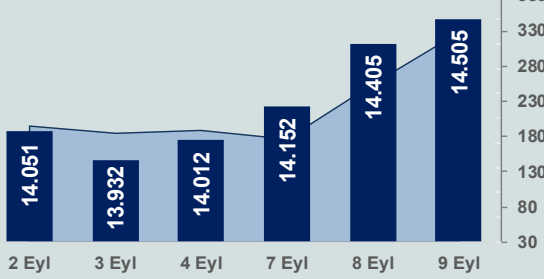


Bizim Günlük

10 Eylül 2026 Perşembe

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	292,6
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	14.152,4
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	6,8
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	327,4
BIST-100 F/K Cari	14,04
Yabancı Payı %	32,8

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	17.239,14	0,79%	41,03%
BIST-100 (TL)	14.505,48	0,70%	28,81%
BIST-Tüm	18.534,66	0,54%	30,62%
BIST-Hizmet Endeksi	12.728,43	0,62%	20,54%
BIST-Banka Endeksi	16.999,20	-2,43%	2,78%
BIST-Mali Endeksi	19.736,75	-0,23%	20,68%
BIST-Sınai Endeksi	20.168,03	1,12%	43,92%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
SASA	31.378	-1,1%	
ISCTR	30.439	-3,0%	
AKBNK	27.785	-2,7%	
ASELS	19.776	3,1%	
THYAO	17.768	-1,3%	
TUPRS	16.804	5,0%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
TKNKA 10,0%	BRISM 10,0%
EKGYO 10,0%	HEDEF 10,0%
CITAS 10,0%	ODINE 10,0%
KZGYO 10,0%	MANAS 10,0%
DITAS 10,0%	MMCAS 10,0%
KARSN 10,0%	GUNDG 10,0%
AKFYE 10,0%	PASEU 10,0%
BETAE 10,0%	BALAT 9,9%
KTLEV 9,9%	HATSN 9,2%
BVSAN 9,9%	AVGYO 8,9%
MRGYO 9,9%	EGEPO 8,4%
YKSLN 9,8%	PRZMA 8,3%
IZFAS 9,5%	ETILR 7,8%
MEPET 8,7%	EDATA 7,6%
GENKM 7,3%	NIBAS 6,9%
EUPWR 7,3%	TMPOL 6,8%
MCARD 7,2%	BAHKM 6,1%
ALMAD 7,2%	SKBNK 5,9%
TDGYO 7,2%	MTRKS 5,6%
DZGYO 7,1%	KGYO 5,2%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi
14:00	Türkiye	TCMB, Faiz Kararı
15:15	Euro Bölgesi	Avrupa Merkez Bankası (AMB), Faiz Kararı
15:30	ABD	Üretici Fiyat Endeksi
15:30	ABD	İşsizlik Başvuruları

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Güne %0,17 azalışla 14.381,24 seviyesinden başlamasına rağmen seans içinde alıcılı bir seyir izleyerek 14.673,07 seviyesine kadar yükselen BİST100 Endeksi, %0,70 kazançla 14.505,48 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %2,43 değer kaybederken Sınai Endeks %1,12 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 11 baz puan azalarak %39,56 seviyesine gerilerken 10 yıllık tahvil faizi değişmeyerek %34,24 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 48,45-48,50 ve Euro/TL 56,37-56,54 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 219,8 oldu.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) pay sahipliği bildirimleri ile fiili dolaşımdaki payların hesaplanmasına ilişkin ilke kararları yayımlandı. Düzenlemeyle 11 Eylül 2026 tarihinden itibaren pay ve oy haklarına ilişkin bildirimlerde alt sınır %5'ten %3'e indirilecek, fiili dolaşımdaki pay adedi ve oranı ise Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) tarafından günlük olarak hesaplanıp kamuya duyurulacak.

