

HÜRMÜZ DİPLOMASİSİ TIKANDI, BRENT 100 DOLARIN EŞİĞİNDE

ABD ile İran arasındaki görüşmeler haftaya tıkanmış halde başladı. Trump'ın İran'ın boğazı yedi gün içinde yeniden açmayı öngören teklifini reddetmesinin ardından Tahran, diplomasiye hazır olduğunu ancak yeni bir saldırı karşısında geri adım atmayacağını açıkladı. Washington'ın görüşmelerin bu hafta sürmesine açık olduğu, ancak taleplerin nükleer başlığa odaklandığı belirtiliyor.

Arz tarafında karışık sinyaller var. Husi saldırılarının ardından kapanan Suudi Arabistan Doğu Batı boru hattının yeniden açıldığı bildirildi; bu gelişme seans içinde 100 doları aşan Brent'i bir miktar geri çekti. Piyasa yorumlarında, boğazdan sınırlı da olsa akış sürdüğü için fiyatlamaların savaşın başındaki arz şoku seviyesinin altında kaldığı ifade ediliyor.

Brent bu sabah %0,78 primle 99,14 dolarda; referans pazartesi günü %0,94 artışla 98,37 dolardan kapanmıştı. WTI %0,50 yükselişle 92,47 dolarda. Brent haftalık bazda %4,08, aylık bazda %12,69 primli seyreliyor; WTI'de aylık kazanç %11,71.

PİYASA BEKLENTİSİ

 Brent Pozitif · Yüksek ● Yüksek Etki	↑ +%0,78	 WTI Pozitif · Yüksek ● Yüksek Etki	↑ +%0,50	 USD/CAD Pozitif · Orta ● Orta Etki	↑ +%0,04	 USD/JPY Negatif · Düşük ● Düşük Etki	↓ -%0,07
---	-------------	---	-------------	---	-------------	---	-------------

ABD 10 YILLIK GETİRİSİ %5,25 İLE 2007'DEN BU YANA EN YÜKSEK SEVİYEDE

Tahvil piyasasındaki satış derinleşiyor. ABD 10 yıllık getirisi pazartesi günü %5,25 ile 2007'den bu yana en yüksek seviyeye çıktı; 30 yıllık getiri %5,56 ile 2004'ten bu yana görülmemiş düzeye ulaştı, iki yıllık getiri ise %4,93'e yükseldi. Getiriler aylık bazda yaklaşık 49 baz puan arttı.

Yükselişin arkasında petrol kaynaklı enflasyon endişesi, güçlü aktivite verileri ve kamu borcuna ilişkin kaygılar var. Fed Üyesi Cook, yapay zekâ yatırımlarının ve yüksek petrol fiyatlarının enflasyon üzerinde baskı oluşturmaya devam edeceğini söyledi. Ekim toplantısı için artırım olasılığı %70,3 ile bir önceki günkü %64,2'nin üzerine çıktı.

Değerli metaller bu ortamda yedi haftanın en düşük seviyesine indi. Altın pazartesi günü %3,98 kayıpla 4.114,87 dolardan, gümüş %5,70 düşüşle 60,65 dolardan kapandı; bu sabah altın %0,58, gümüş %0,26 toparlandı. Çarşamba günü PCE enflasyonu ve cuma günü istihdam raporu Fed fiyatlaması için belirleyici olacak.

PİYASA BEKLENTİSİ

 Altın Pozitif · Orta ● Orta Etki	↑ +%0,58	 Gümüş Pozitif · Orta ● Orta Etki	↑ +%0,26	 Bakır Pozitif · Düşük ● Düşük Etki	↑ +%0,35	 ABD 10Y Tahvil Negatif · Yüksek ● Yüksek Etki	↑
---	-------------	---	-------------	---	-------------	--	---

ENDEKSLER HAFTAYA GETİRİ BASKISIYLA DÜŞÜŞLE BAŞLADI

ABD borsaları pazartesi seansını kayıpla tamamladı. S&P 500 %0,77 düşüşle 7.684,32, Nasdaq 100 %1,08 kayıpla 30.276,81, Dow Jones %0,67 gerileyerek 51.481,51 puandan kapandı. VIX %8 artışla 16,07'ye yükseldi. S&P 500'de 11 sektörden yalnızca sağlık, temel tüketim ve enerji yükselirken iletişim %1,56, ihtiyari tüketim %1,43, finans %1,14 geriledi.

Hisse bazında Nvidia, 150 milyar dolarlık rekor hisse geri alım programını açıklamasının ardından %2,64 yükseldi ve yarı iletken sektöründeki satışın dışında kaldı. MongoDB, CEO'sunun Meta'ya geçmesiyle %20 değer kaybetti; Boeing 737 MAX 10 sertifikasyonundaki gecikme nedeniyle %6,2 geriledi. Kodiak Sciences olumlu faz 3 sonuçlarıyla %154 primlendi.

