

Günlük Piyasa Özeti

16 Eylül 2025
(09:35)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	11000.26	6.06	11.90	S&P 500	6615.28	0.47	12.47
BIST-30	12194.77	6.33	13.37	Nasdaq 100	22348.75	0.94	15.73
\$/TL	41.33	0.09	16.82	Dow	45883.45	0.11	7.85
€/TL	48.74	0.37	32.91	Dax	23748.86	0.21	19.29
Aktif Tahvil	39.90	-1.87	-1.63	FTSE 100	9277.03	-0.07	13.51
Uzun Tahvil	32.18	-1.47	11.81	Nikkei 225	44974.38	0.46	12.73
Altın Ons	3685.05	0.17	40.47	Ham Petrol	63.18	0.23	-11.70

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
16.09.2025	10:00	Türkiye	Yeni Konut Satışları (Adet)	Ağustos	--	142.9k
16.09.2025	10:00	Türkiye	Yeni Konut Satışları (Yıllık Değişim%)	Ağustos	--	12.40%
16.09.2025	12:00	Euro Bölgesi	ZEW Beklenti Anketi	Eylül	--	25.10
16.09.2025	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi Aylık	Temmuz	--	-1.30%
16.09.2025	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi Yıllık	Temmuz	--	0.20%
16.09.2025	15:30	Abd	Perakende Satışlar Aylık	Ağustos	--	0.50%
16.09.2025	16:15	Abd	Sanayi Üretimi Aylık	Ağustos	0.00%	-0.10%
16.09.2025	16:15	Abd	Kapasite Kullanımı	Ağustos	--	77.50%

Bu Raporda;

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)

[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt içi Piyasalar

Tavsiye Listesi

Temettü Takvimi

Haftalık Veri Akışı

Model Portföy

Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar

Model Portföy

Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - Bir şey değişir, her şey değişir. Yurt içi gündemde yakından takip edilen politik haber akışında kısa vadede belirsizliği azaltan gelişmeler, TL varlıklarda olumlu ayrışma sağladı. Gösterge tahvil %40.66'dan %39.90'a gerilerken, BİST100 endeksi %6 değer kazandı. Holding, Perakende, Teknoloji, Bankacılık sektörleri olumlu ayrışanlar arasında yer aldı. Hisse piyasasında fiyatlamamanın yukarı yönlü ivme kazandığı günde teminat tamamlama çağrısı 1.1 milyarTL'ye yükseldi. . Politik belirsizliği azaltacak gelişmeler karşısında 10.700-10.750 ve 11.000-11.100 seviyelerinin test edilebileceğini öngörmüştük. Dün kapanış 11.000 seviyesinde gerçekleşti. Olumlu açılış beklediğimiz endekste 11.100-11.200 aralığını günlük görünümde direnç olarak öngörmekteyiz. Olası gün içi düzeltmelerde 10.800-10.700 aralığını destek bölgesi olarak izlemekteyiz. Bu bölge üzerinde kalınması halinde toparlanma 11.300-11.350 ve 11.650-11.700 bölgesine yönelik devam edebilir.

Global tarafta haftanın öncelikli gündeminin 16-17 Eylül tarihlerinde gerçekleşecek Fed toplantısı olduğunu hatırlatalım. Fed'e yönelik faiz indirim beklentilerinin korunduğu görünümde, olumlu seyreden risk iştahı paralelinde S&P500 endeksi dünü yeni zirve seviyede tamamladı. Beklentileri karşılayan bir Fed faiz indirimi ardından kısa vadede kar satışı riski artabileceği uyarımızı tekrarlayalım. Bununla birlikte Fed faiz indirim döngüsünün yeniden başlaması Türkiye gibi gelişen piyasalar adına orta vadede potansiyel pozitif faktör olacaktır. Güne başlarken ABD, Avrupa ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endekslerinde sınırlı pozitif eğilim görmekteyiz.

BİST 100 (TRY)



ViOP Endeks30 – Siyasi gündemin sakinleşmesi sonrası, 12.700 çevresinde denge arayışı başlayabilir ... Ekim vade Endeks30'da, haftanın başlangıcında gün içi kapanış 12.006 seviyesinde olurken, akşam seansında 12.722 seviyesinden gerçekleşti. İçeride merakla beklenen kurultay davasının ertelenmesi kararının ardından haftaya yüksek risk iştahı ile başlandı. ABD'de yarın açıklanmaya başlayacak FED kararları öncesi beklenen olmadı. Trump'ın, FED üyesi Cook'u görevden alma isteği mahkemeye takıldı. BIST30 Ekim vadeli, yeni haftaya kararın yarattığı ivme ile 12.735 çevresinde başladı. Bugün de, dün gelen alışların ardından sınırlı da olsa pozitif etki devam edebilir. Ancak 12.700 üzerindeki savrulmaların ardından kar satışları da görülebilir. BIST30 Ekim vadeli, yeni güne, 12.720 çevresinde yatay ve sınırlı pozitif başlayabilir. 12.700-12.640 seviyelerinin destek, 12.732-12.740 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