SPK'nın Borsa İstanbul Borsacılık Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Yönetmeliği'nde yaptığı değişiklik de Resmi Gazete'de yayımlandı. Buna göre, Borsa Repo ve Ters Repo Pazarında merkezi takas hizmeti verilmeyen işlemler, söz konusu repo işlemlerine konu menkul kıymetlerin işlem tarihinde Takasbank tarafından belirlenen saate kadar bildiriminin yapılmaması ve fon adına ilgili hesapta bloke edilmemesi durumunda geçersiz sayılacak ve Takasbank'ın bildirimi çerçevesinde Borsa İstanbul tarafından iptal edilecek.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, serbest dalgalı kur rejimine dönmenin arzu edilen bir şey olduğunu ancak bunun için enflasyonun daha düşük olması, enflasyon beklentilerinin çözümlenmesi ve döviz piyasasında hareketin iki yönlü olması gerektiğini söyledi. Şimşek, kur rejimine ilişkin spekülasyonların hiçbir dayanağının olmadığını belirtti.

ABD Borsaları negatif bir seyir izledi. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,77 azalışla 52.380,66 puana, S&P500 Endeksi %0,48 kayıpla 7.636,36 puana ve Nasdaq Endeksi %0,64 değer kaybıyla 26.253,34 puana geriledi. Avrupa Borsaları da günü düşüşle tamamladı.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile aktif olarak herhangi bir müzakere yürütmediklerini belirterek, İran'la savaşın 3 Kasım'da ABD'de yapılacak Kongre ara seçimlerinin hemen ardından sona ereceğini ifade etti.

ABD Dışişleri Bakanı Marco Rubio, İran'ın ABD savaş gemilerine ateş açmayı sürdürmesi halinde ekonomik bedel ödeyeceği mesajını vererek, İran'ın bir gecede dört tankerin hasar gördüğünü ve bir tankerin batırıldığını söyledi. Rubio, İran'ı ekonomik olarak boğmaya devam edeceklerini ifade etti.

Bank of America (BoFA), 2026 küresel büyüme tahminini 10 baz puan artırarak %3,3'e yükseltirken 2027 tahminini %3,4'e düşürdü. Küresel enflasyonda başlangıçta düşünülen daha fazla kalıcılık beklediğini belirten Banka, bunun Fed'in bu ay başlayacak faiz artırımları dahil politika faizlerinin daha yüksek olması gerektiği yönündeki beklentisini desteklediğini bildirdi.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları negatif bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,43 artıda. Dolar/TL 48,49 ve Euro/TL 56,58 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 98,74 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1640 sınırında. Brent tipi petrol 100,23 dolardan, altının onsu 4.414,62 dolardan ve gramı ise 6.882,16 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde TCMB'nin faiz kararı ön plana çıkarken ayrıca sanayi üretim verisi takip edilecek. Yurt dışında ise Almanya'da enflasyon ile ABD'de üretici fiyat endeksi ve işsizlik başvuruları verileri izlenecek. Ayrıca, Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) faiz kararı ve AMB Başkanı Christine Lagarde'ın basın toplantısı takip edilecek.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Ağustos 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Ağustos ayında %1,84 artan TÜFE'nin Eylül ayında %2,08, 2026 sonunda %29,43 ve 2027 sonunda %21,94 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda 51,66 ve 12 ay sonrasında ise 57,43 olması öngörülmektedir. Cari denge 2026 sonunda 50,2 milyar dolar, 2027 sonunda ise 44,4 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla %3,1 ve %4,0 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda %37,00 ve 2026 yıl sonunda ise %35,25 olması beklenmektedir.

Teknik Takip Listesi

10.09.2026 tarihli teknik takip listemizde MEGMT, BERA, PRKME, DOFER ve SUNTK yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Haftalık Teknik Takip Listesi						10.09.2026
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
MEGMT	47,00	46,98	46,60	47,50	48,10	46,20
BERA	14,04	14,00	13,90	14,15	14,20	13,86
PRKME	18,80	18,71	18,54	18,93	19,12	18,38
DOFER	28,30	28,14	27,92	28,48	28,70	27,66
SUNTK	33,36	33,26	32,64	33,56	33,92	32,60

