

7.09.2026

ABD ile İran'ın Orta Doğu'da karşılıklı saldırılar düzenlemesi, bölgeden enerji akışındaki kesintilerin uzayabileceğine ilişkin endişeleri artırdı. ABD Donanması'na ait savaş gemilerine yönelik balistik füze saldırılarına misilleme olarak hafta sonu İran'a ait üç petrol tankerini hedef aldı. Buna karşılık Tahran, ABD ile bağlantılı petrol tankerleri ve diğer gemilere saldırırken, önümüzdeki günlerde Hürmüz Boğazı'nın ötesinde "kısıtlı" bir deniz bölgesi oluşturacağını açıkladı. Brent petrol bu sabah 97 dolar seviyesine doğru yükseldi. Spot altın 4.400 dolar seviyesine doğru gerileyerek önceki seansta kaydettiği kayıpları sürdürdü. Geçen hafta beklentilerden güçlü gelen ABD istihdam verilerinin ardından Fed'in yakın vadede faiz artırımına gideceğine yönelik beklentilerin güçlenmesi, altın fiyatları üzerinde baskı oluşturdu. Cuma günü açıklanan verilere göre ABD'de tarım dışı istihdam ağustos ayında 162 bin kişi arttı. Temmuz ayındaki artış 23 bine yukarı yönlü revize edilirken, ağustos verisi 56 bin kişilik piyasa beklentisinin belirgin şekilde üzerinde gerçekleşti. İşsizlik oranı %4,1'de değişmeden kalırken, yıllık ücret artışı %3,1'e yavaşladı. Verilerin ardından Fed'in eylül ayında faiz artırımına gitme olasılığı %50'den yaklaşık %60'a yükseldi.

Yurtiçinde ise dün açıklanan 2027-2029 Orta Vadeli Program öne çıktı. Program hedefleri daha gerçekçi ve görece tutarlı olarak değerlendirilirken, 2027 enflasyon tahmininin %21'e revize edilmesi ve tek hane enflasyon tahmininin %29'a ötelenmesi dikkat çekti. Enflasyon tahminlerindeki yukarı revizyon ile beraber dezenflasyon sürecinin ötelendiği ancak Programın politika çerçevesinde sıkı para politikası vurgusunun korunduğu; seçim dönemi yaklaşırken GYSH büyümesinin 2026'da %3,3'ten 2027'ye %4,2'ye doğru -ancak %4,7 olarak ifade edilen potansiyel büyümenin altında-hızlanmasının beklendiği; ancak sanayiye seçici destek ve yapısal dönüşüm ile daha dengeli bir program hedeflendiği anlaşıyor. OVP'nin ilk yılından itibaren temel odak noktalarından birini imalat sanayisinin küresel belirsizlikler ve yurt içindeki makrofinansal dengelenmenin oluşturduğu baskılara karşı dayanıklılığını artırmak oluşturuyor. Diğer taraftan, OVP'de ortalama dolar kuru 2026'da 46,87, 2027'de 56,05, 2028'de 63,69 ve 2029'da 68,83 seviyesinde varsayılırken, yıllık ortalama devalüasyon oranlarının 2026 ve 2027 yıllarında reel olarak değerlendirilme eğiliminin devamına ve 2028-2029 yıllarında ise enflasyona yakın bir devalüasyon patikasına işaret ettiğini görüyoruz. Maliye politikası açısından ise, bütçe açığı/GSYH oranı %3,1'den %3,5'e ve bütçe harcamalarının GSYH'ya oranında 1,5 puan artış olduğu dikkate alındığında, 2027 yılında 2026'ya göre dezenflasyon sürecine daha az destek vereceği sinyali taşıyor olabilir. Tüm revizyonlar ve tahminlere ilişkin alt kırılımlar değerlendirildiğinde, 2027-2029 Programı yılın geri kalanında TCMB'nin faiz indirimlerine devam etme olasılığını güçlendiriyor.

