

AJANDA

07 Pazartesi

- ABD, Resmi Taitil
- Almanya, Sanayi Üretimi (TSİ: 09:00)
- Euro Bölgesi, GSYİH (TSİ: 12:00)
- Türkiye, Hazine Nakit Dengesi (TSİ: 17:30)

08 Salı

- Japonya, GSYİH (TSİ: 02:50)

09 Çarşamba

- Çin, ÜFE (TSİ: 04:30)
- Çin, TÜFE (TSİ: 04:30)

10 Perşembe

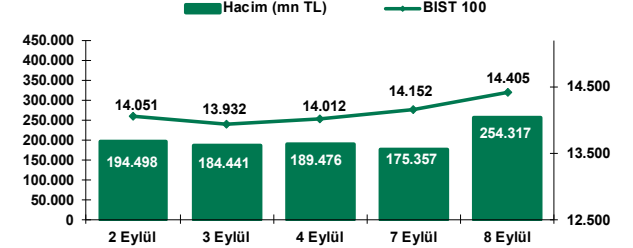
- Almanya, TÜFE (TSİ: 09:00)
- Türkiye, Sanayi Üretimi (TSİ: 10:00)
- Türkiye, TCMB Politika Faizi (TSİ: 14:00)
- Euro Bölgesi, ECB Mevduat Faizi (TSİ: 15:15)
- ABD, İşsizlik Başvuruları (TSİ: 15:30)
- ABD, ÜFE (TSİ: 15:30)
- Japonya, ÜFE (TSİ: 02:50)
- İngiltere, GSYİH (TSİ: 09:00)
- Türkiye, Cari Denge (TSİ: 10:00)
- ABD, TÜFE (TSİ: 15:30)
- ABD, Michigan Tüketici Hissiyatı (TSİ: 17:00)
- ABD, Federal Bütçe Dengesi (TSİ: 17:00)

11 Cuma

- Japonya, ÜFE (TSİ: 02:50)
- İngiltere, GSYİH (TSİ: 09:00)
- Türkiye, Cari Denge (TSİ: 10:00)
- ABD, TÜFE (TSİ: 15:30)
- ABD, Michigan Tüketici Hissiyatı (TSİ: 17:00)
- ABD, Federal Bütçe Dengesi (TSİ: 17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 16 Eylül ABD, FED Faiz Kararı



BİST:

Dün güne yatay bir açılışla 14.151,80 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün ilk bölümünde 14.075,91 seviyesine kadar geri çekildi. Kapanışa doğru güçlenen alımlarla %1,79 değer kazanan endeks, günü seans içi en yüksek işlem seviyesi olan 14.405,25 puandan tamamladı. Sektörel görünümde Sınai Endeksi %1,88 değer kazanırken, Banka Endeksi %4,32 yükselişle güçlü pozitif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren endeksi %4,64 değer kazancıyla Likit Banka Endeksi olurken, en zayıf performans gösteren endeks %2,39 değer kaybıyla Bilişim Endeksi oldu. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, akşam seansında gelen kar realizasyonlarının etkisi ile normal seans kapanışına göre %0,57 geriledi. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), dün akşam yayımladığı duyuruda, pay ve oy hakkı değişikliklerine ilişkin özel durum açıklamalarında alt sınırı %5'ten %3'e indirirken, MKK'nın doğrudan %3 ve dolaylı %10 üzerindeki pay sahipliklerini güncel tablolarla yayımlamasına karar verdi. Kurul ayrıca fiili dolaşım hesaplamasında %10 ve üzeri ortakların doğrudan ve belirli dolaylı paylarını kapsam dışında bırakarak verilerin 11 Eylül'den itibaren MKK tarafından günlük açıklanmasını kararlaştırdı. Düzenleme, MSCI başta olmak üzere uluslararası endeks sağlayıcıların hissedar şeffaflığı ve fiili dolaşım hesaplamalarına yönelik eleştirilerini karşılamayı amaçlarken, MSCI'nın Kasım 2026 endeks incelemesi öncesinde Türkiye piyasaları açısından önem taşıyor. Küresel tarafta ise dün yükselen petrol fiyatlarının enflasyon endişelerini artırmaya ve yazılım şirketlerinde yapay zekâ kaynaklı rekabet kaygılarının öne çıkmasıyla ABD hisse senedi piyasalarında satıcı bir seyriz izlendi. ABD borsalarında Dow Jones Endeksi %1,18, S&P 500 Endeksi %0,58 ve Nasdaq Endeksi %0,32 değer kaybetti. Avrupa piyasalarında yaklaşan ECB faiz kararı öncesinde yataya yakın karışık bir görünüm hâkim oldu. Euro Stoxx 50 Endeksi %0,14 ve Fransa CAC 40 Endeksi %0,14 yükselirken, Alman DAX Endeksi günü yatay tamamladı. İngiltere FTSE 100 Endeksi ise %0,10 geriledi. Jeopolitik tarafta ABD'nin İran'a ait petrol tankerlerine yönelik saldırılarını sürdürmesine karşılık İran'ın Ürdün'deki ABD askeri varlıklarını füzelerle hedef alması ve İran destekli Husilerin Suudi Arabistan'daki kentler ile enerji tesislerine yönelik saldırıları bölgedeki gerilimi artırdı. Hüzmüz Boğazı'ndaki gemi trafiğine ve Orta Doğu'dan petrol arzına ilişkin endişeler güçlenirken, çatışmaların kısa sürede sona ermeyeceğine yönelik beklentiler piyasalarda ana endişe unsuru olmaya devam etti. Haftanın üçüncü işlem gününe başlarken Brent petrol spot piyasada yaklaşık %0,6 düşüşle 97,1 dolar civarında fiyatlanıyor. ABD endeks vadeli sınırlı pozitif seyrederken, Avrupa vadelilerinde negatif bir açılış beklentisi öne çıkıyor. Asya tarafında ise karışık bir görünüm izleniyor. Japonya'da Nikkei yaklaşık %0,2 değer kaybederken, Güney Kore'de KOSPI %1,4 değer kazancıyla pozitif ayrışıyor. Çin piyasalarında ise yıllık tüketici enflasyonun ağustosta %0,5'ten %0,8'e, üretici enflasyonu ise %3,5'ten %3,8'e yükselmesinin ardından hisse senetlerinde satıcı bir görünüm hakim. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde piyasaların seyrini etkileyecek önemli bir veri akışı bulunmazken, küresel tarafta ECB Başkanı Lagarde'in konuşması, ABD haftalık mortgage başvuruları ve ham petrol stokları verileri takip edilecek. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne yatay bir açılışla başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyriz izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 14.295 – 14.185 | DİRENÇLER: 14.515 – 14.625

