

Günlük Piyasa Özeti

21 Eylül 2026



-  Petrol fiyatları küresel risk iştahını etkiliyor
-  Diplomasi trafiği piyasaların odağında kalıyor
-  Fon gelişmeleri Borsa İstanbul'u dalgalandırıyor
-  BIST100: 13.000-12.700 destek, 13.500-13.600 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	13284,42	-1,67	17,96	S&P 500	7650,50	0,17	11,76
BIST-30	16182,07	-1,15	32,38	Nasdaq 100	26522,54	0,39	14,11
\$/TL	48,80	0,08	13,61	Dow	51682,64	-0,18	7,53
€/TL	56,03	0,03	10,83	Dax	25304,06	-1,60	3,32
Aktif Tahvil	40,11	-1,23	7,76	FTSE 100	10659,13	-1,45	7,33
Uzun Tahvil	35,13	-0,43	21,14	Nikkei 225	65018,95	1,38	29,16
Altın Ons	4349,59	-0,65	0,84	Ham Petrol	93,61	-1,72	63,31

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
21.09.2026	10:00	Türkiye	Reel Sektör Güveni	Eylül	--	102,4
21.09.2026	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanımı	Eylül	--	%73,5

Piyasalara Bakış

Merkez bankası toplantıları ardından gözler diplomasi trafiğinde. Fed ve BoJ'un beklentiler paralelindeki faiz artırımları ardından para politikası beklentileri açısından enerji fiyatları odak noktası olmayı sürdürüyor. Gerek Körfez bölgesinde gerekse de Rusya-Ukrayna çatışma ortamında kayda değer bir değişim bulunmuyor. Bununla birlikte Hırsı saldırılarında zarar gören Suudi Arabistan petrol arzında artış beklentisi ve Hürmüz Boğazı'ndan beklenenden daha petrol sevkiyatı olması petrol fiyatında düşüşe olanak sağlıyor. Brent petrol 102\$ çevresinde haftaya başlıyor. Haftanın bir diğer odak noktası diplomasi olacak. Birleşmiş Milletler 81.Genel Kurul görüşmeleri 22-26 Eylül tarihleri arasında gerçekleşecek. ABD Başkanı Trump ile Çin Devlet Başkanı Xi Jinping'in 24 Eylül'de Washington'da görüşmesi bekleniyor. Haftaya başlarken petrol fiyatlarındaki gerileme, hisse piyasalarına sınırlı katkı sağlıyor; S&P500, DAX, MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endeksleri sınırlı pozitif eğilime sahip.

Yurt içi piyasalarda fonlara ilişkin gelişmeler dalgalanma nedeni olmaya devam ediyor. Bazı fonlarda öne çıkan ödeme riskine yönelik geçtiğimiz hafta açıklanan önlemler TL varlık performanslarında dengelenme sağladı. Geçtiğimiz hafta tasfiyesi açıklanan fonlara yönelik 3 ay olarak öngörülen tasfiye süresi, hafta sonu 6 ay olarak revize edildi. Gelişmeler Borsa İstanbul'da genel olarak dalgalanmaya neden olurken, endeksler arasında da performans farklılığına neden oluyor. BİST 100 endeksi Eylül ayında %7.3 gerilerken, aynı dönemde BİST 100 Dışı Hisseler endeksi %17.7 değer kaybetti. Eylül ayında BİST 30 endeksi %1.7'lik kaybı ile olumlu ayrışırken, Bankacılık ve İletişim endeksleri olumlu ayrışmaya bu dönemde katkı sağlıyor. Teknik görünümde BİST 100 endeksi Haziran 2025'ten bu yana ilk kez 200 günlük hareketli ortalaması altında işlem görüyor. Kısa vadede 13.000-12.700 aralığını BİST 100 endeksinde destek olarak izliyoruz. Bu bölge üzerinde olası tepki alımlarında takip ettiğimiz ilk direnç bölge 13.500-13.600 aralığıdır. Tepki alımlarının ivme kazanması adına 13.600 bölgesini önemsiyoruz. Yurt içi ajandada Reel Kesim Güven Endeksi ve Kapasite Kullanımı verileri izlenecekler arasında yer alıyor.

Yurt içinde alınan likidite önlemleri ve petroldeki gerilemenin etkisi ile 2Y tahvil faizi son iki iş gününde 118 bps düştü. Türkiye 5Y CDS bu yıl diğer GOÜ'ler arasında %13,5 ile en çok yükselen beşinci risk primi oldu. GOÜ 5Y CDS'lerde ortalama düşüş bu yıl %4. Eylül ayı için piyasada TÜFE artış beklentisi %2 civarında yani yıllık enflasyonda baz etkisi ile 1,5 puana yakın gerileme olabilir. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu 16 Eylül günü 4,6 milyar dolar azaldı. Mevcut faiz ortamında USDTRY döviz kurundaki aylık artış hızı baz alınırsa TL'deki ABD\$'na karşı yıllık potansiyel carry getirisi %12 civarında.