Veri tarafında Dallas Fed imalat endeksi eylülde 9,8 ile 7,3 olan beklentinin üzerinde geldi; üretim alt endeksi 29,5'e sıçrarken görünüm endeksi 19,2'den 8,7'ye geriledi. Bu sabah ABD vadeli endeksleri yatay seyrediyor; bugün JOLTS açık iş sayısı ve CB tüketici güveni açıklanacak.

ABD PİYASALARI

Aşağıdaki tabloda ana endekslerin pazartesi kapanış seviyeleri ile klasik pivot setinden hesaplanan destek ve direnç seviyeleri yer alıyor.

ENDEKS	GÜN %	1. DESTEK	2. DESTEK	SON FİYAT	1. DİRENÇ	2. DİRENÇ
S&P 500	-%0,77	7.661,68	7.639,04	7.684,32	7.713,47	7.742,63
Nasdaq 100	-%1,08	30.078,45	29.880,08	30.276,81	30.477,79	30.678,76
Dow Jones	-%0,67	51.333,94	51.186,37	51.481,51	51.704,79	51.928,07

Piyasaların gündeminde üç başlık öne çıkıyor: 2007'den bu yana en yüksek seviyeye çıkan ABD getirileri, 100 dolar eşliğinde tutunan petrol ve çarşamba günü açıklanacak PCE enflasyonu. Getirilerdeki yükseliş faiz getirisi olmayan varlıklarda satışı derinleştirirken, hisse senetlerinde de değerlendirme baskısı yarattı.

Değerli metallerdeki satış pazartesi günü sertleşti; altın ve gümüş haftalık bazda sırasıyla %5,04 ve %9,35 ekside. Bu sabahki sınırlı toparlanma, yedi haftanın en düşük seviyesinden gelen tepki alımı niteliğinde. Asya'da Kospi'nin %2,70 düşmesi ise getiri şokunun küresel risk iştahına yayıldığını gösteriyor.

Takvimde bugün Euro Bölgesi güven endeksleri, ABD'de JOLTS ve CB tüketici güveni; çarşamba günü Çin PMI, Almanya öncü enflasyonu, ADP istihdam ve PCE enflasyonu; perşembe günü ISM imalat PMI yer alıyor. Cuma günü eylül ayı tarım dışı istihdam raporu ve Euro Bölgesi öncü enflasyonu haftanın en kritik verileri olacak.

AVRUPA VE ASYA PİYASALARI

Avrupa borsaları pazartesi gününü karışık kapattı. Euro Stoxx 50 %0,3, STOXX 600 %0,2, CAC 40 %0,68 yükselirken DAX %0,13, FTSE 100 %0,10 geriledi. Lüks tüketim hisseleri öncülük etti; LVMH %0,9, Hermes %1,6 primlendi. İngiltere'de ilk kez ev alacaklara yönelik yeni kredi programı açıklanmasıyla konut inşaatçıları %10'un üzerinde yükseldi. Altındaki düşüş Fresnillo'yu yaklaşık %5 gerilettiler. Almanya 10 yıllık getirisi %3,63 seviyesinde.

Asya'da satış derinleşti. Kospi %2,70 düşüşle 6.890 puana geriledi; Güney Kore'de iş dünyası güveni üç ayın ardından ilk kez düştü. Nikkei 225 %0,90 kayıpla 65.285, Topix %1,4 düşüşle 4.055 puanda; SoftBank %2,1, Toyota %2,7 geriledi. Çarşamba günü Çin'de resmi ve RatingDog PMI verileri açıklanacak; ülkede piyasalar 1 Ekim'den itibaren ulusal bayram nedeniyle kapalı olacak.

DÖVİZ PİYASALARI

Dolar güçlü seyrini koruyor. EUR/USD %0,06 kayıpla 1,1365 seviyesinde; parite haftalık bazda %0,73, aylık bazda %1,89 geriledi. GBP/USD %0,07 düşüşle 1,3245; sterlinin haftalık kaybı %0,74. USD/CHF %0,05 artışla 0,8325 seviyesinde; parite haftalık bazda %1,46 yükseldi.

USD/JPY %0,07 kayıpla 157,30 seviyesinde; getirilerdeki yükselişe rağmen riskten kaçış yeni sınırlı destek sağlıyor, parite aylık bazda %1,74 ekside. Emtia para birimlerinde AUD/USD %0,05 düşüşle 0,7014, USD/CAD %0,04 artışla 1,4180 seviyesinde. TL tarafında USD/TRY 49,00, EUR/TRY ise 55,73 seviyesinde bulunuyor.

