

Günlük Yorum

Endeks kritik bir seviyede

ABD ve İran görüşmelerinde ilerleme sağlanamaması üzerine enerji fiyatları ve tahvil getirileri yükselmeye devam ediyor. Brent petrol yeniden 107 doların üzerinde işlem görmeye başladı. ABD 10 yıllık tahvil getirisi 5,26 ile son 19 yılın en yüksek seviyesinde.

Dünya borsaları yapay zeka hisselerinde satışla gerilemeye devam ediyor. Çip üreticileri ve hafıza hisseleri satış dalgasında başı çekiyor. Muhteşem yedi Meta ve Tesla öncülüğünde harekete katılıyor. Altın madenleri teknoloji dışı en sert değer kaybeden sektör. ABD vadeli ve Asya borsalarının seyri endekslerde gerilemenin bugün de devam edeceğine işaret ediyor.

Küresel satış dalgasından payına düşeni alan Borsa İstanbul 12.600 kritik desteğinin hemen altında kapandı. Anadolu Efes, Astor, Petkim, Sasa, Tofaş Fabrika sert değer kaybeden büyük hisseler. Tasfiye edilen fonlarda ağırlığı fazla olan 100-30 ve TUM-100 hisseleri endeksi aşağı çekmeye devam ediyor.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da satıcı seyrin devam edeceğine işaret ediyor. Ülke risk primi ve tahvil getirilerinde yükseliş endeksi baskılamaya devam ediyor. Enerji fiyatlarındaki yükseliş rağmen dirençli kalan bankalar ve havacılık hisseleri olası bir toparlanmada öne çıkabilir. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 12.430 ve 12.700. 12.430 kırılırsa bir sonraki destek 11.600 seviyesinde.

Hareketlemesi beklenen hisseler: Aksa Enerji, Bim.

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	12,593	-2.38	-13.99
BIST 30	15,649	-1.87	-6.79
XBANK	16,123	-0.89	-3.57
XUSIN	16,605	-4.12	-18.60
XTUMY	52,732	-4.73	-33.09
XU100-30	15,365	-4.25	-33.51
XUTUM Hacim	142,465	9.74	-48.98

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
GRTHO	5.94	BALSU	-10.00
MGROS	1.62	EUPWR	-10.00
ARCLK	1.17	RALYH	-10.00
EFOR	1.01	MAGEN	-9.99
HALKB	0.49	KLRHO	-9.98

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
ASELS	367.25	-1.34	9,039
THYAO	287.00	-1.29	8,261
AKBNK	70.10	-1.13	8,106
TUPRS	398.25	-1.91	7,054
SASA	1.88	-9.62	6,473

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	40.36	26 bps	45 bps
10 Yıllık	35.61	20 bps	127 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	48.9889	0.23	1.72
EURTRY	55.7310	0.08	-0.63

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY0926	49.02	3,044,430	-691,905
F_XU0300227	17,503	339	11

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
MSCI EM	1,710	-1.31	-0.73
MSCI Türkiye	338	-1.51	-6.14
5 Yıl Turk CDS	252	2 bps	35 bps
Ons Altın	4,116	-3.95	-7.62
Brent Petrol	105	0.92	19.50

Makro Tahminler	2026	2027	2028
USDTRY	51.30	60.90	72.62
EURTRY	60.02	71.25	84.24
Enflasyon (%)	29.50	23.00	24.00
Para Piyasası Faizi (%)	35.00	27.00	28.00
10Y faiz (%)	33.00	27.00	27.00
Büyüme (%)	2.80	4.00	3.80

Şirket Haber

EKGYO	Emlak Konut GYO	Buğra Tanes
Fiyat TL	18.92	Hedef Fiyat TL 33.15
		Getiri Potansiyeli %75
		Öneri
		AL

Emlak Konut: İstanbul Eyüpsultan Kemerburgaz 3. Etap ASKGP Sözleşmesi

Emlak Konut, İstanbul Eyüpsultan Kemerburgaz 3. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş'i'nin sözleşmesinin Cevahir Yapı ile imzalandığını açıkladı. Sözleşmede satış toplam geliri 36,66 mlr TL, şirket payı gelir oranı %42 ve şirket payı toplam geliri 15,40 mlr TL olarak belirlendi.

İstanbul Valiliği Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Vakfı ile imzalanan protokol kapsamında, şirket payı toplam geliri tarafların arsa mülkiyet oranlarına göre paylaşılacak. Vakıf'a düşen payın %20'si ise proje geliştirici payı olarak Emlak Konut'a aktarılacak. **Hafif pozitif.**

Piyasa Değeri (mn TL)	71,896
Net Nakit (mn TL)	-82,271
Hacim Ort 3A mn\$	59.91
Yabancı Oranı %	20
TL Perf Gün/Ay %	-1.7
Görece Perf Gün/Ay %	0.7
Tahmini Rasyo USD	2026
FK	5.81
PD/DD	0.43
FD/FAVÖK	5.68
ROE %	8.00

EBEBK	Ebebek
Fiyat TL	79.90

Bağlı ortaklık Tuna Çocuk Gereçleri A.Ş.deki Şirketin paylarının Tamamının Satışı

Ebebek, yüzde 100 bağlı ortaklığı Tuna Çocuk Gereçleri A.Ş.'deki paylarının tamamını 24 Eylül 2026'da altı gerçek kişiye devretti. Satış bedeli 55.421.400 TL oldu ve satış sonrasında Ebebek'in şirketteki payı sıfırlandı.

