

Günlük Piyasa Özeti

25 Eylül 2026



-  Gelişmiş ülke tahvil faizleri yükseliyor
-  ABD-Çin ticaret ateşkesi uzatıldı
-  ABD-İran görüşmeleri petrolü gevşetiyor
-  BIST100: 13.000-12.700 destek, 13.150-13.300 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	12888.33	-2.74	14.45	S&P 500	7704.13	-0.02	12.54
BIST-30	15940.38	-2.62	30.41	Nasdaq 100	26939.37	0.01	15.91
\$/TL	48.97	0.15	13.99	Dow	51349.98	-0.31	6.84
€/TL	55.79	0.29	10.36	Dax	25266.53	-0.57	3.17
Aktif Tahvil	40.06	0.96	7.63	FTSE 100	10679.99	-0.24	7.54
Uzun Tahvil	35.27	0.54	21.62	Nikkei 225	66319.33	1.23	31.74
Altın Ons	4277.96	0.09	-0.82	Ham Petrol	91.75	-2.26	60.06

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
25.09.2026	15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	Ağustos Öncü	--	--

Piyasalara Bakış

Bekleyiş modu. Gelişmiş ülke tahvil faizlerinde yükseliş eğilimi devam ederken, global tarafta yatırımcıların odak noktasında ABD-Çin görüşmeleri ve ABD-İran uzlaşma arayışları yer alıyor. ABD Başkanı Trump ile Çin Devlet Başkanı Xi Jinping'in dün gerçekleştirdiği görüşmeden ticaret ateşkesinin 10 Ocak 2027'ye kadar uzatılması kararı çıktı. Bununla birlikte kalıcı bir tarife anlaşması ve yapay zeka alanında rekabete ilişkin somut ilerleme kaydedilemedi. Birleşmiş Milletler toplantıları çerçevesinde New York'ta takip edilen bir diğer başlık ABD-İran görüşmeleri. Medyada yer alan son haberlerde ABD ve İran New York'ta aşamalı bir anlaşma üzerinde görüştüğü belirtiliyor. Arzı adına önem taşıyan görüşme petrolde gevşeme sağlasa da, somut bir sonuca şimdilik ulaşamaması fiyatlardaki düşüşü sınırlıyor. Haftanın son işlem gününe Brent petrolde 105-106USD aralığında giriliyor. Vadeli hisse endekslerinde S&P500 yatay, DAX ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksleri sınırlı pozitif eğilimde.

Yurt içinde Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek başkanlığında dün başlayan ve bugün devam etmesi beklenen 131 fonun tasfiyesi ve ödeme süreçlerine yönelik toplantı izleniyor. Global tarafta gelişmiş ülke merkez bankalarına yönelik faiz artırım beklentilerinin artması ve yüksek seyreden enerji fiyatları, lokal tarafta fon piyasası kaynaklı gelişmeler TL varlık performansları adına dalgalanma sebebi olmayı sürdürüyor. Dalgalı görünümün devam ettiği BİST 100 endeksinde kısa vadede 13.000-12.700 aralığını destek olarak izliyoruz. Yeni günde bu bölge üzerinde sınırlı tepki alımları etkili olabilir, günlük bazda izlediğimiz direnç bölge 13.150-13.300 aralığıdır. Olası tepki alımlarının ivme kazanması adına 13.500-13.600 bölgesini önemsiyoruz.

18 eylül haftasında yabancı yatırımcılar 110 milyon\$'lık hisse 117 milyon\$'lık dıbs sattı. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı kur etkisinden arındırılmış olarak 3 milyar 30 milyon dolar arttı. Bu artışın 2,7 milyar\$'lık kısmı tüzel kişilerde gerçekleşti. TCMB net döviz rezervi 6,4 milyar dolar azalarak 55,8 milyar dolara geriledi. Petroldeki yükselişin etkisi ile tahvil getirileri artış kaydediyor. TCMB, Çarşamba Cuma arası sattığı 9,3 milyar\$ rezervin son iki günde 3,2 milyar\$'lık kısmını geri aldı. Türk Lirası'nda reel değerenme trendi ve reel faiz politikası devam ediyor. Yıllık carry getiri potansiyeli %12 civarında.

