

Yurt İçi Piyasalar

10 Eylül 2026

Borsa İstanbul'da pozitif seyir arka arkaya üçüncü güne taşınırken, önceki gün yükselişe öncülük eden bankacılık hisselerinde belirgin kâr satışları izlendi. BIST 100 güne %0,17 düşüşle başladıktan sonra 14.357–14.673 bandında dalgalandı ve günü %0,70 yükselişle 14.505,48 puandan tamamladı. BIST 30 ve BIST 50 %0,79'ar, BIST Tüm %0,54 ve BIST 500 %0,50 yükseldi. BIST 100'ün işlem hacmi 328,6 milyar TL olarak gerçekleşti. Bu rakam BIST 100 için tüm zamanların en yüksek günlük işlem hacmi olurken, önceki rekor 6 Mayıs 2026'daki yaklaşık 304,6 milyar TL'ydı.

Günün fiyatlamasında TCMB faiz kararı öncesindeki pozisyonlanma belirleyici oldu. Piyasa beklentisinin politika faizinin %37'de korunması yönünde yoğunlaşması, önceki seansta sert yükselen bankacılık hisselerinde kâr realizasyonunu beraberinde getirirken yükseliş sanayi ve petrokimya ağırlıklı hisselerde yoğunlaştı. Dışarıda ise Orta Doğu'daki çatışmaların enerji altyapısı ve sevkiyatına yönelik riskleri artırmasıyla Brent petrolün 100 doların üzerine çıkması Türkiye açısından enflasyon ve cari denge risklerini yeniden gündemin üst sıralarına taşıdı. Buna rağmen BIST'in günü artıda tamamlaması yurt içi piyasaların küresel risklerden görece olumlu ayrıştığına işaret etti.

Sektörel görünümde sanayi endeksi %1,12, hizmetler %0,62 ve teknoloji %1,17 yükselirken mali endeks %0,23 geriledi. Daha detaylı bakıldığında kimya-petrol-plastik %3,25 ile günün en güçlü sektörü olurken GYO %1,79 ve ticaret %1,55 değer kazandı. Buna karşılık bankacılık %2,43, bilişim %3,90 ve ulaştırma %1,63 düşüşle negatif ayrıştı. **Dolayısıyla endeksteiki yükseliş önceki günkü banka ağırlıklı hareketten farklı olarak sanayi, petrokimya ve gayrimenkul hisselerinin öncülüğünde gerçekleşti.**

BIST 100 içerisinde Emlak Konut GYO (EKGYO) %9,98 ile günün en güçlü hissesi olurken Katılımevim (KTLEV) %9,95, Europower Enerji (EUPWR) %7,31, Petkim (PETKM) %6,76 ve Margün Enerji (MAGEN) %6,59 yükselerek pozitif ayrıştı. Negatif tarafta Odine Solutions (ODINE) %9,99 ve Pasifik Eurasia (PASEU) %9,97 gerilerken Şekerbank (SKBNK) %5,90, Hektaş (HEKTS) %4,67 ve Qua Granite (QUAGR) %3,22 değer kaybetti. Büyük hisselerde de ayrışma belirgindi, ASELSAN %3,14 ve BİM %1,66 yükselirken İş Bankası %3, Yapı Kredi %2,71, Akbank %2,67 ve THY %1,31 geriledi.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	14.505	↑ 0,7	↑ 5,02	↑ 28,81	328.553.768.725
BIST30	17.239	↑ 0,79	↑ 10,47	↑ 41,03	272.158.093.745
BISTTÜM	18.535	↑ 0,54	↑ 3,2	↑ 30,62	412.273.855.857
VIOP 30	17.916	↑ 0,82	↑ 8,22	↑ 35,57	58.912.668.860

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	16.999	↓ -2,43	↑ 11,17	↑ 2,78	89.518.882.693
BIST SİNAİ	20.168	↑ 1,12	↑ 5,55	↑ 43,92	137.869.637.447
BIST METAL	28.688	↓ -0,48	↑ 9,54	↑ 61,39	15.592.991.970
BIST ULAŞTIRMA	35.912	↓ -1,63	↓ -5,32	↑ 4,09	20.814.416.077
BIST HOLDİNG	14.802	↓ -0,26	↓ -0,11	↑ 14,20	43.765.852.773
BIST TEKNOLOJİ	47.486	↑ 1,17	↓ -5,34	↑ 65,39	33.619.662.084
BIST MADEN	15.972	↑ 1,25	↑ 0,54	↑ 30,34	6.083.202.732
BIST GIDA	15.913	↓ -0,39	↓ -7,34	↑ 27,73	10.848.672.820
BIST İLETİŞİM	2.618	↑ 0,49	↓ -2,87	↑ 6,42	6.908.911.345

