

Günlük Piyasa Özeti

4 Eylül 2026



-  Hürmüz gerilimi petrol fiyatlarını destekliyor
-  Japonya'da faiz beklentileri yeni güçlendiriyor
-  Küresel vadeli endeksler pozitif seyrediyor
-  BIST100: 13.900-13.800 destek, 14.170 direnç

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	13932.46	-0.84	23.72	S&P 500	7747.71	1.06	13.18
BIST-30	16298.76	-0.19	33.34	Nasdaq 100	26584.06	1.40	14.38
\$/TL	48.44	0.25	12.77	Dow	53686.11	1.18	11.70
€/TL	56.34	0.23	11.44	Dax	26003.32	0.63	6.18
Aktif Tahvil	39.55	-0.58	6.26	FTSE 100	10831.52	0.70	9.06
Uzun Tahvil	34.22	-0.38	18.00	Nikkei 225	65085.37	1.36	29.29
Altın Ons	4468.03	-0.12	3.58	Ham Petrol	89.27	-0.49	55.72

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
04.09.2026	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar Yıllık	Temmuz	%1,1	%0,7
04.09.2026	14:30	Türkiye	Efektif Kur	Ağustos	--	105,96
04.09.2026	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi	Ağustos	55 bin	-23 bin
04.09.2026	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar Yıllık	Ağustos	3.00%	%3,2
04.09.2026	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	Ağustos	%4,1	%4,1

Piyasalara Bakış

Hürmüz konusunda taraflar olgunlaşıyor.. Avrupa Birliği, İran'a yönelik ABD öncülüğündeki yaptırım kampanyasına resmen katıldı; Güney Kore ise Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yardımcı olmak için askeri bir rol üstlenmeyi değerlendirdiğini açıkladı. İran ile ABD arasındaki gerginliğin devam etmesi nedeniyle arz kesintilerine ilişkin endişelerin sürmesi üzerine, petrol fiyatları 95 dolar çevresinde kalmaya devam ediyor. Japonya'da faiz artışı beklentileri güçleniyor. Bu minvalde yen fonlamalı carry trade işlemlerinin çözülmesiyle dolar karşısında son ayın en yüksek seviyelerine geldi. Haftanın son işlem gününe başlarken S&P 500, DAX'a paralel gelişmekte olan ülke vadeli endeksleri de %0,63 pozitif seyrediyor. Ajandada TSİ 15:30'da açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisinin yanında içeride, TCMB, TSİ 14:30'da ağustos ayı reel efektif döviz kuru verilerini yayımlayacak.

BIST 100..13.200 seviyesinden başlayan tepki yükselişi 14.730 seviyesine ulaşmasının ardından denge arayışına devam ediyor. 14.170'de bulunan 100g hareketli ort. ,yükselişin yeniden geri gelebilmesi ve PPK kararı öncesi beklentilerin oluşması adına önemini koruyor. Ancak 13.800 çevresinde oluşan satış barları uzamaya devam eder ve yeniden 13.700 altına savrulmalar görülecek olursa 13.700 bölgesinde sektörel ayrışmalar ortaya çıkabilir. Trend arayışı için oynaklığın bitmesi gerekmekte. 13.800 kırılmadığı sürece, olası geri çekilmelerde 13.900-13.800 aralığını takip ediyoruz.

Ağustos'ta TÜFE aylık %1,84 yıllık %31,51 arttı. Bloomberg anketi aylık %1,92 yıllık %31,60. Beklentinin hafif altında kalan enflasyon verisi sonrasında TL tahvil faizleri günü sınırlı düşüşle tamamladı. 28 Ağustos haftasında yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 2.7 milyar dolar azaldı. 2 milyar dolarlık düşüş tüzel hesaplarda Yabancı yatırımcılar 329 milyon dolarlık hisse aldı 87 milyon dolarlık tahvil sattı. TCMB net döviz rezervi 299 milyon dolar azalarak 66,6 milyar dolara geriledi. Mevcut faiz ortamında ABD\$ kurundaki hareket hızı değişmedikçe TL'deki yıllık carry getiri potansiyeli %12 civarında.

Ekonomi ve Politika

Gıda fiyatlarındaki düşüşle TÜFE beklentinin altında
Dış ticaret açığı ağustosta yıllık bazda %22 arttı

Enflasyon: Ağustos ayında manşet TÜFE enflasyonu, %1,8 ile piyasa (%1,9) ve bizim (%1,95) beklentimizin altında gerçekleşti. Yıllık TÜFE enflasyonu %31,8'den %31,5'e düştü. Ocak-Ağustos'ta TÜFE artışı %22 oldu. Yıllık çekirdek enflasyon %29,9'dan %30,1'e, yıllık ÜFE enflasyonu %27,8'den %27,9'a sınırlı yükseldi.