Hazine ağustos ayı nakit bazlı bütçe dengesi bugün açıklanıyor. Geçen yıl Ağustos ayında 249,3 milyar TL faiz dışı fazla ve 84,2 milyar TL toplam fazla kaydedilmişti. Bu yıl ağustos ayında hafif iyileşme öngörülüyor.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	14.012	0,57
BIST Banka	16.611	0,77
BIST Sınai	19.230	0,42
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ekim	12.287	-0,65
XU030 Aralık	12.960	-0,02
Dolar/TL Eylül	42,14	-0,20
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	48,44	0,01
Euro/TL	56,28	0,06
TLREF	36,93%	0,00
2 Yıllık Tahvil	0,00%	0,00
10 Yıllık Tahvil	0,00%	0,00
Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	53.414	-0,51
S&P 500	7.714	-0,43
NASDAQ	29.544	0,21
DAX	26.046	0,17
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,1612	-0,03
USD/JPY	155,91	-0,10
GBP/USD	1,3515	-0,05
DX	99,16	-0,01
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	4.397	-0,74
Gümüş (Ons)	65,71	-0,74
Brent	96,10	1,60

Makroekonomik Veriler

7 Eylül, Pazartesi	Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
TR Hazine Nakit Dengesi, TL	Ağu	17:30	-	-395.7 mlr
ALM Sanayi Üretimi	Tem	09:00	0.4%	0.2%
AB Sentix Güven Endeksi	Eyl	11:30	1.7	0.9
AB GSYH, çeyrek	2Ç26	12:00	0.4%	0.4%

2027-2029 dönemini kapsayan yeni Orta Vadeli Program açıklandı. Programda temel makroekonomik büyüklüklerde önemli değişiklikler yapılırken, enflasyon tahminlerindeki yukarı revizyon ile beraber dezenflasyon sürecinin ötelendiği, seçim döneminde temkinli büyüme ve sanayiye seçici destek ile daha dengeli bir program hedeflendiği görüldü.

Enflasyon: %21 seviyesine güncellenen 2027 yılsonu enflasyon tahmini, piyasa beklentilerine yakınsadı. Geçen yıl OVP’de %9 olarak açıklanan 2027 yılsonu enflasyon tahmini en son Ağustos ayında yayınlanan Enflasyon Raporu’nda %15 olarak korunmuştu. Ağustos ayı itibari ile piyasa katılımcılarının 2027 yılsonu enflasyon tahmini ise %21,9 seviyesinde bulunuyordu. 2026 yılsonu enflasyon tahmini %28,4 olarak açıklanırken, 2028 yılsonu enflasyon tahmini de %13,5’e revize edildi. Enflasyon tahminlerindeki yukarı yönlü revizyonlar, dezenflasyon patikasının kayda değer ölçüde ötelendiğine işaret ediyor. Diğer taraftan, TCMB Başkanı Fatih Karahan 2027 tahminindeki yukarı yönlü revizyonda, 2026 enflasyonunun öngörülenden yüksek gerçekleşmesinin ve küresel konjonktürde değişen dinamiklerden etkisinin altını çizdi. TCMB hesaplamalarına göre savaş ve bağlantılı küresel gelişmelerin 2026 enflasyonuna etkisi 7 puana ulaşıyor.

OVP’de ortalama dolar kuru 2026’da 46,87, 2027’de 56,05, 2028’de 63,69 ve 2029’da 68,83 seviyesinde varsayıldı. Bu değerler yıllık ortalama kurdaki 2026’da %18,7, 2027’de %19,6, 2028’de %13,6 ve 2029’da %8,1 artış beklendiğine işaret ediyor. 2026 ve 2027 yıllarında reel değerlenme eğilimini koruyacağını, 2028-2029 yıllarında ise enflasyon ile uyumlu devalüasyon varsayıldığını anlıyoruz.

