

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

10 Eylül 2026

BIST100: 14.505,48 ↑ +%,070

2 Yıllık Tahvil Faizi: %39,56 ↓ -11bp

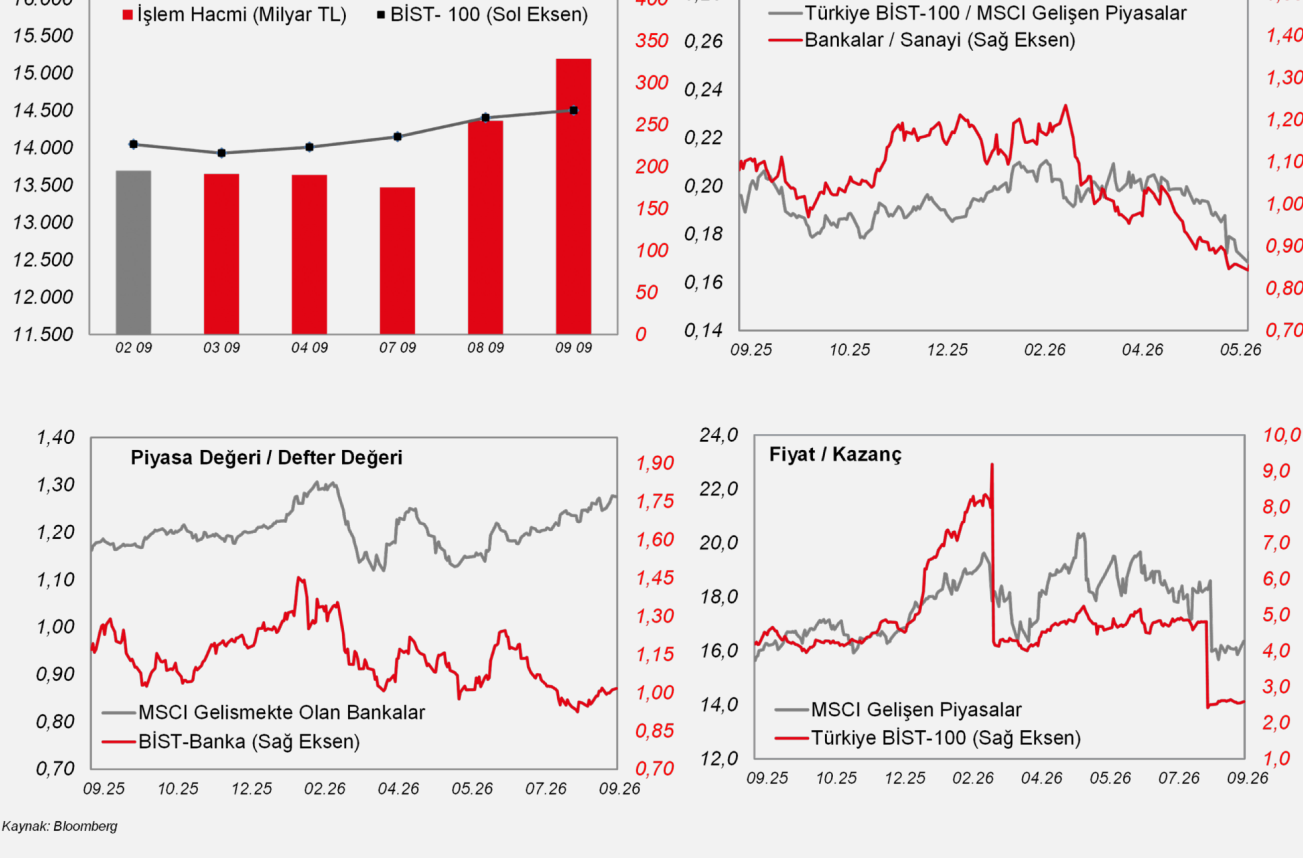
CDS (5 Yıllık): 220 ↑ +2bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

