

AJANDA

14 Pazartesi

- Japonya, Kapasite Kullanım Oranı (TSl: 07:30)
- Japonya, Sanayi Üretimi (TSl: 07:30)

15 Salı

- Çin, Sanayi Üretimi (TSl: 05:00)
- Çin, İşsizlik Oranı (TSl: 05:00)
- İngiltere, İşsizlik Oranı (TSl: 09:00)
- Türkiye, Bütçe Dengesi (TSl: 11:00)
- Almanya, ZEW Ekonomik Hissiyat (TSl: 12:00)

16 Çarşamba

- İngiltere, TÜFE (TSl: 09:30)
- Euro Bölgesi, Sanayi Üretimi (TSl: 12:00)
- ABD, FED Faiz Oranı Kararı (TSl:21:00)

17 Perşembe

- Euro Bölgesi, TÜFE (TSl: 12:00)
- İngiltere, BoE Faiz Oranı Kararı (TSl: 14:00)
- ABD, İşsizlik Başvuruları (TSl: 15:30)

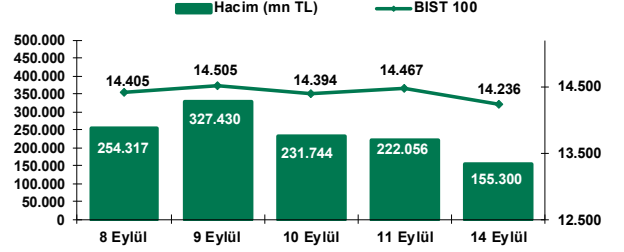
18 Cuma

- İngiltere, GFK Tüketici Güveni (TSl: 02:01)
- Japonya, TÜFE (TSl: 02:30)
- Almanya, ÜFE (TSl: 09:00)
- ABD, Kapasite Kullanım Oranı (TSl: 16:15)
- Japonya, BoJ Faiz Oranı Kararı (TSl: 00:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

* 30 Eylül İngiltere, GSYİH

* 30 Eylül Almanya, TÜFE



BİST:

Dün güne negatif bir açılışla 14.339,28 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında artan satış baskısıyla 14.220,50 seviyesine kadar geriledi ve negatif seyrettiği gün %1,60 değer kaybıyla 14.235,83 puandan tamamladı. Sektörel görünümde Banka Endeksi %0,85, Sınai Endeksi %1,02 değer kaybetti. Günün en güçlü performans gösteren endeksi %2,73 değer kazancıyla Finansal Kiralama Faktöring Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren endeksi %5,04 değer kaybıyla Teknoloji Endeksi oldu. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, akşam seansında normal seans kapanışına göre %0,01 değer kaybetti. Yurt içinde Hazine ve Maliye Bakanlığı, iki ve dört yıl vadeli tahvil ihalelerinde ihale öncesi satışlarla birlikte toplam 143,96 milyar TL borçlandı. Küresel tarafa yapay zekâ şirketlerinin geliştirme hızının yavaşlatılmasına yönelik çağrılarının yarı iletken hisselerinde satışları tetiklemesi ve ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5'i aşmasıyla ABD hisse senedi piyasalarında satıcı bir seyr izlendi. ABD borsalarında Dow Jones Endeksi %0,29, S&P 500 Endeksi %0,48 ve Nasdaq Endeksi %0,56 değer kaybetti. Avrupa piyasalarında da genel olarak negatif görünüm hâkim olurken, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,79, Alman DAX Endeksi %0,50 ve Fransa CAC 40 Endeksi %0,76 geriledi. İngiltere FTSE 100 Endeksi ise %0,44 yükselişle pozitif ayrıştı. Jeopolitik tarafa İran destekli Husilerin Suudi Arabistan'ın güneyindeki bir askeri üsse füze ve insansız hava araçlarıyla saldırması, cuma günkü saldırının ardından ülkenin Doğu-Batı petrol boru hattının devre dışı kalmaya devam etmesi ve Körfez ülkeleri ile İran arasında planlanan görüşmelerin ertelenmesi arz güvenliği endişelerini artırdı. ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın Washington ile anlaşma yapmak istediğini ve ABD'nin müzakereye açık olduğunu belirtti. Öte yandan, Trump, Ukrayna ve Rusya'nın birbirlerinin enerji tesislerine saldırıma konusunda anlaşmış ve dizel fiyatlarındaki artışın temel nedeninin ABD-İran değil, Rusya-Ukrayna savaşı olduğunu belirtti. Trump'ın açıklamaları sonrası petrol fiyatlarında dün yaşanan gün içi yükselişin bir bölümünün geri verildiği izlendi. Haftanın ikinci işlem gününe başlarken Brent petrol spot piyasada yaklaşık %0,8 yükselişle 104 dolar civarında fiyatlanıyor. ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratları hafif satıcı seyreliyor. Asya piyasalarında satıcı görünüm hâkim olurken, Japonya'da Nikkei yaklaşık %0,2'lik yükselişle pozitif ayrışıyor. Günün makroekonomik veri ajan-dasında yurt içinde ağustos ayı merkezi yönetim bütçe dengesi ile Hazine'nin tahvil ihaleleri ve kira sertifikası satışı takip edilecek. Bütçede yönetilen/yönlendirilen fiyat ayarlamaları nedeniyle sınırlı toparlanmanın devam edeceğini tahmin ediyoruz. Küresel tarafa ise İngiltere iş gücü verileri, Almanya ve Euro Bölgesi ZEW ekonomik güven endeksi ve ABD New York Fed imalat endeksi öne çıkarken, Fed'in iki gün sürecek FOMC toplantısı bugün başlayacak. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı negatif başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyr izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 14.135 – 14.050 | DİRENÇLER: 14.320 – 14.400