Ekonomi ve Politika

Hazine ve Maliye Bakanlığı 1,5 milyar USD tutarında sürdürülebilir tahvil ihraç etti

Sektör güven endekslerine göre eğilim sektörler bazında farklı seyrediyor

Dış Borçlanma: 23 Eylül 2026 tarihinde Hazine ve Maliye Bakanlığı, uluslararası sermaye piyasalarında 30 Ocak 2037 vadeli ve 1,5 milyar USD tutarında sürdürülebilir tahvil ihracı gerçekleştirdi. Tahvilin kupon oranı %7,500, getiri oranı ise %7,650 oldu. Bu ihraçla birlikte 2026 yılında uluslararası sermaye piyasalarından toplam 12,2 milyar USD tutarında finansman sağlandı.

Sektörel güven endeksleri: Aylık bazda güven endeksi, eylülde perakende ticarete %1,1 artarken, inşaatta %0,1 azaldı. Hizmette ise değışmedi. 3 aylık ortalamalar bazında ise hizmette %0,4 artarken, perakende ticarete %0,4 düştü. İnşaatta ise belirgin bir değışiklik olmadı. Endeksler eylülde sektörler bazında farklı eğilimin devam ettiğine işaret etti.

Sektör ve Şirket

AKFEN: Akfen Yenilenebilir’de bedelsiz sermaye artırımını sonrası sermayenin %10’una karşılık gelen 718,2mn TL nominal değerli B grubu payların borsada satışa konu edilmesine ilişkin güncellenmiş pay satış bilgi formunu SPK onayına sunduğunu açıkladı. (=)

AKSA: %54 bağlı ortaklığı Aksa Kompozit’in Tunus’ta 5mn ABD\$ yatırımla 3.000 m² kapalı alanda havacılığa yönelik ileri kompozit parça üretim tesisi kuracağını ve tesisin 2028’de faaliyete geçmesinin planlandığını açıkladı. (+)

AVGYO: Alanya’daki 153 m² bağımsız bölümün aylık kira bedelini 39,6bin TL+KDV olarak yenileyerek sözleşmeyi 10 Ağustos 2026’dan itibaren 1 yıl uzattığını açıkladı. (=)

AVGYO: Metrocity İş Merkezi’ndeki 95 m² bağımsız bölümün aylık kira bedelini 108bin TL+KDV olarak yenileyerek sözleşmeyi 14 Ağustos 2026’dan itibaren 1 yıl uzattığını açıkladı. (=)

CEOEM: 30 Eylül-4 Ekim 2026’da düzenlenecek Teknofest Şanlıurfa’nın koordinasyon ve destek hizmetlerinden 207mn TL+KDV ciro beklediğini açıkladı. (+)

EBEBK: %100 bağlı ortaklığı Tuna Çocuk Gereçleri’ndeki paylarının tamamını 55,4mn TL bedelle altı gerçek kişiye sattığını açıkladı. (=)

ECILC: %100 bağlı ortaklığı Eczacıbaşı Gayrimenkul’ü kolaylaştırılmış usulde devralarak birleşmek üzere SPK’ya başvurduğunu açıkladı. (=)

GRTHO: 1mlr TL büyüklüğünde 5mn TL nominal hisseyi kapsayan (sermayeye oranı %4) bir pay geri alım programı duyurmuştur. Programın 1 yıl boyunca etkili olması beklenmektedir. (=)

Sektör ve Şirket

KLYPV: Yurtiçi yerleşik bir şirketle 92,4mn TL bedelli güneş enerjisi paneli satış sözleşmesi imzalandığını açıkladı. 2025 yılı gelirlerinin %1.1 (=)

KLRHO: Sermayesini geçmiş yıl kârlarından %80 bedelsiz artırarak 1,625mlr TL'den 2,925mlr TL'ye çıkarma başvurusunun SPK tarafından onaylandığını açıkladı. (=)

LMKDC (EÜ): Şanlıurfa'da gerçekleşen deprem sonrasında şirketin tesisinde herhangi bir hasar meydana gelmemiştir. (=)

MIATK: Şirket ile Çin Merkezli yapay zeka şirketi MEGVII arasında Türkiye pazarını kapsayan iş birliği anlaşması imzalanmıştır. (=)

