

Yurt İçi Piyasalar

9 Eylül 2026

Borsa İstanbul'da haftanın ikinci işlem gününde alımlar güç kazanırken, BIST 100 küresel risk iştahındaki zayıflığa rağmen bankacılık hisseleri öncülüğünde pozitif ayrıştı. Güne yatay başlayan endeks gün içerisinde 14.075,91 seviyesine kadar gerilemesinin ardından gelen güçlü alımlarla günü en yüksek seviyesi olan 14.405,25 puandan, %1,79 yükselişle tamamladı. Böylece önceki gün başlayan tepki hareketi ivme kazanırken toplam işlem hacmi 254,6 milyar TL ile son döneme kıyasla güçlü gerçekleşti. BIST 30 %2,23, BIST 50 %1,93, BIST Tüm %1,49 ve BIST 500 %1,48 değer kazandı.

Günün ana fiyatlamaya teması Perşembe günkü TCMB faiz kararı öncesinde bankacılık hisselerine yönelen güçlü talep oldu. Ağustos enflasyonundaki aşağı yönlü sürprizin ardından faiz indirimi beklentilerinin canlı kalması finansal hisseleri destekledi. Buna karşılık ABD-İran gerilimi ve Hürmüz Boğazı çevresindeki arz riskleriyle Brent petrolün 97 doların üzerinde seyretmesi Türkiye açısından enflasyon ve cari denge risklerini gündemde tutarak iyimserliği sınırlayan temel unsur olmaya devam edebilir.

Sektörel görünümde bankacılık %4,32 ile günün en güçlü sektörü olurken holding endeksi %1,95 yükseldi. Orman-kağıt-basım %3,14 ve iletişim %2,88 ile pozitif ayrışırken, sanayi endeksi %1,87 ve mali endeks %2,26 değer kazandı. **Negatif tarafta** ise son dönemdeki zayıflığını sürdüren bilişim %2,39 ve teknoloji %1,00 gerilerken tekstil-deri %0,16 kayıp yaşadı. **Böylece yükselişin özellikle finansal hisseler ve büyük ölçekli şirketler etrafında yoğunlaştığı, teknoloji bağlantılı hisselerde ise satış baskısının sürdüğü görüldü.**

BIST 100 içerisinde Şişecam (SISE) %9,99 ile günün en güçlü hissesi olurken Altınay Savunma (ALTNY) %9,98, Balsu Gıda (BALSU) ve Petkim (PETKM) %9,97, VakıfBank (VAKBN) ise %9,96 yükselerek pozitif ayrıştı. Negatif tarafta Odine Solutions (ODINE) %10,00, Katılımevim (KTLEV) %9,99, Pasifik Eurasia (PASEU) %9,96 ve Batisöke Çimento (BSOKE) %9,88 gerilerken Girişim Elektrik (GESAN) %3,91 değer kaybetti. Endeks ağırlığı yüksek hisselerde İş Bankası %9,96, THY %2,78 ve Akbank %2,60 yükselerek BIST 100'e önemli katkı sağladı.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	14.405	↑ 1,79	↑ 4,54	↑ 27,92	254.622.557.181
BIST30	17.104	↑ 2,23	↑ 9,67	↑ 39,92	211.194.452.620
BISTTÜM	18.436	↑ 1,49	↑ 2,76	↑ 29,93	318.509.604.998
VIOP 30	17.778	↑ 2,41	↑ 6,83	↑ 34,53	58.440.901.820

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	17.423	↑ 4,32	↑ 12,48	↑ 5,34	83.671.934.963
BIST SİNAİ	19.945	↑ 1,88	↑ 4,88	↑ 42,33	110.009.335.777
BIST METAL	28.826	↑ 3,06	↑ 9,14	↑ 62,17	15.200.321.199
BIST ULAŞTIRMA	36.506	↑ 1,34	↓ -4,67	↑ 5,82	18.624.550.393
BIST HOLDİNG	14.842	↑ 1,95	↑ 0,69	↑ 14,50	30.015.981.630
BIST TEKNOLOJİ	46.939	↓ -1,00	↓ -4,61	↑ 63,48	20.587.805.359
BIST MADEN	15.775	↑ 2,31	↑ 0,89	↑ 28,74	6.734.194.426
BIST GIDA	15.976	↑ 2,20	↓ -6,25	↑ 28,24	7.384.052.204
BIST İLETİŞİM	2.605	↑ 2,88	↓ -2,68	↑ 5,90	5.519.307.753

