

Günlük Piyasa Özeti

17 Eylül 2026



-  Fed yeni faiz artırım beklentisini güçlendirdi
-  TL varlıklarda fon piyasası kaynaklı dalgalanma görülüyor
-  Teminat çağrıları Haziran zirvesine ulaştı
-  BIST100: 12.500-12.000 destek, 13.200-13.500 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	13122.58	-5.54	16.53	S&P 500	7551.81	-0.45	10.32
BIST-30	15716.04	-5.58	28.57	Nasdaq 100	25978.43	-0.01	11.77
\$/TL	48.68	0.04	13.31	Dow	51461.90	-1.21	7.07
€/TL	55.99	0.37	10.75	Dax	25537.75	0.53	4.28
Aktif Tahvil	41.17	1.88	10.61	FTSE 100	10688.47	0.28	7.62
Uzun Tahvil	35.40	1.75	22.07	Nikkei 225	63971.20	0.08	27.08
Altın Ons	4310.40	1.08	-0.07	Ham Petrol	96.30	-1.19	67.99

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
17.09.2026	12:00	Euro Bölgesi	Tüfe Yıllık	Ağustos	--	--
17.09.2026	12:00	Euro Bölgesi	Tüfe Aylık	Ağustos	--	--
17.09.2026	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek Tüfe Yıllık	Ağustos	--	--
17.09.2026	14:30	Türkiye	Yabancı Yatırımcı Bono Yatırımları	11.09.2026	--	--
17.09.2026	14:30	Türkiye	Yabancı Yatırımcı Hisse Yatırımları	11.09.2026	--	--
17.09.2026	15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	12.09.2026	--	--

Piyasalara Bakış

Merkez bankaları maratonu başladı. Haftanın öncelikli gündem maddelerinden Fed FOMC toplantısı sona erdi, oy birliği ile politika faizi beklendiği gibi 25 baz puan artırılarak %3,75-%4,00 bandına taşındı. Faiz artırım beklentisi büyük ölçüde fiyatlandığı için yatırımcılar Fed başkanı Warsh'un yönlendirmesine odaklanmıştı. Fed Başkanı Warsh'un açıklamaları bu yıl içinde yeni bir faiz artırımına yönelik beklentileri destekledi. Fed faiz artırım kararının hisse ve tahvil piyasalarında etkisi bu aşamada sınırlı. Bununla birlikte güçlenen doların ve yüksek seviyelerini koruyan enerji fiyatlarının net enerji ithalatçısı, yüksek borçlu ekonomiler ve gelişmekte olan ülkeler üzerindeki etkisi önümüzdeki dönemde odak noktası olacaktır. Bugün İngiltere Merkez Bankası, yarın Japonya Merkez Bankası kararları takip edilecek. Yeni güne başlarken Brent petrol sınırlı gerileme ile 106\$ çevresinde. Fed faiz kararı öncesinde faiz artırımını fiyatlayan S&P500, DAX ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endekslerinde sınırlı tepki alımları görüyoruz.

Yurt içinde TCMB'nin Eylül ayı PPK toplantı tutanakları açıklanıyor. Ancak TL varlıklarda fon piyasası kaynaklı dalgalanmanın etkileri görülüyor. Gösterge tahvil faizi 76bp yükselirken, BİST 100 endeksi %5.5 geriledi. VIOP'ta teminat tamamlama çağrısı verisi 1.7 milyarTL ile Haziran ayından bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Yeni günde Finansal İstikrar Komitesi toplantısı kararları takip edilecek. Dalgalanmanın makroekonomik faktörlerden kaynaklanmıyor olması nedeniyle, 12.400 seviyesinde pozitif çevirdiğimiz BİST görüşümüzde değişiklik bulunmuyor. Teknik görünümde aşırı satım seviyelere yaklaşıyor. Dalgalı görünümde günlük bazda 12.500-12.000 destek, 13.200-13.500 direnç seviyelerini takip edeceğiz.