Piyasa Değeri (mn TL)	12,784
Net Nakit (mn TL)	185
Hacim Ort 3A mn\$	1.04
Yabancı Oranı %	13
TL Perf Gün/Ay %	-0.9
Görece Perf Gün/Ay %	1.5
Rasyo TL	Cari
FK	23.95
PD/DD	2.23
FD/FAVÖK	2.79

FONET	Fonet Bilgi Teknolojileri
Fiyat TL	4.21

Batman İl Sağlık Müdürlüğü Tarafından Yapılan İhalenin Sonucu Hakkında

FONET, Batman İl Sağlık Müdürlüğü'nün 36 ay süreli SBYS ve YBYS hizmet alımı ihalesini kazandı. İhale bedeli 137.716.980,00 TL olup yasal itiraz sürecinin ardından sözleşme imzalama aşamasına geçilmesi bekleniyor.

Piyasa Değeri (mn TL)	3,941	
Net Nakit (mn TL)	92	
Hacim Ort 3A mn\$	2.26	
Yabancı Oranı %	4	
TL Perf Gün/Ay %	-3.7	-18.7
Görece Perf Gün/Ay %	-1.3	-5.5
Rasyo TL	Cari	
FK	12.28	
PD/DD	1.89	
FD/FAVÖK	7.81	

KFEIN	Kafein Yazılım
Fiyat TL	6.09

Yeni İş İlişkisi

Kafein Teknoloji, ürün ve hizmetlerinin MENA bölgesindeki iş geliştirme ve satış faaliyetlerini desteklemek üzere MeaTech Global ile stratejik iş birliği gerçekleştirdi. İş birliğinin başlangıç tarihi 28 Eylül 2026 olarak öngörülmüyor.

Piyasa Değeri (mn TL)	1,203	
Net Nakit (mn TL)	108	
Hacim Ort 3A mn\$	0.77	
Yabancı Oranı %	2	
TL Perf Gün/Ay %	-2.9	-25.7
Görece Perf Gün/Ay %	-0.5	-13.7
Rasyo TL	Cari	
FK	37.89	
PD/DD	0.86	
FD/FAVÖK	3.60	

MIATK	Mia Teknoloji
Fiyat TL	24.56

Katar Merkezli Barzan Holdings QSTP ile İş Birliği ve Gizlilik Anlaşması

MİA Teknoloji ile Katar merkezli Barzan Holdings QSTP, savunma teknolojileri alanındaki ticari fırsatları değerlendirmek üzere Karşılıklı İş Birliği ve Gizlilik Anlaşması imzaladı. Taraflar Katar'da yerel üretim, Katar ve üçüncü ülkelere satış ve iş geliştirme, ürün ve teknoloji geliştirme ile proje yönetimi konularında görüşmeler gerçekleştirecek.

Piyasa Değeri (mn TL)	12,133	
Net Nakit (mn TL)	-1,337	
Hacim Ort 3A mn\$	17.76	
Yabancı Oranı %	5	
TL Perf Gün/Ay %	-10.0	-17.1
Görece Perf Gün/Ay %	-7.8	-3.6
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	2.01	
FD/FAVÖK	9.93	

PATEK	Pasifik Teknoloji
Fiyat TL	14.36

PP4 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Paylarının Devri

PATEK, PP4 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu katılma payları ile bunlara bağlı ekonomik hakların Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş.'ye devri için sözleşme imzaladı. Devir bedeli 1.505.180.496 TL olarak belirlendi; MKK, Takasbank ve fon kurucusu nezdindeki kayıt devri nakit planlaması ve teknik hazırlıkların tamamlanmasının ardından yapılacak.

Piyasa Değeri (mn TL)	9,692	
Net Nakit (mn TL)	2,422	
Hacim Ort 3A mn\$	9.33	
Yabancı Oranı %	10	
TL Perf Gün/Ay %	-10.0	-33.4
Görece Perf Gün/Ay %	-7.8	-22.6
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	2.56	
FD/FAVÖK	a.d	

TRILC	Türk İlaç ve Serum Sanayi
Fiyat TL	0.87

Borçlanma Aracının Vadesinde Ödenememesi

TRILC, 28.09.2026 vadeli TRFTRLC92612 ISIN kodlu finansman bonosunun 336.000.000 TL anapara ve 78.743.649,6 TL faiz ödemelerini, konkordato geçici mühlet uzatma kararı kapsamındaki yasal ödeme yasağı nedeniyle gerçekleştiremedi. Sürecin Konkordato Komiser Heyeti gözetiminde yürütüldüğü bildirildi.

