

Günlük Piyasa Özeti

1 Eylül 2026



-  Gelişmiş ülke tahvil faizleri yükseliyor
-  Jeopolitik riskler petrol fiyatlarını yükseltiyor
-  Yüksek enerji fiyatları TCMB beklentilerini zorluyor
-  BIST100'de dirençler 14.500 ve 14.800.

Bu raporda ulaşacaklarınız:

Yurt içi
Piyasalara Bakış

Ekonomi ve Politika
Gündemi

Sektör ve Şirket
Gelişmeleri

Hızlı Linkler:

Yurt içi Piyasalar:

[Tavsiye Listesi](#)

[Temettü Takvimi](#)

[Haftalık Veri Akışı](#)

[Model Portföy](#)

[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar:

[Model Portföy](#)

[Trade Önerileri](#)

[Destek-Direnç Listesi](#)

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	14334.06	-2.10	27.28	S&P 500	7686.14	-0.33	12.28
BIST-30	16467.75	-1.91	34.72	Nasdaq 100	26370.89	-0.12	13.46
\$/TL	48.28	0.05	12.39	Dow	53185.90	-0.70	10.66
€/TL	56.09	0.05	10.94	Dax	26258.11	-1.17	7.22
Aktif Tahvil	39.93	-0.42	7.28	FTSE 100	10824.26	0.29	8.99
Uzun Tahvil	34.37	0.09	18.52	Nikkei 225	66468.60	0.24	32.04
Altın Ons	4433.42	-0.36	2.78	Ham Petrol	85.73	0.33	49.55

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
01.09.2026	10:00	Türkiye	Üretim PMI	Ağustos	--	47,7
01.09.2026	12:00	Euro Bölgesi	Tüfe Yıllık	Ağustos Öncü	%3,3	%2,9
01.09.2026	12:00	Euro Bölgesi	Tüfe Aylık	Ağustos Öncü	%0,5	%0,2
01.09.2026	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek Tüfe Yıllık	Ağustos Öncü	%2,5	%2,5
01.09.2026	12:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı	Temmuz	%6,3	%6,3
01.09.2026	16:45	ABD	ABD Üretim PMI	Ağustos	53,3	53,2
01.09.2026	17:00	ABD	ISM Üretim	Ağustos	55,2	55,6
01.09.2026	17:00	ABD	JOLTS Açık İş Pozisyonları	Temmuz	7313 bin	7359 bin

Piyasalara Bakış

Gözler yeniden gelişmiş ülke tahvil faizlerinde. 16 Eylül tarihinde gerçekleşecek Fed, 18 Eylül tarihinde gerçekleşecek BoJ toplantıları öncesinde yeniden artan jeopolitik risk algısı ve yükselen petrol fiyatları, gelişmiş ülke tahvil faizlerine ilişkin kaygıları gündemde ilk sıralara taşıyor. Japonya 10 yıllık tahvil faizi, 1996 yılından bu yana en yüksek seviyesi olan %3 seviyesini test etti. ABD 30 yıl vadeli tahvil faizi %5.28 ile 2026 yılı zirvesi olan %5.34'e yaklaşıyor. Gelişmiş ülkelerde yükselen kamu borçları ve özel sektörde yapay zeka kaynaklı artan borçlanmalar, yıl içerisinde tahvil piyasalarında dalgalanmaya neden olsa da hisse piyasalarındaki etkisi bu aşamada sınırlı kalmaya devam ediyor. Haftaya başlarken Körfez bölgesinde yeniden yükselen tansiyon nedeniyle Brent petrol 91\$ çevresinde, hisse senedi ve kıymetli maden piyasalarında sınırlı zayıf eğilim görüyoruz. Risk iştahının kısa vadede baskılandığı mevcut görünümde haftanın kalanında jeopolitik risklere ilişkin haber akışı yanı sıra ABD'de istihdam verilerinin takip edileceğini hatırlatalım.

Global tarafta yükselen enerji fiyatları TCMB faiz indirim beklentileri adına risk yaratırken, BİST Bankacılık endeksi haftanın ilk işlem gününde %2.8 geriledi. TOGG ortaklık yapısına ilişkin haber akışı ise Turkcell hisseleri üzerinde baskıya neden oldu. TL varlık performansları adına yakın vadede jeopolitik risklere ilişkin haber akışı önemini koruyor. Bununla birlikte TCMB'nin normalleşme adımı ardından yurt içinde odak noktası 3 Eylül tarihinde açıklanacak enflasyon verisi ve 10 Eylül tarihli PPK toplantısı olacak. BİST 100 endeksinde kısa vadede direnç olarak ön planda kalmasını beklediğimiz 14.800 çevresi altındaki düzeltme, öngörümüzün üzerinde bir ivmeyle gerçekleşti. Yeni günde 14.200 bölgesi üzerinde sınırlı tepki alımları görülebilir. Günlük bazda dirençleri 14.500 ve 14.800 olarak izliyoruz.

Temmuz ayında işsizlik oranı %8,1 oldu. Önceki ay verisi %7,6. İkinci çeyrek büyüme verisi çeyreklik bazda %1,1 yıllık bazda %2,3 olarak açıklandı. Bloomberg anketi yıllık %2,5. Brent petrol 91\$ üzerinde. Yüksek enerji maliyetleri enflasyon beklentilerinde iyileşmeyi yavaşlattığı için TCMB, Eylül ayında politika faizini sabit bırakabilir. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu haziran ayı başından beri 35,1 milyar\$ iyileşti. TLREF baz alınırca Türk Lirası'nda son bir ayda ABD\$'na karşı elde edilen carry getirisi %1. Yıllıklandırılmış %13.

