

FAİZ YUKARI BORSALAR AŞAĞI

- BIST100, dün küresel piyasalara paralel olarak Ortadoğu'daki gerilimin artmasına paralel olarak yükselen Petrol fiyatları ve bu hafta Fed'den yüksek ihtimal faiz artırım gelmesi beklentisiyle, haftanın ilk işlem gününü %1,60 düşüşle 14.236 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 155,6mr TL'de oldukça sınırlı kaldı.
- Dün Avrupa borsaları, İngiltere haricinde satıcıları kapatırken, özellikle Banka-Maden ve Teknoloji hisseleri yükselen Petrol ve Faiz oranlarına paralel olarak en çok darbe yiyen sektörler olurken, Enerji hisseleri ise pozitif ayrıştı.
- Hollanda Doğalgaz (TTF) fiyatları, Ekim 2022 yılından itibaren 82€/MWh'le en yüksek seviyesine yükseldi, bu da haliyle enflasyon baskısı ve faiz artırım ihtimalini artıran kuvvetli bir gösterge.
- ABD tarafında ise, hem Yapay Zekâ şirketlerinden yavaşlama ve hatta kendi kendilerine kontrol edeceklerini uyarılarıyla beraber, 10 yıllık tahvil faiz oranlarının Ekim sonu 2023 yılından beri ilk kez %5 seviyesini aşması sonucu, satışlar kaçınılmaz oldu.
- Bu sabah ise ABD vadeli ler yine satıcıları bir açılışa işaret ederken, Asya borsaları Japonya hariç negatif. Bugün, bizim tepki alımlarıyla açılması beklenebilir.
- ABD Başkanı Donald Trump, Rusya ve Ukrayna'nın birbirlerinin enerji tesislerini hedef almama konusunda anlaştığını açıklarken, küresel dize fiyatlarındaki artışın büyük ölçüde Rusya-Ukrayna Savaşı'ndan kaynaklandığını belirtti.
- Banka hisseleri %0,85 düşerken, Sanayi hisseleri %1,02 ve Holding hisseleri %0,29 geriledi. Düşen Altın fiyatlarına paralel olarak Madencilik hisseleri %3,08 düşerken, Çimento hisseleri %2,67 geriledi. Petrokimya hisseleri ise artan Petrol fiyatlarına paralel olarak %0,06 hafif artarken, PETKM hisselerinde ise %4,143 kar alımları geldi. Dün en çok değer kaybeden sektör ise %4,04 düşüşle Bilişim hisseleri yer aldı.
- BIST30 hisselerinde en çok artan hisseler SASA-PGSUS ve TUPRS olurken, en çok düşen tarafta ise ASELS-TOASO ve GUBRF hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 48,64 seviyesine hafif artarken, EUR/TL paritesi 56,15'e gerilemiş durumda. DXY, an itibarıyla 99,60 seviyesine yükselirken, EUR/USD paritesi 1,1537'ye gerilemiş durumda. 5 yıllık CDS risk primimiz dünden 6 puan artarak yeni güne 230 puandan açılacak.
- Emtia tarafında Brent 104,08\$'a yükselirken, ons ALTIN 4307\$ seviyesine geri çekildi.
- Bugün yurt içi tarafında Bütçe Dengesi açıklanırken, yurt dışı tarafında ise ABD New York Fed Sanayi Endeksi ve Almanya Zew Endeksi takip edilecek, ayrıca ABD Hazine Bakanı Scott Bessent'in uluslararası finans sistemi hakkında yıllık sunumunu Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde konuşması bekleniyor.

MAKROEKONOMİ:

- Goldman Sachs stratejistleri, Türkiye'deki finansal koşulların, merkez bankasının bankalara bir haftalık repo ihaleleri yoluyla fon sağlamaya yeniden başladığı Ağustos sonundan bu yana gevşediğini belirtti. Merkez Bankası'nın bankalar için %40 faizli özel gecelik fonlama imkanını kaldırarak bankaların %37'lik politika faizinden fonlanmasına olanak tanımasından bu yana 0,3 yüzde puan gevşediğini belirtti. Merkez Bankası'nın geçen haftaki Para Politikası Kurulu toplantısında faiz oranlarını değiştirmemesine rağmen finansal koşullardaki gevşemenin sürdüğünü belirten stratejistler ayrıca, bankacılık sistemindeki likidite fazlasının bir sonucu olarak TL mevduat faizlerinin gerilediğine dikkat çekti. TL mevduat faizleri 4 Eylül'de sona eren haftada yaklaşık %44'e geriledi. Goldman Sachs, bu seviyenin yıllıklarılmış politika faiziyle genel olarak uyumlu hale geldiğini belirtti. Buna karşılık tüketici ve ticari kredi faizleri önemli ölçüde daha yüksek seviyelerde kalmaya devam etti.