Piyasa Değeri (mn TL)	902	
Net Nakit (mn TL)	-4,079	
Hacim Ort 3A mn\$	0.14	
Yabancı Oranı %	1	
TL Perf Gün/Ay %	-3.3	-22.3
Görece Perf Gün/Ay %	-1.0	-9.7
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	0.45	
FD/FAVÖK	3.35	

Ekonomik Takvim

29.09.2026					
Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
07:30	Avustralya	★★	RBA Faiz Kararı	4,60%	4,35%
08:00	Japonya	★★	Öncü Göstergeler (Revize)	-	1,7
10:00	Türkiye	★★	TÜİK Ekonomik Güven Endeksi	-	100,6
11:00	İtalya	★★	Sanayi Satışları (Aylık)	-	-1,00%
11:00	İtalya	★★	Sanayi Satışları (Yıllık)	-	3,10%
11:30	İngiltere	★★	Mortgage Onayları	56,100k	56,053k
11:30	İngiltere	★★	BOE Tüketici Kredileri	1,900B	2,006B
11:30	İngiltere	★★	Mortgage Kredileri	4,400B	4,292B
11:30	İngiltere	★★	M4 Para Arzı	-	-
12:00	Euro Bölgesi	★★	Ekonomik Güven Endeksi	99	98,4
12:00	Euro Bölgesi	★★	Sanayi Güven Endeksi	-4,7	-5,3
12:00	Euro Bölgesi	★★	Hizmet Güven Endeksi	6,5	5,8
12:00	Euro Bölgesi	★★	Tüketici Güven Endeksi Nihai	-16,5	-16,5
12:00	Euro Bölgesi	★★	İş Dünyası Ortam Endeksi	-	-0,22
12:00	Euro Bölgesi	★★	Tüketici Enflasyon Beklentisi	-	33
12:00	Euro Bölgesi	★★	Satış Fiyatları Beklentisi	-	16,4
12:00	İtalya	★★	ÜFE (Aylık)	-	7,80%
12:00	İtalya	★★	ÜFE (Yıllık)	-	2,40%
15:55	ABD	★★	Redbook (Yıllık)	-	7,60%
16:00	ABD	★★	Aylık Konut Fiyatları (Aylık)	-	0,00%
16:00	ABD	★★	Aylık Konut Fiyatları (Yıllık)	-	2,30%
16:00	ABD	★★	CaseShiller 20 Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	2,20%	2,10%
16:00	ABD	★★	CaseShiller Konut Fiyat Endeksi 20 (Aylık) MD	0,20%	0,20%
16:00	ABD	★★	CaseShiller 20 Konut Fiyat Endeksi (Aylık) NMD	-	0,40%
16:00	ABD	★★	Aylık Konut Fiyat Endeksi	-	442,5
17:00	ABD	★★	JOLTS Açılan İşler	7,225M	7,271M
17:00	ABD	★★	Dallas Fed Hizmet Gelirleri Endeksi	-	6,6
17:00	ABD	★★	Texas Hizmet Sektör Görünümü	-	4,2
17:00	ABD	★	Tüketici Güven Endeksi	89,2	89,4



Faydalı Bağlantılar

Model Portföy

Takip Listesi

Araştırma Raporları

Teknik Bülten

Yabancı Oranları

Pay Geri Alımları

Gelişmiş Hisse Arama

Şirket Raporları

İş Yatırım Youtube

Uyarı Bilgilendirmesi

İşbu rapor içerisinde yer alan bilgiler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İş Yatırım" veya "Şirket") tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi özel yatırım hedeflerine ve mali durumlarına göre ve gerekli gördüklerinde bağımsız danışmanların yardımıyla vermelidir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber vermeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım tarafından Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. gibi kamu kurumları, çeşitli medya kuruluşları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu rapor ve içindeki bilgiler bazı geleceğe dönük varsayımlar içermekle birlikte, bu varsayımlar kesin veya mutlak sonuçları garanti etmemektedir. Rapordaki bilgiler doğrulama, tamamlama veya değişiklik gerektirebilir. Bu doğrultuda, Şirket herhangi bir tarafa bildirimde bulunmaksızın veya izin almaksızın dilediği zaman gerekli değişiklikleri yapma hakkını saklı tutar.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez ya da elektronik ortamda ek olarak gönderilemez. (www.isyatirim.com.tr)

Bu rapor, herhangi bir menkul kıymetinin satışı veya devralınmasına ilişkin bir teklif, davet veya yatırım yapma yönünde bir teşvik teşkil etmemektedir ve hiçbir hukuki anlaşma veya sözleşmeye dayanak oluşturmaz. Yatırımcıların, burada yer alan tüm konularla ilgili kendi araştırmalarını yapmaları ve yatırım kararlarını bu araştırmalar doğrultusunda almaları gerekmektedir. Bu raporun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan dolayı Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticileri veya çalışanları sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir.

Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım" veya "Şirket"), Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler.

İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25: AL

%10 < Artış Potansiyeli < %25: TUT

Artış Potansiyeli < %10: SAT

Her sınır değeri için analist +/- %5 kanaat kullanabilmektedir.