Brent petrol 105\$çevresine geriledi. Petroldeki gerilemeye rağmen TL tahvil faizleri yükselişte. Riskli varlıklarda yaşanan oynaklık ve piyasadaki likidite riski nedeniyle yabancı yatırımcılar TL varlık pozisyonlarını azalttı. Swap faizleri bu nedenle hafif yükseldi. Yabancıların TL tahvillerde pozisyon azaltması ile tahvil getiri eğrisinde yukarı yönde hareket yaşandı. Türkiye CDS primi de %3'e yakın artış kaydetti. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu son iki haftada 2,7 milyar\$ geriledi. Hazirandan beri iyileşme 34,1 milyar\$. Türk Lirası'nda reel değerlenme devam ediyor. Güncel faizler baz alınırsa TL'de yıllık carry getiri potansiyeli %11 civarında.

Ekonomi ve Politika

Sektör ve Şirket

AKCNS (EP): Zorunlu pay alım teklifi kapsamında 1 TL nominal değerli Şirket payı için 260,25 TL ile 5,627434 ABD Doları'nın pay alım teklifinin TL karşılığından yüksek olanı üzerinden zorunlu pay alım teklifinde bulunulmasına ilişkin hazırlanan pay alım teklifi bilgi formu Sermaye Piyasası Bülteninde onaylanmıştır. (+)

BIMAS: Dost Katılım Bankası A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü nezdindeki kuruluş işlemleri tamamlanmış olup, bankanın kuruluşu 16/09/2026 tarihinde tescil edilmiştir.(=)

BJKAS: Beşiktaş Jimnastik Kulübü'nün şirket sermayesinin %9'una karşılık gelen 392,8mn TL nominal değerli payların Borsa İstanbul'da satışı için SPK'ya başvurulduğunu açıkladı. (-)

CANTE: Şirketin iştiraki Minerosol Group, Venezuela'daki CEMA petrol sahasının işletilmesi ve üretimi için PDVSA ile 20 yıllık ve onaya bağlı olarak 20 yıl daha uzatılabilecek münhasır bir sözleşme imzaladı. Sahada 104,2 milyon varil kalan petrol ve 499,3 BCF gaz rezervi bulunurken, mevcut 400 varil günlük üretimin orta ve uzun vadede 9.865 varile çıkarılması hedefleniyor. Proje kapsamında 20 yıllık dönemde toplam 381,7 milyon dolar yatırım planlanıyor. Şirket, Minerosol'ün tamamına sahip ABD merkezli Denarius Holding Group'un ana ortağı konumunda bulunuyor ve böylece projeye dolaylı olarak iştirak ediyor.(+)

CEMAS: Bir yatırımcının özel denetçi tayini talebiyle açtığı davanın, aynı yatırımcının daha önce bilgi alma ve inceleme hakkı ihlali gerekçesiyle açtığı davayla birleştirilmesine ve yeni dava dosyasının kapatılmasına karar verildiğini; duruşmanın 23 Ekim 2026'da yapılacağını açıkladı. (=)

HEKTS: JCR Eurasia Rating'in uzun vadeli ulusal kredi notunu "A (tr)", kısa vadeli notunu "J1 (tr)", uluslararası kredi notunu "BB" ve görünümleri "Durağan" olarak teyit ettiğini açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

GLYHO: GPH'nin Ağustos'ta konsolide gemi sayısının yıllık %9, yolcu hareketlerinin %13 arttığını; tüm limanlarda 641 gemi ve 2,17mn yolcuya ulaşıldığını açıkladı. (+)

LMKDC (EÜ): 50MWe lisanssız elektrik üretimi kapsamında Sinoma Overseas Development Co ile EPC sözleşme görüşmeleri devam etmektedir. Mevcut durumda Şirket'in 11.64MWe kurulu gücü bulunmaktadır. (=)

