

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

18 Eylül 2026

BIST100: 13.509,76 ↑+%,2,95

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,61 ↓-56bp

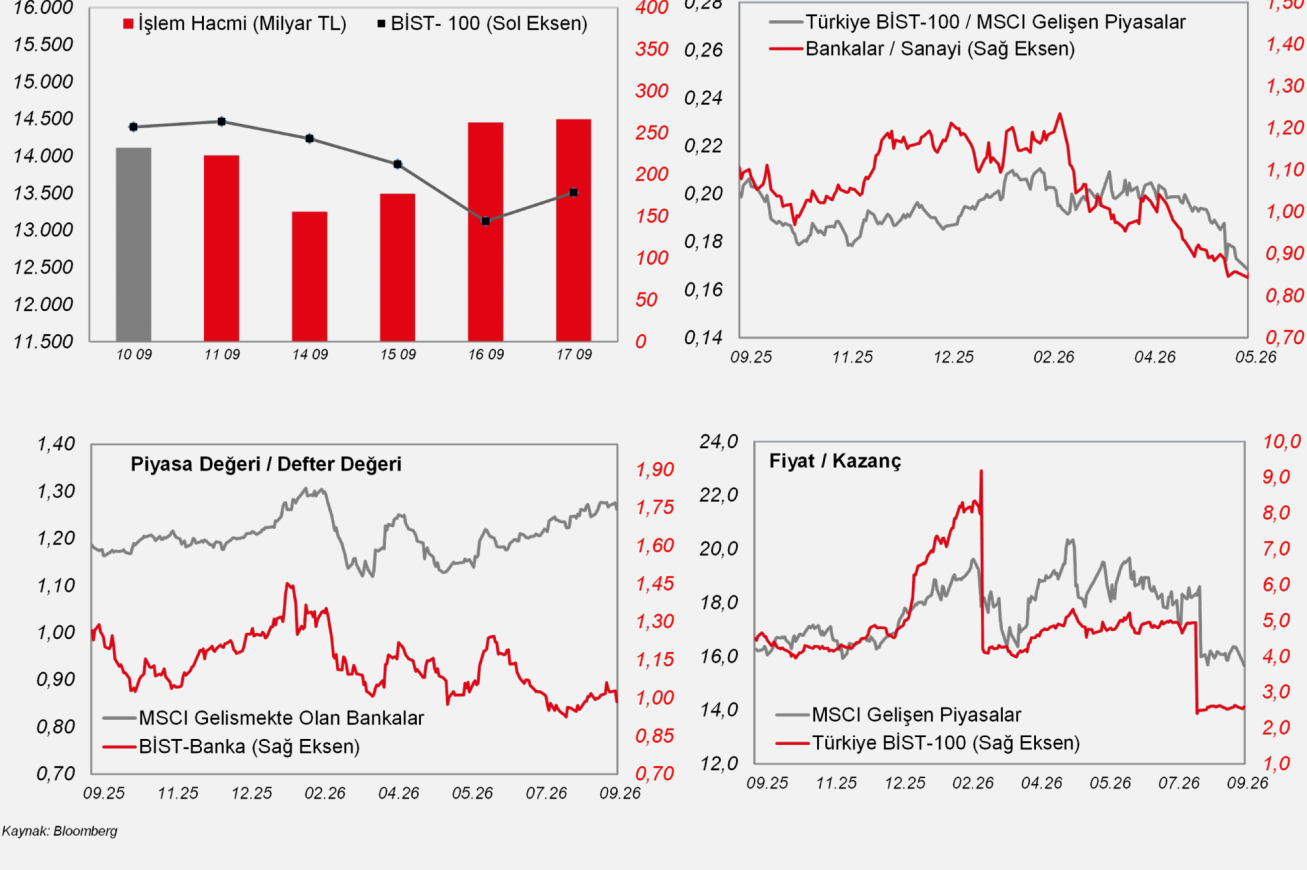
CDS (5 Yıllık): 233 ↓-3bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Hafta başından bu yana etkili olan sert satışların ardından dün BIST100 endeksinde güçlü alımlar öne çıktı. Endeks güne %1,3 düşüşle başladıktan sonra Finansal İstikrar Komitesi, TCMB ve SPK'dan gelen açıklama ve tedbirlerin ardından yönünü yukarı çevirdi ve günü %2,95 yükselişle tamamladı. Önceki günlük satışlarda öne çıkan bankacılık hisselerinde güçlü tepki alımları görülürken, bankacılık endeksi günü %8,9 yükselişle tamamladı. Tahvil tarafında ise gösterge tahvil faizi 56 baz puan gerileyerek %40,61'e indi. Yurt içinde günün ana gündemini sermaye piyasalarında son günlerde yaşanan likidite sıkışıklığına karşı ekonomi yönetimi ve düzenleyici kurumlardan gelen adımlar oluşturdu. Finansal İstikrar Komitesi, piyasalardaki hareketliliğin sınırlı sayıdaki portföy yönetim şirketinin yönettiği bazı fonlarda yaşanan kredi ve likidite sorunlarından kaynaklandığını belirirken, Borsa İstanbul ve sermaye piyasalarının işleyişine ilişkin temel veya yapısal bir risk bulunmadığını açıkladı. TCMB ise haftalık repo ihaleleriyle sağlanan fonlamayı artıracağını duyurdu. Bankalararası Para Piyasası'nda bankaların borç alabilme limitleri 10 kat artırılarak 510 milyar TL'ye çıkarılırken, haftalık repo ihalesi 300 milyar TL'ye yükseltildi. Banka ayrıca teminat iskonto oranlarının azaltılacağını açıkladı. SPK tarafında ise kredili işlemlerde uygulanması gereken asgari özkaynak