Büyüme: OVP’de 2026 yılı büyüme tahmini %3,3 olarak açıklanırken, 2027’de önceki OVP’deki %4,3’ten %4,2’ye, 2028’de ise %5’ten %4,6’ya indirildi; Büyümenin 2029’da %5’e ulaşacağı tahmin edildi. 2026 GSYH Büyüme tahmini %3,3 ile piyasa beklentilerinin üzerinde kalırken, yılın ilk yarısında yıllık %2,5 büyüme düşünüldüğünde, yılın ikinci yarısında -özellikle son çeyrekte daha yüksek olmak üzere- yaklaşık yıllık %4 büyüme yakalanmasının hedeflendiği anlaşıyor.

Dış denge: Bir önceki OVP’de cari açığın GSYH’ye oranı 2026, 2027 ve 2028 için sırasıyla %1,3, %1,2 ve %1 olarak öngörülürken yeni programda bu oranlar %2,6, %1,9 ve %1,8’e yükseltildi. 2029 tahmini ise %1,6 oldu. Enerji fiyatlarındaki artış, jeopolitik gelişmeler, dış talepteki zayıflama ve metodolojik güncellemeler bu revizyonda etkili oldu. Enerji ithalatı tahmininin 63 milyar dolardan 71 milyar dolara, dış ticaret açığı tahmininin 96 milyar dolardan 105 milyar dolara çıkarılması da bozulmanın ağırlıklı olarak dışsal maliyet unsurlarıyla ilişkilendirildiğini gösteriyor.

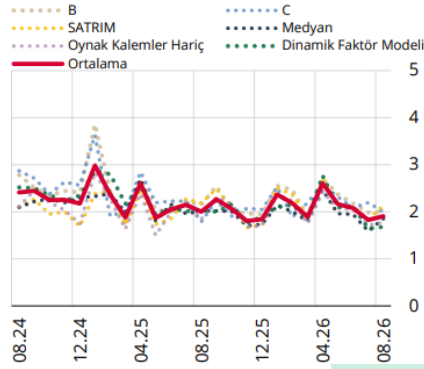
Maliye politikası: Maliye politikası tarafında 2026 için daha olumlu bir gerçekleşme bekleniyor. Bir önceki OVP’de %3,5 olarak öngörülen merkezi yönetim bütçe açığının GSYH’ye oranının %3,1 olması bekleniyor. Ancak bu oranın 2027’de yeniden %3,5’e yükseldikten sonra 2028’de %3,1’e, 2029’da ise %2,8’e gerilemesi hedefleniyor. Dolayısıyla hızlı ve kesintisiz bir mali sıkılaşmadan çok, 2027 sonrasında başlayan kademeli bir mali konsolidasyon patikası söz edilebilir. 2027 yılında faiz-dışı bütçe harcamalarında yıllık %39 artış hedefi, ve GSYH’ya oran olarak 1,5 puanlık artış, maliye politikasının 2027 yılında bu yıla göre daha yakından izlenmesi gerekeceğini ortaya koyuyor.

