

Günlük Bülten: Gözler Faiz Kararında

Borsa İstanbul'da bir önceki gün başlayan güçlü alım iştahının dün de devam ettiğini gördük. Gün içinde pozitif seyrini koruyan BIST 100 Endeksi, günü %1.12 oranında değer kazanımıyla 14,505 seviyesinden tamamladı.

Endeksin lokomotif sektörlerinde ise belirgin bir ayrışma yaşandı. Bir önceki gün güçlü yükseliş kaydeden Bankacılık Endeksi'nde kar satışları öne çıkarken, endeks günü %2.43 oranında değer kaybıyla tamamladı. Sanayi Endeksi ise %1.12 oranında yükseliş kaydederek pozitif seyrini sürdürdü. Güne başlarken küresel piyasalarda hafif negatif bir görünüm izleniyor. ABD vadeli endeksleri dünki kapanış saatimizdeki seviyelerine göre sınırlı pozitif seyir izlerken, Asya piyasalarında satış baskısı daha belirgin. Nikkei %0.43, Hang Seng %1.33, Şanghay %0.38 ve Kospi %0.30 oranında değer kaybederken, Sensex yataya yakın seyreliyor.

Emtia tarafında Brent petrol %0.47 oranında değer kaybıyla 98.67 dolar seviyesinde hareket ediyor. Ancak ABD-İran arasındaki gerilimin deniz taşımacılığına yansması ve Hürmüz Boğazı çevresinde artan güvenlik riskleri, petrol fiyatlarında jeopolitik risk priminin yüksek kalmasına neden oluyor. Bölgedeki karşılıklı saldırılar ve alternatif ihracat yollarına yönelik riskler nedeniyle petrol tarafındaki oynaklığın bir süre daha yüksek kalabileceğini düşünüyoruz. ABD tahvil piyasasında ise satış baskısı sürerken, 10 yıllık tahvil faizi %4.85 seviyesine yükselmiş durumda. Petrol fiyatlarının enflasyon beklentileri üzerinde oluşturduğu baskı ve uzun vadeli tahvillere yönelik zayıf talep, ABD tahvil faizlerinin yüksek seyrini destekliyor. 10 yıllık tahvil faizinin son dönemin en yüksek seviyelerine yaklaşması, özellikle hisse piyasaları açısından yakından izlenmesi gereken bir risk unsuru olmaya devam ediyor.

Bugün veri akışı açısından oldukça yoğun bir gün bizi bekliyor. Yurt içinde saat 10:00'da Temmuz ayı Sanayi Üretimi, saat 14:00'te ise TCMB'nin faiz kararı takip edilecek. Piyasa beklentisi, politika faizinin %37 seviyesinde sabit tutulması yönünde.

Euro Bölgesi'nde sabah Almanya'nın Ağustos ayı enflasyon verileri sonrasında gözler ECB'ye çevrilecek. ECB'nin faiz kararı saat 15:15'te, Başkan Lagarde'ın basın toplantısı ise saat 15:45'te takip edilecek. Piyasa beklentisi, mevduat faizinin %2.25'ten %2.50'ye yükseltilmesi yönünde. ABD tarafında ise saat 15:30'da Ağustos ayı ÜFE verileri ile haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Aylık ÜFE'de %0.30 artış bekleniyor. Günün ilerleyen saatlerinde ikinci el konut satışları ve 30 yıllık tahvil ihalesi de piyasaların takibinde olacak. Özellikle ABD enflasyon verileri ve ECB'den gelecek mesajların günün ikinci yarısında küresel risk iştahı üzerinde belirleyici olmasını bekliyoruz.

Güne yatay başlamasını beklediğimiz endekste, gün içi hareketler açısından ara destek bölgesi olarak gördüğümüz 14,480 seviyesinin yakından izlenmesini öneriyoruz. Bu seviyenin üzerinde alım iştahının devamını görebiliriz. Ancak 14,480 seviyesinin kırılması, geri çekilme eğilimini hızlandırabileceğinden, özellikle gün içinde veya yakın dönemde açılmış kısa vadeli pozisyonlar için bu desteğin altında kademeli satış stratejisi denenebilir. Böyle bir durumda 14,254 ve 14,140 seviyeleri alt destekler olarak takip edilebilir.