koruma oranının, 2 Ekim seans sonuna kadar aracı kurumların risk politikaları çerçevesinde %35'ten %20'ye kadar esnetilebilmesine karar verildi. Ayrıca 131 fon için tasfiye süreci başlatıldı. Küresel cephede Fed kararının ardından risk iştahı pozitif. Fed'in şahin mesajlarının uzun vadeli tahvil faizlerinin sakinleşmesine neden olması ve petrol fiyatlarındaki düşüşün enflasyon endişelerini bir miktar hafifletmesi ABD hisse piyasalarını destekledi. S&P500 %1,1 ve Nasdaq %1,7 yükseldi. ABD 10 yıllık tahvil faizi 9 baz puan gerileyerek %4,93'e indi. Jeopolitik tarafta ise Husiler ile Suudi Arabistan arasında iki haftalık ateşkes için görüşmelerin gerçekleştirileceğine yönelik haberlerle birlikte gün içinde düşüş kaydeden Brent petrolde satışlar hızlandı ve kontrat %1 düşüşle 104,8 USD'den kapandı. Ons altın ise önceki günlük kayıplarını telafi ederek %1,8 yükselişle 4.342 USD'ye çıktı. Bu sabah risk iştahı olumlu seyrini sürdürüyor. Japonya hariç MSCI Asya Pasifik endeksi %1,4 yükselişte. ABD vadeli faizleri hafif artıda. Öte yandan BoJ, politika faizini 25 baz puan artırarak %1,25'e yükseltti; karar 7'ye 2 oyla alınırken iki üyenin muhalefeti yeni dolar karşısında 157 seviyesine zayıflamasına yol açtı. BIST100 de güne yükselişle başlayabilir. Veri takviminde bugün ABD'de sanayi üretimi (16:15) ve kapasite kullanım oranı açıklanacak. Yurt içinde ise önemli bir makro veri bulunmuyor. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek saat 10:00'da bir televizyon yayınına katılacak. Cumhurbaşkanlığı Erdoğan ise 15:00'te İstanbul Havalimanı 4. Pist Açılış Töreni'nde konuşacak.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