BIST100 endeksi, veri gündeminin sakin olduğu güne yatay başladı. Seans içerisinde dalgalı bir seyir izleyen endeks, günü %0,7 yükselişle 14.505 puanında tamamlarken, işlem hacmi 327 milyar TL ile tarihi yüksek seviyede gerçekleşti. Sektörler arasında Kimya endeksi %3,3 yükselişle öne çıkarken, Bilişim endeksi %3,9 geriledi. Önceki gün sert yükselen Bankacılık da %2,4 oranında düşüş kaydetti. Tahvil tarafında iki yıllık gösterge faiz 11 baz puan gerileyerek %39,6 seviyesine indi. Yurt içinde Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in açıklamaları takip edildi. Şimşek, Türkiye ile ABD arasındaki 100 milyar USD'lik ticaret hedefinin ulaşılabilir olduğunu belirtirken, enerji, teknoloji, savunma sanayisi ve tedarik zincirlerinde önemli iş birliği potansiyeli bulunduğunu ifade etti. Ayrıca ekonomi programıyla makrofinansal istikrarın güçlendirildiğini ve yatırım ortamının iyileştirildiğini vurguladı. Bugünün ajandasında yurtiçinde temmuz ayı sanayi üretimi ve TCMB'nin PPK faiz kararı (14:00) öne çıkıyor. Merkez Bankası'nın politika faizini %37 seviyesinde sabit bırakması bekleniyor. TCMB ayrıca 14:30'da haftalık sermaye akımları verilerini açıklayacak. Küresel tarafta Orta Doğu'da çatışmaların yeniden şiddetlenmesi risk iştahını baskılarken, enerji fiyatlarındaki yükseliş öne çıktı. ABD'nin beş İran petrol tankerini vurmasının ardından arz endişelerinin artmasıyla Brent petrol %3,4 yükselerek 101 USD/varil seviyesine çıktı ve temmuzdan bu yana ilk kez üç haneli kapanış gerçekleştirdi. Avrupa doğalgaz fiyatları da 78 EUR/MWh seviyesine yaklaşarak üç yılın zirvesine yükseldi. Yükselen enerji fiyatlarının enflasyonist baskıları artırabileceği beklentisi Fed'e yönelik faiz artırım fiyatlamalarını güçlendirdi. ABD 10 yıllık tahvil faizi 2023 sonundan bu yana en yüksek seviye olan %4,85'e yaklaşıırken, Hazine'nin 6 milyar USD'lik uzun vadeli tahvil geri alım planının beklentilerin altında kalması getirileri destekledi. ABD borsalarında düşüş eğilimi sürdü. Avrupa borsalarında satıcı seyrin daha belirgindi, Euro Stoxx 50 %1,6 geriledi. Bu sabah Brent petrol hafif düşüşte. Paritelerde ise belirgin bir hareket yok. Öte yandan, MSCI Asya Pasifik endeksi %0,8 oranında gerilerken, ABD vadeli tepki yükselişleri gözleniyor. BIST100'un güne yatay bir görüntüyle başlamasını bekliyoruz. TCMB kararı sonrasında oynaklık artabilir. Yurtdışında bugün 25 baz puanlık faiz artışının beklendiği ECB faiz kararı (15:15) ve ECB Başkanı Lagarde'in açıklamaları dışında ABD ÜFE verileri (15:30) takip edilecek.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



MAKROEKONOMİ

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan, küresel ve yurt içi ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı **Haftalık Ekonomik Veri Takvimi** ve **Ekonomik Araştırmalar Bülteni**'ne aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

Europower Enerji (EUPWR, Pozitif): Şirket, 2026 yılı için 430mn USD hasılat, 90,3mn USD FAVÖK ve 55,9mn USD net kar beklemektedir. 2026 yılında hasılatın 610mn USD'ye, FAVÖK'ün 140,3mn USD'ye ve net karın 97,6mn USD'ye; 2028 yılında ise sırasıyla 820mn USD, 205mn USD ve 155,8mn USD'ye yükselmesi hedeflenmiştir. FAVÖK marjının da 2026'daki %21'den 2028'de %25'e yükselmesi öngörülmüştür.