MAVI (EP): 2Ç26'da piyasa beklentisinin %10,2 altında (piyasa: 293 mn TL) 263 mn TL net kâr açıkladı (YoY: -%13,6). Böylece 6A26 net kâr 980 mn TL oldu (YoY: -%33,0). Net kârdaki zayıflıkta efektif vergi oranının %53'e yükselmesi etkili olurken, vergi öncesi kâr yıllık %117 arttı. Şirketin FAVÖK'ü piyasa beklentisinin %3,3 üzerinde (piyasa: 1.900 mn TL) 1.962 mn TL seviyesinde gerçekleşti (YoY: %2,4). FAVÖK marjı %15,6 olurken, brüt marjdaki iyileşme operasyonel kârlılığı destekledi. Toplam satışlar piyasa beklentisine yakın 12.553 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: -%0,4). Türkiye'de toplam perakende satış adetleri 2Ç26'da %7,3 arttı. Şirket, 2026 yılı TMS29 dahil gelir büyümesi beklentisini %5 $\pm$ 1'den "düşük tek haneli daralma-yatay" seviyesine aşağı yönlü revize ederken, %18 $\pm$ 0,5 FAVÖK marjı, net nakit pozisyonunun korunması ve yatırım harcamalarının gelirin %6'sı seviyesinde olması beklentilerini korudu. Net kârın beklentinin altında kalması ve gelir büyümesi beklentisinin aşağı yönlü revize edilmesine karşın, beklentinin üzerindeki FAVÖK ve güçlü net nakit pozisyonu sonuçları kısmen dengelemektedir. (=)

MAVI (EP): 794,5mn TL sermayesinin %5'ine karşılık gelen 39,7mn adet pay için azami 1.000mn TL fonla 1 yıl süreli geri alım programı başlatılmasına ve alınacak payların sermaye azaltımı yoluyla iptaline karar verildiğini açıkladı. (+)

Sektör ve Şirket

ORGE: Mandarin Oriental Etiler Projesi sözleşme bedelinin 110,9mn TL artışla 714,0mn TL'den 824,9mn TL'ye yükseltildiğini ve işin 31 Aralık 2026'ya kadar tamamlanmasının planlandığını açıkladı. (+)

RYSAS: Türkiye genelinde 14.araç muayene istasyonunu Eskişehir'de açacak olup, yıl sonuna kadar işletmeye hazır hale gelmesi planlanmaktadır. (=)

SASA: Kayıtlı sermaye tavanının 60mlr TL'den 100mlr TL'ye yükseltilmesine ilişkin başvurusu SPK tarafından onaylanmıştır. (=)

TATGD: Tat Gıda'nın 7,3 MW kapasiteli Afyonkarahisar GES'i elektrik üretimine başlayarak Manisa santralleriyle birlikte toplam GES kapasitesini 9,28 MW'a çıkardı. Yenilenebilir enerji üretiminin şirketin 2025 yılı fiili elektrik tüketiminin yüzde 97'sini karşılaması bekleniyor. (=)

TRGYO: %100 bağlı ortaklıkları Forum Mersin ve Forum Kayseri'nin tüm aktif ve pasifleriyle devralınarak sermaye artırım ve ayrılma hakkı doğurmadan kolaylaştırılmış usulde birleşmesi için SPK'ya başvurulduğunu açıkladı. (=)

TTKOM (EÜ): Kira sertifikası ihracı kapsamında Türk Telekom Varlık Kiralama AŞ'nin kuruluşuna ilişkin esas sözleşmeye SPK'nın uygun görüş vermiştir (=)

ZOREN: Stratejik finansal planlama ve sermaye tahsis öncelikleri doğrultusunda Electrip Global Limited tarafından üçüncü sermaye artırım talebine katılmama kararı almıştır. (=)

Pay Geri Alımlar

ARMGD: 173.46 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.

ARSAN: 3.75 TL ortalama fiyattan 1,100,000 adet pay geri alınmıştır.

BALAT: 66.16 TL ortalama fiyattan 15,193 adet pay geri alınmıştır.

DAGI: 8.41 TL ortalama fiyattan 590,000 adet pay geri alınmıştır.

Sektör ve Şirket

EGEGY: 20.14 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.
GLYHO: 15.67 TL ortalama fiyattan 750,000 adet pay geri alınmıştır.
LIDER: 20.27 TL ortalama fiyattan 1,650,000 adet pay geri alınmıştır.
LKMNH: 12.18 TL ortalama fiyattan 45,500 adet pay geri alınmıştır.
MAGEN: 33.32 TL ortalama fiyattan 7,329,544 adet pay geri alınmıştır.
NTHOL: 38.16 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.
ORGE: 21.70 TL ortalama fiyattan 800,000 adet pay geri alınmıştır.
PCILT: 29.60 TL ortalama fiyattan 140,110 adet pay geri alınmıştır.
TEZOL: 8.29 TL ortalama fiyattan 232,199 adet pay geri alınmıştır.
ULUFA: 1.52 TL ortalama fiyattan 6,550,000 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.