

Günlük Piyasa Özeti

11 Eylül 2026



-  Jeopolitik riskler petrol fiyatlarını yükseltiyor
-  ABD enflasyonu risk iştahını yönlendirecek
-  TCMB politika faizini sabit tuttu
-  BIST100: 14.300-14.000 destek, 14.650/14.700 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	14393.85	-0.77	27.81	S&P 500	0.00	0.00	
BIST-30	17094.43	-0.84	39.85	Nasdaq 100	26081.72	-0.65	12.22
\$/TL	48.60	0.12	13.15	Dow	0.00	0.00	
€/TL	56.48	0.19	11.73	Dax	25361.15	-0.84	3.56
Aktif Tahvil	39.76	0.51	6.82	FTSE 100	10608.92	-0.57	6.82
Uzun Tahvil	34.40	0.47	18.62	Nikkei 225	63973.43	-1.99	27.08
Altın Ons	4353.04	0.84	0.92	Ham Petrol	97.75	-2.71	70.53

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
11.09.2026	10:00	Türkiye	Cari Hesap Dengesi	Temmuz	--	-4,19 milyar
11.09.2026	10:00	Türkiye	Beklenen Enflasyon 12 Aylık	Eylül	--	%23,69
11.09.2026	15:30	ABD	Tüfe Aylık	Ağustos	%0,38	%0,1
11.09.2026	15:30	ABD	Tüfe Yıllık	Ağustos	%3,4	%3,4

Piyasalara Bakış

Petrol fiyatları gündemi belirlerken, ABD TÜFE verisi izlenecek. Körfez bölgesinde barış görüşmelerinden uzlaşma sonucunun beklendiği günlerden çatışmaların yeniden arttığı döneme geçilmesi petrol fiyatlarında yükselişi destekleyen ana faktör. Bu kez farklı olan ABD-İran arasında yükselen tansiyonun yanında Suudi-Husi çatışmalarının artması. Basra Körfezi'nin yanı sıra Kızıldeniz'de jeopolitik risk başlığı altında öne çıkıyor. Söz konusu belirsizlikler Brent petrol fiyatını 109\$'a kadar yükseltti. İran ve Körfez ülkelerinin görüşme gerçekleştirebileceği yönünde medyada yer alan haberler Brent petrol fiyatında 106\$ çevresine sınırlı bir düşüş sağladı. Jeopolitik risklere ilişkin haber akışı yanı sıra ABD'de açıklanacak TÜFE verisi bir diğer önemli gündem başlığı. Beklentilerin altında bir TÜFE verisi toparlanma sağlayabilirse de, yüksek enerji fiyatları etkisiyle olası toparlanma sınırlı kalabilir. Beklentilerin üzerinde bir TÜFE verisi, enerji fiyatlarının yüksek seyrettiği dönemde global risk iştahı üzerinde ilave risk yaratabilir. Körfez kaynaklı risklerle artan enflasyon riskine dikkat çekilen bir diğer gelişme dün gerçekleşen ECB toplantısı oldu. ECB beklentiler paralelinde faiz oranlarında 25 baz puanlık artırıma gitti. Gerek Körfez bölgesi kaynaklı gelişmeler gerekse de ABD TÜFE verisi öncesinde vadeli endekslerde temkinli eğilim görüyoruz. S&P500, DAX ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endekslerinde yatay eğilim görüyoruz.

Yurt içinde Para Politikası Kurulu toplantısı takip edildi. TCMB politika faizinde değişikliğe gidilmedi, PPK faiz kararı beklentiler paralelinde. Kararı TL varlıklar adına nötr olarak değerlendirdik. Körfez bölgesi kaynaklı gelişmelerin neden olduğu enflasyonist risk, PPK toplantı notunda da yer aldı. Global tarafta risk iştahındaki eğilim, lokal tarafta TCMB politikalarına etkisi adına enerji fiyatlarındaki eğilim ve BİST&SPK düzenlemelerinin etkileri yakın vadede BİST üzerinde etkili olmasını beklediğimiz başlıklar. Risk iştahında yurt içinde ve yurt dışında kayda değer bir değişim olmadıkça, BİST için 12.500 bölgesinde yeniden pozitif çevirdiğimiz temel görüşümüzde değişiklik bulunmuyor. 13.000 bölgesi üzerinde başlayan son toparlanma sürecinde yılın kalanı için kademeli olarak 13.500-14.000-14.800-TL bazı zirvenin (15.204) yenilenmesi öngörüsünde bulunmuştuk. Bu çerçevede Borsa İstanbul'u takip etmeyi sürdürüyoruz.