Katılımevim (KTLEV): Şirket'in hakim ortağı Pusula Finans Holding ve Katılımevim dahil grup şirketlerindeki payların Tera Grubu şirketlerine devrine yönelik görüşmelere başlanmıştır. Henüz bağlayıcı sözleşme imzalanmamış olup, işlemin tamamlanması ilgili kurumların izin ve onaylarına bağlı olacaktır.

SEKTÖR HABERLERİ

SPK: Kurul, Mega Metal'in (MEGMT) %860, Kordsa Teknik Tekstil'in (KORDS) %1.800, Hareket Proje Taşımacılığı'nın (HRKET) %1300 ve İfo Yatırım Menkul Değerler'in (INFO) %100 bedelsiz sermaye artırımlarını onaylamıştır.

Ayrıca, 10 Eylül 2026 tarihli ve Resmî Gazete'de yayımlanan düzenleme ile Borsa Repo ve Ters Repo Pazarı'nda merkezi takasa tabi olmayan işlemlerde, repo konusu menkul kıymetlerin süresinde Takasbank'a bildirilmemesi ve ilgili hesapta bloke edilmemesi halinde işlemlerin geçersiz sayılarak iptal edilmesine karar verilmiştir.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Ağaoğlu Avrasya GYO (AAGYO): Şirket'in katıldığı gayrimenkul satış ihalesinde fiyatın belirlenen yatırım kriterlerinin üzerine çıkması nedeniyle açık artırmaya devam edilmemiş ve ihale Şirket uhdesinde kalmamıştır.

Akhan Un (AKHAN): Şirket, FOODIST 2026 Fuarı'nda yaklaşık 10mn USD tutarında yeni sipariş almıştır. Şirket, 6A26 itibarıyla 623mn TL nakit ve nakit benzeri varlığa sahip olduğunu ve yeni siparişlerin likidite yapısını desteklemesinin beklendiğini belirtmiştir.

Bor Şeker (BORSK): Şirket, Adapazarı Şeker Fabrikası'nın %99,6 payını Yıldız Holding'den 50mn USD bedelle devralma işlemini tamamlamıştır. Satın alma sonrası Bor Şeker'in toplam şeker üretim kotasındaki payı %2,5'ten %5'e yükselmiştir.

Gelecek Varlık Yönetimi (GLCVY): Şirket, Akbank'ın tahsili gecikmiş alacak satışında toplam 1,5 milyar TL anapara büyüklüğündeki 3 portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. İhale sonuçları henüz kesinleşmemiştir.

Hun Yenilenebilir Enerji (HUNER): Şirket, özkaynak yapısını güçlendirmek amacıyla sermayesini %100 bedelli artırımı 2 milyar TL'ye yükseltme kararı almıştır.

Jantsa (JANTS): Şirket, bağlı ortaklığı JMW Jant'ın TOGG'un yeni araç programında tedarikçi olarak seçildiğini açıklamıştır.

Koray GYO (KGYO): Şirket'in İstanbul 3. Etap projesi tamamlanma ve teslim aşamasına gelmiştir. Gerçekleşen satışlardan 2026 yıl sonu finansallarına 663,2mn TL gelir yansıtılması, kalan taşınmaz satışlarından ise sonraki dönemlerde yaklaşık 50mn USD hasılat elde edilmesi beklenmektedir.

Koton (KOTON): Şirket, Körfez Bölgesi'ndeki büyüme planı kapsamında Bahreyn'deki 3. mağazasını Manama'da açmıştır. Şirket'in Körfez Bölgesi'ndeki fiziksel mağaza faaliyetleri Suudi Arabistan, BAE, Bahreyn, Umman ve Katar olmak üzere 5 ülkede sürdürülmektedir.

Peker GYO (PEKGY): SPK, Tera Yatırım Holding'in Şirket'in yönetim kontrolünü devralması nedeniyle yapacağı zorunlu pay alım teklifini onaylamıştır. Pay alım teklif fiyatı 1 TL nominal değerli payı başına 18,77 TL olarak belirlenmiştir.

Rönesans Gayrimenkul (RGYAS): Şirket, Feriköy Gayrimenkul'ün kalan %50 payını 68,9mn EUR bedelle satın alarak şirketin tamamının sahibi olmuştur.