Bizim Günlük

10 Eylül 2026 Perşembe

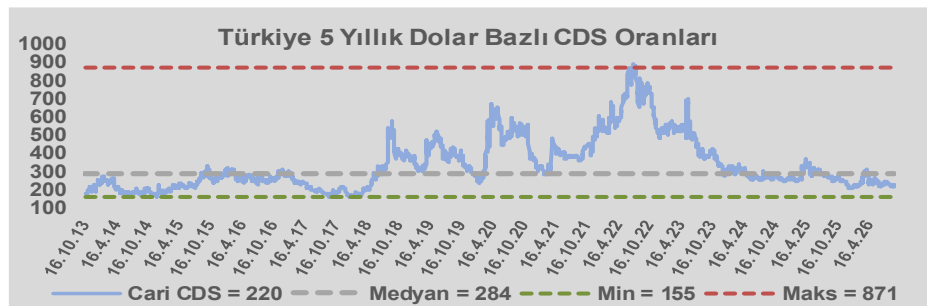
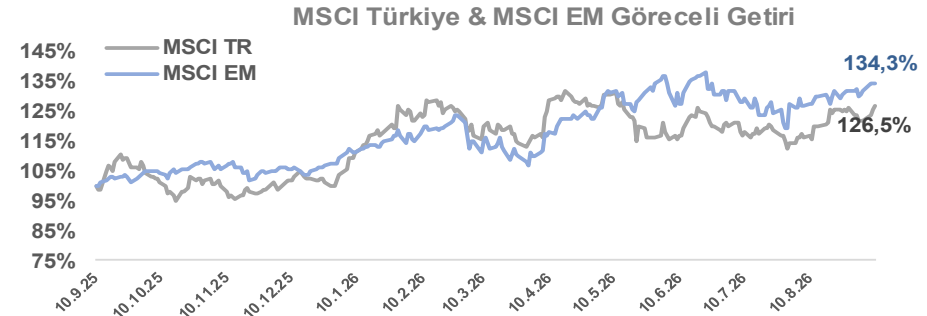
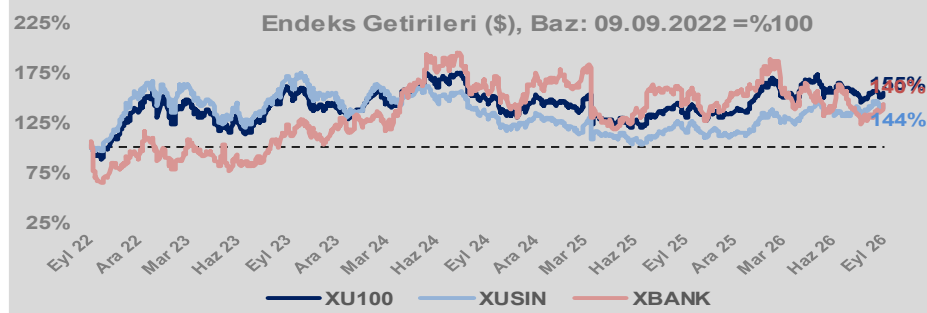
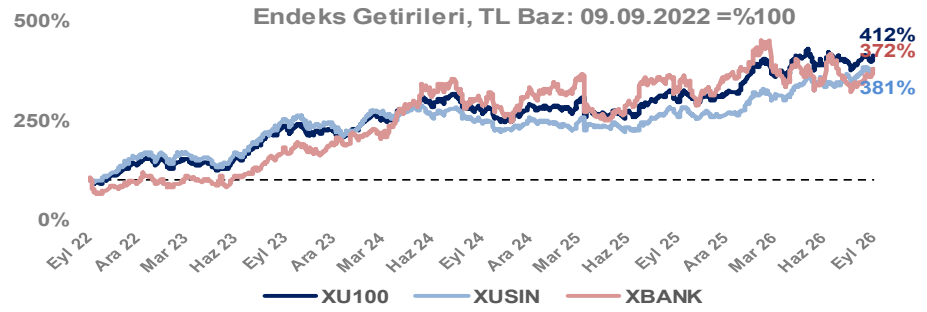
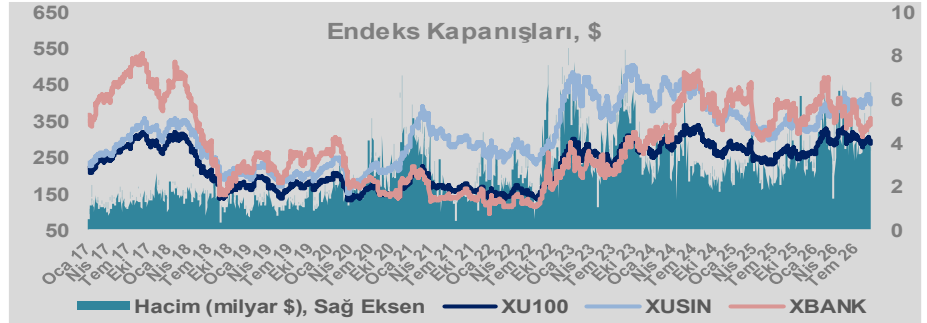
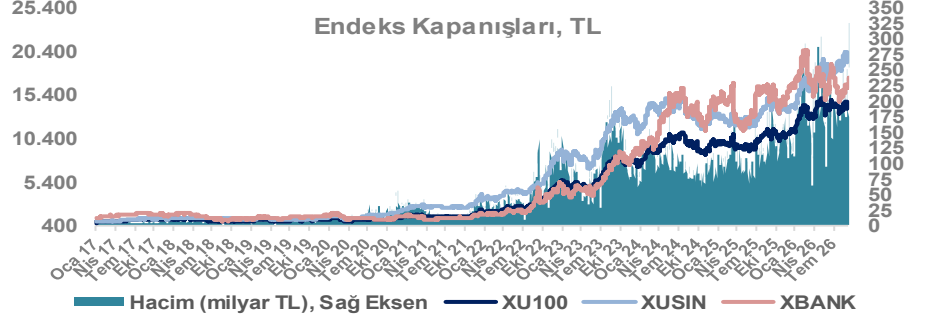
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	52.381	-0,77%	8,98%	14,59%
ABD-S&P 500	7.719	-0,48%	12,75%	18,52%
ABD-NASDAQ	26.253	-0,64%	12,96%	19,99%
Almanya-DAX	25.576	-1,66%	4,43%	7,83%
İngiltere-FTSE100	10.670	-1,31%	7,44%	15,45%
Fransa-CAC40	8.157	-1,94%	0,09%	35,28%
Rusya-RTSI	835	0,00%	-25,09%	-25,34%
Brezilya-BOVESPA	185.629	-0,93%	15,21%	31,08%
JPN-NIKKEI225	65.269	0,38%	28,61%	49,55%
Çin-SHANGHAI	3.935	-0,42%	-0,86%	2,82%
G.Kore KOSPI	7.038	-0,19%	67,02%	118,61%
Hindistan-Sensex	74.773	0,01%	-12,26%	-7,44%
BIST100	14.505	0,70%	28,81%	38,82%
BIST100 (\$)	263	0,57%	6,81%	2,50%
BIST BANKA	16.999	-2,43%	2,78%	15,05%
BIST BANKA (\$)	351	-2,49%	-8,93%	-3,75%
BIST SINAİ	20.168	1,12%	43,92%	45,44%
BIST SINAİ (\$)	417	1,06%	27,53%	23,48%

