



Bilmekte Fayda Var

- ABD Endeksleri dünü satıcılı tamamlarken Brent petrol 100 dolar sınırına yükseldi.
- Trump'ın Putinle yaptığı telefon görüşmesinde İran ve Ukrayna krizlerini ele alındı. Kremlin'e göre Putin ateşkes girişimlerini gündeme getirirken Trump da bu çabaları destekledi.
- Trump, İran'a yönelik deniz ablukasının çok başarılı olduğunu savunarak, İran'ın ağır şekilde cezalandırıldığını söyledi.
- ABD Hazine Bakanlığı, İran'ın havacılık sektörüne yönelik yaptırımları genişleterek 27'si İranlı hava yolu şirketi olmak üzere toplam 36 şirketi listeye aldı.
- ABD Hazine Bakanı Bessent, bütçe açığının büyümesine ve Çin ile yapay zeka alanındaki rekabetin hızlanmasına dikkat çekerek Washington'un daha disiplinli mali politikalar izlemesi gerektiğini vurguladı.
- Çin otomotiv pazarındaki yurt içi perakende satışlar Ağustos ayında yıllık bazda %24 ile sert daralarak 1,54 milyon adedi geriledi.
- Almanya ticaret dengesi Temmuz ayında 16 milyar euro beklentisini aşarak 21,3 milyar euro fazla verdi. (önceki: 15,4 milyar euro)
- İngiltere, Ocak 2056 vadeli 4,25 milyar sterlin tutarındaki tahvillerini %5,82 faiz oranıyla son 28 yılın en yüksek faiz oranıyla ihraç etti.
- BoE Başkanı Bailey, İran'daki savaş ve hava koşullarının enflasyonda yeni bir yükselişe yol açabileceğini belirterek risklerin yukarı yönlü olduğunu söyledi.
- Fransa ve Güney Kore savunma, yapay zeka, uzay ve kuantum teknolojileri dahil birçok alanda anlaşmalar imzalarken nükleer işbirliği için yüksek düzeyli diyalog kanalı oluşturma kararı aldı.
- **SPK, payları borsada işlem gören ihraççılarda pay/oy hakkı değişikliklerine ilişkin özel durum açıklamaları alt sınırını yeniden belirledi.**
- Sermayedeki paylar veya oy haklarının belli oranlara ulaşması ya da altına düşmesi halinde yapılacak açıklamalarda alt sınır %3'ten başlatılacak.
- Payları borsada işlem gören ihraççılarda doğrudan %3 ve üzeri paya/oy hakkına sahip kişileri gösteren tablo, MKK tarafından derhal güncellenecek.
- Serbest fonlar ve diğer halka açık şirketler vasıtasıyla dolaylı olarak %10 ve üzeri paya sahip kişileri gösteren tablo da MKK tarafından derhal güncellenecek.
- MKK'nın açıkladığı dolaylı pay sahipliği verileri, pay alım teklifi yükümlülüğü gibi düzenlemelerde esas alınamayacak. Yalnızca bilgi amaçlı şirketler kapsama giren kişilerin kimlik/unvan bilgilerini her ayın ilk iş günü MKK'ya bildirecek.
- Değişiklikler 11 Eylül gün sonundan itibaren uygulanacak.
- Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, 2026 bütçesinde en yüksek payın %15,3 ile eğitime ayrıldığını açıkladı.
- Türkiye inşaat malzemesi ithalatı Temmuz ayında aylık bazda %2,6 azalarak 1,44 milyar dolara geriledi. Birim fiyat ise %23,9 artışla kg başına 3,96 dolara yükseldi.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	14.405,25	1,79%
XU030	17.103,71	2,23%
XBANK	17.423,43	4,32%
XUSIN	19.945,14	1,88%
XUHIZ	12.649,78	1,03%



YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

VEYAS	132,00	10,00%
HATSN	72,60	10,00%
PRKAB	33,66	10,00%
TKNKA	186,10	9,99%
SISE	45,82	9,99%



DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

ODINE	1.071,00	-10,00%
HEDEF	44,84	-10,00%
KTLEV	34,58	-9,99%
GUNDG	1.018,00	-9,99%
SKYLP	165,20	-9,97%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

ISCTR	14,35	9,96%
AKBNK	74,95	2,60%
SASA	2,76	9,96%
TUPRS	394,50	0,06%
THYAO	305	2,78%



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar güne sınırlı alıcılı başlıyor. ABD ile Kanada arasındaki ticaret gerilimi artarken Hürmüz belirsizliği sürüyor. Petrol fiyatlarında artışlar takip edilirken ürün marjları tarihi zirve seviyelerde işlem görüyor. Piyasalar bu yıl faiz değişimi beklemezken FED'in güçlü istihdam verisi ardından önümüzdeki hafta vereceği karar kısa vade için önemli olacak.