Rapor

linki:<https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-84366-2x.vsf>

Dış Ticaret: Ticaret Bakanlığı'nın öncü dış ticaret verilerine göre ağustos ayında yıllık bazda ihracat %8, ithalat %10 arttı. Böylece dış ticaret açığı ağustosta yıllık bazda %22 artışla 5,2 milyar USD oldu. 3 aylık bazda ise yıllık bazda ihracat %10, ithalat %13 arttı. 3 aylık bazda temmuzda %10 olan dış ticaret açığındaki yıllık genişleme %21'e yükseldi. Dış ticaret açığındaki genişleme dış denge dinamikleri açısından olumsuz.

Sektör ve Şirket

Halka Arz: SPK, Net Global Endüstriyel Yatırımlar AŞ'nin halka arzına onay verdi; 25,52 TL fiyatla gerçekleştirilecek halka arzın toplam büyüklüğü 2,23 milyar TL (yaklaşık 46,1 milyon USD) olacak.

BIMAS (EÜ): BİM, Rekabet Kurumu soruşturmalarından birinde ceza almazken, diğer soruşturma 67,2mn TL ceza ile uzlaşmayla sonuçlandı ve erken ödeme ile tutar 50,4mn TL'ye düşüyor. (=)

CVKMD: CVK Maden, İhlas Gayrimenkul ve İhlas Enerji ile olan maden ruhsatı kullanım hakkı ve satıştan pay sözleşmesini sonlandırarak iki maden ruhsatının iade sürecini başlatacak. (=)

EBEBK: Ağustos'ta ebebek Türkiye mağaza ziyaretçi sayısı yıllık %8,9 artışla 5,0mn'a, internet sitesi ziyaret sayısı ise %5,0 artışla 11,0mn'a yükseldi. 8A26'da mağaza ve internet sitesi ziyaretleri yıllık sırasıyla %11,5 ve %4,8 arttı.(=)

ISGYO: Şirket, Balmumcu arsasının satışına ilişkin tapu devrini tamamladı ve kalan taksitleri Aralık 2026'ya kadar tahsil edecek. Satışın TFRS bazında 515mn TL kar yaratması bekleniyor. (=)

KCAER (EÜ): Şirket, ABD'de üretim, satış ve pazarlama faaliyetleri yürütmek üzere Texas'ta %100 iştiraki KCR Steel U.S. LLC'nin kuruluşunu gerçekleştirdi. (=)

MAGEN: Margün Enerji, faaliyetteki 24 MWm HEZ MORALI JES-1 jeotermal santralini içeren Hez Enerji'nin 105,5mn USD bedelli satın alımını tamamlayarak kurulu gücünü 154 MWm'ye çıkardı. Santralden ilk beş yılda yıllık 16,4mn USD gelir ve 13,5mn USD FAVÖK bekleniyor. (=)

Sektör ve Şirket

OZYSR: Özyaşar'ın bağlı ortaklığı Çokyaşar yeni galvanizleme hattını devreye alırken, Ağustos üretim hacmi 2025 ortalamasına göre %69, 7A26 ortalamasına göre %62 arttı. (=)

SSAAT: Şirket dört yeni mağaza açarak toplam mağaza sayısını 186'ya, fiziksel perakende noktasını 196'ya ve faaliyet gösterdiği il sayısını 47'ye çıkardı. (=)

ZGYO: Şirket, Ankara ASO Organize Sanayi Bölgesi'ndeki otel taşınmazının satın alınması için sözleşme imzalayarak sanayi otelleri stratejisindeki ilk yatırımını gerçekleştirdi. (=)

VKGYO: Şirket, Kartal'daki iki arsada üçte bir payı toplam 1,2mlr TL bedelle satın aldı. (=)

Pay Geri Alım

DAGI: 9.46 TL ortalama fiyattan 750,000 adet pay geri alınmıştır.

EKIM: 18.21 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.

KOCMT: 3.45 TL ortalama fiyattan 3,000,000 adet pay geri alınmıştır.

LIDER: 26.52 TL ortalama fiyattan 190,000 adet pay geri alınmıştır.

MAGEN: 33.40 TL ortalama fiyattan 3,286,426 adet pay geri alınmıştır.

NTHOL: 42.79 TL ortalama fiyattan 150,000 adet pay geri alınmıştır.

SUWEN: 7.00 TL ortalama fiyattan 19,280,202 adet pay geri alınmıştır.

TEZOL: 8.74 TL ortalama fiyattan 500,000 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.