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.467	14.236	-1,60%	26,41%
BIST 30	17.247	17.012	-1,37%	39,17%
Banka	17.028	16.882	-0,85%	3,22%
Sınai	20.065	19.861	-1,02%	41,73%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
YKSLN 10,00	ARMGD -10,00	SASA 18.108.980.482
MZHLN 10,00	SELEC -10,00	ASELS 13.284.185.090
ANGEN 9,97	GUNDG -9,99	THYAO 10.081.639.382
SARAE 9,96	IZFAS -9,99	TUPRS 9.082.318.666
AHSGY 9,95	KTLEV -9,99	AKBNK 8.754.162.944

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,93	36,90	0,00	-2,30%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,89	40,28	0,01	9,72%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	48,4069	48,4305	0,05%	12,99%
Euro	56,3113	56,1754	-0,24%	11,34%
Euro/Dolar	1,1633	1,1599	-0,29%	-1,46%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	103,2	104,0	0,80%	71,27%
Altın (Ons, \$)	4.298,9	4.288,3	-0,25%	-1,00%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11.58619	11.598239	0,10%	30,32%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1.896741	1.898707	0,10%	30,25%
Fiba Port. Şekerbank	0,119683	0,119841	0,13%	28,22%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,083305	2,085506	0,11%	30,26%

* 15.09.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	52.573	52.421	-0,29%	9,07%
Nasdaq (ABD)	26.333	26.186	-0,56%	12,67%
Dax (Almanya)	25.569	25.441	-0,50%	3,88%
Nikkei (Japonya)	64.011	63.493	-0,81%	26,13%
FTSE 100 (UK)	10.650	10.698	0,44%	7,71%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 26)	17.830,00	17.552,00	-1,56%	37,40%
DOLAR (Eylül 26)	49,2310	49,2130	-0,04%	11,86%
EURO (Eylül 26)	57,1560	56,8380	-0,56%	9,98%
ALTIN (Ekim 26)	7.137,30	6.994,00	-2,01%	10,05%

Portföy	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	538,50	50,2%	-15,7%
Aselsan	06.01.25	75,50	372,50	393,4%	249,5%
Çimsa	06.01.25	45,44	44,84	-1,3%	-30,1%
Emlak Konut	21.08.26	19,45	20,58	5,8%	7,9%
Türkcell	11.01.23	30,39	102,40	237,0%	11,9%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	133,90	-3,3%	-2,5%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	94,95	181,7%	-6,4%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	36,64	-2,6%	-16,5%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	295,50	-10,0%	-9,3%
Akbank	20.01.22	6,26	72,55	1059,8%	64,1%

Portföyün Getirisi (yıllık)	27,9%	-1,1%
Portföyün Getirisi (aylık)	-0,2%	1,4%

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararları Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan 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 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.