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.152	14.405	1,79%	27,92%
BIST 30	16.731	17.104	2,23%	39,92%
Banka	16.702	17.423	4,32%	6,53%
Sınai	19.578	19.945	1,88%	42,33%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	(TL)
VEYAS 10,00	ODINE -10,00	ISCTR 24.600.360.717
HATSN 10,00	HEDEF -10,00	AKBNK 23.588.691.156
PRKAB 10,00	KTLEV -9,99	SASA 21.594.963.118
TKNKA 9,99	GUNDG -9,99	TUPRS 15.266.647.372
SISE 9,99	IDEAS -9,97	THYAO 15.159.047.984

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,92	36,90	0,00	-2,30%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,57	39,67	0,00	8,06%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	48,2326	48,3465	0,24%	12,79%
Euro	56,0571	56,1851	0,23%	11,36%
Euro/Dolar	1,1622	1,1621	-0,01%	-1,27%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	97,7	97,1	-0,61%	59,81%
Altın (Ons, \$)	4.355,3	4.400,0	1,02%	1,57%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11,51586	11,528741	0,11%	29,54%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,884606	1,886657	0,11%	29,43%
Fiba Port. Şekerbank	0,118859	0,119121	0,22%	27,45%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,070769	2,073160	0,12%	29,49%

* 9.09.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	53.414	52.786	-1,18%	9,83%
Nasdaq (ABD)	26.507	26.421	-0,32%	13,68%
Dax (Almanya)	26.007	26.008	0,00%	6,20%
Nikkei (Japonya)	66.400	65.269	-1,70%	29,66%
FTSE 100 (UK)	10.822	10.812	-0,10%	8,86%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 26)	17.360,00	17.770,00	2,36%	39,11%
DOLAR (Eylül 26)	49,2650	49,2610	-0,01%	11,97%
EURO (Eylül 26)	57,3370	57,2990	-0,07%	10,87%
ALTIN (Ekim 26)	7.220,50	7.199,70	-0,29%	13,28%

Portföy	P. Giriş	P.Giriş	Son	Getiri	Relatif
Hisse	Tarihi	Fiyatı	Fiyat	(%)	BİST
Migros	12.01.24	358,40	539,00	50,4%	-16,6%
Aselsan	06.01.25	75,50	390,00	416,6%	261,7%
Çimsa	06.01.25	45,44	45,94	1,1%	-29,2%
Emlak Konut	21.08.26	19,45	20,44	5,1%	5,9%
Türkecell	11.01.23	30,39	101,60	234,4%	9,8%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	136,00	-1,8%	-2,2%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	96,50	186,3%	-6,0%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	37,62	0,0%	-15,3%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	305,00	-7,2%	-7,5%
Akbank	20.01.22	6,26	74,95	1098,2%	67,5%

Portföyün Getirisi (yıllık)	37,1%	-0,2%
Portföyün Getirisi (aylık)	4,9%	2,9%

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararları Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise 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.

Para Piyasaları:

Dün 48,4407-48,4589 bandında işlem gören Dolar kuru önceki gün sonuna göre %0,03 oranında değer kazanarak gün sonunu, 48,4411 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Türk Lirası ise %0,03 oranında değer yitirdi. Dün borçlanma araçları piyasasında %34,24-%34,27 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 4 baz puan artışla gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %34,24'ten günü tamamladı.

