

Günlük Piyasa Özeti

14 Eylül 2026



-  Yapay zeka kaygıları piyasaları zayıflattı
-  Petrol yükselişi küresel vadeli baskıladı
-  Fon düzenlemeleri BİST30 hacmini artırdı
-  BIST100: 14.300-14.000 destek, 14.700-14.750 direnç

Bu raporda ulaşacaklarınız:

Yurt içi
Piyasalara Bakış

Ekonomi ve Politika
Gündemi

Sektör ve Şirket
Gelişmeleri

Hızlı Linkler:

Yurt içi Piyasalar:

[Tavsiye Listesi](#)

[Temettü Takvimi](#)

[Haftalık Veri Akışı](#)

[Model Portföy](#)

[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar:

[Model Portföy](#)

[Trade Önerileri](#)

[Destek-Direnç Listesi](#)

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	14467.25	0.51	28.47	S&P 500	7656.98	0.86	11.85
BIST-30	17247.40	0.89	41.10	Nasdaq 100	26333.04	0.96	13.30
\$/TL	48.62	0.23	13.19	Dow	52573.29	0.98	9.38
€/TL	56.21	-0.11	11.19	Dax	25568.56	0.82	4.40
Aktif Tahvil	39.89	0.33	7.17	FTSE 100	10650.44	0.39	7.24
Uzun Tahvil	34.35	-0.15	18.45	Nikkei 225	63557.87	-0.71	26.26
Altın Ons	4330.80	-0.42	0.40	Ham Petrol	98.21	1.63	71.32

Günlük Ajanda

Piyasalara Bakış

Globalde yapay zeka ve enerji fiyatları belirsizliği, lokalde fon düzenlemeleri etkisi. Hafta sonunda Anthropic CEO'su Amodei, OpenAI CEO'su Altman ve SpaceX/Tesla CEO'su Musk yapay zekanın geliştirme hızının düşürülmesi ve bağımsız güvenlik denetiminin artırılması konusunda yaptığı açıklamalar, yapay zeka girişimlerini yeniden tartışmaya açtı. Artan tartışmalar ise yapay zeka girişimlerine yönelik karlılık ve büyüme hızına yönelik beklentilerin yeniden sorgulanmasına neden olmakta. Teknoloji sektörüne yönelik uyarılarla Güney Kore KOSPI endeksi haftanın ilk işlemlerinde %2'lik kayıpla işlem görüyor. Öte yandan Körfez ülkeleri arasında uzlaşma arayışlarına karşın Eylül ayının pozitif ayrışanı Brent Petrol'de 107\$ seviyesinde başlanıyor. Bölgede çatışma haberleri, petrol fiyatlarında yükselişe neden olan faktör. Yapay zeka temasına ilişkin haberler ve enerji fiyatlarındaki yükseliş nedeniyle haftanın ilk işlemlerinde S&P500, DAX ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endeksleri haftaya zayıf eğilimle başlıyor.

Global risk iştahındaki eğilimin yanı sıra para politikasına yönelik beklentiler ve fonlara yönelik düzenlemeler TL varlık performanslarını belirliyor. Fonlara ilişkin son düzenlemelerin BİST 30 endeksi hisselerine kademeli pozitif yansımalarını beklediğimizi belirtmiştik. Söz konusu etkiyi işlem hacmi dağılımında da görmekteyiz. Düzenlemeler öncesi BİST 30 hisselerin toplam işlem hacmi içindeki payı yıl başından bu yana %51 olarak gerçekleşirken %56'ya yükseldi. Yeni haftada MKK'nın fiili dolaşım verilerindeki hesaplamaları takip edilecek. MKK 14 Eylül tarihinden itibaren fiili dolaşımdaki pay adedi ve oranını günlük olarak hesaplayıp açıklanacak. Söz konusu düzenlemenin BİST'te olası endeks değişikliklerine etkilerini takip edeceğiz. Teknik görünümde ise BİST 100 endeksinde aylık görünümde 13.500-14.700 bandındaki sıkışmayı izliyoruz. Olası düzeltmeler 14.300-14.000 destek bölgesi üzerinde kaldıkça ilk aşamada 14.700-14.750 direnç bölgesine yönelik eğilim korunabilir.

Perakende ticaret satış hacmi temmuz ayında yıllık %10,4 arttı. Önceki veri yıllık %11,5 artış. Cari işlemler hesabı temmuzda 36 milyon dolar fazla verdi. Yıllıklandırılmış cari açık 40,7 milyar dolar. TCMB piyasa katılımcıları eylül anketine göre 12 ay sonrası TÜFE beklentisi %23,70 oldu. Katılımcılar Ekim ve Aralık'ta toplam 200 bps faiz indirimi bekliyor. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu eylülde 3 milyar dolar iyileşti. Ağustosta 3,4 milyar dolar iyileşme. Türk Lirası'nda ABD dolarına karşı potansiyel yıllık carry trade getirisi %12 civarında.

Ekonomi ve Politika

Cari işlemler temmuzda sınırlı fazla verdi

Piyasa katılımcı anketine göre, enflasyon beklentilerinde kötüleşme var

Cari İşlemler Dengesi: Temmuz ayında cari işlemler dengesi 36 mln USD fazla ile piyasa beklentisi olan 0,7 mlr USD'nin altında gerçekleşti. 12 aylık cari açık hazirana göre 1,7 mlr USD artarak 40,7 mlr USD'ye yükseldi. Önceki yıla göre dış ticaret açığındaki 1,0 mlr USD artış ve gelir dengesindeki 0,9 mlr USD kötüleşme cari işlemler açığındaki genişlemede etkili oldu. 12 aylık altın ve enerji hariç cari fazla temmuzda 27,8 mlr USD ile önceki aya göre 1,1 mlr USD kötüleşti.

