

10.09.2026

Brent petrol 100 doların üzerine çıkarak mayıs ayından bu yana en yüksek seviyelerine yakın seyrediyor. İran, daha yoğun bir çatışmaya hazır olduğunu açıklarken, ABD'nin deniz ablukasına karşı koyacağını ve Amerikan güçlerinin İran topraklarına yönelik saldırılarını sürdürmesi halinde saldırılarını artıracığını belirtti. ABD Başkanı Trump, çatışmanın kasım ayındaki ara seçimlerden önce sona ermeyeceğini öngörürken, benzin fiyatlarında o tarihten önce kayda değer bir düşüş yaşanmasının olası olmadığını söyledi. Bu sabah spot altın %0,5 artışla 4.418 ve spot gümüş %0,6 artışla 67,7 dolar seviyesinden işlem görüyor. ABD 10-yıllık tahvil faizi %4,87'ye yükselirken, petrol fiyatlarıyla artan enflasyonist baskılar, yüksek borç stoku ve şirketlerin borçlanma iştahına ek olarak Japon yeni'nin desteklemek üzere BOJ'un tahvil satışları, ABD'de tahvil piyasası üzerindeki baskıları artırıyor. ABD Hazine Bakanlığı, uzun vadeli borçlanma araçlarında normal tutarın üç katı olan 6 milyar dolara kadar geri alım yapmayı planladığını açıkladı. Ancak bu adım, geri alım tutarında daha güçlü bir artış bekleyen bazı yatırımcıların beklentilerini karşılamadı. ECB toplantısı öncesinde EURUSD 1,164 dolar seviyesine yükselerek ağustos sonundan bu yana en güçlü seviyesine ulaştı. Bugünkü toplantısında ECB'nin mevduat faizini 25 baz artışla %2,5 seviyesine yükseltmesi beklenirken, ardından ise son 15 yılın en kısa faiz artırımı döngüsünü sona erdireceği tahmin ediliyor.

Yurtiçinde 2-yıllık tahvil faizi 11 baz puan artışla %39,56 seviyesinde ve 10-yıllık tahvil faizi 4 baz puan artışla %34,24 seviyesinde oluştu.

Bugün TCMB faiz kararını izliyoruz. Anketlerde ağırlıklı olarak politika faizinin %37 seviyesinde sabit bırakılması beklenirken, düşük olasılık vermekle birlikte TCMB'nin ağustos ayı enflasyon raporu değerlendirmesinde enflasyonda 3-aylık ortalama ana eğilimin gerilemeye devam etmesi ve "yılın ilk yarısına kıyasla daha ılımlı seyrettiği"nin vurgulanması nedeniyle TCMB'nin 10 Eylül toplantısında 100 baz puanlık indirim ihtimali de masada bulunuyor. Enflasyonun ana eğilimi %24'ler seviyesinde 2027 yılsonu için revize edilen %21 hedefine doğru yakınsamakla birlikte, özellikle son dönemde petrol fiyatlarının yeniden yükselişe geçmesi, küresel gıda fiyatlarında biriken baskı ve hizmet enflasyonunun süregelen katılık faiz indirim alanını sınırılıyor.

TCMB eylül ayı PPK kararını bugün açıklıyor. Matriks Haber anketine göre, TCMB'nin eylül ayı toplantısında politika faizini %37,00 seviyesinde sabit bırakması bekleniyor. Ağustos enflasyon sonrasında yenilenen ankette, ilk ankete kıyasla faiz indirimi bekleyen ekonomistlerin sayısı 2'den 5'e yükseldi. Politika faizinin bu toplantıda sabit bırakılması halinde, ilk faiz indirimi Ekim ayında 100 baz puan olarak bekleniyor. 2026 yıl sonunda politika faizinin %35,00'e gerilemesi bekleniyor. Politika faizinin 2027 yılsonunda ise %26 seviyesine geleceği tahmin ediliyor.