MAKROEKONOMİ

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan, küresel ve yurt içi ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı **Haftalık Ekonomik Veri Takvimi** ve **Ekonomik Araştırmalar Bülteni**'ne aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

CW Enerji (CWENE, Nötr): Şirket ortağı Tarzan Tarık Sarvan, şirkete toplam 1.195mn TL tutarında sermaye avansı aktarmıştır. Böylece şirkete sağlanan toplam sermaye avansı 4.972mn TL'ye ulaşmıştır.

Gübre Fabrikaları (GUBRF, Pozitif): Şirket, İskenderun Gübretaş Limanı'nın işletme hakkını 35 yılına Alport Uman İşletmeciliği'ne devretmek üzere sözleşme imzalamıştır. Sözleşme kapsamında Alport'un yaklaşık 190mn USD yatırım yapması, Gübretaş'ın ise işletme süresi boyunca yaklaşık 350mn USD gelir elde etmesi öngörülmektedir.

Sabancı Holding - Kordsa (SAHOL- KORDS, Nötr): Holding, bağlı ortaklığı Kordsa'nın %100 bedelli sermaye artırımına katılarak yeni pay alma haklarının tamamını kullanma kararı almıştır. Şirket, sermaye taahhüdünü daha önce Kordsa'ya sermaye avansı olarak aktardığı 2.628mn TL'lik alacağından mahsup edecektir.

SEKTÖR HABERLERİ

Bankacılık: BDDK duyurusuna göre bankaların hisse geri alımları çekirdek sermayeden düşülmeyecek. (Kaynak: AA)

Pay geri alımı: Ahlatçı Doğal Gaz (AHGAZ), Enerya Enerji (ENERY), Akfen GYO (AKFGY), Limak Doğu Anadolu Çimento (LMKDC), Metropal (MCARD) ve Gedik Yatırım (GEDIK) yeni pay geri alım programı başlatma kararı almıştır. Vakıfbank (VAKBN), Türk Altın (TRALT), Logo Yazılım (LOGO), Dagi Giyim (DAGI), Margün Enerji (MAGEN), Net Holding (NTHOL), Armada Gıda (ARMGD), Orzaks İlaç (ORZAX), Europap Tezol Kağıt (TEZOL), PC İletişim (PCILT), Egeyapı Avrupa GYO (EGEGY) ve Balatacılar (BALAT) ise mevcut programları kapsamında geri alım işlemi gerçekleştirmiştir.

TCMB: TCMB haftalık repo ihaleleriyle sağlanan fonlamayı artıracağını duyurdu. Bankalararası Para Piyasası'nda bankaların borç alabilme limitleri 10 kat artırılarak 510 milyar TL'ye çıkarılırken, haftalık repo ihalesi 300 milyar TL'ye yükseltildi. Banka ayrıca teminat iskonto oranlarının azaltılacağını açıkladı.

SPK: Kurul, kredili işlemlerde uygulanması gereken asgari özkaynak koruma oranının, 2 Ekim seans sonuna kadar aracı kurumların risk politikaları çerçevesinde %35'ten %20'ye kadar esnetilebilmesine karar vermiştir. Ayrıca bazı portföy şirketleri tarafından kurulan ve TEFAS'ta işlem gören fonların alım-satım işlemleri durdurulurken, 131 fon için tasfiye süreci başlatılmıştır. Kurul, tasfiye sürecinin Türkiye İş Bankası ve Ziraat Bankası tarafından yürütüleceğini açıklamıştır. Tera Portföy tarafından kurulan fonları İş Bankası, Pusula Portföy'ün de aralarında bulunduğu diğer altı portföy yönetim şirketinin fonlarını ise Ziraat Bankası yönetecektir. Varlıklar kademeli olarak satılarak elde edilen nakit, yatırımcılara payları oranında aktarılacak; 17 Eylül saat 13:30'dan sonra iletilen iade talepleri öncelikli olarak değerlendirilecektir.

Satın Alma: Türkiye Emlak Katılım Bankası, bağlı ortaklığı olan Emlak Katılım Tasarruf Finansman'nın, Katılımevrim Tasarruf Finansman ve Birevim Tasarruf Finansman'nın satın alınmasına yönelik görüşmelere başladığını duyurdu. (Kaynak: AA)

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Beta Enerji (BETA): Şirket, EUAŞ'ın 65 MVA ana güç transformatorü ihalesini 640bin USD bedelle kazanmıştır

Gelecek Varlık Yönetimi (GLCVY): Şirket, Fibabanka'nın satışa çıkardığı 401mn TL anapara büyüklüğündeki bireysel tahsili gecikmiş alacak portföyü ihalesini en yüksek teklifle kazanmıştır.