Rapor

Linki:

<https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-84508-2x.vsf>

Piyasa Katılımcıları Anketi: Piyasa Katılımcıları Anketine göre, büyüme beklentisi 2026 için %3,1'den %3,0'e, 2027 için %4,0'ten %3,9'a düştü. Enflasyon beklentisi, 12 ay sonrası için %23,7 ile değişmezken, 24 ay sonrası için %18,0'den %18,3'e yükseldi. 2026 yılsonu enflasyon beklentisi %29,4'ten %29,6'ya çıktı. 22 Ekim PPK toplantısına ilişkin politika faizi tahmini ortalama %36,00 ile politika faizinde 100 baz puan indirim beklentisine işaret etti. Politika faizi beklentisi 12 ay sonrası için ise %29,2.

Sektör ve Şirket

AVGYO: Metro Hotel Apartments projesinin inşaatının yapımına ilişkin olarak Alpro ile yüklenici inşaat sözleşmesi imzalanmıştır. AVGYO ve Metro Otelcilik arasındaki nihai arsa payı oranı dağılımının %50-%50 olacak şekilde yapılmasına karar verilmiştir. (=)

BALSU: Tahsisli sermaye artırım sürecinin tamamlanana kadar herhangi bir pay geri alım yapılmayacağını açıklamıştır. (=)

BETAE: Ukrayna’da iki farklı firma arasında güç transformatörü tedarikine yönelik 1.86mn USD tutarında sözleşme imzalanmıştır. 2025 yılı hasıllata oranı %1.92’dir. (=)

BRKVY: Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’den 684.4mn TL anaparaya sahip 1 bireysel nitelikli portföyün ihalesini en yüksek teklif vererek kazanmıştır. (=)

CWENE: Hakim ortak tarafından 363.6mn TL tutarında sermaye avansı şirket hesaplarına yatırılmıştır. (=)

DAPGM: Emlak Konut tarafından gerçekleştirilen İstanbul Eyüpsultan Hasdal 2.Etap Arsa Satışı Gelir Paylaşım İş i ihalesinin 1. Oturumuna katılmama kararı almıştır. (=)

EFOR: Sektöründe lider bir perakende zinciri ile satış sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşme dönemi boyunca yaklaşık 3.3mlr TL ciro elde edilmesi hedeflenmektedir. (=)

GESAN: Bosna Hersek’in Gracanica bölgesinde gerçekleştirilecek projeye ilişkin olarak 26.8mn EUR tutarında sözleşme imzalamıştır. (=)

GLCVY: Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’den 707.2mn TL anapara büyüklüğünde tahsili geçmiş alacak portföyünün ihalesini kazanmıştır. (=)

Sektör ve Şirket

LKMNH: Ankara'da bulunan taşınmazını 1.4mlr TL bedelle Lokman Hekim Üniversitesine satılmasına karar verilmiştir. (=)

MCARD: Bilet.Com paylarının %51'ini devralımına ilişkin sürecin tamamlandığını duyurmuştur. (=)

SMRVA: T.O.M. Katılım Bankası A.Ş.'den 400.5mn TL anapara büyüklüğüne sahip tahsili geçmiş alacak portföyünün ihalesini kazanmıştır. (=)

TTKOM (EÜ): Türk Telekom'un geri alım programı, 3 yıl geçerlilik süresinin tamamlanmış olması sebebiyle sonlandırıldı.

TGSAS: 1 TL nominal değerli pay için pay alım teklifi fiyatı 247TL'den kullanılmıştır. Zorunlu pay alım teklif süreci 11/09/2026 itibarıyla tamamlanmıştır. (=)

INFO: %100 bedelsiz sermaye artırımına ilişkin başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır. (=)

YEOTK: Şirket tarafından açıklanan orta vadeli beklentilere göre hasılatın 2025 yılındaki 387mn USD'den kademeli olarak 1.27mlr USD'ye çıkması FVAÖK'ün ise 2025'teki 70mn USD'den 344mn USD'ye çıkması öngörülüyor. Böylece FVAÖK marjının %18'den kademeli olarak %27'ye çıkarılması planlanıyor. (+)

Sektör ve Şirket

Pay Geri Alımlar

- AHGAZ: 40.48 TL ortalama fiyattan 11,567 adet pay geri alınmıştır.
- ARSAN: 3.98 TL ortalama fiyattan 1,366,246 adet pay geri alınmıştır.
- BALAT: 69.25 TL ortalama fiyattan 2,000 adet pay geri alınmıştır.
- DAGI: 9.14 TL ortalama fiyattan 210,000 adet pay geri alınmıştır.
- EKIM: 18.07 TL ortalama fiyattan 1,050,000 adet pay geri alınmıştır.
- ENERY: 12.07 TL ortalama fiyattan 508,846 adet pay geri alınmıştır.
- LIDER: 21.50 TL ortalama fiyattan 160,000 adet pay geri alınmıştır.
- MAGEN: 36.74 TL ortalama fiyattan 750,000 adet pay geri alınmıştır.
- NTHOL: 41.09 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.