ViOP Endeks30 EKİM				
		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
15.09.2025	GARANTI BBVA	36.700	YAPI KREDİ YAT.	- 39.918
	BANK-OF-AMERICA YATIRIM B/	20.478	DESTEK YATIRIM MENKUL	- 10.502
	AK YATIRIM	8.060	IS YATIRIM	- 6.259
	GLOBAL MENKUL	4.642	TERA YATIRIM MENKUL	- 6.068
	YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	2.996	HALK YATIRIM	- 4.743
	Diğer	14.981	Diğer	- 20.367
02.06.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	TEB YATIRIM	190.989	IS YATIRIM	- 146.938
	HSBC YATIRIM	17.513	BANK-OF-AMERICA	- 79.314
	ZIRAAT YAT.	14.231	OYAK YATIRIM	- 6.426
	GARANTI BBVA	13.317	MEKSA YATIRIM	- 5.413
	HALK YATIRIM	5.790	QNB YATIRIM MENKUL	- 4.065
Diğer	16.846	Diğer	- 16.619	
ViOP Dolar/TL EYLÜL				
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
15.09.2025	AKBANK T.A.S.	61.314	DENİZ YATIRIM	- 87.682
	YAPI KREDİ YAT.	56.861	OYAK YATIRIM	- 61.917
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	51.000	BANK-OF-AMERICA	- 17.640
	DEUTSCHE BANK	6.935	NUROL YATIRIM BANKASI	- 10.635
	INFO YATIRIM MENKUL	6.528	GCM YATIRIM MENKUL	- 4.552
	Diğer	12.447	Diğer	- 12.659
02.06.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	322.549	IS YATIRIM	- 551.025
	DENİZ YATIRIM	220.652	BANK-OF-AMERICA	- 271.912
	QNB BANK	181.523	YAPI KREDİ YAT.	- 247.429
	NUROL YATIRIM BANKASI	154.397	QNB YATIRIM MENKUL	- 64.935
	OYAK YATIRIM	95.559	GARANTI BBVA	- 25.765
Diğer	267.166	Diğer	- 81.497	

Spot USDTRY.. Gündemdeki davanın ertelenmesi ile TL varlıklarda güçlü iyimser fiyatlamalar gerçekleşti. Sabit kuponlu TL tahvil faizleri %1,50-2,00 arasında düştü. 2Y gösterge faiz son PPK'daki 250 bps indirimi tamamen yansıtırsa %37,50 civarına inebilir. TL swap faizleri 250-400 bps arası geriledi. Offshore TL faizlerin düşüşü yabancı sıcak para girişine işaret ediyor. Girişin etkisi ile döviz kuru dün hafif düştü. Türkiye 5 yıllık CDS primi 14 bps düşerek 21 Şubat 2025'ten bu yana en düşük seviyeye geriledi. USDTRY kurunda son bir aylık yükseliş %1,27. Güncel net faiz getirileri baz alınırca TL'de aylık dolar cinsi %1,5 civarında kazanç potansiyeli bulunuyor.

Ekonomi ve Politika Gündemi

Bütçe ve faiz dışı denge ağustosta fazla verdi

Merkezi Bütçe: Ağustos ayında merkezi bütçe 97 milyar TL, faiz dışı denge 276 milyar TL fazla verdi. Faiz hariç harcama artışının gelirlere göre daha sınırlı kaldığı ayda, önceki yıla göre merkezi bütçe dengesinde 226 milyar TL, faiz dışı dengede 309 milyar TL iyileşme oldu. 2024'te eylül ayında hesaplara giren kurumlar vergisinin 2025 yılında ağustos ayında bütçeye yansımaları, aylık kayma nedeniyle bütçe performansında belirgin toparlanmayı sağladı. 12 aylık bazda temmuza göre bütçe ve faiz dışı açık daraldı.

Rapor Linki: <https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-57198-2x.vsf>

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

DOAS: Rota Portföy Yönetimi tarafından kurulacak ve yönetilecek olan "Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na, Doğus Otomotiv yatırımcı olarak katılmaya karar vermiştir (=)

ENKAI: Enka ile TotalEnergies arasında Irak'ın Basra Bölge'sinde kurulacak bir tesis için sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme bedeli 1 milyar USD'yi aşmakta olup, projenin 3 yıldan kısa bir sürede devreye almaya hazır hale getirilmesi planlanmaktadır. Bu anlaşma son çeyrekte 7.9 milyar USD olan bakiye siparişlerin %12.7 seviyesindedir. (+)

FORTE: Forte ile bir kamu kurumunun açtığı Veri Tabanı Sunucusu Kapasite artırımı ihalesini kazanmıştır. İhale bedeli KDV hariç 118.6 milyon TL'dir (Son 12 ay satışlara oranı %6.8) . (+)

HRKET: Hareket ile Nordex arasında Türkiye'de 2025 yılı içinde kurulacak olan Rüzgâr Enerji Santrali (RES) Projeleri kapsamında, söz konusu projelere ait rüzgâr türbinlerinin taşıma, kaldırma ve montaj hizmetlerinin sağlanması konusunda 7.2mn USD karşılığında anlaşmaya varılmıştır. 2024 hasılatının %7.2'sine denk gelen bu projenin 2026 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması beklenmektedir. (+)

HRKET: Şirket 1 adet 900 tonluk SBL, 1 adet 800 tonluk ve 1 adet 1000 tonluk vinç ile rüzgar projelerinde kullanılmak üzere 1 adet FTV850 blade lifter makine parkına dahil etmiştir. (=)

PENTA: Veri depolama, entegre veri hizmetleri ve CloudOps uygulamaları alanında çözümler sunan NetApp ile distribütörlük anlaşması yapmıştır (=)

Geri Alım

AHGAZ: 34.16 TL ortalama fiyattan 5,000 adet pay geri alınmıştır.

ASGYO: 12.79 TL ortalama fiyattan 474,000 adet pay geri alınmıştır.

BORSK: 22.79 TL ortalama fiyattan 10,970 adet pay geri alınmıştır.

ENERY: 11.21 TL ortalama fiyattan 185,000 adet pay geri alınmıştır.

LKMNH: 18.95 TL ortalama fiyattan 30,000 adet pay geri alınmıştır.

PNLSN: 39.74 TL ortalama fiyattan 5,500 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.