

Günlük Piyasa Özeti

8 Eylül 2026



-  Petrol fiyatları risk iştahını baskılıyor
-  Uzun vadeli tahvil faizleri yükseliyor
-  Şirketlerin karlılıkları baskıyı kısmen sınırlıyor
-  BIST100: 14.000-13.700 destek, 14.150/14.300 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	14151.59	0.99	25.66	S&P 500	0.00	0.00	
BIST-30	16730.66	1.73	36.87	Nasdaq 100	26506.99	-0.29	14.05
\$/TL	48.46	0.06	12.81	Dow	0.00	0.00	
€/TL	56.40	0.19	11.56	Dax	26006.53	-0.15	6.19
Aktif Tahvil	39.57	0.00	6.31	FTSE 100	10822.13	-0.08	8.97
Uzun Tahvil	34.20	-0.03	17.93	Nikkei 225	65806.76	-0.89	30.73
Altın Ons	4411.40	0.12	2.27	Ham Petrol	91.56	0.88	59.72

Günlük Ajanda

Piyasalara Bakış

Gözler petrol fiyatlarında. ABD piyasalarının tatil nedeniyle kapalı olduğu günün ardından odak noktasında petrol fiyatları yer almaya devam ediyor. Körfez bölgesinde tansiyonun düşürülmesine ilişkin çalışmalar bu aşamada somut bir sonuca ulaşmazken, Brent petrol 98\$ çevresinde güne başlarken, yaklaşan Fed toplantısı (16-17 Eylül) öncesinde yükselen petrol fiyatları ve tahvil faizleri risk iştahı açısından baskı yaratıyor. Fransa ve Almanya'nın uzun vadeli tahvil faizleri sırasıyla 18 ve 15 yılın zirvesinde. Bununla birlikte şirket karlarındaki güçlü büyüme ve yapay zeka yatırımlarına yönelik ilginin korunması, hisse piyasalarında yükselen tahvil faizlerinin etkisini sınırlıyor. ABD piyasalarının tatilden dönüşüyle birlikte global tarafta hacimlerde artış beklenebilirse de petrol fiyatlarındaki eğilim risk iştahının şekillenmesinde belirleyici olacaktır. Yeni güne başlarken S&P500 ve DAX vadeli endeksleri sınırlı negatif, MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endeksi yatay eğilime sahip.

10 Eylül tarihli Para Politikası Kurulu toplantısının gerçekleşeceği haftaya TL varlıklar pozitif eğilimle başlasa da, yükselen petrol fiyatları toparlanmanın sınırlı kalmasına neden oluyor. Diğer yandan Bloomberg HT'de yer alan habere göre Sermaye Piyasası Kurulu fiili dolaşım ve koordineli işlem eleştirilerini giderecek çalışmayı tamamlama aşamasında. Haber henüz teyit edilmese de, bu yönde bir düzenlemenin açıklanması son çeyrek BİST endeks değişikliklerini de etkileyebilir. BİST 100 endeksinde kısa vadeli görünümde 14.000-13.700 aralığını takip ettiğimizi ve bu bölge üzerinde sınırlı tepki alımları öngördüğümüzü; belirttiğimiz destek bölgede olası tepki alımlarının potansiyel dirençlerini 14.150 ve 14.300 olarak izlediğimizi belirtmiştik. Yakın vadede öngördüğümüz işlem bandı içinde dalgalanmanın devamını beklemekteyiz.

Brent petrol 98\$ seviyesine doğru yükselişte. TCMB iki hafta önce fonlama faizini 300 bps indirdi. Piyasa anketlerinde bu hafta TCMB'den politika faizi değişikliği beklenmiyor. Tahvil getiri eğrisinde kısa taraf, TCMB'nin fonlama faizi indirimi adımını kısmen fiyatladı. Hala tahvil faizinde düşüş için potansiyel var. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu ağustos ayı başından beri 3,8 milyar\$ iyileşti. Türk Lirası'nda ABD dolarına karşı önümüzdeki 12 ay için potansiyel carry trade getirisi %12 civarında.

Ekonomi ve Politika

Ağustosta nakit bütçe 50 milyar TL fazla verdi

Nakit denge: Ağustos ayında nakit bazlı gelirler yıllık %28, giderler %32 arttı. Ağustos 2025'te 84 milyar TL olan nakit bütçe fazlası, Ağustos 2026'da 50 milyar TL'ye düştü. Temmuzda 2.204 milyar TL olan 12 ay toplam nakit açık ağustosta 2.238 milyar TL'ye genişledi.

Sektör ve Şirket

Halka Arz: Net Global Endüstriyel Yatırımlar A.Ş.'nin (NETGL) paylarının halka arzında talepler 9 - 10 - 11 Eylül'de toplanacak.