Asya Piyasaları güne karışık başlıyor. Çin'de Ağustos ayında aylık TÜFE %0,4 olurken yıllık %0,8'de sabit kaldı. ÜFE yıllık %3,8 artışla beklentilerin hafif üzerine çıkarken ileri dönemde arz yönlü enflasyonu artırıcı etkiye sahip. Enerji maliyetlerindeki artışla beraber piyasadaki risk iştahı zayıflarken teknoloji şirketlerindeki olumlu seyrile KOSPI ve Tayvan pozitif seyreliyor.

Borsa İstanbul TCMB kararı öncesi bankacılık öncülüğünde 14.400 seviyesine yükseldi. Fonlara yönelik düzenleme kapsamında geçen hafta %4 seviyesinde değer kaybeden Borsa İstanbul bu hafta 2 günlük performansta bu kaybı yerine koyuyor. Fonların yoğunlaştığı hisselerde baskı oluşurken Bist30 hisselerine doğru yönelimin arttığını da takip ediyoruz. SPK'nın dün bültende güncellediği fiili dolaşımın hesaplama yöntemiyle şeffaflığın artırılması amaçlanırken günlük hesaplamalar 11 Eylül itibarıyla yürürlüğe girecek. Fonlara ilişkin düzenlemenin getirdiği oynaklığın devam etmesini beklemekle birlikte artan petrol fiyatları baskısıyla beraber risk iştahında dengelenme bekliyoruz.

BIST100'de güne sınırlı satıcılı başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

NETGL Talep Toplama

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	48,37	0,05%
EURTRY	56,18	-0,01%
GBPTRY	65,35	0,05%
EURUSD	1,16	-0,06%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.355,80	-1,12%
XAGUSD	65,75	-0,59%
ALTIN GR	6.774,98	-1,06%
BRENT	97,92	0,78%
BAKIR	6,74	1,40%



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



PİYASA YORUMU & BIST100 ENDEKSİ



BIST100 endeksi dün 255 milyar TL işlem hacmi ve %1,79 yükselişle 14.405 puan seviyesinde tamamladı. Kapanışa doğru BIST30 üzerindeki sert alımlar endeksin yukarı yönlü hareketini destekledi. SPK'nın fon düzenlemesinde BIST30 hisselerini muaf tutması BIST30 üzerindeki alımların devam etmesini beklemekle birlikte muafiyet kapsamına girmeyen ve fon pozisyonlarının yüksek olduğu BIST100 hisselerinde ise dengelenmenin devam etmesini bekliyoruz.

Teknik olarak endekste 13.550 - 14.650 aralığındaki yatay konsolidasyon bandı içinde dalgalı seyir sürerken, gün içinde sınırlı negatif bir görünümle 14.075 seviyesine kadar geri çekilme yaşansa da kapanışa doğru gelen çok sert alımlarla kısa ve orta vadeli hareketli ortalamalar güçlü bir şekilde aşıldı ve dünki kapanış günün en yükseği olan 14.405 seviyesinde gerçekleşti. Kısa vadede yükseliş hareketinin ivme kazanabilmesi durumunda öncelikle 14.460 direncinin aşılması beklenebilir. Bu eşğin üzerine çıkılması halinde ise son yerel zirveyi oluşturan ve konsolidasyon tavanı olan 14.650 direnç bölgesi hedeflenebilir. Olası kar satışları ve geri çekilmelerde ise ilk destek olarak yukarı yönlü geçilen 22 günlük ağırlıklı hareketli ortalamaya denk gelen 14.290 seviyesi izlenecektir. Bu seviyenin altında satış baskısının sürmesi durumunda 50 günlük ağırlıklı hareketli ortalamının geçtiği 14.120 ve 200 günlük ağırlıklı hareketli ortalama barındıran 13.890 seviyeleri takip edilebilir.

