

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 Endeksi, dün işlemlerini %5,54 azalışla 13.123 puandan tamamladı. Günlük işlem hacmi 262,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör bazında bankacılık endeksi %6,38, sınai endeksi %5,79, teknoloji endeksi %5,19 ve hizmetler endeksi %4,47 oranında değer kaybetti. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 5'i günü yükselişle tamamlarken, 95 hisse değer kaybetti. Günün en yüksek işlem hacmine sahip hisseleri Türk Hava Yolları, Akbank, Aselsan, Sasa Polyester ve Yapı Kredi Bankası oldu. Bugün yurt içinde TCMB saat 10:00'da temmuz ayı kısa vadeli dış borç istatistiklerini, 14:00'te 10 Eylül'deki PPK toplantısının özetini, 14:30'da ise 11 Eylül haftasına ilişkin yurt dışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini, yurt içi yerleşiklerin döviz tevdiat hesaplarındaki değişimi ve brüt rezerv verilerini açıklayacak. Yurt dışında ise İngiltere Merkez Bankası'nın faiz kararı takip edilecek. Banka'nın politika faizinde değişikliğe gitmesi beklenmiyor. Faiz kararının yanı sıra BoE'nin tahvil portföyünü hangi hızda küçültmeyi planladığına ilişkin yıllık açıklama da yakından izlenecek. Teknik görünüme baktığımızda, gün içi geri çekilmelerde 13.000, 12.820 ve 12.600 puan seviyelerini destek olarak takip edeceğiz. Yukarı yönlü hareketlerde ise sırasıyla 13.380, 13.570 ve 13.880 puan seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	13.123	-5,5	-9,5
Bist-30	15.716	-5,6	-8,8
Bist-Tum	16.811	-5,7	-9,3
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	25.978	0,0	-1,0
DAX	25.538	0,5	-0,2
S&P 500	7.552	-0,9	-1,1
Shanghai Com. Ind.	3.892	0,7	-1,5
Euro Stoxx 50 PR	6.267	0,5	-0,7
Döviz& Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	48,58	0,0	0,4
€/₺	56,06	0,1	-0,4
£/₺	65,32	0,0	-0,2
€/€	1,15	0,0	-1,0
BRENT (\$)	105,83	-2,7	4,6
Altın (\$/ons)	4.263,77	-0,7	-3,1

Yükselen	Kapanış	1G %
CANTE:IS	1,4	6,30
TKFEN:IS	234,7	2,04
HALKB:IS	46,8	1,52
ZOREN:IS	2,6	1,19
TABGD:IS	226,9	0,84

Düşen	Kapanış	1G %
GENIL:IS	10,0	-10,00
SASA:IS	2,5	-10,00
DAPGM:IS	6,8	-10,00
RALYH:IS	238,5	-10,00
IEYHO:IS	207,0	-10,00

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
17/9/2026	10:00	Türkiye	Konut Satışları (bin)	Ağustos	-	124
	15:00	İngiltere	BoE Gösterge Faiz Oranı	Eylül	3,75%	3,75%
	15:30	ABD	İşsizlik Başvuruları (bin)	Haftalık	208	206
18/9/2026	06:00	Japonya	BoJ Gösterge Faiz Oranı	Eylül	1,25%	1,00%

Bulls Yatırım, Bloomberg

Yabancı Takas oranı (%)