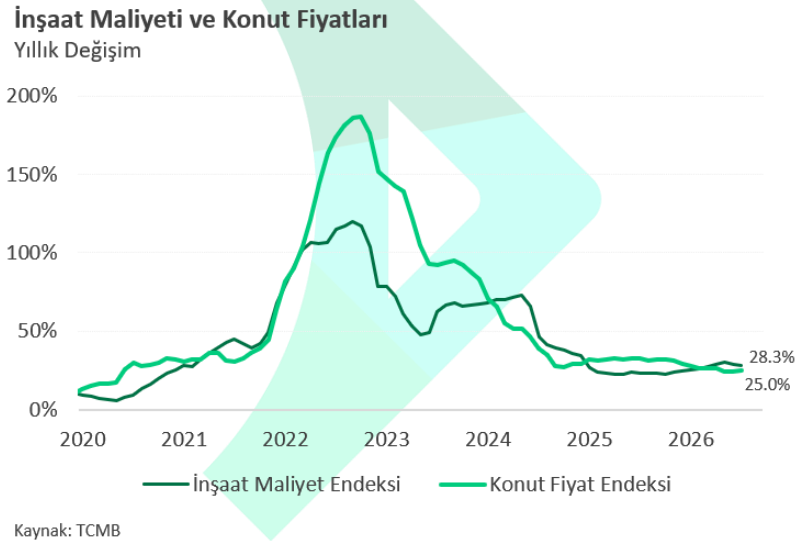
Temmuz ayı sanayi üretim endeksi bugün açıklanıyor. 2026 Haziran ayında sanayi üretimi aylık %0,1 artarken, yıllık bazda %1,4 düşüş göstermişti. Öncü göstergeler temmuz ayında sanayi üretiminde bir toparlanma görülebileceğine işaret ediyor.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	14.505	0,70
BIST Banka	16.999	-2,43
BIST Sınai	20.168	1,12
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	48,49	0,02
Euro/TL	56,57	0,31
TLREF	36,87%	0,00
2 Yıllık Tahvil	39,56%	-0,28
10 Yıllık Tahvil	34,24%	0,00
Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	52.381	-0,77
S&P 500	7.655	0,24
NASDAQ	29.422	-0,29
DAX	25.576	-1,66
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,1639	0,06
USD/JPY	153,53	-0,03
GBP/USD	1,3556	0,06
DX	98,74	-0,06
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	4.413	0,26
Gümüş (Ons)	67,63	0,53
Brent	98,33	-1,28

Makroekonomik Veriler					
10 Eylül, Perşembe	Dönem	Saat	Beklenti	Önceki	
TR Sanayi Üretimi	Tem	10:00	-	-1.4%	
TR TCMB Faiz Kararı	Eyl	14:00	37.0%	37.0%	
ALM TÜFE, yıllık	Ağu	09:00	2.9%	2.9%	
AB ECB Faiz Kararı	Eyl	15:15	2.5%	2.25%	
ABD ÜFE, yıllık	Ağu	15:30	5.2%	4.7%	
ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları	5 Eyl	15:30	205 bin	206 bin	

Ağustos ayında dış hatlar yolcu sayısı yıllık %2,7 yükseliş kaydetti. Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMI) verilerin göre, Ağustos ayında Türkiye genelinde tüm havaalanlarında yolcu trafiği iç hatlar için 11 milyon 145 bin kişi ve dış hatlar için 17 milyon 643 bin kişi düzeyinde oldu. Böylece, yıllık değişimler iç hatlarda %6,8 artışa, dış hatlarda ise %2,7 seviyesine hızlandı. 2025 yılı genelinde yolcu trafiği iç hatlarda %6,6, dış hatlarda %7,7 artış göstermişti. Bilindiği gibi, iç hat yolcu sayısı yurt içi ekonomik aktivite ve dış hat yolcu sayısı ise Turizm Bakanlığı tarafından açıklanan Türkiye'ye gelen turist sayısı verisi için çok önemli bir öncü gösterge olarak kabul ediliyor. Temmuz ayında dış hat yolcu sayısı yıllık %1,0 artarken, turist sayısı bir önceki yıla göre %0,3 düşüş kaydetmişti.

Temmuz'da inşaat maliyeti %1,15 arttı. Temmuz ayında inşaat sektöründe malzeme ve işçilik ücretlerinden oluşturulan inşaat maliyet endeksi aylık %1,15 arttı; yıllık bazda artış hızı %28,33'e sınırlı geriledi. Yıllık bazda, malzeme fiyatları %27,1'e gerilerken, işçilik ücretlerinde %30,5'e yükseldi. Şubat ayına kadar küresel emtia fiyatlarının ılımlı seyrini koruması ve enflasyonun altındaki seyrini sürdüren eden kur artışları, ithal malzemeler üzerinden malzeme endeksini baskılamış olsa da, ABD-İran savaşı ile birlikte özellikle enerji dışı emtia fiyatlarına etkileri maliyetler üzerinde baskı unsuru olabilir. Türkiye geneli konut fiyatlarında yıllık artış %25 seviyesinde gerçekleşirken, inşaat maliyet artışlarının altında seyrediyor. Konut piyasasının görece zayıf seyri devam ederken, faiz oranlarında düşüş eğiliminin güçlenmesi durumunda, konut maliyetlerindeki artış konut fiyatlarına yansıma potansiyeline sahip.