Destekler: 14290 - 14120 - 13890

Dirençler: 14460 - 14650 - 14750



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ – (7.09–11.09)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Risk
AKBNK	71,85	70,45	76,10	6,0%	-1,9%
FROTO	77,20	75,70	81,80	6,0%	-1,9%
KCHOL	215,10	210,80	228,00	6,0%	-2,0%
SOKM	58,00	56,90	61,40	5,9%	-1,9%
TAVHL	268,25	262,90	284,30	6,0%	-1,9%

ŞİRKET HABERLERİ

ALKLC: %900 oranında bedelsiz sermaye artırımını kararı aldı.

ALVES: Şirketin borçlarına ilişkin olarak farklı kişi ve kurumlar tarafından icra takipleri ve haciz işlemleri başlatılmış olup, malvarlıkları üzerine toplam 1,06 milyar TL tutarında haciz işlemi başlatıldı.

ALVES: Şirket paylarının işlem sırasının 09/09/2026 tarihinde kapatılmasına ve 10/09/2026 tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarı'nda yeniden işleme açılmasına karar verildi.

ASTOR: Romanya'da faaliyet gösteren %100 bağlı ortaklığı Astor RO Energy S.R.L.'nin paylarının 56,75 milyon Euro'ya Astor Holding'e satış işlemi tamamlandı.

BURVA: Bulls Portföy, 1,07 milyon adet pay satışı gerçekleştirerek şirket sermayesindeki payı %36,67'den %3,26'ya geriledi.

CWENE: %100 bağlı ortaklığı CW Enerhy USA, ABD'de yıllık 1 GW üretim kapasitesine sahip güneş paneli üretim tesisi kurulmasına yönelik çalışmaların başlatılmasına karar verdi.

MANAS: Tera Portföy, 26,05 milyon adet pay satışı gerçekleştirerek şirket sermayesindeki payı %23,16'dan %15,29'a geriledi.

MASFN: Maldivler'de faaliyet gösteren bir şirket ile GES ve BESS projesine ilişkin 7,5 milyon dolar tutarında sözleşme imzaladı.

THYAO: Ağustos ayında şirketin taşıdığı toplam yolcu sayısı yıllık bazda %5,6 artışla 10 milyon olurken, aynı dönemde AKK, %4,2 artışla 26,4 milyar ve yolcu doluluk oranı 1,3 puan artışla %88 oldu.

UCAYM: Enerji, e-mobilite ve iklimlendirme faaliyetlerinde verimliliği artırmak, giderleri azaltmak ve iş hacmini büyütmek amacıyla Üçay360 Franchise Sistemi'nin uygulamaya alınmasına karar verildi.



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler **Kuzey Menkul Değerler A.Ş.** tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Sunulan bilgi, yorum ve değerlendirmeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yatırım danışmanlığı hizmeti kapsamında olmaksızın, genel nitelikteki değerlendirmelerden oluşmaktadır.

Burada yer alan hiçbir bilgi, herhangi bir yatırım aracının alım veya satımına ilişkin bir teklif, tavsiye veya yatırım danışmanlığı olarak değerlendirilmemelidir. Yatırım kararları, kişilerin kendi mali durumları, risk ve getiri tercihleri ile yatırım hedefleri doğrultusunda ve gerekli araştırma yapılarak alınmalıdır.

Bu nedenle, yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İçerikte yer alan bilgiler, genel bilgilendirme amacı taşımakta olup, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım-satım kararlarını destekleyebilecek nitelikteki tüm bilgi ve değerlendirmeleri kapsamamaktadır.

Burada yer alan bilgi ve değerlendirmelere dayanarak gerçekleştirilecek yatırımların veya diğer ticari işlemlerin sonucunda ortaya çıkabilecek doğrudan veya dolaylı zarar, kayıp ya da olumsuz sonuçlardan **Kuzey Menkul Değerler A.Ş.** sorumlu tutulamaz.

Yatırım kararlarınızı almadan önce kendi mali durumunuzu, yatırım hedeflerinizi ve risk profilinizi değerlendirmeniz ve gerektiğinde yetkili yatırım danışmanlarından profesyonel destek almanız önerilir.



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com