Şirket ve Sektör Haberleri

-  Dün yayımlanan **SPK bültenine göre** Akfen Yenilebilir Enerji'nin <AKFYE TI> bedelsiz sermaye artırımları SPK tarafından onaylandı. (Kaynak: SPK Bülteni)
-  **Akçansa <AKCNS TI>** Heidelberg Materials'ın Akçansa paylarına yönelik zorunlu pay alım teklifi SPK tarafından onaylandı. Teklif fiyatı 260,25 TL olarak belirlendi (Akçansa'nın 204,00 TL'lik son kapanışına göre %27,6 prim). (Kaynak: KAP)
-  **Kervan Gıda <KRVGD TI>** Şirketin %100 bağlı ortaklığı Uçantay Gıda'yı kolaylaştırılmış usulde devralma yoluyla birleşmesine ilişkin duyuru metni onaylandı. (Kaynak: SPK Bülteni)
-  **Peker GYO <PEKGY TI>** Tera Yatırım Holding, olağanüstü piyasa koşullarını gerekçe göstererek Peker GYO paylarına yönelik 16–29 Eylül'de yapılması öngörülen zorunlu pay alım teklifini erteledi, yeni takvim ve teklif fiyatının yeniden değerlendirilmesi talebiyle bugün SPK'ya başvuracak. (Kaynak: KAP)
-  **Mavi Giyim <MAVI TI>** 2Ç26 Finansal Sonuçları... Şirket, 2Ç26'da beklentilerin %19 altında, yıllık bazda %14 azalışla 263 mn TL net kâr açıkladı. Görece yüksek vergi giderleri net kârdaki negatif sapmanın ana nedeni oldu. Net satışlar 2Ç26'da beklentilere paralel şekilde 12.553 mn TL oldu. Global gelirin %71'i perakende, %20'si toptan ve %9'u e-ticaret kanallarından elde edildi. 2Ç26'da birebir mağaza satışları TL reel bazda %0,6 geriledi. Şirketin FAVÖK'ü 2Ç26'da beklentilere paralel olarak, yıllık bazda %2 artışla 1.962 mn TL olarak gerçekleşti. Şirket ayrıca 2026 yılı beklentilerini enflasyon seyrini yansıtabilecek şekilde revize etti: gelir büyümesi beklentisi %5 ± %1'den düşük tek haneli daralma – yatay seviyesine çekilirken, %18 ± %0,5 FAVÖK marjı, net nakit pozisyonunun korunması, konsolide gelirin %6'sı yatırım harcaması ve mağaza açılış hedefleri değişmedi. Ek olarak şirket, çıkarılmış sermayesinin %5'ine denk gelen azami 39,7 mn adet B grubu payın azami 1.000 mn TL fonla 1 yıl içinde geri alınmasına ve geri alınan payların iptal edilmesine karar verdi. (Kaynak: KAP)
-  **Torunlar GYO <TRGYO TI>** Şirket, %100 bağlı ortaklıkları Forum Mersin ve Forum Kayseri'yi kolaylaştırılmış usulde devralma yoluyla birleşmeye karar verdi ve SPK'ya başvurdu, işlemde sermaye artırımlayacak ve ayrılma hakkı doğmayacak. (Kaynak: KAP)
-  **ARD Bilişim Teknolojileri <ARDYZ TI>** Şirket, bir kamu kurumunun yapay zekâ altyapısı için NVIDIA temelli bilişim malzemeleri tedarikine ilişkin 1 mn ABD doları tutarında sipariş aldı. Söz konusu tutar, şirketin son 12 aylık cirosunun yaklaşık %0,7'sine denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Limak Doğu Anadolu Çimento <LMKDC TI>** Şirket, 50 MWe'lik lisanssız elektrik üretim başvurusu kapsamında Sinoma Overseas Development ile yürütülen EPC sözleşme müzakerelerine ilişkin ertelenmiş açıklamasını kamuya açıkladı, müzakerelerin olumlu seyrettiğini ve sözleşmelerin imza aşamasına geçilmesi için çalışmaların sürdüğünü bildirdi. (Kaynak: KAP)
-  **Orge Enerji <ORGE TI>** Şirket, Mandarin Oriental Etiler Projesi'ndeki sözleşme bedelinin 110,9 mn TL keşif artışıyla 714 mn TL'den 824,9 mn TL'ye revize edildiğini açıkladı, işin 2026 sonuna kadar bitirilmesi planlanıyor. Söz konusu artış tutarı, şirketin son 12 aylık cirosunun yaklaşık %2,8'ine denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Denge Yatırım Holding <DENG TI>** Şirket, bağlı ortaklığı Metrobil Teknoloji'deki %75 payının tamamını 95 mn TL bedelle şirketin %25 ortağı Mehmet Horasan'a satışına ilişkin sözleşmeyi imzaladı. (Kaynak: KAP)
-  **Global Yatırım Holding <GLYHO TI>** Şirketin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding'in limanlarına Ağustos'ta gelen konsolide gemi sayısı yıllık %9, konsolide yolcu hareketleri %13 arttı. Konsolide edilmeyen limanlar dahil toplam gemi sayısı 641, yolcu hareketleri 2,2 mn oldu. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
ARMGD	100.000	172,10 – 174,90	100.000	0,08%
ARSAN	1.100.000	3,70 – 3,80	127.768.365	7,25%
BALAT	15.193	66,00 – 68,95	199.722	1,44%
DAGI	590.000	8,13 – 8,88	20.226.071	5,06%
EGEGY	100.000	20,14	700.000	0,35%
GLYHO	750.000	15,00 – 16,00	37.920.641	1,94%
LIDER	1.650.000	20,18 – 20,30	15.350.000	1,86%
LKMNH	45.500	12,14 – 12,20	12.749.493	5,92%
MAGEN	7.329.544	32,06 – 34,60	57.026.857	1,93%
NTHOL	100.000	38,12 – 38,20	17.099.246	9,77%
ORGE	800.000	21,12 – 21,90	3.245.877	0,81%
PCILT	140.110	29,60	240.110	0,20%
TEZOL	232.199	8,29	742.639	0,15%
ULUFA	6.550.000	1,52	6.550.000	0,61%

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler 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. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.