Yükseliş hareketinin devamı açısından 14,730 seviyesini ilk önemli direnç olarak takip ediyoruz.

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	14,505	0.70%	\$/TL	48.4855	-0.02%
BIST-30	17,239	0.79%	€/TL	56.4419	-0.22%
Dow Jones Ind.	52,381	-0.77%	€/€	1.1633	0.04%
S&P 500	7,636	-0.48%	Türkiye 2 Yıllık	39.56	
DAX	25,576	-1.66%	Türkiye 10 Yıllık	34.24	
NIKKEI 225	65,143	-0.23%	ABD 10 Yıllık	4.89	
BOVESPA	185,629	-0.93%	Brent Petrol	101	-0.75%
SENSEX	74,764	-0.07%	Altın (\$/ons)	4399	0.66%

Makro ve Şirket Haberler

- TOASO'nun yatırımcı ilişkileri (IR) internet sitesine göre, şirketin ihracat hacmi Ağustos'25'teki 2.0 bin adetten Ağustos'26'da 4.5 bin adede yükseldi.**
- FROTO Yatırımcı ilişkileri internet sitesine göre, şirketin toplam ihracat hacmi Ağustos 2026'da yıllık bazda %24.4 artış gösterdi.**
- Platform Turizm <LIDER TI> bugün %2.85 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.61TL temettü dağıtacaktır.**
- Dagi Giyim <DAGI TI> 757.0 bin adet payı 9.6 TL fiyattan geri aldı.**
- Enerya Enerji <ENERY TI> 411.0 bin adet payı 11.0 TL fiyattan geri aldı.**
- Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> 389.0 bin adet payı 38.4 TL fiyattan geri aldı.**
- Margün Enerji <MAGEN TI> 1,328.0 bin adet payı 36.2 TL fiyattan geri aldı.**
- Ekim Turizm <EKIM TI> 100.0 bin adet payı 17.8 TL fiyattan geri aldı.**

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
10.09	♦ 9:00	Almanya Ağustos TÜFE			
	♦ 10:00	Temmuz Sanayi Üretim Endeksi	%0.1		
	♦ 14:00	TCMB Faiz Kararı	%37.0	%37.0	%37.0
	♦ 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	♦ 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	♦ 14:30	Haftalık Para ve Banka İstatistikleri			
	♦ 15:15	AMB Faiz Kararı			
	♦ 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			
	♦ 15:30	ABD Ağustos ÜFE Son Talep	%0.0		
	♦ 17:00	ABD Ağustos Mevcut Ev Satışları	4.06m		
11.09	♦ 10:00	Temmuz Ödemeler Dengesi	- 4.19 bn TL		
	♦ 15:30	ABD Ağustos TÜFE	%0.1	%0.4	
	♦ 15:30	ABD Ağustos Çekirdek TÜFE	%0.2	%0.2	
15.09	♦ 12:00	Almanya ZEW Beklenti Anketi			
	♦ 15:30	ABD Eylül Empire Üretim	15.6	9.6	
16.09	♦ 21:00	FED Faiz Kararı	%3.50-3.75	%3.50-3.75	
	♦	Mavi <MAVI TI> 2Ç26 Sonuçları	291 mn TL	323 mn TL	
17.09	♦ 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	♦ 14:00	PPK Toplantı Özeti			
	♦ 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	♦ 14:30	Haftalık Para ve Banka İstatistikleri			
	♦ 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, BDDK, Hazine Bakanlığı, TCMB

Makro ve Şirket Haberleri

10 Eylül 2026

TOASO'nun yatırımcı ilişkileri (IR) internet sitesine göre, şirketin ihracat hacmi Ağustos'25'teki 2.0 bin adetten Ağustos'26'da 4.5 bin adede yükseldi.