Para Piyasaları:

Dün 48,6186-48,6225 bandında işlem gören Dolar kuru önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kazanarak gün sonunu, 48,6193 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında da Türk Lirası %0,22 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında %34,51 -%34,58 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 23 baz puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %34,58'den günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Makroekonomik veri gündeminde bugün yurtiçinde ağustos ayına ilişkin merkezi yönetim bütçe istatistikleri yayımlanacak. Bütçede yönetilen/yönlendirilen fiyat ayarlamaları nedeniyle sınırlı toparlanmanın devam edeceğini tahmin ediyoruz. Veri sonrası detaylı analizlerimiz gün içinde yayımlanacaktır.

Şirket Haberleri:

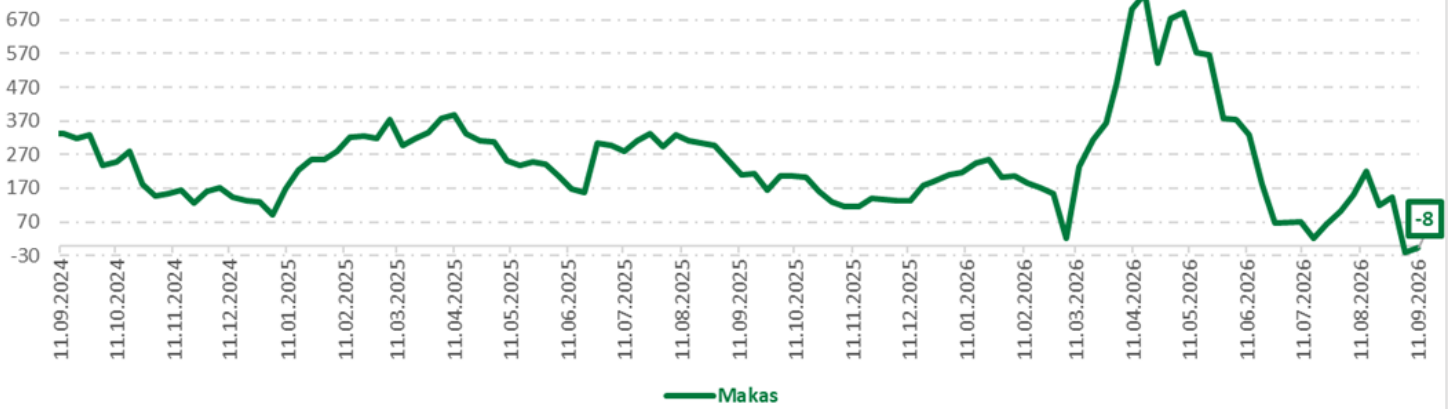
Garanti BBVA (GARAN): Banka, takipteki krediler portföyünde yer alan toplam 3.014 mn TL anapara ve akdi faiz bakiyeli alacaklarını, altı ayrı portföy halinde toplam 449 mn TL bedelle varlık yönetim şirketlerine sattığını açıkladı. Satışlar 17-24 Ağustos 2026 tarihleri arasında gerçekleşti. Alıcılar Gelecek Varlık Yönetimi (iki portföy, 144 mn TL), Novatra Varlık Yönetim (iki portföy, 144 mn TL), Birikim Varlık Yönetim (93 mn TL) ve İstanbul Varlık Yönetim (68 mn TL) oldu..

Pegasus'un (PGSUS) Ağustos 2026 yolcu sayısı, yıllık bazda %5 artışla 4,51mn olarak (Ağustos 2025: 4,29mn) gerçekleşmiştir. Pegasus'un iç hat yolcu sayısı yıllık bazda %5 yükselişle 1,61mn yolcu olarak gerçekleşmiştir (Ağustos 2025: 1,53mn). Dış hat yolcu sayısı ise yıllık bazda %5 artışla 2,90mn (Ağustos 2025: 2,77mn) olarak gerçekleşmiştir. Pegasus'un toplam yolcu doluluk oranı yıllık bazda 1,4 y.p. düşüş göstererek Ağustos 2026'da %89,5'e gerilemiştir (Ağustos 2025: %90,9). Şirket'in Ağustos 2026'da iç hat yolcu doluluk oranı yıllık 1,7 y.p. düşüş göstererek %94,0'e gerilerken (Ağustos 2025: %95,8) dış hat yolcu doluluk oranı ise yıllık bazda 1,3 y.p. düşüş göstererek %87,1 (Ağustos 2025: %88,4) seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylelikle Şirket'in Ağustos 2026'da dış hat yolcu sayısı toplam yolcu sayısının yaklaşık %64,3'e (Ağustos 2025: %64,6'sına) erişmiştir. Toplam AKK ise Ağustos 2026'da yıllık %6'lık artış göstererek 8,1mlyr seviyesinde gerçekleşmiştir (**Hafif Pozitif**).