Orta-Vadeli Program: 2027 - 2029

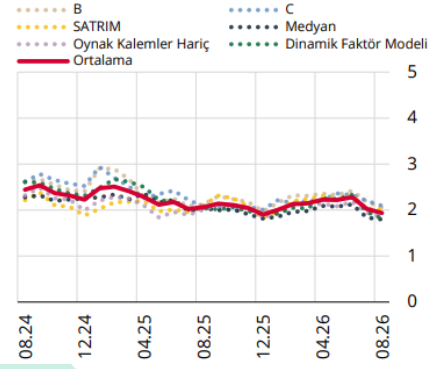
	2025	2026GT	2027P	2028P	2029P
GSYH Büyümesi %	3.7	3.3	4.2	4.6	5.0
GSYH (Milyar TL)	63,241	85,346	111,207	133,184	153,141
GSYH (Milyar Dolar)	1,602	1,821	1,984	2,091	2,225
Kişi Başına Milli Gelir (Dolar)	18,040	20,523	22,285	23,419	24,842
TÜFE Enflasyon (yıl sonu)	30.9	28.4	21.0	13.5	9.0
İşsizlik Oranı (%)	8.3	8.1	8.0	7.8	7.6
Cari İşlemler Dengesi (Milyar Dolar)	-30.3	-47.5	-38.5	-37.0	-35.5
Cari İşlemler Dengesi / GSYH (%)	-1.9	-2.6	-1.9	-1.8	-1.6
Turizm Gelirleri (Milyar Dolar)	65.2	65.0	70.0	73.5	78.5
İhracat (Milyar Dolar)	273.2	282.0	292.0	302.5	316.0
İthalat (Milyar Dolar)	365.4	387.0	397.0	411.0	426.0
Brent Petrol Fiyatı (ABD Doları)	69.1	88.0	76.0	72.0	67.0
MY Bütçe Dengesi / GSYH (%)	-2.9	-3.1	-3.5	-3.1	-2.8
MY Faiz Dışı Denge / GSYH (%)	0.4	0.2	0.1	0.4	0.6

TCMB, aylık olarak bir miktar yükselmekle birlikte, Ağustos'ta enflasyonda ana eğilimin yılın ilk yarısına kıyasla daha ılımlı seviyelerde seyrettiğini belirtti. TCMB, aylık enflasyon değerlendirmesinde, ana eğilim göstergelerinin (B ve C, SATRIM, medyan, oynak kalemleri dışlayan ve dinamik faktör modeli) ağustos ayında enflasyonun ana eğiliminin bir önceki aya kıyasla sınırlı oranda arttığını, üç aylık ortalamalar bazında ise ılımlı bir düşüş kaydettiğini belirtti. Ağustos ayında TÜFE aylık %1,84 artarken, mevsimsellikten arındırılmış aylık artış %2,29 oldu. Mevsimsel düzeltilmiş aylık değişim manşet TÜFE'de yatay seyrederken B endeksinde sınırlı yükseldi, temel mallarda belirgin geriledi ve C endeksi ile hizmet grubunda sınırlı geriledi. Ağustos ayında temel mallar dışında tüm gruplarda trend enflasyonun 2026 yılı için %24,0 olarak sabit bıraktığı TCMB ara hedefinin üzerinde kaldı.

Grafik 5: Ana Eğilim Göstergeleri
(Mev. Ar., Aylık % Değişim)



Grafik 6: Ana Eğilim Göstergeleri
(Mev. Ar., Aylık % Değişim, 3 Aylık Ortalama)

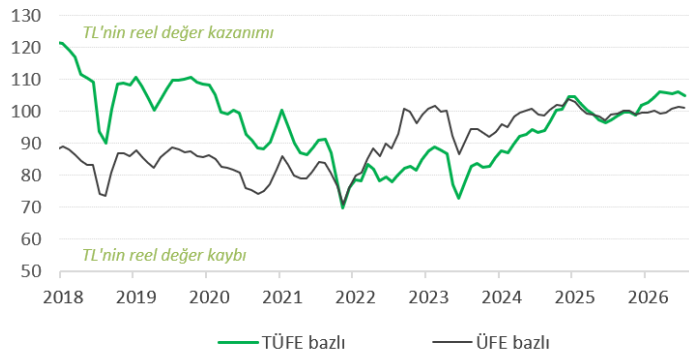


%	Temmuz 2026	Ağustos 2026	Son 3 Ay Ort.	Trend (*)
TÜFE	2,29	2,29	2,1	28,8
B	1,98	2,00	2,1	27,6
C	2,20	2,00	2,1	28,2
Temel Mallar	1,08	0,58	1,0	13,2
Hizmet	2,93	2,91	2,8	39,0