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	48,4945	0,0%	13,0%
Euro/TL	56,5783	0,2%	11,9%
Euro/Dolar	1,1640	0,1%	-1,0%
Dolar/Yen	153,59	0,0%	-1,9%
Altın (\$/ons)	4.429	0,6%	2,7%
Altın (TL/gram)	6.904,4	0,6%	16,0%
Gümüş (\$/ons)	67,9	0,9%	-4,5%
Gümüş (TL/gram)	105,8	0,9%	7,9%
Brent Petrol (\$/varil)	100,6	-0,7%	65,1%
VIX	16,5	4,7%	9,7%
Dolar Endeksi	98,8	0,1%	0,5%
Gösterge Tahvil	39,56%	-0,3%	6,0%
Tr 10yıl Tahvil	34,24%	0,0%	18,1%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,84%	0,0%	15,8%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	315	450.445
Döviz Açığı Olan Şirket	309	-1.760.293
Bütün Şirketler	624	-1.309.848

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -268.708	ENKAI 35.462
SASA -139.911	AKFIS 32.910
TTKOM -110.526	GARAN 32.011
FROTO -95.782	ALTNY 25.120
ALARK -80.329	AKBNK 18.890
TCELL -63.680	HALKB 18.119
VESTL -47.485	BINHO 17.449
PETKM -36.418	SISE 17.121
PGSUS -34.963	DOHOL 15.951
MOGAN -32.086	ENJSA 11.993

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	427,50	GG	-
CIMSA	45,86	GG	-
EREGL	39,08	GG	-
PETKM	25,90	GG	-
TUPRS	414,25	GG	-
GG: Gözden Geçiriliyor			



Bizim Günlük

10 Eylül 2026 Perşembe

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %108,0 primli işlem görmektedir.

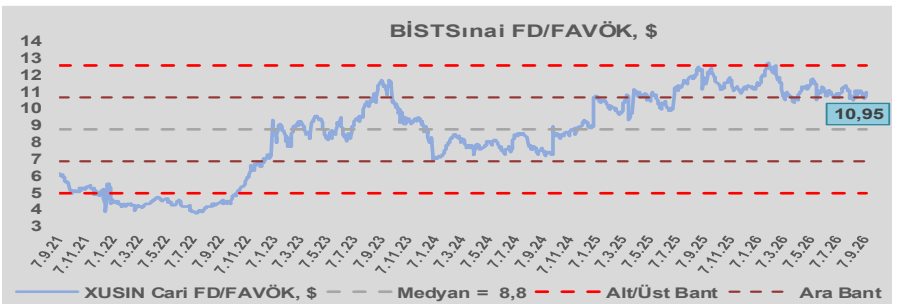
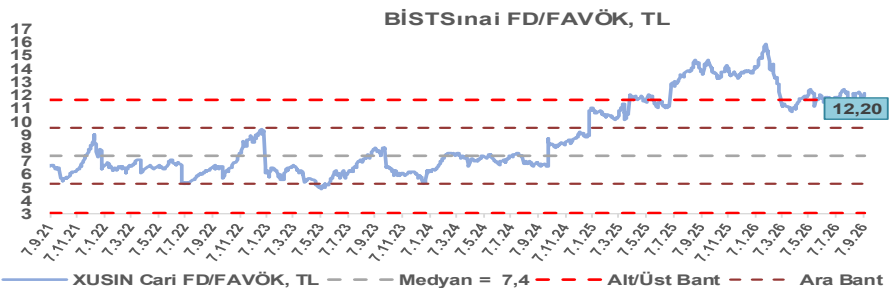
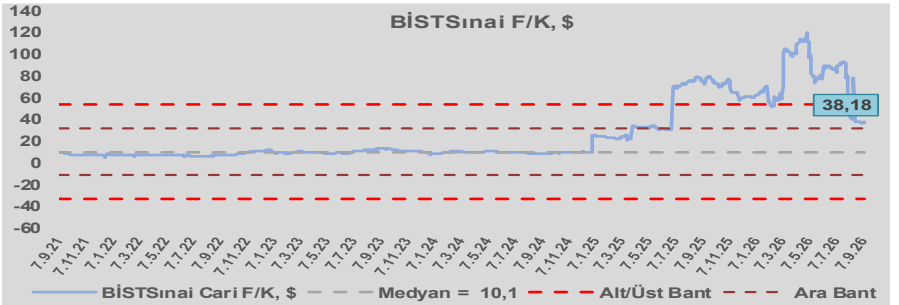
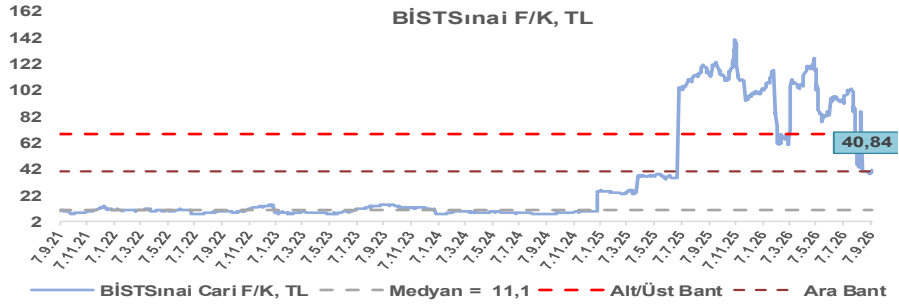
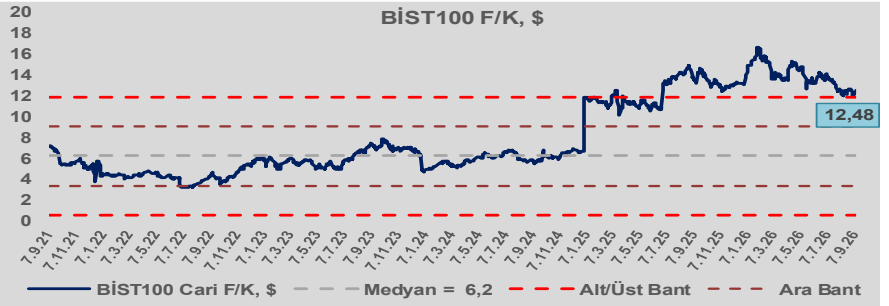
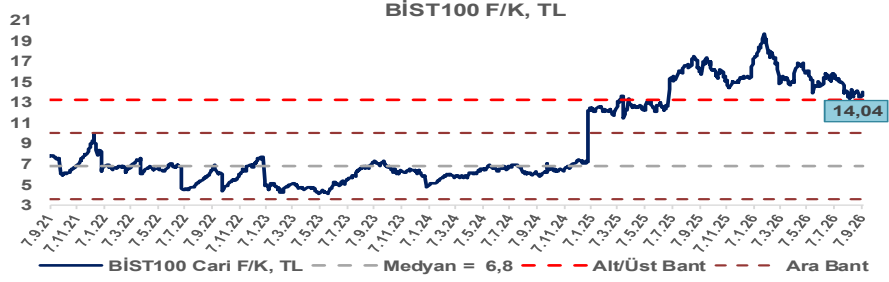
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %101,0 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 11,1x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %268,1 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,1x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %277,6 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,4x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %65,2 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 8,8x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %25,1 primli işlem görmektedir.