Ekonomi ve Politika

İç ve dış talep katkısıyla Türkiye ekonomisi yıllık %2,3 büyüdü
Mevsimsel etkilerden arındırılmış işsizlik oranı %8,1'e yükseldi

GSYH: 2Ç26'da Türkiye ekonomisi yıllık %2,3 ile piyasa (%2,5) beklentisine yakın büyüdü. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış veriye göre, çeyreklik bazda ekonomi 2Ç26'da %1,1 ile önceki çeyrekteki %0,3 büyümeye göre hızlandı. Çeyreklik verilere göre, 4 çeyreklik büyüme eğilimi ise %0.6 ile önceki çeyreğe göre değişmedi.

Rapor

linki:

<https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-84314-2x.vsf>

İşsizlik Oranı: Temmuzda mevsimsel etkilerden arındırılmış işsizlik oranı önceki aya göre 0,5 puan artarak **%8,1** seviyesine yükseldi. Genç işsizlik oranı önceki aya göre 1,5 puan artarak %14,5 oldu. Önceki aya göre istihdam 388 bin azalırken, işsiz sayısı 150 bin kişi arttı. Temmuz itibarıyla toplam işsiz sayısı 2,9 milyon oldu.

Sektör ve Şirket

Halka Arz: İntetra Teknoloji ve Bilişim Hizmetleri (INTET) payları bugünden, Bakırcı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı (BKRGY) payları ise 2 Eylül tarihinden itibaren BIST'te işlem görmeye başlayacak.

AGHOL/VESTL: Şirketin TOGG payları ile ilgili görüşmeler devam etmekte olup, bu aşamada işlemi kesinleştiren alınmış bir Yönetim Kurulu kararı olmadığı duyurulmuştur. (=)

AKFGY: 2026 yılının ilk 7 aylık sonuçlarına göre, konsolide kira gelirleri Euro bazında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %15 artış göstermiş ve 20.2 mn TL'ye ulaşmıştır. (=)

AKSUE: SPK, Aksu Enerji'nin tahsisli sermaye artırımını başvurusunu reddederken Şirket, öncelikle Ayduran Elektrik olmak üzere satın alma, birleşme ve stratejik iş birliği alternatiflerini yeniden değerlendireceğini açıkladı. (=)

ALBTN: Şirket, iki raylı sistem projesine yönelik hazır beton tedariki için nihai sözleşmeyi imzaladı ve proje süresince yaklaşık 3,0 milyar TL hasılat öngörüyor. Beklenen hasılat büyüklüğü 2025 hasılatının %138'ine denk gelmektedir. (+)

ASTOR: Şirket, Ukrayna'ya tedarik edilmek üzere toplam 97,97mn ABD doları tutarında üç güç transformatörü sözleşmesi imzaladı. 2025 hasılatının %7,48'ine karşılık gelen sözleşme büyüklüğünü finansal açıdan pozitif değerlendiriyoruz. (+)

BINHO: Şirket, Türkiye'de elektrikli araç ekosistemini desteklemek ve taksilerin elektrikli dönüşümünü hızlandırmak amacıyla Uber B.V. ile stratejik iş birliğine yönelik mutabakat metni imzaladı. (=)

Sektör ve Şirket

CWENE: Pay sahibi Tarzan Tarık Sarvan, 150mn TL ilave sermaye avansı sağlayarak toplam sermaye avansını 2,56 milyar TL'ye yükseltti. (=)

OFSYM: Şirket, ABD merkezli iki firma ile yaklaşık 27mn ABD doları tutarında ABD menşeli DDGS alım anlaşmaları imzaladı ve teslimatların Kasım 2026 sonuna kadar tamamlanması bekleniyor. Sözleşmenin son 12A hasılatına oranı %5,9'dur. (+)

SISE (EP): Şirket, 3,15 milyar TL tutarındaki rekabet cezasını yüzde 25 peşin ödeme indiriminden yararlanarak ve yasal haklarını saklı tutarak 2,37 milyar TL olarak ödedi. (=)

TERA: Tera Portföy, DOH fonunu yeni düzenlemelere tam uyumlu hale getirirken TLY ve TMV fonlarındaki portföy uyarlamalarını tamamlanma aşamasına getirdi. (=)

TCELL (EÜ): Basında yer alan haberlerde, şirket ve Türkiye Varlık Fonu'nun, TOGG sermayesini temsil eden belirli payların satın alınmasına yönelik görüşmeler yürüttüğüne ilişkin söylentilere yer verilmiştir. Şirket, yatırım stratejileri çerçevesinde iştirak portföyüne yönelik görüşmeler gerçekleştirebilmekte olup, görüşmeler devam etmektedir. (=)

ULUUN: Şirket, Karadeniz'deki sevkiyat aksaklıklarına rağmen çeşitlendirilmiş tedarik ağı ve güçlü yurtiçi üretim sayesinde buğday tedarikinde sorun yaşanmadığını belirtti. (=)

Sektör ve Şirket

Pay Geri Alım

AHGAZ: 37.95 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

BULGS: 31.98 TL ortalama fiyattan 419,543 adet pay geri alınmıştır.

DAGI: 10.20 TL ortalama fiyattan 2,400,000 adet pay geri alınmıştır.

EKIM: 19.26 TL ortalama fiyattan 150,000 adet pay geri alınmıştır.

GLYHO: 17.00 TL ortalama fiyattan 300,000 adet pay geri alınmıştır.

MAGEN: 35.86 TL ortalama fiyattan 5,893,510 adet pay geri alınmıştır.

MERCN: 17.11 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.