(*) Mevsimsel düzeltilmiş üç aylık ortalamanın yıllıklandırılması

Türk Lirası Ağustos'ta %1 reel değer kazandı. TÜFE bazlı Reel Efektif Döviz Kuru Endeksi (REDK) 2026 Ağustos ayında önceki 105,57 seviyesinden %1,0 düşüşle 105,04'e geriledi. Ağustos ayında Türk Lirası ABD doları karşısında ortalama %1,7 ve Euro karşısında %3,20 nominal değer kaybederken, TÜFE aylık %1,84 arttı. Türk Lirası 2024 yılında %20,2 reel değerlenme kaydettikten sonra, 2025 yılında reel olarak %1,8 değer kaybetmişti. Türk Lirası bu yılın ilk sekiz ayında ise reel olarak %6,2 değerlendirildi. Yurt içi ÜFE bazlı Reel Efektif Döviz Kuru Endeksi ise ağustos ayında aylık bazda %0,26 düşüşle 101,35 seviyesine geriledi.

Reel Efektif Döviz Kuru
2025=100



Kaynak: TCMB

Yatırım Stratejimiz

[Podcast için tıklayın.](#)

Küresel piyasalarda yeni haftanın ana gündemini, beklentilerin belirgin üzerinde gelen ABD istihdam verilerinin Fed'in eylül ayında faiz artırabileceği beklentisini yeniden güçlendirmesi ve ABD-İran geriliminin petrol fiyatları üzerindeki etkisi oluşturuyor. Ağustos ayında Tarım Dışı İstihdam, 56 bin kişilik beklentiye karşılık 162 bin artarken işsizlik oranı %4,1'de sabit kaldı. Haziran ve temmuz verilerine toplam 55 bin kişilik yukarı yönlü revizyon yapılırken, yıllık ücret artışı %3,2'den %3,1'e geriledi. Güçlü istihdam verisinin ardından Fed'in 15-16 Eylül toplantısında 25 baz puanlık faiz artırımına gitme olasılığı ilk etapta %65'e yükselirken, ücret artışındaki ılımlı görünümle fiyatlamaya daha sonra %57 civarına geriledi. ABD 2 yıllık tahvil faizi %4,37, 10 yıllık tahvil faizi ise %4,78 seviyesine yükselirken, tahvil getirilerindeki artış ve doların güçlenmesi değerli metaller üzerinde satış baskısı oluşturdu. Wall Street'te de faiz artırım beklentilerinin güçlenmesiyle Dow Jones %0,51, S&P 500 %0,38 ve Nasdaq %0,29 düşüşle haftayı tamamladı.

Jeopolitik tarafta, hafta sonunda ABD ile İran arasında yeniden karşılıklı saldırıların yaşanması Hürmüz Boğazı kaynaklı arz endişelerini artırdı. Ticari tanker trafiğindeki azalma ve enerji taşımacılığına yönelik risklerin yükselmesiyle petrol fiyatlarında yukarı yönlü hareket devam ederken, Brent 97 dolar, WTI ise 92 dolar civarında seyreliyor. Enerji fiyatlarındaki yükselişin sürmesi, önümüzdeki dönemde enflasyon görünümü açısından ilave yukarı yönlü risk oluşturabilir. Asya piyasalarında güçlü ABD büyüme görünümü ve yarı iletken hisselerindeki alımlar öne çıkarken, Nikkei ve KOSPI pozitif ayrıştı. ABD piyasaları bugün İşçi Bayramı nedeniyle kapalı olacak ve küresel piyasalarda işlem hacminin görece düşük seyretmesi bekleniyor. Haftanın devamında ise perşembe günü ABD ÜFE, cuma günü açıklanacak Ağustos TÜFE verisi ve Avrupa Merkez Bankası'nın faiz kararı yakından takip edilecek. Güçlü istihdam görünümüne yüksek enerji fiyatları ve beklentilerin üzerinde bir enflasyon verisinin eşlik etmesi, Fed'in eylül ayında faiz artırımına yönelik beklentileri daha da güçlendirebilir.