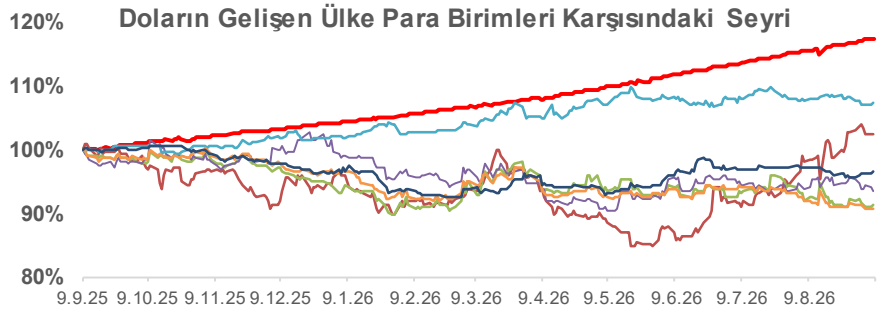
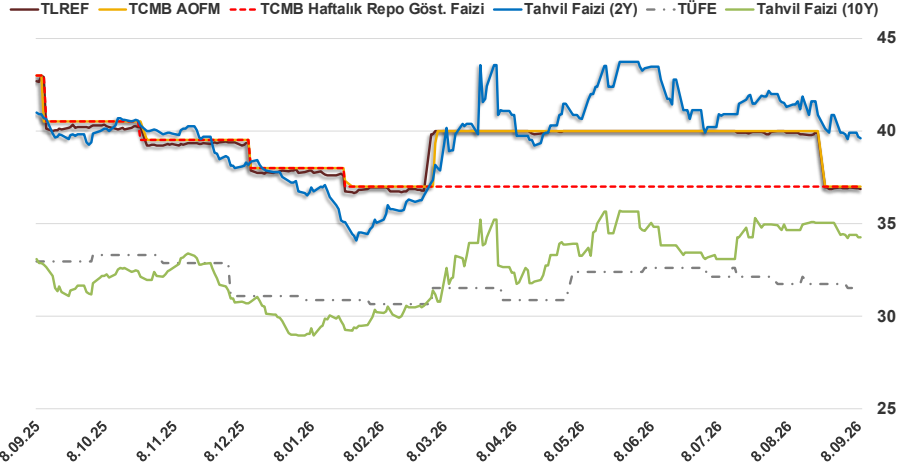
Bizim Günlük

