Ortalama Günlük İşlem Hacmi (mn ABD Doları)	Y/Y Değişim (%)	Aylık Ortalama Günlük İşlem Hacmi (mn ABD Doları)	Y/Y Değişim (%)	YBB Ortalama Günlük İşlem Hacmi (mn ABD Doları)	Y/Y Değişim (%)
XU030	2134.8	52.8%	2269.7	31.9%	2149.9	-4.9%
XU050	2325.0	44.0%	2606.8	32.8%	2433.2	-8.5%
XU100	2676.9	37.1%	3181.1	36.5%	2784.0	-12.1%
XUTUM	4094.6	40.0%	4981.9	45.4%	4003.8	-12.1%
XBANK	604.4	57.6%	593.1	31.4%	655.7	13.7%
XUSIN	1320.2	13.4%	1691.0	20.7%	1196.9	-30.7%

Düzenleyici Kurum Bildirimler

11/09/2025	Bedelli Sermaye Artırımı Oranı (%)	Bedelsiz Sermaye Artırımı Oranı (%)	Rüçhan Hakkı (TL)	Temettü Brüt (TL)	Temettü Net (TL)
SAFKR	-	297.41482	-	-	-
TNZTP	-	83.06711	-	-	-
VAKFN	-	42.85714	-	-	-

Ekonomi ve Siyaset Haberleri

- **Köprü ve otoyol özelleştirmeleri tekrar gündemde** Türkiye'deki köprü ve otoyolların özelleştirilmesi, dış basındaki haberlerle yeniden tartışma konusu oldu. Özelleştirme İdaresi'nin danışmanlık hizmeti alımı rutin bir durum olarak belirtiliyor. Amaç, yüksek gelir elde etmek ve uluslararası finans çevrelerine güven vermek. 2012'de 5,7 milyar ABD Doları teklifle yapılan ihale düşük bulunduğu için iptal edilmişti.
- **Türkiye'nin İhracat 8 ayda 178,1 milyar ABD Doları'na yükseldi** Yılın ilk sekiz ayında Türkiye'nin mal ihracatı %4,3 artışla 178,1 milyar ABD Doları'na ulaştı. Savunma ve havacılık sanayii (%45 artışla 5,4 milyar ABD Doları), mücevher (%19,5 artışla 5,7 milyar ABD Doları) ve otomotiv (%12,9 artışla 26,5 milyar ABD Doları) ihracattaki artışı sürükledi. Geleneksel sektörlerde ise düşüşler kaydedildi. Fındık ve Mamülleri İhracatçıları Birliği tarafından yapılan açıklamaya göre 8A25 döneminde 174,9 ton fındık ihracatından 1,5 milyar ABD Doları gelir sağlandı. Geçen yılın aynı döneminde ise 188 bin ton ihracatla 1,5 milyar ABD Doları gelir elde edilmişti. Böylece fındık ihracatı hem miktar hem de değer bazında düşüş gösterdi. Hedef ülke bazında bakıldığında Almanya'ya ihracat %9,4 artarak 13,1 milyar ABD Doları ile rekor kırdı ve en büyük pazar konumunu sürdürdü. Otomotiv endüstrisi, 4,3 milyar ABD Doları ile Almanya'ya en fazla ihracat yapan sektör oldu.
- **Bankalar, TCMB öncesi mevduat faizlerini düşürdü** Bankacılık sektörü, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın kararını beklemeden mevduat faizlerini indirdi. Politika faizi %43 iken, bazı bankalarda 32 gün vadeli mevduat %40'ın altına geriledi (en düşük %35,5). Piyasa beklentisi faizin %41'e çekilmesi yönünde. Toplam Türk Lirası mevduat hacmi 14,5 trilyon Türk Lirası seviyesinde.

