

Günlük Piyasa Özeti

2 Ekim 2026



-  Petroldeki düşüş bu aşamada kalıcılaşmadı
-  Fed açıklamaları faiz beklentilerini zayıflattı
-  ABD istihdam verileri piyasaları yönlendirecek
-  BIST100: 11.900 ve 11.500 destek, 12.500 ve 13.000 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	12249,04	2,53	8,77	S&P 500	7695,49	0,38	11,44
BIST-30	15218,47	2,54	24,50	Nasdaq 100	26871,60	0,04	15,62
\$/TL	49,14	0,12	14,40	Dow	50926,56	0,04	5,96
€/TL	55,36	0,31	9,51	Dax	24939,35	-1,03	1,83
Aktif Tahvil	39,83	-0,57	7,01	FTSE 100	10428,27	-1,68	5,00
Uzun Tahvil	35,51	0,00	22,45	Nikkei 225	68216,84	-1,07	35,51
Altın Ons	4193,99	0,39	-2,77	Ham Petrol	91,23	-0,71	59,15

Günlük Ajanda

Piyasalara Bakış

Petrol fiyatları yeniden gündemde. Kontratta vade değişimi ardından 100USD altına gerileyen Brent petrolde söz konusu eğilim bu aşamada kalıcı değil. ABD'nin Körfez bölgesinde askeri varlığını yeniden artıracığına ve Çin'in rafine petrol ihracatını Hong Kong ve Macao dışında askıya aldığına ilişkin haberler, ABD-İran arasında somut anlaşmanın sağlanamadığı görünümde enerji fiyatları yükselmesine neden olan faktörler. Haftanın son işlem gününde Brent petrol 102USD çevresinde. Dünün takip edilen başlıkları arasında yer alan Fed üyelerinin açıklamalarında Ekim ayına yönelik faiz artırım beklentilerini zayıflatan ifadelerin yer alması, tahvil faizlerinde sınırlı bir gerileme sağlatsa da tahvil piyasalarında ana görünümde riskler devam ediyor. Enerji fiyatları ve tahvil piyasalarının yakından izlendiği görünümde bugün ABD Tarım Dışı İstihdam verileri (08:30 ET / 15:30 TSİ) yatırımcıların odak noktasında olacak. Tarım dışı istihdam ve işsizlik oranlarına odaklanıldığı veride yüksek enerji fiyatları nedeniyle ortalama saatlik kazançlar takip edilecek diğer bir ayrıntı konumunda. Veri öncesinde S&P500, DAX, MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endeksleri sınırlı pozitif eğilimde.

Yurt içinde Ekim ayına tepki alımlarıyla başlanıyor. Gösterge tahvil faizi 23 bp gerilerken, BİST 100 endeksi %2.5 değer kazandı. Fon piyasasına yönelik dün açıklanan düzenlemelerin, son dönemde likiditenin azaldığı hisse piyasası adına bu gelişmeyi sınırlı pozitif olarak değerlendirdiğimizi ve BİST'te tepki yükselişi potansiyeli yarattığını öngörümüzü paylaşmıştık. Olası tepki alımları adına ilk direnç bölgeyi 12.500, aşılması halinde ise 13.000 seviyesi olarak izliyoruz. Kısa vadeli görünümde takip ettiğimiz destek seviyeler ise 11.900 ve 11.500. Öte yandan dün akşam TCMB'den seçici makroihtiyati gevşeme adımı geldi. Buna göre TCMB, KOBİ kredilerinde sekiz haftalık büyüme sınırını %4,5'ten %5'e yükseltti ve TL zorunlu karşılıklarda bloke tesis oranlarını düşürdü. Gelişmeyi BİST'te bankalar ve KOBİ'ler adına sınırlı pozitif değerlendiriyoruz. Yurt içi gündemde öne çıkan başlık, Fon Koordinasyon Kurulu bugün gerçekleştireceği ikinci toplantısı. Toplantı sonrası yapılacak açıklamalar, sermaye piyasasına yönelik olarak izlenmeye devam edilecek.