Borsa İstanbul geçtiğimiz haftayı belirgin satış baskısı altında tamamlarken, BIST 100 endeksi haftalık bazda %4,30 değer kaybederek 14.012 puana geriledi. Endeks hafta içerisinde 14.663 seviyesini test ettikten sonra 13.877'ye kadar çekilirken, cuma günü gelen sınırlı tepki 14.000 seviyesinin yeniden kazanılmasını sağladı. Geçen haftanın ana gündem maddesi olan Ağustos enflasyonu aylık %1,84 gerçekleşirken yıllık TÜFE %31,51'e geriledi. TCMB'nin cuma günü yayımladığı fiyat gelişmeleri raporu ise manşet enflasyondaki gerilemeye karşın dezenflasyon sürecinin henüz güçlü ve genele yayılmış bir yapıya kavuşmadığına işaret ediyor. Enflasyonun ana eğiliminde Ağustos ayında sınırlı bir bozulma görülürken üç aylık ortalamalar itibarıyla kademeli iyileşmenin devam etmesi olumlu tarafta kalıyor. Temel mallardaki görece ılımlı fiyatlamaya ve kira ile lokanta-otel grubundaki yavaşlama dezenflasyonu desteklerken, enerji fiyatlarındaki artış, işlenmiş gıdadaki hızlanma ve eğitim, haberleşme ile ulaştırma öncülüğünde hizmet enflasyonunun yüksek seyri kısa vadeli riskleri canlı tutuyor. Bu tablo 10 Eylül TCMB toplantısı öncesinde hızlı faiz indirimlerinden ziyade temkinli, toplantı bazlı ve veriye bağlı bir yaklaşımın korunmasını destekliyor. Hafta sonu açıklanan 2027-2029 OVP ise orta vadeli faiz ve enflasyon beklentileri açısından önemli mesajlar içeriyor. Programda 2027 büyümesi %4,2, yıl sonu enflasyonu %21, işsizlik %8 ve cari açığın GSYH'ye oranı %1,9 olarak hedeflenirken bütçe açığının %3,5 olması öngörülüyor. Önceki OVP'de 2027 için %9 olan enflasyon hedefinin %21'e yükseltilmesi, dezenflasyon sürecinin daha önce öngörülenden belirgin şekilde uzun süreceğinin kabul edildiğini gösteriyor. Buna karşılık %4,2'lik büyüme hedefi ekonomi yönetiminin enflasyonla mücadele sürecinde iç talepte sert bir daralma öngörmediğine işaret ederken, %3,5'lik bütçe açığı maliye politikasından dezenflasyona güçlü bir katkı gelmesinin zor olabileceğini düşündürüyor. Bu nedenle yeni OVP'nin kısa vadede BIST açısından güçlü bir pozitif katalizör yaratmasından çok, faizlerin görece yüksek seviyelerde daha uzun süre kalabileceği beklentisini desteklemesi olası. Geçen haftaki sert satışların ardından yeni haftada 14.000 üzerindeki tutunmayı tepkinin devamı açısından önemli görüyoruz. Bu seviyenin korunması halinde 14.150 ardından 14.375 bölgesine doğru toparlanma görülebilirken, 14.000 altındaki kapanışlarda 13.800 bölgesine yönelik yeniden destek arayışı gündeme gelebilir.

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
AEFES	18,45	18,26 -18,36	18,64 -18,82	17,64
AGHOL	32,88	32,52 -32,82	33,48 -33,84	31,32
KCHOL	215,10	212,4 -215,6	221,4 -224	206,20
TUPRS	388,50	382,75 -388,25	399,25 -404,75	368,00

BIST100 ve VIOP Teknik Analiz Bültenimiz için [tıklayınız.](#)

Teknik görünüm doğrultusunda **AEFES, AGHOL, KCHOL ve TUPRS** hisseleri günlük öneri listemize dahil edilmiştir. Hisselerin **kısa vadeli destek bölgelerine yakın seyretmesi ve teknik açıdan tepki potansiyeli taşıması** alım stratejisinde belirleyici olurken, belirlenen satış aralıkları hedef bölge olarak takip edilecektir.