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hacim
SISE	45,82	↑ 9,99	ODINE	1071	↓ -10	ISCTR	14,4	↑ 9,96	24.600.000.000
ALTNY	18,18	↑ 9,98	KTLEV	34,58	↓ -9,99	AKBNK	75,0	↑ 2,6	23.700.000.000
PETKM	24,26	↑ 9,97	PASEU	128,4	↓ -9,96	SASA	2,8	↑ 9,96	21.600.000.000
BALUS	8,6	↑ 9,97	BSOKE	21,34	↓ -9,88	TUPRS	394,5	↑ 0,06	15.300.000.000
SASA	2,76	↑ 9,96	GESAN	61,5	↓ -3,91	THYAO	305,0	↑ 2,78	15.200.000.000
ISCTR	14,35	↑ 9,96	BTCIM	3,72	↓ -3,88	YKBNK	37,6	↑ 3,75	14.000.000.000
VAKBN	36,64	↑ 9,96	EUPWR	70,45	↓ -3,29	ASELS	390,0	↓ -0,64	10.400.000.000
MIATK	37,12	↑ 9,95	GRTHO	191,5	↓ -2,54	SISE	45,8	↑ 9,99	10.200.000.000
PATEK	21,4	↑ 9,91	CVKMD	15,38	↓ -2,41	KCHOL	224,8	↑ 2,32	7.720.000.000
SARKY	26,34	↑ 9,02	VESTL	26	↓ -2,33	HALKB	50,8	↑ 1,76	7.530.000.000

Orta Doğu'da ABD-İran geriliminin tırmanması ve Hürmüz Boğazı çevresindeki güvenlik riskleri enerji piyasalarındaki risk primini artırıyor. Brent petrolün 100 dolar sınırına yaklaşması ve bölgedeki enerji altyapısına yönelik olası saldırılar, arz kesintisi ve taşımacılık maliyetlerinde artış riskini gündemde tutuyor. Türkiye açısından yüksek petrol fiyatları enerji ithalat faturasını artırarak cari dengeyi bozabilir ve enflasyonist baskıları güçlendirebilir. Bu durum TCMB'nin faiz indirim alanını daraltırken BIST'te iskonto oranları ile şirketlerin maliyetleri üzerinde baskı yaratabilir. Özellikle ulaştırma, petrokimya, cam, çimento ve enerji yoğun sanayi şirketleri maliyet baskısına daha açık görünürken, risk priminde olası yükseliş bankacılık ve holding hisselerindeki son iyimserliği de sınırlayabilir. Bu nedenle jeopolitik tansiyonun seyri ve Brent'in 100 dolar çevresindeki fiyatlaması kısa vadede BIST'in yukarı yönlü hareketini sınırlayabilecek başlıca dışsal risklerden biri olmaya devam ediyor.

Salı günü BIST'te izlediğimiz sert yükseliş bu hafta öne çıkardığımız toparlanma beklentimizin de ötesinde bir hızla yaşandı. Dünkü olumlu havanın hafta ortasına da taşınabileceğini düşünmek ile birlikte yarınki TCMB faiz kararı öncesinde piyasanın beklemeğe geçmeye başlaması ve Orta Doğu kaynaklı artan riskler ile bugün daha dengeli bir fiyatlamaya teması ile karşılaşmamız da olası gözüküyor. Yukarı yönlü hareketin devamında BIST100'de Ağustos sonundaki 14.730 direncine kadar bir alan öngörüyoruz. Olası bir düzeltme hareketinde ise bu hafta öne çıkan yukarı yönlü momentumun korunabilmesi adına 14.080 üzerinde kalıcı olunması önemli olacak. Bu hafta TCMB faiz kararı sonrasında faiz indirim beklentilerinin ön planda kalmaya devam etmesi halinde bankacılık endeksindeki yükselişin önümüzdeki günlerde 18.500'e doğru ilerlediğini görebiliriz. Bu da dünkü kapanışa kıyasla %6 civarında ek bir yükseliş potansiyeline işaret ediyor.

Bankacılık endeksi Salı gününde %4'ün üzerinde yükseliş ile pozitif yönde ayrıştı



Kaynak: Tradingview

Türkiye 5 yıllık CDS



Uğur Orhon, CMT

Araştırma Müdürü / Stratejist

Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8

34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye

ugur.orhon@burganyatirim.com.tr

www.burganyatirim.com.tr

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Burgan 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, mevduat kabul etmeyen bankalar 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 Burgan 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, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.