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hacim
EKGYO	22,48	↑ 9,98	ODINE	964	↓ -9,99	SASA	2,73	↓ -1,09	31.400.000.000
KTLEV	38,02	↑ 9,95	PASEU	115,6	↓ -9,97	ISCTR	13,92	↓ -3	30.500.000.000
EUPWR	75,6	↑ 7,31	SKBNK	6,38	↓ -5,9	AKBNK	72,95	↓ -2,67	28.000.000.000
PETKM	25,9	↑ 6,76	HEKTS	2,86	↓ -4,67	ASELS	402,25	↑ 3,14	19.800.000.000
MAGEN	37,2	↑ 6,59	QUAGR	3,01	↓ -3,22	THYAO	301,00	↓ -1,31	17.800.000.000
GENIL	12,34	↑ 6,01	VAKBN	35,52	↓ -3,06	TUPRS	414,25	↑ 5,01	16.900.000.000
BTCIM	3,93	↑ 5,65	ISCTR	13,92	↓ -3	SISE	44,86	↓ -2,1	14.300.000.000
TUPRS	414,25	↑ 5,01	TKFEN	210	↓ -2,82	EKGYO	22,48	↑ 9,98	13.000.000.000
GRTHO	199,5	↑ 4,18	YKBNK	36,6	↓ -2,71	YKBNK	36,60	↓ -2,71	12.900.000.000
BALSU	8,94	↑ 3,95	AKBNK	72,95	↓ -2,67	KCHOL	223,70	↓ -0,49	11.500.000.000

TCMB'nin bugünkü toplantısında piyasanın ana beklentisi politika faizinin %37'de sabit tutulması yönünde. AA Finans anketinde 25 ekonomistin 24'ü değişiklik beklemezken yalnızca bir ekonomist 100 baz puanlık indirim öngörüyorken, yıl sonu politika faizi beklentisinin medyanı ise %35 seviyesinde. Ağustosta TÜFE'nin aylık %1,84 ile beklentilerin hafif altında gerçekleşmesi ve yıllık enflasyonun %31,75'ten %31,51'e gerilemesi dezenflasyon görünümünü desteklese de, **Brent petrolün 100 doların üzerine çıkması ve Orta Doğu kaynaklı enerji şokunun enflasyon ve cari denge üzerinde oluşturduğu yukarı yönlü riskler TCMB açısından temkinli duruşu gerekli kılıyor.**

Yılın geri kalanında faiz patikasının enflasyon ve enerji fiyatlarının seyrine bağlı şekillenmesini bekliyoruz. Baz senaryoda eylülde %37'de bekleme, dezenflasyonun sürmesi halinde ekim ve/veya aralık toplantılarında toplamda yaklaşık 200 baz puanlık indirimle yıl sonunda %35 civarına gerileme olasılığı öne çıkıyor. Buna karşılık petrol fiyatlarının kalıcı biçimde yüksek seyretmesi, kur ve enflasyon beklentilerinde bozulma yaratması halinde indirimlerin ötelenmesi veya daha sınırlı tutulması muhtemel olabilir.

Piyasalar bugünkü TCMB faiz kararı öncesinde beklemeye geçerek öğleden önce BIST'te genel olarak yönsüz ve dalgalı bir seyrin öne çıkmasına neden olabilir. Orta Doğu kaynaklı artan riskler ve Brent petrolün 100 dolara ulaşması ileriye dönük faiz indirimlerine dair endişe yaratarak BIST'te bu hafta gördüğümüz toparlanmanın sınırlı kalma riskini beraberinde getiriyor. Diğer yandan, TCMB'nin petrol fiyatlarının enflasyon üzerindeki potansiyel etkisine dair yorumları bugünün ana temasında belirleyici olabilir. Yukarı yönlü hareketin devamında BIST100'de Ağustos sonundaki 14.730 direncine kadar bir alan öngörmeyi sürdürüyoruz. Olası bir düzeltme hareketinde ise bu hafta öne çıkan yukarı yönlü momentumun korunabilmesi adına 14.080 üzerinde kalıcı olunması önemli olacak.

BIST100



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.