10 Eylül 2026 Perşembe

	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
9.09.2026					
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-600
TLREF	36,87	-5	-302	-101	-612
Tahvil Faizi (10Y)	34,24	-13	221	525	137
Tahvil Faizi (2Y)	39,59	-24	-201	238	-130
TCMB AOFM	37,00	0	-300	-100	-600
TÜFE	31,51	-25	-25	43	-144

Kaynak: Finnet

2019'da tamamı ikinci yarıda olmak üzere toplam 1.200 baz puan indirime giderek politika faizini %12,00 seviyesine indiren TCMB, 2020'deki ilk 5 toplantısında 375 baz puan indirime haftalık repo faizini %8,25'e çekti. 24 Eylül 2020'de son iki yıldaki ilk faiz artırımını gerçekleştirdi ve politika faizini 200 baz puan artışla %10,25'e çekti. 22 Ekim'deki toplantısında ise haftalık repo faizini %10,25 seviyesinde sabit bıraktı. Naci Aşbal göreve geldikten sonra yapılan 19 Kasım toplantısında haftalık repo faizi 475 baz puan artışla %15,00'e yükseltirken 24 Aralık toplantısında ise haftalık repo faizi 200 baz puan artışla %17 seviyesine yükseltildi. 2021 yılı Ocak ve Şubat ayı toplantılarında faizde değişikliğe gitmeyen TCMB, 18 Mart'taki toplantısında haftalık repo faizini 200 baz puan artırarak %19'a yükseltti. 6 Mayıs, 17 Haziran, 14 Temmuz ve 12 Ağustos PPK toplantılarında ise faiz oranında değişiklik yapmayarak %19'da sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 23 Eylül'de 100, 21 Ekim'de 200, 18 Kasım'da 100 ve 16 Aralık toplantısında 100 baz puan indirerek %14 seviyesine çekti. TCMB, 2022 yılının ilk toplantısında ise faizi değiştirmeyerek %14 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 17 Şubat, 17 Mart, 14 Nisan, 26 Mayıs, 23 Haziran ve 21 Temmuz tarihli toplantılarında değişiklik yapmayarak %14 olarak sabit bıraktı. TCMB, 18 Ağustos'ta 100, 22 Eylül'de 100, 20 Ekim'de 150 ve 24 Kasım tarihli toplantısında 150 baz puan indirim yaparak politika faizini %9,00 seviyesine çekerken, 22 Aralık'taki 2022 yılının son toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9,00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası politika faizini, 22 Haziran'da 650 baz puan, 20 Temmuz'da 250 baz puan, 24 Ağustos'ta 750 baz puan, 21 Eylül'de 500 baz puan, 26 Ekim'de 500 baz puan, 23 Kasım'da 500 baz puan ve 21 Aralık tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak %42,50 seviyesine çıkardı. TCMB, 2024 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan artırarak %45,00 seviyesine yükseltirken, 22 Şubat tarihli toplantısında ise değiştirmeyerek %45,00 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 21 Mart tarihli toplantısında politika faizini 500 baz puan artırarak %50 seviyesine yükseltti. TCMB, 25 Nisan, 23 Mayıs, 27 Haziran, 23 Temmuz, 20 Ağustos, 19 Eylül, 17 Ekim ve 21 Kasım tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 26 Aralık toplantısında ise politika faizini 250 baz puan indirerek %47,50 seviyesine çekti. TCMB, 2025 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan ve ikinci toplantısında 250 baz puan indirerek %42,50 seviyesine çekerken 17 Nisan tarihli toplantıda 350 baz puan artırarak %46 seviyesine çıkardı. Merkez Bankası, 19 Haziran'da politika faizini değiştirmeyerek %46 seviyesinde sabit bırakırken 24 Temmuz'da 300 baz puan, 11 Eylül 2025'te 250 baz puan, 23 Ekim'de 100 baz puan ve 11 Aralık'ta 150 baz puan indirilerek %38,00 seviyesine düşürüldü. TCMB, 2026 yılının ilk toplantısında 100 baz puan indirerek politika faizini %37'ye düşürürken 12 Mart'ta, 22 Nisan'da 11 Haziran'da ve 23 Temmuz'da %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.



Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma Bölümü

<http://www.bmd.com.tr/>
arastirma@bmd.com.tr

Önemli Uyarı

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.

Burada yer alan bilgiler Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD) tarafından okuyucuyu bilgilendirme amacı ile BMD'nin güvenilir olduğunu düşündüğü yayımlanmış bilgilerden ve veri kaynaklarından derlenerek hazırlanmıştır. Kullanılan bilgilerin hatasızlığı ve/veya eksiksizliği konusunda BMD hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. BMD Araştırma raporları şirket içi ve dışı dağıtım kanalları aracılığıyla tüm BMD müşterilerine eşzamanlı olarak dağıtılmaktadır. Ayrıca, Burada yer alan tahmin, yorum ve tavsiyeler dökümanın yayımlandığı tarih itibarıyla geçerlidir. BMD Araştırma Bölümü daha önce hazırladığı ya da daha sonra hazırlayacağı raporlarda bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerden farklı ya da bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerle çelişen başka raporlar yayımlayabilir. Çelişen fikir ve tavsiyeler bu raporu hazırlayan kişilerden farklı zaman dilimlerine işaret ediyor, farklı analiz yöntemlerini içeriyor ya da farklı varsayımlarda bulunuyor olabilir. Böyle durumlarda, BMD'nin bu raporlardaki tavsiye ve görüşlerle çelişen diğer BMD Araştırma Bölümü raporlarını okuyucunun dikkatine sunma zorunluluğu yoktur. BMD ve ilişkili olduğu firmalar bu raporda adı geçen pay senetlerinde pozisyon sahibi olabilir ve/veya raporun yayınlanma tarihinden sonra işlem yapabilir. Ayrıca yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle BMD ve/veya diğer ilişkili firmalarının iş ilişkisi içerisinde olabileceğini kabul ederler.

Bu çalışma kesinlikle tekrar çıkarılmak, çoğaltılmak, kopyalanmak ve/veya okuyucudan başkasına dağıtılmak üzere hazırlanmamıştır ve BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan kopyalanamaz ve çoğaltılıp dağıtılamaz. Okuyucuların bu raporun içeriğini oluşturan yatırım tavsiyeleri, tahmin ve hedef fiyat değerlendirmeleri de dahil olmak üzere tüm yorum ve çıkarımların, BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan başkalarıyla paylaşmaması gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayınlamaya, müşterilerine ve gerekli yatırım profesyonellerine dağıtmaya yetkilidir. BMD Araştırma Bölümü gerekli olduğunu düşündüğünde düzenli olarak yatırım tavsiyelerini güncellemekte ve temel analize dayalı araştırma raporları hazırlamaktadır. Bununla birlikte, bu çalışma herhangi bir hisse senedinin veya finansal yatırım enstrümanlarının alımı ya da satımı için BMD ve/veya BMD tarafından direkt veya dolaylı olarak kontrol edilen herhangi bir şirket tarafından gönderilmiş bir teklif ya da öneri oluşturmamaktadır. Herhangi bir alım-satım ya da herhangi bir enstrümanın halka arzına talepte bulunma kararı bu çalışmaya değil, arz edilen yatırım aracı ile ilgili kamuya duyurulmuş ve yayınlanmış izahname ve sirkülere dayanmalıdır. BMD ya da herhangi bir BMD çalışanı bu raporun içeriğindeki görüş ve tavsiyelere uyulması sebebiyle doğabilecek doğrudan ya da dolaylı herhangi bir zarar ya da kayıpla ilgili olarak sorumlu tutulamaz.