Yatırım Stratejimiz

[Podcast için tıklayın.](#)

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler, merkez bankası kararları ve yoğun makroekonomik veri gündemi fiyatlamalar üzerinde belirleyici olmaya devam ediyor. ABD-İran arasındaki çatışmaların enerji arzı ve deniz taşımacılığı üzerindeki riskleri artırmasıyla Brent petrol dün 101,83 doları test ederek 23 Temmuz'dan bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. İran'ın tankerlere yönelik saldırılarına ilişkin haberler ve denizcilere yönelik kısıtlı bölge ilanı enerji piyasalarındaki risk primini yüksek tutarken, Brent petrol yeni günde de 101 doların üzerindeki seyrini koruyor. ABD Başkanı Donald Trump'ın savaşın Kongre ara seçimlerinden önce sona ereceğini açıklamasına karşın, Wall Street Journal'da yer alan ve çatışmaların Trump'ın görev süresi boyunca devam edebileceğine işaret eden haberler jeopolitik belirsizliği artırdı. Asya piyasalarında negatif bir görünüm izlenirken, Avrupa vadeli endeksleri pozitif, ABD vadeli ise yatay seyrediyor. Makroekonomik tarafta bugün oldukça yoğun bir gündem takip edilecek. Almanya'dan gelecek TÜFE verilerinin ardından gözler ECB'nin para politikası kararına çevrilecek. ECB'nin faiz kararı ve karar sonrasında para politikasının seyrine ilişkin verilecek mesajlar Euro ve Avrupa varlıklarında oynaklığı artırabilir. ABD tarafında ise ÜFE verileri ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecek. Özellikle üretici fiyatlarının seyri, Fed'in faiz politikasına ilişkin beklentiler açısından önem taşıyor; gün boyunca jeopolitik gelişmelerin enerji fiyatları, tahvil piyasaları ve küresel risk iştahı üzerindeki etkileri de yakından izlenecek.

BİST 100 endeksi dün güne 24,01 puanlık düşüşle başlamasına rağmen, önceki üç işlem gününde olduğu gibi alıcılı seyrini sürdürdü. Gün içerisinde alımların ivme kazanmasıyla 14.673,07 puan seviyesi test edilirken, seansın son bölümünde etkili olan kâr satışları yükselişi sınırladı. Endeks günü %0,70 değer kazanımıyla 14.505,48 puandan tamamladı. İşlem hacmi ise önceki günkü 254,32 milyar TL seviyesinden 327,42 milyar TL'ye yükseldi. Endekse puan bazında en güçlü pozitif katkısı TUPRS, ASELS ve KTLEV hisseleri sağladı. Yurt içinde dün önemli bir makroekonomik veri bulunmazken, SPK'nın halka açık şirketlerde pay sahipliği yapısının daha ayrıntılı açıklanması ve fiili dolaşım oranlarında şeffaflığın artırılmasına yönelik kararı takip edildi. Bugün ise haftanın en kritik gündem maddesi TCMB PPK faiz kararı olacak. Kararla birlikte para politikasının önümüzdeki dönemdeki seyrine ilişkin verilecek mesajlar, TL varlıkların fiyatlamaları açısından yakından izlenecek. Ayrıca sanayi üretimi ve TCMB rezerv rakamları da günün veri gündeminde yer alıyor.

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
ASELS	402,25	393,5 -399,75	415 -424	380,75
AYGAZ	331,25	325,25 -330,5	341,75 -347,75	312,75
TRALT	53,90	53,1 -54	55,65 -56,4	50,25
TUPRS	414,25	402,25 -410	430 -442,25	392,25

BİST100 ve VIOP Teknik Analiz Bültenimiz için [tıklayınız.](#)

Teknik görünüm doğrultusunda **ASELS, AYGAZ, TRALT ve TUPRS** hisseleri günlük öneri listemize dahil edilmiştir. Hisselerin mevcut teknik yapıları ve kısa vadeli fiyat hareketleri alım stratejisinde belirleyici olurken, **belirlenen alım aralıkları üzerinde pozitif görünümün korunması ve satış bölgelerinin kısa vadeli hedef olarak takip edilmesi** öngörülmektedir.

Şirket Haberleri

KTLEV: Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Osman İlker Savuran'ın 08.09.2026 tarihi itibarıyla istifa ettiği, boşalan bağımsız üyelik için bağımsızlık kriterlerini taşıyan aday belirlendikten sonra Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulacağı bildirildi.

MNGFA: 19.08.2026 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'da alınan 100.000.000 TL tutarındaki olağanüstü yedeklerden bedelsiz sermaye artırımı kararının 08.09.2026'da tescil edilmesiyle sermayenin 270.000.000 TL'den 370.000.000 TL'ye yükseldiği açıklandı.