SEKTÖR/KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- BloombergHT'nin analize göre, SPK'nın fiili dolaşımdaki pay oranlarının hesaplanmasına ilişkin düzenlemesinin ardından Borsa İstanbul'da işlem gören 247 şirketin halka açıklık oranı bir günde geriledi. En yüksek düşüş Fuzul GMYO'da %20,5 oldu. Manas Enerji'de %18,94, LDR Turizm'de %18,38, Blume Metal Kimya'da %18,32 ve Trend GMYO'da %18,12 düşüş yaşandı. Info Yatırım'ın fiili dolaşım oranı %17,79, GSD Holding'in %13,66, Ostim Endüstriyel Yatırım'ın %10,77 ve Odine Teknoloji'nin ise %9,93 geriledi.
- PEKGY:** Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Şirket") yönetim kontrolünü sağlayan A grubu imtiyazlı paylarının tamamının Tera Yatırım Holding A.Ş. tarafından devralınması sonucunda ortaya çıkan zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğü kapsamında hazırlanan Pay Alım Teklifi Bilgi Formu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") 09.09.2026 tarih ve 55/1643 sayılı kararı ile onaylanmış olup, Kurul tarafından onaylanmış Pay Alım Teklifi Bilgi Formu ekte yer almaktadır. Pay Alım Teklifi işlemleri **16.09.2026 – 29.09.2026 tarihleri arasında 10 iş günü boyunca gerçekleştirilecek olup 27.02.2026 itibarıyla pay sahibi olan ve halen bu payları elinde bulunduran pay sahiplerimiz bu haktan yararlanabilecektir.** Kurul tarafından pay alım teklifi fiyatının, II-26.1 sayılı Pay Alım Teklifi Tebliği'nin 16'ncı maddesinin birinci fıkrası uyarınca, Tera Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Tera Portföy Üçüncü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) tarafından 13.05.2026 tarihinde gerçekleştirilen **Şirket payı alım fiyatı esas alınarak, 1 TL nominal değerli Şirket payı için 18,77 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.**
- ERSU:** Şirketimizin 2024 hesap dönemine ilişkin olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı tarafından yürütülen sınırlı vergi incelemesi sonucunda düzenlenen vergi inceleme raporları ve bu raporlara istinaden düzenlenen vergi/ceza ihbarnameleri Şirketimize tebliğ edilmiştir. Söz konusu inceleme, Şirketimizin 2024 hesap döneminde gerçekleştirdiği taşınmaz satışından doğan kazançla ilişkin uygulanan kurumlar vergisi istisnası kapsamında gerçekleştirilmiştir. Düzenlenen vergi/ceza ihbarnameleri kapsamında;2024 hesap dönemi Kurumlar Vergisi yönünden 6.237.842,65 TL vergi aslı ve 6.292.932,72 TL vergi ziyai cezası,2024 yılı geçici vergilendirme dönemi yönünden ise 5.943.608,63 TL vergi ziyai cezası tarh/tahakkuk ettirilmiştir. Geçici vergi yönünden raporda hesaplanan 5.942.318,81 TL geçici vergi aslı, mahsup döneminin geçmiş olması nedeniyle ilgili mevzuat uyarınca tahakkuk ettirilmeyecek olup, söz konusu tutar üzerinden ilgili dönem için gecikme faizi hesaplanabilecektir. Şirketimiz, söz konusu vergi inceleme raporları ve vergi/ceza ihbarnamelerine ilişkin yasal haklarını değerlendirmekte olup, konuya ilişkin idari ve/veya hukuki süreçlere başvurulması halinde gelişmeler sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kamuoyu ile paylaşılabilecektir.
- ANELE:** Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından bugün yapılan toplantı sonucunda alınan karar kapsamında; 1.310.000 TL sermayeye sahip ANEL NET TEKNİK HİZMETLER LİMİTED ŞİRKETİ'nin sermayesini temsil eden toplam 52.400 adet payın tamamının, toplam 10.000.000 TL bedelle satın alınmasına karar verilmiştir. Söz konusu pay devrinin tamamlanmasıyla birlikte Şirketimiz, ANEL NET TEKNİK HİZMETLER LİMİTED ŞİRKETİ'nin sermayesinin %100'üne sahip olacaktır.
- PGSUS:** Ağustos toplam yolcu sayısı yıllık bazda %5 artışla 4,51mn seviyesine artarken, Oca.-Ağu. toplam yolcu sayısı %4 artışla 29,15mn oldu. Yurt içi yolcu sayısı yıllık olarak %5 artışla 1,61mn olurken, kümülatif olarak %13 artışla 11,37mn oldu. Dış hat yolcu sayısı ise %5 artışla 2,90mn olurken, Oca.-Ağu. dönemi için %1 düşüşle 17,78mn'a geriledi.

destek@tfgistanbul.com / www.tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. TFG İSTANBUL A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. 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. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.