Ekonomi ve Politika

Sektör ve Şirket

Petrol Ürünleri: Moskova bölgesine yönelik şimdiye kadar bildirilen en büyük Ukrayna İHA saldırısında Moskova petrol rafinerisinin bir bölümü hasar gördü. Daha önce de birçok kez hedef alınan Moskova'daki tesis, en güncel verilere göre 2024 yılında 11,6 milyon metrik ton petrol işledi. Rafineri bu miktardan 2,9 milyon ton benzin ve 3,2 milyon ton dizel yakıt üretti. Bu kapasite Rusya'nın toplam kapasitesinin yaklaşık %4,3'üne denk geliyor. Yalnızca rafinerideki bir bölümün hasar gördüğü belirtiliyor; dolayısıyla saldırının fiilen devre dışı bıraktığı kapasitenin daha düşük olmasını bekleriz. Orta distilat kapasitesini azaltan bu tarz gelişmeler, Tüpraş hisseleri için destekleyici olmaya devam ediyor.

ASELS (EP): 56mn ABD\$ yatırımla 17.865m² kapalı alana sahip Güdüm Sistemleri Üretim Merkezi'nin devreye alındığını, yatırımla teslimat kapasitesi, hız ve kalite kabiliyetinin artırıldığını açıkladı. (+)

BSOKE, BTCIM, MEGAP: SPK, 30.06.2026 tarihli finansal raporların KAP'a bildirimini için BSOKE ve BTCIM'e 02.10.2026'ya, MEGAP'a 28.09.2026'ya kadar ek süre vermiştir. (=)

CITAS: 1 yıl süreyle, sermayenin %5,55'ine karşılık gelen azami 10mn adet pay ve 1.000mn TL fonla pay geri alım programı başlatılmasına karar verildiğini açıkladı. (+)

CWENE: Şirket, ABD'de planlanan yıllık 1 GW kapasiteli güneş paneli üretim tesisi için teşviklerden azami ölçüde yararlanmak amacıyla danışmanlık sözleşmesi imzaladı. Nihai onaylara bağlı olarak toplam desteğin 250-300 milyon ABD doları, bunun yaklaşık 245 milyon ABD dolarının nakit destek olması öngörülüyor. (=)

DESA: Eyüpsultan/İstanbul adresinde 1 yeni şube açılacaktır. (=)

Sektör ve Şirket

ERCB: 1 yıl süreyle, sermayenin %6,43'üne karşılık gelen azami 5mn adet pay ve 500mn TL fonla pay geri alım programı başlatılmasına karar verildiğini açıkladı. (+)

KUYAS: 2Ç26'da -1,271 mn TL net zarar açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (1Ç26: 222 mn TL) (2Ç25: 65 mn TL). Böylece 6A26 net zarar -1,049 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde 413 mn TL seviyesindeydi. Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte -27 mn TL seviyesinde gerçekleşti (1Ç26: -8 mn TL) (2Ç25: -64 mn TL). Böylece 6A26 FAVÖK -34 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde -48 mn TL seviyesindeydi. Toplam satışlar bu çeyrekte 29 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: -32,3%). Böylece 6A26 satışlar 133 mn TL oldu (YoY: -60,6%). Net nakitte çeyreksel değişim 403 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -48 mn TL seviyesinde gerçekleşti (-)

KBORU: DSİ tarafından gerçekleştirilen 408.8mn TL büyüklüğündeki ihalede birinci olmuştur. (=)

LYDYE: Batılman Liman İşletmeleri A.Ş. ile planlanan birleşmeden, beklenen stratejik, operasyonel ve finansal faydanın sağlanamayacağı değerlendirilmesiyle vazgeçilmesine ve SPK başvurusunun geri çekilmesine karar vermiştir. (=)

GESAN: Şirket, TEİAŞ'ın Korkuteli-Varsak enerji iletim hattı yenileme ihalesinde en avantajlı teklifi vererek birinci oldu. İhalenin baz bedeli 497,8 milyon TL'dir, şirketin son 12A satışlarına oranı %2'dir. (=)

GENIL: Şirketin ilişkili taraf distribütörü Saludem, DMO'nun üç aylık ilaç alım ihalesinde uhdesinde kalan ürünleri GEN'den temin edecek. İhalenin GEN satışlarına 221,0 milyon TL katkı sağlaması bekleniyor. (=)

HLGYO/VKGYO/ZRGYO: Kartal'daki toplam 40.846 m² taşınmaz üzerinde karma kullanımlı proje geliştirmek üzere eşit gelir-gider ve kâr paylaşımına dayalı adi ortaklık kurulduğunu açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