BİST açısından kısa vadeli hareketlerin belirleyici olduğu trading ortamı devam ediyor.. Gün içi olası düzeltmelerde 14.300, kısa vadeli görünümde ise 14.300-14.00 destek bölgesini önemsiyoruz. Belirttiğimiz destek bölge üzerinde kalınması halinde öngördüğümüz direnç bölge ilk aşamada 14.650-14.700. TCMB Eylül ayı PPK toplantısında piyasa beklentisine paralel olarak politika faizini %37 seviyesinde sabit bıraktı. Sanayi üretimi temmuzda aylık %1 yıllık %0,3 düştü. Önceki aylık %0,2 artış yıllık %1,3 düşüş. 4 Eylül haftasında yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 277 milyon dolar azaldı. Yabancı yatırımcılar 648 milyon dolarlık hisse sattı 157 milyon dolarlık tahvil aldı. TCMB net döviz rezervi 967 milyon dolar azalarak 65,7 milyar dolara geriledi. Türk Lirası'nda ABD dolarına karşı potansiyel yıllık carry trade getirisi %12 civarında.

Ekonomi ve Politika

Politika faizi %37,0'de sabit tutuldu

Sanayi üretimi temmuzda yıllık ve aylık bazda daraldı

PPK Toplantısı: TCMB, 1 haftalık repo (politika) faiz oranını piyasa beklentisine paralel, değiştirmeyerek %37,0'de sabit tuttu. TCMB önceki dört toplantıda da politika faizini değiştirmemişti. Rapor Linki: <https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-84482-2x.vsf>

Sanayi Üretimi: Temmuz ayında sanayi üretimi, takvim etkisinden arındırılmış bazda yıllık %0,3 azaldı. 3 aylık dönemde ise haziranda yıllık %1,4 olan sanayi üretim büyümesi temmuzda belirgin yavaşlayarak %0,6 daralmaya döndü. Aylık bazda sanayi üretimi temmuzda %1,0 küçüldü. 3 aylık eğilim (aylık verilere göre) ise haziranda %2,0 olan büyümenin temmuzda %1,2 küçülmeye döndüğüne işaret etti. 2Ç26'da sanayi üretimindeki büyüme sonrasında üçüncü çeyreğe tüm göstergelerde daralma ile başlanması ve ivme kaybının ara ve sermaye malı gruplarında belirgin olması olumsuz. Rapor linki: <https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-84476-2x.vsf>

Sektör ve Şirket

Halka Arz: Net Global Endüstriyel Yatırımlar A.Ş.'nin (NETGL) paylarının halka arzında talepler 11 Eylül'de toplanmaya devam edecek.

ALCAR: Kayıtlı sermaye tavanının %2.215 artışla 10,8mn TL'den 250mn TL'ye çıkarılmasına ve geçerlilik süresinin 2030 sonuna kadar uzatılmasına karar verildiğini açıkladı. (=)

AVGYO: Şirket portföyünün para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan kısmı için metro portföyden portföy yönetim hizmetinin sonlandırılmasına karar verilmiştir. (=)

BETAE: Ukrayna'da yerleşik iki müşteriyle toplam 1,86mn ABD\$ tutarında güç transformatörü tedarik sözleşmeleri imzalandığını açıkladı. (+)

DMRGD: Tunam Unlu Mamuller'in devralınmasına ilişkin birleşme başvurusunun 30.06.2026 finansallarıyla güncellendiğini, birleşme nedeniyle sermayenin 1.482,4mn TL'den 2.705,2mn TL'ye çıkarılacağını açıkladı. (=)

ECILC: Ayazağa projesinde 317.540 m² inşaat alanında 1.015 bağımsız bölüm için yapı ruhsatlarının alındığını, projedeki payının %69,3 ve hasılat paylaşım oranının %47 olduğunu açıkladı. (+)

EKGYO (EÜ): Arnavutköy projesinin koşulları 764 adet konut ve 6 adet ticari üniteden 530 adet konut ve 18 ticari ünite olacak şekilde revize edilmiştir. (=)

GLCVY: Denizbank'tan aldığı 7 ticari portföyden 183.5mn TL anapara büyüklüğündeki 1 ticari portföyün ihalesini kazanmıştı. Bu ihaleye konu alacakların devir ve temlik işlemleri tamamlanmıştır. (=)