25 eylül haftasında yabancı yatırımcılar 359 milyon dolarlık hisse aldı 410 milyon dolarlık tahvil sattı. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 1,3 milyar dolar arttı. 1 milyar 24 milyon dolarlık artış tüzel kişi hesaplarında kalanı gerçek kişilerde. TCMB net döviz rezervi 2,5 milyar dolar azalarak 53,4 milyar dolara geriledi. Kısa ve orta tahvil faizleri hafif düştü. Dün petrol yeniden yükselişe geçti. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu 16 eylülde beri 8,6 milyar\$ azaldı. Türk Lirası'nda reel değerlenme trendi ve reel faiz politikası devam ediyor.

Ekonomi ve Politika

İSO imalat sanayi PMI eylülde azaldı

İTO verilerine göre İstanbul'da aylık enflasyon eylülde %2,1 oldu

İstanbul Sanayi Odası İmalat Sanayi PMI: Eylül ayında imalat sanayi PMI, önceki aya göre 0,2 puan azalarak 47,9'a düştü. Rapora göre, yeni siparişlerin gerilemesiyle birlikte imalatçılar istihdam ve satın alma faaliyetlerini azalttı. 3 aylık endeks ortalaması, ağustosta aylık bazda azaldıktan sonra eylülde 0,3 puan artışla 47,9 oldu. Endeks imalat sanayi eğiliminde ivmelenmeye işaret etti.

İstanbul Enflasyonu: İTO verilerine göre, Eylül 2026'da İstanbul'da aylık bazda fiyatlar %2,11 ile 5 yıllık ortalama eylül (%4,0) ve Eylül 2025'teki %3,2'nin altında arttı. Yıllık İTO enflasyonu %35,0'dan %33,6 ile Kasım 2021 sonrası en düşük seviyesine indi. Gıda enflasyonu aylık %0,1 ile son 5 yıl ortalamasının (%2,8) ve Eylül 2025'in (%3,9) belirgin altında gerçekleşti.

Sektör ve Şirket

Bankacılık Sektörü: TCMB, makrofinansal istikrarı ve bankaların likidite yönetimini desteklemek amacıyla KOBİ kredilerinde %4,5 olan büyüme sınırını %5'e yükseltirken, TL zorunlu karşılıklarda bloke tesis oranlarını düşürdü. KOBİ kredilerinde yıllık büyüme en güncel verilerle %41 seviyesinde bulunurken, 2026 yılı ortalaması olan %47'nin altında seyrediyor ve son dönemde TL KOBİ kredi büyümesinde yavaşlama gözleniyor. Düzenlemenin bankalara KOBİ kredilerinde ilave büyüme alanı yaratmasının yanı sıra bloke zorunlu karşılıkların azaltılmasıyla likidite yönetimini destekleyecek olması nedeniyle, kararı bankacılık sektörü açısından sınırlı olumlu değerlendiriyoruz (+).

Otomotiv Sektörü: ODMD verilerine göre Eylül 2026'da otomobil ve hafif ticari araç pazarı geçen yılın aynı ayına göre %24,3 daralarak 83.469 adet oldu. Otomobil satışları %27,8 düşüşle 63.736 adet seviyesinde gerçekleşirken, hafif ticari araç satışları %10,4 düşüşle 19.733 adet oldu. Buna rağmen toplam pazar, 5 yıllık Eylül ortalamasının %0,8, 10 yıllık ortalamanın ise %17,8 üzerinde gerçekleşti. Ocak-Eylül döneminde toplam pazar 803.465 adede ulaşarak geçen yılın aynı dönemine göre %13,4 daraldı. Bu dönemde otomobil satışları 627.977 adetle %15,5, hafif ticari araç satışları ise 175.488 adetle %5,1 geriledi. Ocak-Eylül 2026 döneminde otomobil pazarında benzinli araçlar %41,2, hibrit araçlar %32,6, elektrikli araçlar %19,3, dizel araçlar %5,5 ve otogazlı araçlar %1,4 pay aldı. (-)

ALFAS: Yurt içinde 3 müşteriden toplam 37,2mn ABD\$ tutarında güneş paneli siparişi aldığını, teslimatların Kasım 2026-Nisan 2027 döneminde tamamlanmasının planlandığını açıkladı. (+)