MNGFA: 19.08.2026 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul kararının 08.09.2026 tarihinde tescil edildiği bildirildi; bildirim, aynı gün yayımlanan sermaye artırımı açıklamasıyla aynı işleme ilişkindir.

KERNV: Yönetim Kurulu üyeliğinden istifa eden Çetin Tümer'in yerine, ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Ziya Akgün'ün 09.09.2026 tarihli kararla Yönetim Kurulu üyesi olarak atandığı açıklandı.

BORSK: Yıldız Holding'den, Adapazarı Şeker Fabrikası sermayesinin %99,6'sını temsil eden payların 50.000.000 USD bedelle 09.09.2026 tarihinde devralındığı ve işlem sonucunda şirketin toplam şeker üretim kotası içindeki payının %2,5'ten %5'e yükseldiği bildirildi.

VANGD: Van Edremit'teki taşınmazlar ile fabrika, makine ve teçhizatın Van-Bes Besicilik'e kiralanmasına ilişkin açılan davada İstanbul 26. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 09.09.2026 tarihli ara kararıyla kiralanınların alt kiraya verilmesinin, devrinin ve tesis dışına çıkarılmasının tedbiren engellendiği ve varlıkların şirkete tedbiren teslimine karar verildiği açıklandı.

JANTS: Bağlı ortaklık JMW Jant'ın, Togg tarafından yürütülen yeni bir araç programı kapsamında geliştirme, doğrulama ve seri üretim süreçleri için tedarikçi olarak seçildiği ve projenin bağlı ortaklığın faaliyet hacmine olumlu katkı sağlamasının beklendiği bildirildi.

JANTS: Bağlı ortaklık JMW Jant'ın 23.09.2026 tarihinde yapılacak olağanüstü genel kurul toplantısında şirketi temsilen Ata Caner Çerçioğlu'nun yetkilendirilmesine karar verildiği açıklandı.

ARSAN: 09.09.2026 tarihli olağan genel kurulda, 2026 hesap dönemi finansal raporlarının denetimi için YKY Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik'in bağımsız denetim kuruluşu olarak seçildiği açıklandı.

RGYAS: Müşterek yönetime tabi ortaklık Feriköy Gayrimenkul'ün %50 oranındaki payının Euro Crescent Private Limited'den 68.903.719,12 EUR bedelle 09.09.2026'da satın alındığı ve ortaklıktaki payın %100'e yükseldiği bildirildi.

OZATD: 31.08.2026 tarihli yönetim kurulu kararıyla Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine atanan Prof. Dr. Talat Ulussever'in atamasının 09.09.2026 tarihinde Yalova Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edildiği açıklandı.

ENERY: 2026 yılı 2. çeyrek finansal sonuçlarının değerlendirildiği yatırımcı sunumunun kurumsal internet sitesinin Yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlandığı bildirildi.

ISVEA: Esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. maddesine ilişkin, SPK'nın 31.08.2026 tarihli yazısıyla onaylanan tadil metninin 08.09.2026 tarihinde Çorum Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edildiği açıklandı.

AHGAZ: 2026 yılı 2. çeyrek finansal sonuçlarının değerlendirildiği yatırımcı sunumunun kurumsal internet sitesinin Yatırımcı ilişkileri bölümünde yayımlandığı bildirildi.

EBEBK: Tedarik Zinciri Direktörü Onur Topgül'ün 13 Eylül 2026 itibarıyla görevinden ayrılacağı ve yerine 14 Eylül 2026'dan geçerli olmak üzere Nevzat Hacıoğlu'nun atandığı açıklandı.

TUPRS: Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için mevcut Yönetici Sorumluluk Sigortası'nın yenilendiği ve toplam yıllık sorumluluk limitinin şirket sermayesinin %25'inin üzerinde olduğu bildirildi.

VAKFN: Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Vekili Ali Koç'un 09.09.2026 tarihli yönetim kurulu kararıyla Genel Müdürlüğe asaleten atandığı, görevine BDDK onayının ardından başlayacağı açıklandı.

GLCVY / AKBNK: Akbank'ın 09.09.2026'da gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında, 15 varlık yönetim şirketinin katıldığı ihalede toplam 1.548 milyon TL anapara büyüklüğündeki 3 bireysel ağırlıklı karma portföyün en yüksek teklifle kazanıldığı, sonucun ihaleyi açan bankanın yönetim kurulu onayına bağlı olduğu bildirildi.

CWENE: Bulls Portföy'ün kurucusu ve yöneticisi olduğu Dördüncü Hisse Senedi Serbest Fon'un 08.09.2026 itibarıyla 10.000.000 nominal tutarda CWENE payı sattığı ve fonun fiili dolaşım içindeki pay oranının %17,51'den %14,64'e gerilediği açıklandı.

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 dayanılarak 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