Ağustos'26'da yıllık bazda %125'lik artışa rağmen, şirketin Bursa fabrikasındaki planlı periyodik bakım nedeniyle 17 gün üretime ara verilmesi sonucu ihracat adetleri aylık bazda %38.4 azaldı. 8A26'da TOASO'nun ihracat hacmi 51.3 bin adet olarak gerçekleşti; bu da yıllık bazda %121'lik bir artışa işaret ediyor. 2015-2025 döneminde, Tofaş'ın ihracat adetleri ortalama olarak yıllık toplam ihracatının %63.5'ini oluşturdu. 8 aylık ihracatın 2026T toplam ihracatının %63.5'ini oluşturacağı varsayımına dayanarak tahmin yaptığımızda, Tofaş için 80.8 bin adetlik ihracat satışı hesaplıyoruz. Şirket 2Ç26 sonuçlarının ardından ihracat öngörülerini %48-79 artışa işaret eden 75-80bin adet seviyesinden 75-85bin adede revize etti (ATA Yat: 85bin). K0 üretiminin artması sayesinde şirketin ihracat adetlerinin 2026'da hız kazanacağına inanıyoruz.

	Ağu'26	Ağu'25	y/y	Tem'26	m/m	8A26	8A25	y/y	2026T	y/y	2025	2024	y/y
İhracat (bin adet)	4.5	2.0	124.9%	7.4	-38.4%	51.3	23.2	120.9%	85.4	80.1%	47.4	33.6	41.2%

Kaynak: Şirket Verileri

Makro ve Şirket Haberleri

10 Eylül 2026

FROTO Yatırımcı ilişkileri internet sitesine göre, şirketin toplam ihracat hacmi Ağustos 2026'da yıllık bazda %24.4 artış gösterdi.

Ağustos'26'da, Türkiye'den ihracat yıllık bazda %22.8 artarak 25.3 bin adede ulaşırken, Romanya'dan ihracat yıllık bazda %29.2 artarak 8.8 bin adede ulaştı. Türkiye'de 15 gün, Romanya'da ise 18 gün süren planlı periyodik bakım nedeniyle Ağustos'26'da Türkiye ve Romanya'dan ihracat adetleri aylık bazda sırasıyla %28 ve %59 azalmasına rağmen, şirket Ağustos'26'da güçlü bir yıllık performans sergiledi. Böylece, 8A26'da Türkiye'den ihracat yıllık bazda %1.7 azalırken, Romanya'dan ihracat yıllık bazda %2.8 azaldı. Böylece, 8A26'da toplam ihracat hacmi yıllık bazda yatay kaldı. 2015-2025 döneminde, Ford Otosan'ın Türkiye'den ihracat adetleri ortalama olarak yıllık toplam ihracatının %63'ünü oluşturmaktadır. 8 aylık ihracatın 2026T toplam ihracatının %63'ünü oluşturacağı varsayımına dayanarak tahmin yaptığımızda, Ford Otosan için 405.0 bin adetlik ihracat satışı hesaplıyoruz. FROTO 2026T'da Türkiye ihracat satış adetleri için 390-420 bin adet öngörmektedir; bu da 2026T için öngörünün alt sınırında yıllık bazda %3'lük bir düşüşe, üst sınırında ise yıllık bazda %5'lik bir artışa işaret ediyor (ATA Tah.: 398 bin). Şirket, Romanya'da 190-210 bin adet satış öngörmektedir (ATA Tah.: 206 bin).

(bin adet)	Ağu'26	Ağu'25	y/y	Tem'26	m/m	8A26	8A25	y/y	2026T	y/y	2025	2024	y/y
Türkiye'den ihracat	25.3	20.6	22.8%	35.2	-28.1%	253.7	258.0	-1.7%	398.1	-0.4%	399.7	330.2	21.0%
Romanya'dan ihracat	8.8	6.8	29.2%	21.4	-58.9%	130.9	134.7	-2.8%	206.0	1.7%	202.5	220.3	-8.1%
Toplam ihracat	34.0	27.4	24.4%	56.5	-39.8%	384.6	392.8	-2.1%	604.0	0.3%	602.2	550.6	9.4%

Kaynak Şirket Verileri

Makro ve Şirket Haberleri

10 Eylül 2026

Platform Turizm <LIDER TI> bugün %2.85 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.61TL temettü dağıtacaktır.

Makro ve Şirket Haberleri

10 Eylül 2026

9 Eylül 2026 tarihinde borsada geri alım yapan şirketler:

Dagi Giyim <DAGI TI> 757.0 bin adet payı 9.6 TL fiyattan geri aldı.