BALAT: Büyüme ve yatırım stratejileri kapsamında, unvanı açıklanmayan bir şirketin belirli orandaki paylarının satın alınmasına yönelik görüşmelere başlanmasına karar verildiğini açıkladı. (=)

BYDNR: %100 bağlı ortaklığı APZ Gıda'nın sermayesinin 200mn TL'den 350mn TL'ye çıkarılmasına ve 150mn TL'lik artışın APZ Gıda'dan olan alacaklardan karşılanmasına karar vermiştir (=)

Sektör ve Şirket

CGCAM: Toplam 41,7mn TL tutarında yeni sipariş aldığını, teslimatların 2026 yıl sonuna kadar tamamlanmasının planlandığını açıkladı. (+)

DSTKF: TMSF'nin Destek Yatırım Bankası'ndaki %99,99 paya ilişkin temettü dışındaki ortaklık haklarını kullanmasına, mevcut yönetim kurulu ve genel müdürün görevden alınarak yeni yönetimin atanmasına karar verildiğini açıkladı. (=)

EBEBK: Eylül 2026'da Türkiye'de 5 ve Birleşik Krallık'ta 1 yeni mağaza açarak toplam mağaza sayısını 326'ya yükselttiğini açıkladı. (+)

ETILR: 1 Temmuz-30 Eylül 2026 döneminde 1 yeni franchise sözleşmesi imzalandığını ve şube kapanışı olmadığını açıkladı. (=)

INTET: Ankara-Kırıkkale-Delice Otoyolu Projesi kapsamındaki ön sözleşmelere ilişkin 11,8mn EUR avans ödemesi aldığını ve asıl sözleşmeler için görüşmelere başladığını açıkladı. (+)

IZENR: JCR Avrasya Derecelendirme, şirketin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu'nu "BBB (tr)"den "BBB- (tr)"ye düşürürken görünümü "Durağan" olarak korudu. (-)

KFEIN: Sysdig ile bulut tabanlı güvenlik çözümlerinin siber güvenlik portföyüne dahil edilerek müşterilere sunulmasına yönelik çözüm ortaklığı kurduğunu açıkladı. (=)

KZBGY: Eylül 2026'da Kızılbük Thermal Wellness Resort projesinde 204 devre mülk için KDV hariç 295,7mn TL satış sözleşmesi imzalandığını; proje başlangıcından 1 Ekim 2026'ya kadar toplam satışların 33.115 adet ve 11.910,7mn TL'ye ulaştığını açıkladı. (+)

Sektör ve Şirket

LKMNH: Lokman Hekim Tıp Merkezleri'ndeki doğrudan %49 payı ile ön alım hakkına konu %51 payın tamamının toplam 35mn TL bedelle satılmasına karar vermiştir (+)

MEGMT: İdari ve yasal süreçlerin uzaması nedeniyle Tunceli GES Projesi'nin devreye alınma takvimini 3Ç26'dan 4Ç26'ya revize ettiğini açıkladı. (=)

MNDTR: %100 bağlı ortaklığı Doğal Kağıt'ın tüm aktif ve pasifleriyle devralınarak kolaylaştırılmış usulde birleşilmesine ve SPK'ya başvuru yapılmasına karar verildiğini açıkladı. (=)

PGSUS (EÜ): Smartwings Grubu'nun %100'ünü 142,3mn EUR bedelle devralma işleminin 1 Ekim 2026'da tamamlandığını açıkladı. Smartwings, 1998'den bu yana faaliyet gösteren Çekya'nın en büyük havayolu şirketi olup 20 ülkede 80 destinasyona uçmakta; tarifeli, charter ve özel uçuş hizmetleri sunmaktadır. IATA üyesi olan şirketin uçakları dünya genelinde 311 havalimanına hizmet vermektedir. Smartwings ve Czech Airlines markaları mevcut operasyonlarını sürdürmeye devam edecek olup Pegasus'un uluslararası ağı ve düşük maliyetli iş modeli ile Smartwings'in Orta ve Doğu Avrupa leisure pazarındaki güçlü konumunun birleştirilerek Avrupa'daki büyümenin hızlandırılmasının hedeflenmektedir (+)

QUAGR: ABD merkezli müşterisinden 2,0mn ABD\$ tutarında porselen dış mekân karo siparişi aldığını açıkladı. (+)