Şirket Haberleri:

Türk Hava Yolları (THYAO), Ağustos 2026 trafik verilerini açıklamıştır. Açıklanan verilere göre Şirket, Ağustos 2026'ya kıyasla Ağustos 2025'te toplam yolcu sayısında yıllık %5,6'lık artış kaydetmiştir. THY'nin Ağustos 2026'daki toplam yolcu sayısı 10mn olarak gerçekleşmiştir. Bunun yanında, Ağustos 2026'da dış hat yolcu sayısının toplam yolcu sayısı içerisindeki oranı ise %64'e ulaşmıştır. THY, Ağustos 2026'da yıllık bazda %5 artışla 6,4mn dış hat yolcusu taşımıştır. İç hat yolcu sayısı ise Ağustos ayında yıllık bazda %6,8 oranında artış göstererek 3.6mn olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in yolcu doluluk oranı Ağustos 2026'da yıllık bazda 1.3 yp artış göstererek %88 olarak gerçekleşmiştir. THY'nin kargo iş hacmi ise Ağustos 2026'da yıllık bazda %6,1 artış göstermiştir. Şirket'in açıklanan Ağustos 2026 trafik verileri, bu ay içerisinde hem yurt içi yolcu hem de yurt dışı yolcu sayısındaki artışın etkisiyle toplam yolcu sayısında yükselişe işaret ediyor. Diğer taraftan; kargo hacminin Ağustos ayında da katkı sağlayarak operasyonel desteğinin devamlılığını olumlu buluyoruz. Açıklanan trafik verilerinin Şirket payları açısından kısa vadede etkisinin pozitif olabileceğini düşünüyoruz. **(Pozitif)**

Türkiye Sigorta'nın (TURSİG) 01.01.2026–31.08.2026 dönemine ilişkin bağımsız denetimden geçmemiş brüt prim üretimi, yıllık bazda %29,4 artışla 120,4 milyar TL'ye ulaştı (2025 aynı dönem: 93,0 milyar TL).

Türkiye Sigorta'yı (TURSİG) AL önerisi ve 9,20 TL 12 aylık hedef fiyatla araştırma kapsamımıza alıyoruz. Hedef fiyatımız %47,4 yükseliş potansiyeline işaret ediyor. Yatırım tezimiz iki unsura dayanıyor: (i) Şirket'in düzenleyici sermayesi üzerinde ürettiği kârlılık sermaye maliyetinin belirgin üzerinde (terminal çekirdek ROE %27,3'e karşılık sermaye maliyeti %20,3), (ii) kâr kompozisyonu dezenflasyonla birlikte portföy gelirinden teknik kârlılığa kayıyor. Değerlemeyi artık gelir yöntemiyle kurduk; sermayeyi çekirdek ve fazla olarak ayırıp her birini kendi ekonomisiyle değerledik. [\(Rapor için tıklayınız\)](#)

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise 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.

8.09.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Pay Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
ENERY	8.09.2026	1.000.000	10,79	367.091.418	4,08%
MAGEN	8.09.2026	3.782.118	34,18	45.660.619	1,55%

Planlanan Temettü Ödemeleri

Pay Kodu	Teklif Edilen Ödeme Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
PLTUR	10.09.26	21,16	1,22	1,03	5,75%
AKFGY	15.09.26	2,58	0,01	0,01	0,53%
BULGS	15.09.26	31,00	0,19	0,19	0,60%
BIMAS	16.09.26	420,50	7,00	5,95	1,66%
BIGCH	18.09.26	5,80	0,10	0,09	1,72%
PETUN	21.09.26	12,04	1,07	0,96	8,85%
GIPTA	22.09.26	78,80	1,55	1,32	1,97%
MACKO	22.09.26	34,76	4,50	3,83	12,95%
TAVHL	22.09.26	275,25	3,61	3,07	1,31%
OFSYM	23.09.26	67,30	0,11	0,10	0,16%
MOPAS	25.09.26	26,18	0,55	0,47	2,10%
LKMNH	28.09.26	12,99	0,46	0,39	3,56%
DESA	30.09.26	10,00	0,28	0,23	2,76%
KIMMR	30.09.26	13,25	0,42	0,35	3,14%
TUPRS	30.09.26	394,50	17,13	14,56	4,34%
AEFES	05.10.26	19,26	0,34	0,29	1,76%
TRALT	06.10.26	53,00	0,25	0,21	0,47%
ASTOR	15.10.26	300,75	2,19	1,86	0,73%
EBEBK	15.10.26	81,25	1,25	1,06	1,54%
BEGYO	20.10.26	3,40	0,12	0,12	3,61%
BASCM	21.10.26	13,88	1,06	0,90	7,64%
OSMEN	26.10.26	7,08	0,17	0,15	2,46%
SRVGY	26.10.26	2,48	0,31	0,31	12,41%
MEDTR	27.10.26	24,44	0,34	0,29	1,39%
MERIT	27.10.26	15,87	1,00	0,85	6,30%
LIDER	06.11.26	22,72	0,14	0,12	0,63%
KBORU	10.11.26	18,60	0,02	0,02	0,11%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise 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.