MGROS (EÜ): 3Ç26 finansal sonuçlarını 5 Kasım 2026'da açıklamayı planladığını açıkladı. (=)

MIATK: Güncel açıklanan fon portföylerine göre MİA Teknoloji sermayesinin %3'ünü aşan paya sahip herhangi bir yatırım fonu bulunmuyor. (+)

ONRYT: 2Ç26'da 47 mn TL net kâr açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (1Ç26: -46 mn TL) (YoY: -20,6%). Böylece 6A26 net kâr 1 mn TL oldu (YoY: -98,7%). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 23 mn TL seviyesinde gerçekleşti (YoY: -88,6%). Böylece 6A26 FAVÖK 86 mn TL oldu (YoY: -66,2%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 20,1% seviyesinde açıklandı (YoY: -36,5 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 29,5% olup, önceki yıla göre yaklaşık 15,7 ppt azalış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 112 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: -68,0%). Böylece 6A26 satışlar 292 mn TL oldu (YoY: -48,3%). Net nakitte çeyreksele değişim -143 mn TL olurken, net nakit pozisyonu 34 mn TL seviyesinde gerçekleşti (-)

ORGE: Pendik-Fevzi Çakmak Metro Projesi'nde 0,9mn EUR ilave sipariş ve 44,6mn TL fiyat farkıyla sözleşme bedelinin 10,8mn EUR ve 178,4mn TL'ye yükseldiğini açıkladı. (+)

PATEK: Şirket, Pakistan merkezli NRTC ile 100 bin Merküt FPV Kamikaze İHA, 10 Alpin insansız helikopter, 25 Dumrul mini insansız helikopter, 500 Deli Taktik Kamikaze ve 250 Korgan otonom yer destek ve gözlem ünitesini kapsayan üç yıllık satış, distribütörlük ve yerel montaj ve üretim anlaşması imzaladı. (+)

REEDR: 2Ç26'da -154 mn TL net zarar açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (1Ç26: -360 mn TL) (2Ç25: -388 mn TL). Böylece 6A26 net zarar -514 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde -1,530 mn TL seviyesindeydi. Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte -67 mn TL seviyesinde gerçekleşti (1Ç26: -44 mn TL) (2Ç25: -225 mn TL).

Sektör ve Şirket

Böylece 6A26 FAVÖK -111 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde -470 mn TL seviyesindeydi. Toplam satışlar bu çeyrekte 272 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: -30,6%). Böylece 6A26 satışlar 778 mn TL oldu (YoY: -30,1%). Net nakitte çeyreksel değişim -231 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -459 mn TL seviyesinde gerçekleşti (-)

VRGYO: Şirket yönetiminin TMSF tarafından kayyımlik yetkileriyle yürütülmesine karar verilmiş, mevcut yönetim kurulunun yetkileri sona erdirilerek yeni yönetim kurulu atanmıştır. Ticari faaliyetler, gayrimenkul projeleri, taahhütler ve operasyonların yeni yönetim altında devam edeceği belirtilmiştir. (-)

Pay Geri Alımlar

AHGAZ: 40.68 TL ortalama fiyattan 353,776 adet pay geri alınmıştır.

AKFGY: 2.39 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

ALFAS: 32.66 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.

ATAKP: 35.41 TL ortalama fiyattan 80,000 adet pay geri alınmıştır.

AVGYO: 15.96 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.

BOBET: 17.28 TL ortalama fiyattan 500,000 adet pay geri alınmıştır.

EKIM: 15.42 TL ortalama fiyattan 930,492 adet pay geri alınmıştır.

ENERY: 12.84 TL ortalama fiyattan 8,901,797 adet pay geri alınmıştır.

EUYO: 3.85 TL ortalama fiyattan 110,000 adet pay geri alınmıştır.

GEDIK: 5.20 TL ortalama fiyattan 985,122 adet pay geri alınmıştır.

GRSEL: 268.24 TL ortalama fiyattan 12,059 adet pay geri alınmıştır.

MAGEN: 28.80 TL ortalama fiyattan 2,398,500 adet pay geri alınmıştır.

MAVI: 36.73 TL ortalama fiyattan 300,000 adet pay geri alınmıştır.

NTHOL: 38.17 TL ortalama fiyattan 176,270 adet pay geri alınmıştır.

ORGE: 21.92 TL ortalama fiyattan 690,000 adet pay geri alınmıştır.

ORZAX: 72.69 TL ortalama fiyattan 155,000 adet pay geri alınmıştır.

OYLUM: 6.26 TL ortalama fiyattan 174,369 adet pay geri alınmıştır.

RNPOL: 169356.79 TL ortalama fiyattan 5,003,983 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.