SASA: Eylül 2026 satışlarının yıllık %45 artışla 173mn ABD\$'na ulaştığını, ihracat satışlarının 51mn ABD\$ olduğunu açıkladı. (+)

TABGD: 3Ç26'da 73, yılbaşından bu yana 151 yeni restoran açarak 30 Eylül 2026 itibarıyla toplam restoran sayısını 2.164'e yükselttiğini açıkladı. (+)

Sektör ve Şirket

TTKOM (EÜ): 3Ç26 finansal sonuçlarını 4 Kasım 2026'da açıklamayı planladığını açıkladı. (=)

VESTL: Moody's, şirketin Uzun Vadeli CFR notunu "Caa3"ten "Ca"ya, 2029 vadeli 500mn ABD\$ tutarındaki tahvil notunu "Caa3"ten "C"ye düşürürken görünümü "Negatif" olarak korudu. (-)

Pay Geri Alım

AHGAZ: 43.91 TL ortalama fiyattan 152,553 adet pay geri alınmıştır.

AKFGY: 2.48 TL ortalama fiyattan 1,041,480 adet pay geri alınmıştır.

ARMGD: 116.90 TL ortalama fiyattan 600,000 adet pay geri alınmıştır.

BERA: 12.24 TL ortalama fiyattan 2,444,854 adet pay geri alınmıştır.

BLCYT: 1.77 TL ortalama fiyattan 1,100,919 adet pay geri alınmıştır.

CANTE: 1.05 TL ortalama fiyattan 6,984,999 adet pay geri alınmıştır.

CGCAM: 20.30 TL ortalama fiyattan 223,144 adet pay geri alınmıştır.

DAPGM: 3.20 TL ortalama fiyattan 1,000,000 adet pay geri alınmıştır.

DCTTR: 3.25 TL ortalama fiyattan 99,300 adet pay geri alınmıştır.

DERHL: 1.58 TL ortalama fiyattan 250,000 adet pay geri alınmıştır.

EGEGY: 14.93 TL ortalama fiyattan 105,000 adet pay geri alınmıştır.

Sektör ve Şirket

EKDMR:	29.85	TL	ortalama	fiyattan	140,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
EKOS:	3.44	TL	ortalama	fiyattan	150,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
ENERY:	13.46	TL	ortalama	fiyattan	182,509	adet	pay	geri
alınmıştır.								
GEDIK:	4.91	TL	ortalama	fiyattan	304,902	adet	pay	geri
alınmıştır.								
GENIL:	5.67	TL	ortalama	fiyattan	400,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
GOLDA:	8.25	TL	ortalama	fiyattan	2,000,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
KLRHO:	9.72	TL	ortalama	fiyattan	2,420,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
KOCMT:	2.45	TL	ortalama	fiyattan	1,000,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
KONKA:	8.07	TL	ortalama	fiyattan	1,100,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
KRVGD:	2.14	TL	ortalama	fiyattan	500,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
LKMNH:	11.59	TL	ortalama	fiyattan	19,552	adet	pay	geri
alınmıştır.								
LMKDC:	24.01	TL	ortalama	fiyattan	100,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
LXGYO:	7.61	TL	ortalama	fiyattan	481,521	adet	pay	geri
alınmıştır.								
MASFN:	37.35	TL	ortalama	fiyattan	276,428	adet	pay	geri
alınmıştır.								
OSMEN:	5.14	TL	ortalama	fiyattan	48,313	adet	pay	geri
alınmıştır.								

Sektör ve Şirket

OYLUM:	6.15	TL	ortalama	fiyattan	100,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
PCILT:	31.89	TL	ortalama	fiyattan	48,164	adet	pay	geri
alınmıştır.								
TATEN:	4.92	TL	ortalama	fiyattan	834,671	adet	pay	geri
alınmıştır.								
TKNKA:	63.45	TL	ortalama	fiyattan	211,586	adet	pay	geri
alınmıştır.								
TRALT:	43.47	TL	ortalama	fiyattan	2,300,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
TUKAS:	1.87	TL	ortalama	fiyattan	3,000,000	adet	pay	geri
alınmıştır.								
TUREX:	5.88	TL	ortalama	fiyattan	1,618,481	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.