KLYSN: Otel projesi kapsamında mobilya ve tefrişat işlerinin üretim ve montajının gerçekleştirilmesine yönelik olarak 199.45mnTL + KDV tutarında sözleşme imzalamıştır. (=)

Sektör ve Şirket

KTLEV: Pusula Finans Holding ve iştiraklerindeki payların Tera Grubu şirketlerine devrinin temel ticari ve finansal şartlarında mutabakata varıldığını ve resmi izin süreçlerinin başlatılmasına karar verildiğini açıkladı. (=)

MMCAS: 50mn TL satış hasılatı hedefiyle Ümit Gümüş'e tahsisli sermaye artırımını için SPK'ya başvurulduğunu açıkladı. (=)

SAMAT: Bedelli sermaye artırımını %200'den %100'e revize ederek sermayenin 112,4mn TL'den 224,8mn TL'ye çıkarılması için SPK başvurusunun tamamlandığını açıkladı. (=)

SMRVA: Anapara büyüklüğü 83.19mnTL olan bir adet bireysel portföyün ihalesini en yüksek teklif vererek kazanmıştır. (=)

TAVHL (EÜ): Ağustos ayında toplam yolcu sayısı yıllık %5 artışla 14.74mn olarak gerçekleşirken, uluslararası yolcu sayısı %4 artışla 10.52mn, yurtiçi yolcu sayısı ise %8 artışla 4.22mn olmuştur. 8A26 döneminde toplam yolcu sayısı %2 artışla 76.78mn'ye ulaşırken, uluslararası yolcu trafiği %1, yurtiçi yolcu trafiği %6 artmıştır. Operasyonel tarafta, Ağustos ayında Antalya (-%1), Gazipaşa (-%6) ve Zagreb (-%2) daralma kaydederken; Ankara (%13), İzmir (%4), Milas-Bodrum (%10), Almatı (%8), Gürcistan (%9), Medine (%16), Tunus (%8) ve Kuzey Makedonya (%35) büyüme kaydetmiştir. (+)

TRALT (EP): Sındırgı Maden İşletmeleri'nin %100'ünü, daha önce öngörülen 69,9mn ABD\$ yerine 65,5mn ABD\$ bedelle satın alarak 6 maden ruhsatı, 108 taşınmaz ve yaklaşık 76.049 ons altın ile 1,8mn ons gümüş rezervine sahip işletme altyapısını devraldığını açıkladı. (+)

TRALT (EP): Kaymaz Altın ve Gümüş Madeni kapasite artışı ve ilave zenginleştirme ünitesi projesi ÇED sürecinin başladığını; 517.425 ton cevherden yaklaşık 840 kg altın üretimi ve Taşzemin'e ait 8,1mn ton cevherin Kaymaz'da zenginleştirilmesinin planlandığını açıkladı. (+)

Sektör ve Şirket

VBTYZ: Forcerta Bilgi Teknolojileri A.Ş.'nin %30'unu 450bin USD bedelle satın alınmıştır. (=)

YKBNK (EÜ): Yapı Kredi Portföy paylarının AZ International Holdings'e devrine Rekabet Kurulu'nun izin verdiğini, diğer kapanış koşullarına ilişkin sürecin devam ettiğini açıkladı. (=)

HOROZ: Çerkezköy Entegre Lojistik Üssü yatırımının %80'inin tamamlandığını ve tesisin 60.000 m² kapalı alan, 25.900 palet, 730.000 koli ve günlük 250.000 adet sevkiyat kapasitesiyle faaliyete geçtiğini açıkladı. (+)

Pay Geri Alımlar

AHGAZ: 39.20 TL ortalama fiyattan 30,902 adet pay geri alınmıştır.

BALAT: 68.00 TL ortalama fiyattan 1,000 adet pay geri alınmıştır.

DAGI: 9.44 TL ortalama fiyattan 500,000 adet pay geri alınmıştır.

EGEGY: 25.03 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.

EKIM: 17.77 TL ortalama fiyattan 477,182 adet pay geri alınmıştır.

ENERY: 11.42 TL ortalama fiyattan 517,098 adet pay geri alınmıştır.

MAGEN: 37.15 TL ortalama fiyattan 1,958,317 adet pay geri alınmıştır.

NTHOL: 40.87 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

PAHOL: 1.32 TL ortalama fiyattan 10,000,000 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.