MACKO: Mackolik, Match en Direct ve Sahadan mobil uygulamalarına 1 Ocak-23 Eylül 2026 döneminde 11,1mlr giriş yapıldığını ve giriş sayısının yıllık %9,6 arttığını açıkladı. (=)

MPARK: Samsun Medikal'in %20 payını 115mn ABD\$ bedelle devralarak iştirakindeki dolaylı payını %100'e çıkardığını açıkladı. (+)

ORGE: Bodrum Hillside Hotel Projesi sözleşme büyüklüğünün 85,2mn TL artışla 649,3mn TL+KDV'ye ulaştığını açıkladı. (+)

ONCSM: 3 yıl süreli ilaç hazırlama ve uygulama hizmet alımı ihalesini 35.22mnTL'lik teklifle kazanmıştır. (=)

Sektör ve Şirket

PETKM (EP): Petkim, Master Plan kapsamında Technip ile Mixed Feed Steam Cracker (MFSC) teknolojisi için FEED ve lisans sözleşmesi, Univation Technologies ile polietilen ünitesi için lisans sözleşmesi ve Lummus Novolen ile polipropilen ünitesi için lisans ve mühendislik sözleşmesi imzaladı. Böylece nihai yatırım kararı öncesindeki son mühendislik aşaması olan FEED süreci resmen başlarken, çalışmaların 2027 sonuna kadar tamamlanması ve bu süreçte yaklaşık 70 mn USD yatırım harcaması yapılması bekleniyor. Nihai yatırım kararının ise FEED çalışmalarının tamamlanmasının ardından verilmesi öngörülüyor. Gelişmeyi, Master Plan'ın teknik ve ticari görünürlüğüne artırması ve projeyi nihai yatırım kararına bir adım daha yaklaştırması açısından olumlu değerlendiriyoruz. Bununla birlikte, nihai yatırım kararı ve ana yatırımın finansman yapısı henüz netleşmediğinden, mevcut aşamada değerlendirme varsayımlarımız açısından belirgin bir değişiklik öngörmüyoruz.(+)

TCELL (EÜ): Turkcell Finansman'ın 6mlr TL'ye kadar, 12 aya varan vadelerle yurtiçinde kira sertifikası ihraç etmesine karar vermiştir (=)

TCELL (EÜ): Bağlı ortaklığı BeST'in sermayesinin 7mn ABD\$ artırılmasına, 5mn ABD\$'nin Ekim, 2mn ABD\$'nin Aralık 2026'da ödenmesine karar verildiğini açıkladı. (=)

Pay Geri Alımlar

AHGAZ: 44.10 TL ortalama fiyattan 1,080,940 adet pay geri alınmıştır.

AKFGY: 2.48 TL ortalama fiyattan 2,650,000 adet pay geri alınmıştır.

ALBTN: 22.89 TL ortalama fiyattan 22,000 adet pay geri alınmıştır.

ALFAS: 33.64 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.

ASGYO: 10.00 TL ortalama fiyattan 38,802 adet pay geri alınmıştır.

ATAKP: 36.23 TL ortalama fiyattan 80,000 adet pay geri alınmıştır.

BOBET: 17.00 TL ortalama fiyattan 500,000 adet pay geri alınmıştır.

CITAS: 81.24 TL ortalama fiyattan 6,609,171 adet pay geri alınmıştır.

Sektör ve Şirket

DAGI: 5.76 TL ortalama fiyattan 2,230,000 adet pay geri alınmıştır.
DAPGM: 4.47 TL ortalama fiyattan 485,500 adet pay geri alınmıştır.
DCTTR: 3.71 TL ortalama fiyattan 243,150 adet pay geri alınmıştır.
EKDMR: 33.13 TL ortalama fiyattan 133,000 adet pay geri alınmıştır.
ENERY: 13.01 TL ortalama fiyattan 2,600,000 adet pay geri alınmıştır.
ERCB: 37.23 TL ortalama fiyattan 22,000 adet pay geri alınmıştır.
ETYAT: 8.60 TL ortalama fiyattan 10,000 adet pay geri alınmıştır.
GEDIK: 4.99 TL ortalama fiyattan 170,000 adet pay geri alınmıştır.
GRSEL: 267.50 TL ortalama fiyattan 490 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.