Şirket Haberleri

- **(+) Pegasus, Ağustos Ayı Operasyonel Verilerini Açıkladı** Havayolu şirketi, Ağustos ayında toplam 4,3 milyon yolcu taşıdı; bu rakam yıllık bazda %17 artışa işaret ediyor. Hem yurt içi hem de yurt dışı yolcu sayıları %17 oranında yükseldi. Toplam kapasite %17 artarken, doluluk oranı yıllık bazda 0,7 puan iyileşti; yurt içi ve yurt dışı doluluk oranları sırasıyla 1,4 puan ve 0,4 puan arttı. Temmuz ayı verileri İran–İsrail geriliminin Orta Doğu uçuşlarına olumsuz etkisi nedeniyle görece zayıf olsa da %11 yolcu artışıyla sağlıklı bir büyüme göstermişti. Ancak Ağustos verileri, bu olumsuz etkinin ortadan kalktığını ve şirketin bazı Orta Doğu uçaklarını Avrupa'ya yönlendirdiğini gösteriyor. 2025 tahminlerimizde yönetimin yeni yönlendirmesi doğrultusunda aşağı yönlü revizyona gitmiş olsak da, hisse için olumlu görüşümüzü koruyoruz. Şirketin FD/FAVÖK çarpanı 5,7x seviyesinde olup küresel benzerlerine göre %30 iskonto ile işlem görüyor. Yeni FAVÖK tahminimiz yıl genelinde %5 yıllık büyümeye işaret ediyor. Hisse, 2025'in ilk yarısı sonundan bu yana Orta Doğu'daki artan gerilimle birlikte küresel benzerlerine göre %17 daha zayıf performans gösterdi. Ancak Ağustos verileri, ay itibarıyla sağlıklı bir toparlanmaya işaret ediyor. Bu doğrultuda, hisse için açıklanan verileri olumlu değerlendiriyor ve son aylardaki görece zayıf performansın ardından sağlıklı bir toparlanma bekliyoruz.
- **CWENE, Antalya'daki Fabrika ve Arsasını Sat-Geri Kirala Yöntemiyle Devretme Kararı Aldı** Şirket, Antalya'daki fabrika ve arsasını Ziraat Katılım Bankası'na sat-geri kirala modeliyle devretti. İlk 22,5 milyon ABD Doları tutarındaki kiralama sözleşmesi kapsamındaki ödemeler tamamlandıktan sonra mülkiyet geri alındı. Ardından taşınmaz, 1,9 milyar TL bedelle yeniden satıldı ve 38 milyon ABD Doları tutarında, 60 ay vadeli yeni bir finansal kiralama anlaşması yapıldı. Tapu devri 12 Eylül 2025 tarihinde tamamlanacak. İşlem, şirketin finansman ve likidite ihtiyacını desteklemeyi amaçlıyor.
- **DCTTR 36,6 Milyon TL Değerinde Pamuk Satışı Gerçekleştirdi** Şirket, yurt içinde iki alıcıya 35,2 milyon TL ve yurt dışında bir alıcıya 1,4 milyon TL olmak üzere toplam 36,6 milyon TL tutarında pamuk satışı yaptı. Bu satışın ciroya olumlu etki etmesi bekleniyor.
- **RUBNS 157 Milyon TL'lik Peşin Satış Sözleşmeleri İmzaladı** Şirket, Ağustos ayının başından beri yurt içinde 10 farklı şirketle toplam 157 milyon TL (KDV dahil) tutarında peşin satış sözleşmeleri imzaladı. Sevkiyatlar devam ediyor.
- **ALFAS'ın Bağlı Ortaklığı Romanya'da GES Şirketi Satın Aldı** Şirket bağlı ortaklığı Alfa Solar Romania S.R.L., Romanya'da güneş enerjisinden elektrik üretecek Fort Smart Recycle S.R.L.'nin %100'ünü 770 bin Avroya satın aldı. Yeni şirkette 4,2MWp gücünde santral kurulacak, yatırım maliyeti 2,5 milyon Avro olacak.
- **MERCN Romanya'daki GES Projesi için Şebeke Bağlantı Onayı Aldı** Şirket bağlı ortaklığı ROWAX ENERGY ALFA S.R.L., Romanya'daki 1,6MW kapasiteli fotovoltaik güneş enerjisi santrali projesi için şebeke bağlantı onayını aldı. 20 dönümlük arazi üzerine kurulacak santralin Ocak'26'da devreye alınması planlanıyor.
- **FORTE'nin Bağlı Ortaklığı 40,9 Milyon TL'lik Avokado Serası Sözleşmesi İmzaladı** Şirket bağlı ortaklığı Cetwell, İmpeks Tarım Makinaları ile Adana'da 58.608 m2 arazi üzerine avokado serası inşa etmek üzere 40,9 milyon TL'lik bir sözleşme imzaladı.
- **TUKAS'ın Dondurulmuş Patates Tesisi Seri Üretime Başladı** Şirketin Niğde'de 3,4 milyar TL yatırım teşvik belgesiyle kurulan dondurulmuş patates üretim hattı tamamlandı ve seri üretime geçti. Tesis, yıllık 120 bin ton dondurulmuş patates ve 8 bin ton patates unu kapasitesine sahip.
- **OTKAR, Mercedes-Benz Türk A.Ş. ile Anlaşma Yaptı** Şirket, Daimler Buses ve Mercedes-Benz Türk ile yaptığı anlaşma kapsamında Sakarya'daki fabrikasında Mercedes-Benz Conecto otobüslerini üretecek. Malzemeler Daimler tarafından sağlanacak; Otokar yalnızca üretim hizmeti verecek. Üretim 2026'da başlayacak, seri üretim ise 2027'de gerçekleşecek. 2029 yılına kadar en az 1.400 araç üretimi hedefleniyor.

Bugün Gerçekleşecek Analist Toplantıları

Şirket	Hisse	Tarih	Gün	Saat	Konum
Astor Enerji	**ASTOR**	11/09/2025	Perşembe	**11:00**	Fiziksel