Enerya Enerji <ENERY TI> 411.0 bin adet payı 11.0 TL fiyattan geri aldı.

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> 389.0 bin adet payı 38.4 TL fiyattan geri aldı.

Margün Enerji <MAGEN TI> 1,328.0 bin adet payı 36.2 TL fiyattan geri aldı.

Ekim Turizm <EKIM TI> 100.0 bin adet payı 17.8 TL fiyattan geri aldı.

Hisse Kodu	Alınan Lot (bin)	Ağırlıklı Fiyat (TL)	İşlem Tutarı (mn TL)	Tamamlanma Oranı
DAGI	757.0	9.6	7.3	51%
ENERY	411.0	11.0	4.5	51%
AHGAZ	389.0	38.4	14.9	42%
MAGEN	1,328.0	36.2	48.1	10%
EKIM	100.0	17.8	1.8	9%

Kaynak: KAP

*Tamamlanma oranı şirketin verdiği ödenecek azami tutara göre hesaplanmıştır.

Dün Yapılan Net Alım Satımlar

10 Eylül 2026

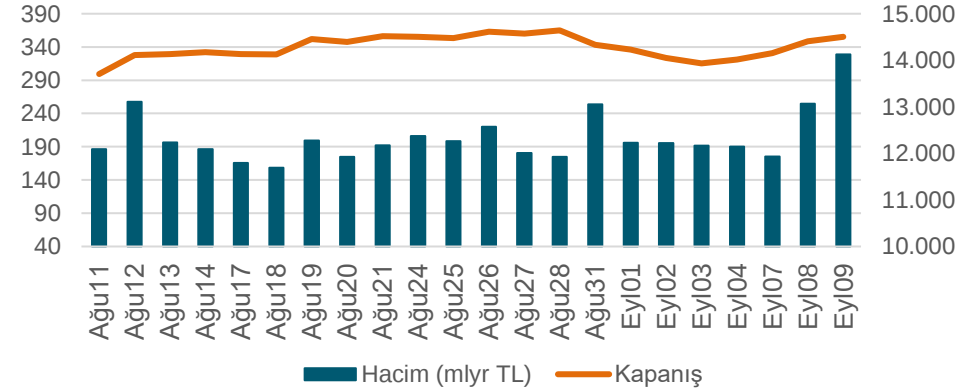
09/09/2026 Tarihinde Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
TERA YATIRIM MENKUL	15.437	9.132	6.306
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	54.290	52.219	2.071
TACIRLER YAT.	23.542	21.763	1.779
BULLS YATIRIM MENKUL	6.527	5.231	1.296
YAPI KREDİ YAT.	71.811	70.996	814
QNB YATIRIM MENKUL	13.819	13.134	685
HSBC YATIRIM	2.410	2.018	391
GEDİK YATIRIM	5.826	5.610	216
ATA YATIRIM	1.887	1.759	129
ANADOLU YATIRIM	629	527	102

09/09/2026 Tarihinde Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
IS YATIRIM	34.967	38.231	-3.264
ZIRAAT YAT.	11.215	12.678	-1.463
GARANTI BBVA	12.550	13.584	-1.034
INFO YATIRIM MENKUL	9.638	10.661	-1.023
UNLU MENKUL DEGERLER	2.298	3.079	-780
MEKSA YATIRIM	2.726	3.442	-716
OYAK YATIRIM	3.775	4.409	-635
DENİZ YATIRIM	15.653	16.148	-495
TEB YATIRIM	6.749	7.181	-433
PUSULA YATIRIM	1.230	1.633	-403

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış&Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 8 eylül itibarıyla 32,87 seviyesindedir

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat: 12 34349 Balmumcu /İstanbul
Tel: (212) 310 62 00 www.atayatirim.com.tr

“Bu bültende yer alan bilgiler Ata Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve 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 nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu durumda, ortaya çıkabilecek sonuçlardan dolayı Ata Yatırım sorumluluk kabul etmez. Bu e-postanın virüs içermemesi için alınması gereken tedbirler alınmıştır. İşbu e-posta ve eklerinin kullanımdan kaynaklı zarar veya kayıplardan sorumlu olmadığımızı hatırlatır, kullanmadan önce virüs kontrol programlarınız ile tarama yapmanızı tavsiye ederiz.”