Petkim (PETKM) tarafından paylaşılan verilere göre; 7-11 Eylül 2026 haftasında etilen-nafta makası, etilen fiyatlarındaki %11,4'lük artışın nafta fiyatlarındaki %9,6'lık yükselişi aşmasıyla bir önceki haftaya göre %62,0 artarak -20 \$/ton seviyesinden -8 \$/ton seviyesine yükselmiştir.

Etilen-nafta makasında görülen bu sert iyileşme doğrultusunda, açıklanan verileri Petkim açısından **pozitif** olarak değerlendiriyoruz.

Etilen - Nafta (\$/ton)



Zorlu Enerji (ZOREN), sermaye yapısına ilişkin potansiyel finansman imkanlarının ve stratejik seçeneklerin kapsamlı şekilde değerlendirilmesine destek olmak üzere Houlihan Lokey ve Servo Capital'in finansal danışmanlar olarak atanmış olduğunu açıkladı.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan 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 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.

14.09.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Pay Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
GRSEL	14.09.2026	14.092	294,70	14.092	0,01%

Planlanan Temettü Ödemeleri

Pay Kodu	Hak Kullanım Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
AKFGY	15.09.26	2,83	0,01	0,01	0,48%
BULGS	15.09.26	30,38	0,09	0,09	0,31%
BIMAS	16.09.26	429,75	2,50	2,13	0,58%
BIGCH	18.09.26	5,44	0,10	0,09	1,84%
PETUN	21.09.26	11,73	0,25	0,21	2,09%
GIPTA	22.09.26	70,40	0,01	0,01	0,01%
MACKO	22.09.26	34,32	1,80	1,53	5,24%
TAVHL	22.09.26	268,50	1,80	1,53	0,67%
OFSYM	23.09.26	66,00	0,42	0,36	0,64%
MOPAS	25.09.26	24,98	0,27	0,23	1,10%
LKMNH	28.09.26	13,52	0,23	0,20	1,71%
DESA	30.09.26	9,56	0,28	0,23	2,89%
KIMMR	30.09.26	13,02	0,21	0,18	1,60%
TUPRS	30.09.26	415,75	6,75	5,73	1,62%
AEFES	05.10.26	19,70	0,17	0,14	0,86%
TRALT	06.10.26	52,25	0,50	0,43	0,96%
ASTOR	15.10.26	282,50	2,19	1,86	0,78%
EBEBK	15.10.26	82,35	1,25	1,06	1,52%
BEGYO	20.10.26	3,25	0,01	0,01	0,38%
BASCM	21.10.26	13,00	1,06	0,90	8,16%
MCARD	23.10.26	162,60	2,57	2,19	1,58%
OSMEN	26.10.26	6,82	0,05	0,04	0,73%
SRVGY	26.10.26	2,43	0,08	0,08	3,17%
MEDTR	27.10.26	23,60	0,23	0,19	0,96%
MERIT	27.10.26	15,81	1,00	0,85	6,33%
LIDER	06.11.26	22,28	0,04	0,03	0,16%
GOKNR	09.11.26	17,87	0,31	0,26	1,71%
KBORU	10.11.26	17,30	0,02	0,02	0,12%
GIPTA	17.11.26	70,40	0,01	0,01	0,01%
DURKN	18.11.26	19,81	0,09	0,08	0,47%
ASELS	24.11.26	372,50	0,43	0,36	0,11%
OFSYM	25.11.26	66,00	0,42	0,36	0,64%
SUMAS	07.12.26	252,25	2,17	1,84	0,86%
TECELL	09.12.26	102,40	4,00	3,40	3,91%
ISDMR	15.12.26	60,00	4,50	3,83	7,50%
BIMAS	16.12.26	429,75	2,50	2,13	0,58%
NTHOL	16.12.26	40,58	1,00	0,85	2,46%
BEGYO	21.12.26	3,25	0,02	0,02	0,57%
PAGYO	23.12.26	132,20	0,85	0,85	0,65%
SRVGY	26.10.26	2,43	0,08	0,08	3,17%
RGYAS	31.12.26	198,90	7,82	6,65	3,93%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan 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 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.