AGESA: Ağustos ayı prim üretimi aylık bazda yatay, yıllık ise %24 artışla 2.7mlr TL seviyesinde gerçekleştirmiştir. Böylece 8A26 dönemde toplam prim üretimi 21mlr TL olurken geçen yılın aynı dönemine göre %41 artış göstermektedir. (=)

BALSU: 100mn TL fonla, sermayesinin %0,90'ına karşılık gelen azami 10mn adet pay için 1 yıl süreli geri alım programı başlatılmasına karar vermiştir (+)

AKGRT (EÜ): Aksigorta'nın prim üretim verilerine göre, prim üretimi Ağustos 2026'da yıllık %18 artışla 3mlr TL'ye çıktı. Kasko branşı yıllık %42 artışla büyümede itici güç oldu. Kümülatif verilere bakıldığında, 8A26 dönemde prim üretimi yıllık %40'lık artışla 28.2mlr TL'ye yükseldi. (=)

ANHYT: Ağustos ayı prim üretimi aylık bazda -9% ve yıllık +10% y/y değişimle 1.9mlr TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece 8A26 dönemde prim üretimi 15.9mlr TL'ye çıkarken bu yıllık %27'lik bir değişime işaret etmektedir. (=)

ANSGR (EÜ): Anadolu Sigorta'nın aylık prim üretim verilerine göre, prim üretimi Ağustos 2026'da yıllık %9'luk artışla 10.9 milyar TL'ye yükseldi. Branşlar bazında bakıldığında sağlık ve Y&DA branşları %53 y/y ve %36 artışlarla prim büyümesinin itici gücü oldu. Öte yandan kara araçları sorumluluk branşı yıllık %10 düşüş kaydetti. Kümülatif verilere göre ise 8A26 dönemde prim üretimi yıllık %19 arttı. (=)

DOFRB: Grup şirketlerinden birinin, aynı sektörde faaliyet gösteren bir üretici ve bir işletmeci şirketin hisselerinin tamamının satın alınması konusunda satıcılarla mutabakata vardığını, teknik görüşmelerin devam ettiğini açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

EBEBK: Türkiye’de satılan ürün adedinin Ağustos’ta yıllık %23,8 artışla 10,7mn, 8A26’da %21,6 artışla 82,5mn adet olarak gerçekleştiğini açıkladı. (=)

GZNMI: Yurt içinde nitelikli yatırımcılara 2 yıla kadar vadeli 2.000mn TL borçlanma aracı ihraç tavanı için SPK’ya başvurduğunu açıkladı. (=)

KCHOL (EÜ): Koç Holding’in 11mn adet ve Temel Ticaret’in 5,02mn adet TUPRS (EP) payının 384,50 TL fiyattan satış işleminin takasının tamamlandığını açıkladı. İşlem sonrası KCHOL’ün doğrudan payı %3,7’ye, Koç Holding ve Enerji Yatırımları’nın toplam doğrudan payı %50,1’e gerilerken yönetim kontrolünün devam ettiğini açıkladı. (=)

KRVGD: Geçmiş yıl karlarından 32,6mn TL nakit temettü dağıtılmasına karar verildiğini açıkladı. Hisse başı brüt 0,0151 TL, net 0,0128 TL, temettü verimi %0,66. (=)

MMCAS: 15mn TL hasılat hedefli tahsisli sermaye artırımını başvurusunun, hedef tutarın artırılarak yeni başvuru yapılması amacıyla geri çekildiğini açıkladı. (=)

ONRYT: %300 bedelsiz sermaye artırımıyla sermayenin 62,8mn TL’den 251,3mn TL’ye yükseltilmesinin SPK tarafından onaylandığını, bedelsiz pay alma hakkının 14 Eylül’de başlayacağını açıkladı. (=)

PETUN: Yurt içinde, 1 yıla kadar vadeli ve 1.000mn TL ihraç tavanlı kira sertifikası ihracına karar verildiğini açıkladı. (=)

SKTAS: JCR’nin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating notunu “BBB- (tr)”den “B (tr)”ye düşürdüğünü ve görünümü “Negatif” olarak belirlediğini açıkladı. (-)

Sektör ve Şirket

VESTL: %50 iştiraki Meta'nın Gördes'teki maden ruhsatının Polimetal'e devri için bağlayıcı sözleşme imzalandığını, ruhsatın altın madenciliği tamamlandıktan sonra en geç 1 yıl içinde bedelsiz iade edileceğini ve işlemin konsolide finansallara etkisi bulunmadığını açıkladı. (=)

Pay Geri Alımlar

AHGAZ: 38.94 TL ortalama fiyattan 375,000 adet pay geri alınmıştır.

DAGI: 9.76 TL ortalama fiyattan 1,075,421 adet pay geri alınmıştır.

EKIM: 18.01 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.

ENERY: 10.84 TL ortalama fiyattan 1,150,000 adet pay geri alınmıştır.

MAGEN: 33.64 TL ortalama fiyattan 1,734,353 adet pay geri alınmıştır.

NTHOL: 42.47 TL ortalama fiyattan 250,000 adet pay geri alınmıştır.

ORGE: 22.46 TL ortalama fiyattan 1,102,441 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.