Golda Gıda (GOLDA): Şirket, yurt dışındaki müşterileriyle toplam 2,98mn USD tutarında makarna satışı için anlaşmaya varmıştır.

SDT Uzak ve Savunma (SDTTR): Şirket, yurt içi bir müşterisinden, 2,2mn USD tutarında sipariş almıştır.

Şa-Ra Enerji (SARAE): Şirket, grup şirketi olan ŞaRa Teknoloji'nin üstlendiği enerji iletim hattı projesi kapsamında 950,6mn TL tutarında enerji iletim hattı malzeme siparişi almıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTTRY	Dolar TL	48,7336	0,17%	0,37%	1,72%	13,45%	18,10%
EURTRY	Avro TL	56,0415	0,42%	-0,84%	1,01%	10,93%	14,91%
EURUSD	Euro Dolar	1,1476	0,10%	-1,17%	-0,86%	-2,30%	-2,85%
DUXD	Dolar Endeksi	100,25	0,00%	1,21%	0,59%	1,96%	3,48%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,61%	-56 bps	85 bps	-35 bps	377 bps	90 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	35,28%	-12 bps	88 bps	19 bps	632 bps	395 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,93%	-9 bps	-3 bps	23 bps	76 bps	84 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	37,00%	0 bps	-9 bps	-300 bps	-100 bps	-350 bps
XU100	BIST-100	13.509,76	2,95%	-6,14%	-4,38%	19,96%	20,99%
XU030	BIST-30	16.369,79	4,16%	-4,24%	1,78%	33,92%	32,97%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.495,70	8,88%	-1,92%	6,01%	-0,27%	1,25%
XUSIN	BIST-Sinai	18.478,16	0,83%	-7,58%	-4,97%	31,86%	25,57%
XUWO	ABD Dövizli Borsa Endeksi	4.922	0,94%	0,33%	-0,99%	11,10%	15,41%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.688	0,08%	-3,27%	-0,39%	20,19%	25,23%
DAX	Almanya Borsası	25.717	0,70%	1,40%	-1,58%	5,01%	10,09%
SPX	ABD Borsası	7.638	1,14%	0,61%	-0,70%	11,57%	15,72%
UKX	İngiltere Borsası	10.816	1,19%	1,95%	0,82%	8,91%	17,46%
NIKK	Japonya Borsası	64.136	0,33%	-1,74%	-4,93%	27,41%	43,19%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.341,7	1,83%	0,54%	0,17%	0,52%	18,63%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.803	2,00%	0,91%	1,89%	14,04%	40,10%
SILVER	Gümüş Ons (\$)	65,2	3,56%	2,55%	2,94%	-8,98%	56,51%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	76.500	0,52%	-0,96%	18,51%	-12,72%	-33,86%
BRENT	Petrol (\$)	104,8	-0,95%	-2,61%	17,18%	74,15%	58,63%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	90,4	0,00%	-3,04%	-1,48%	-12,98%	-10,00%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	607,5	0,00%	2,10%	4,29%	9,46%	10,45%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	2,9	0,35%	2,36%	4,50%	-21,30%	-6,42%
BOCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	146,0	-0,25%	-0,77%	6,56%	33,11%	40,08%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	78,4	-2,52%	-7,36%	-6,79%	22,00%	19,06%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	727,0	-0,51%	0,52%	9,41%	43,39%	37,62%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri **Güncelleme haftalık

***lbs: Libre; 1 Libre = 0,45kg

****Bushel/Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz gaksongur@ziraatyatirim.com.tr
 Turgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.tr
 Aylin Koşar akosar@ziraatyatirim.com.tr
 Yavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.tr
 Eray Pektaş epektas@ziraatyatirim.com.tr
 İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracıları Servisi

0850 22 22 979

Hızlı Hisse Analiziyle PİYASAYI DAHA HIZLI OKUYUN!

Hızlı Hisse Analizi ile BİST hisselerinin teknik görünümüne, finansal performanslarına ve çok daha fazlasına tek noktadan hızlıca ulaşabilirsiniz.

Makroekonomik değerlendirme ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır.

Borsa İstanbul'a kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633

Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.

e-Şube

Ziraat Trader

X

Müşteri İletişim Merkezi