Zeray GYO (ZERGY): Şirket'in 1.110 bağımsız bölümden oluşan Zeray Harmony City Projesi'nde, 62 bağımsız bölüm ve 9.157m² inşaat alanını kapsayan B Blok için yapı ruhsatı alınmıştır. Proje faaliyetlerinin planlamalar doğrultusunda sürdürüldüğü açıklanmıştır.

GÜNLÜK PIYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	48,4855	0,04%	0,44%	1,65%	12,87%	17,51%
EURTRY	Avro TL	56,4419	0,12%	0,82%	2,47%	11,73%	16,73%
EURUSD	Euro Dolar	1,1633	0,08%	0,39%	0,78%	-0,96%	-0,64%
DXY	Dolar Endeksi	98,82	0,03%	-0,78%	-1,00%	0,50%	1,05%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	39,56%	-11 bps	-22 bps	-204 bps	272 bps	-133 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	34,24%	0 bps	-11 bps	-55 bps	528 bps	133 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,84%	5 bps	6 bps	13 bps	67 bps	75 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	37,00%	0 bps	0 bps	-300 bps	-100 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	14.505,48	0,70%	3,24%	5,02%	28,81%	38,33%
XU030	BIST-30	17.239,14	0,79%	5,57%	10,47%	41,03%	50,01%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.999,20	-2,43%	3,68%	11,17%	2,78%	13,06%
XUSIN	BIST-Sinai	20.168,03	1,12%	3,48%	5,55%	43,92%	45,04%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.938	-0,56%	-0,11%	-1,37%	11,47%	17,22%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.755	-0,19%	3,22%	5,11%	25,00%	35,51%
DAX	Almanya Borsası	25.576	-1,66%	-1,02%	-2,84%	4,43%	7,83%
SPX	ABD Borsası	7.636	-0,48%	-0,39%	-1,51%	11,55%	17,25%
UKX	İngiltere Borsası	10.670	-1,31%	-0,80%	-1,77%	7,44%	15,45%
NIKK	Japonya Borsası	65.143	-0,19%	1,27%	-2,73%	29,41%	49,89%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.398,8	0,98%	0,39%	0,18%	1,84%	21,29%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.857	1,03%	0,74%	1,84%	14,95%	42,53%
Silver	Gümüş Ons (\$)	67,3	2,35%	3,03%	2,36%	-6,10%	64,64%
XBUTUSD	Bitcoin (\$)	78.303	-0,23%	1,17%	22,14%	-10,66%	-29,78%
BRENT	Petrol (\$)	101,2	3,36%	5,83%	17,84%	68,15%	54,66%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	95,7	0,00%	3,11%	5,71%	-7,91%	-4,52%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	595,0	0,00%	0,85%	2,15%	7,21%	6,25%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	2,8	-3,22%	-4,53%	1,00%	-23,44%	-9,46%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	145,0	0,80%	1,27%	7,64%	32,17%	40,69%
Wheat(\$/bu)***	Pamuk (USC /libre)	83,7	1,32%	-3,07%	1,22%	30,28%	29,51%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	711,3	-2,60%	-5,76%	11,05%	40,29%	42,04%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

***lbs: Libre; 1 Libre = 0,45kg

****Bushel:Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz gaksongur@ziraatyatirim.com.tr
 Turgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.tr
 Aylin Koşar akosar@ziraatyatirim.com.tr
 Yavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.tr
 İsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr
 Eray Pektaş epektas@ziraatyatirim.com.tr
 İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Hızlı Hisse Analiziyle PİYASAYI DAHA HIZLI OKUYUN!

Hızlı Hisse Analizi ile BİST hisselerinin teknik görünüşlerine, finansal performanslarına ve çok daha fazlasına tek noktadan hızlıca ulaşabilirsiniz.

Makroekonomik değerlendirme ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır. Borsa İstanbul'da kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633
Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bilten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

0850 22 22 979 Müşteri İletişim Merkezi www.ziraatyatirim.com.tr