Şirket Haberleri

GENIL: Gen İlaç, halihazırda %35,15 pay sahibi olduğu Neo Auvra Dijital Sağlık ve Biyonek Teknolojileri'nin sermayesinin %41,79'unu temsil eden 108.925 TL nominal değerli payı devraldı ve ortaklık oranını %76,94'e yükseltti; işlem 04.09.2026'da tamamlandı.

TSKB: Banka, Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi altında dağıtık yenilenebilir enerji ve batarya enerji depolama yatırımlarının finansmanı amacıyla Uluslararası İmar ve Kalkınma Bankası (IBRD) ile 200 milyon avro tutarındaki ek finansman kredi anlaşmasını 05.09.2026'da imzaladı.

KLNMA: Banka, Hazine garantisi altında IBRD ile Dağıtık Enerji İçin Piyasa Geçişinin Hızlandırılması Projesi Ek Finansmanı kapsamında 200 milyon avro, Türkiye Endüstriyel Emisyon Azaltımı Projesi Ek Finansmanı kapsamında 200 milyon ABD doları ve 171,8 milyon avro tutarında anlaşmalar imzaladı; aynı program çerçevesinde TSKB de anlaşma imzaladığını duyurdu.

TSPOR: Kulüp, profesyonel futbolcu Ali Habeşoğlu ile 3+1 yıllık sözleşme imzaladı; oyuncuya 2026-27 sezonu için 16 milyon TL, 2027-28 için 19 milyon TL ve 2028-29 için 22 milyon TL, opsiyonun kullanılması halinde 2029-30 için 25 milyon TL garanti ücret ödenecek.

TSPOR: Kulüp, aynı transferin karşı ayağı olarak Ali Habeşoğlu'nun kesin transferi için Bodrumspor'a 1.650.000 avro sözleşme fesih bedelini 5 taksitte ödeyecek ve oyuncunun ileride başka bir kulübe transferinde elde edilecek bedelin, ödenen tutarlar düşüldükten sonra kalan kısmının %17'sini verecek.

TSPOR: Kulüp, profesyonel futbolcusu Rene Mitongo Muteba'yı gelişimini sürdürmesi amacıyla 2026-27 sezonu için Estrela Kulübü'ne kiraladı.

BJKAS: Kulüp, profesyonel futbolcusu Emrecan Uzunhan'ın İstanbulspor'a kesin transferi konusunda 04.09.2026'da anlaşma sağlandığını bildirdi.

INTET: Şirket, çıkarılmış sermayesinin 130 milyon TL'den 160 milyon TL'ye artırılmasının tamamlanması üzerine esas sözleşmesinin sermaye maddesinin tadili için 04.09.2026'da SPK'ya başvurdu.

GGBVK: Şirketin tek pay sahibi olan Golden Global Yatırım Bankası, ABD Hazine Bakanlığı OFAC yaptırım listesine alındığı yönündeki haberlere ilişkin basın açıklamasını paylaşarak iddiaya mesnet teşkil edecek bir bankacılık işlemi bulunmadığını, adı geçen kişi ve kurumların müşterisi olmadığını ve tüm itiraz ile hukuki başvuru haklarını kullanacağını bildirdi.

DZGYO: Kobirate, şirketin uzun vadeli ulusal kredi notunu KR AA+, kısa vadeli ulusal notunu KR A-1 olarak teyit etti ve not görünümünü durağan olarak değerlendirdi.

KRVGD: Şirkette İcra Kurulu Başkanı Devrim Kılıçoğlu ile Mali İşler, Operasyon ve Satış-Pazarlama grup başkanları görevlerinden ayrıldı; Mali İşler Grup Başkanlığı'na Ahmet Çağaşan Yılmaz, Operasyon Grup Başkanlığı'na Ali Turan atandı ve yeni atama sürecine kadar İcra Kurulu Başkanlığı'nı Yönetim Kurulu Başkanı Mehmet Şükrü Başar vekaleten üstlendi.

BINBN: Şirket, %50 payına sahip olduğu Ekolog Bilgi ve Kartlı Sistem Hizmetleri'ndeki paylarının tamamını diğer ortak Ali Güzel'e beher pay 3,2 TL'den toplam 40 milyon TL bedelle vadeli olarak sattı; satıştan 57.656.459,67 TL zarar oluştu ve iştirak oranı %0'a indi.

GGI: Banka, ABD Hazine Bakanlığı OFAC yaptırım listesine alındığı yönündeki basın haberlerine ilişkin açıklamasında iddiaya konu bir bankacılık işleminin bulunmadığını, ilgili kişi ve kurumların müşterisi olmadığını ve yükümlülüklerini karşılayacak mali güce sahip olduğunu belirtti; aynı açıklama bağlı şirketi GGBVK tarafından da yayımlandı.

ENSRI: Hakim ortak Muhammet Nuri Ensari, sahibi olduğu 54.600.000 TL nominal değerli şirket paylarının borsada satışı için 04.09.2026'da SPK'ya pay satış bilgi formu ile başvurduğunu şirkete iletti.

ONCSM: Bulls Portföy'ün kurucusu olduğu BOS fonunun portföyünden 03.09.2026 itibarıyla 1.065.000 nominal tutarlı pay satıldı ve fonun fiili dolaşım içindeki pay oranı %0'a düştü.

PRZMA: Yönetim Kurulu üyelikleri sona eren Muharrem Geçen ve Raşit Kuru'nun yerine atanan Kutlu Hakan Özgül ile Emre Tezmen'in üyelikleri 04.09.2026'da tescil edilerek aynı tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edildi.

BSOKE: Bulls Portföy'ün kurucusu olduğu BOS ve YLZ fonlarının portföylerinden 03.09.2026 itibarıyla toplam 59.605.950 nominal tutarlı pay satıldı ve fonların fiili dolaşım içindeki pay oranı %0'a geriledi.

Yasal Uyarı

Bu içerikte yer alan bilgiler genel nitelikte olup, herhangi bir getiri garantisi veya doğrudan yatırım tavsiyesi niteliği taşımamaktadır. Yatırım kararları kişisel risk ve tercihlere göre verilmelidir. Yatırımcıların, burada yer alan bilgilere dayanarak işlem yapmadan önce kendi araştırmalarını yapmaları ve ilgili verileri doğrulamaları önemle tavsiye edilir. Burada yer alan bilgilere dayanarak yapılan işlemlerden doğabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bağlı kuruluşları, çalışanları ve danışmanları sorumlu tutulamaz.

Sunulan veriler güvenilirliği kabul edilen kaynaklardan elde edilmiş olmakla birlikte, bilgilerdeki doğruluk, eksiksizlik ve değişmezlik garanti edilmemektedir. Destek Yatırım adına sizinle iletişime geçen kişi veya kurumların kaynağını mutlaka doğrulayınız. Kurumumuz Telegram vb. uygulamalar veya sahte internet siteleri üzerinden hiçbir şekilde bilgi talep etmez, nakit yatırma veya çekme işlemlerine yönlendirmez. Tüm resmi bilgilere yalnızca kurumumuzun web sitesi üzerinden ulaşabilir ve doğruluğunu teyit edebilirsiniz.

Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak sözleşme çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu nedenle, yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu içerikte yer alan bilgi ve verilerden kaynaklanabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu değildir.

Gökhan Uskuay

Araştırma Direktörü

arastirma@destekyatirim.com