PARİTE	GÜN %	1. DESTEK	2. DESTEK	SON FİYAT	1. DİRENÇ	2. DİRENÇ
AUD/USD	-%0,05	0,7003	0,6988	0,7014	0,7035	0,7053
EUR/TRY	+%0,07	55,57	55,44	55,73	55,87	56,04
EUR/USD	-%0,06	1,1351	1,1331	1,1365	1,1393	1,1415
GBP/USD	-%0,07	1,3225	1,3195	1,3245	1,3282	1,3310
USD/CAD	+%0,04	1,4151	1,4128	1,4180	1,4188	1,4202
USD/CHF	+%0,05	0,8297	0,8275	0,8325	0,8335	0,8350
USD/JPY	-%0,07	156,67	155,92	157,30	158,01	158,60
USD/TRY	+%0,04	48,92	48,87	49,00	49,05	49,12

EMTİA PİYASALARI

Değerli metaller pazartesi günü sert satışın ardından toparlanmaya çalışıyor. Altın %0,58 primle 4.138,69 dolara, gümüş %0,26 artışla 60,81 dolara yükseldi; iki metal de ilk dirençlerinin altında işlem görüyor. Altın haftalık bazda %5,04, aylık bazda %7,11 ekside; gümüşte haftalık kayıp %9,35. Platin %0,46 düşüşle 1.708,30, paladyum 1.212,04 dolarda yatay.

Enerjide yön yukarı. Brent %0,78 primle 99,14, WTI %0,50 artışla 92,47 dolara yükseldi. Brent aylık bazda %12,69, yıllık bazda %48,63 primli; WTI'de yıllık kazanç %46,85 seviyesinde.

Sanayi metallerinde bakır %0,35 primle 6,5662 dolara yükseldi; metal haftalık bazda %3,86 ekside, yıllık bazda ise %35,06 kazançlı. Çarşamba günü Çin PMI verileri talep beklentisi açısından izlenecek.

EMTİA	GÜN %	1. DESTEK	2. DESTEK	SON FİYAT	1. DİRENÇ	2. DİRENÇ
XAU/USD (Altın)	+%0,58	4.058,89	4.002,91	4.138,69	4.222,96	4.331,04
XAG/USD (Gümüş)	+%0,26	59,45	58,26	60,81	63,01	65,38
Platin	-%0,46	1.690,94	1.665,65	1.708,30	1.759,97	1.803,71
Paladyum	+%0,03	1.188,82	1.165,93	1.212,04	1.253,52	1.295,33
Bakır Vadeli	+%0,35	6,4872	6,4312	6,5662	6,6452	6,7471
Brent	+%0,78	95,96	93,54	99,14	100,93	103,49
WTI	+%0,50	89,69	87,38	92,47	94,66	97,32

Kaynak: Matriks. Destek ve direnç seviyeleri klasik pivot setinden, 28.09.2026 seansı esas alınarak hesaplanmıştır.

TEKNİK GÖRÜNÜM

BRENT PETROL (BRENT) - H1

Son: 99,14 · Günlük: +%0,78



Brent petrol %0,78 primle 99,14 dolara yükseldi ve haftalık kazancını %4,08'e taşıdı; pazartesi günü seans içinde 100 doların üzerini test etti. Hürmüz görüşmelerinde ilerleme olmaması ve Suudi altyapısına yönelik saldırılar risk primini yüksek tutuyor. 100,93 dolar ilk direnç, 95,96 dolar ise ilk destek olarak izleniyor.

ALTIN (XAUUSD) - H1

Son: 4.138,69 · Günlük: +%0,58



Spot altın pazartesi günü %3,98 kayıpla 4.114,87 dolardan kapandıktan sonra bu sabah %0,58 primle 4.138,69 dolara toparlandı; metal haftalık bazda %5,04, aylık bazda %7,11 ekside. ABD 10 yıllık getirisinin %5,25'e çıkması ve ekim artırım olasılığının %70'i aşması baskıyı sürdürüyor. 4.222,96 dolar ilk direnç, 4.058,89 dolar ise ilk destek konumunda.

TEKNİK GÖRÜNÜM

GÜMÜŞ (XAGUSD) · H1

Son: 60,81 · Günlük: +%0,26



Spot gümüş pazartesi günü %5,70 düşüşle 60,65 dolara geriledikten sonra %0,26 primle 60,81 dolarda dengelenmeye çalışıyor; haftalık kayıp %9,35'e ulaştı. Metal, güçlü dolar ve yüksek getiri ortamında değerli metal grubunun en zayıfı olmayı sürdürüyor. 63,01 dolar ilk direnc, 59,45 dolar ise ilk destek olarak takip ediliyor.

EURO / DOLAR (EURUSD) · H1

Son: 1,1365 · Günlük: -%0,06

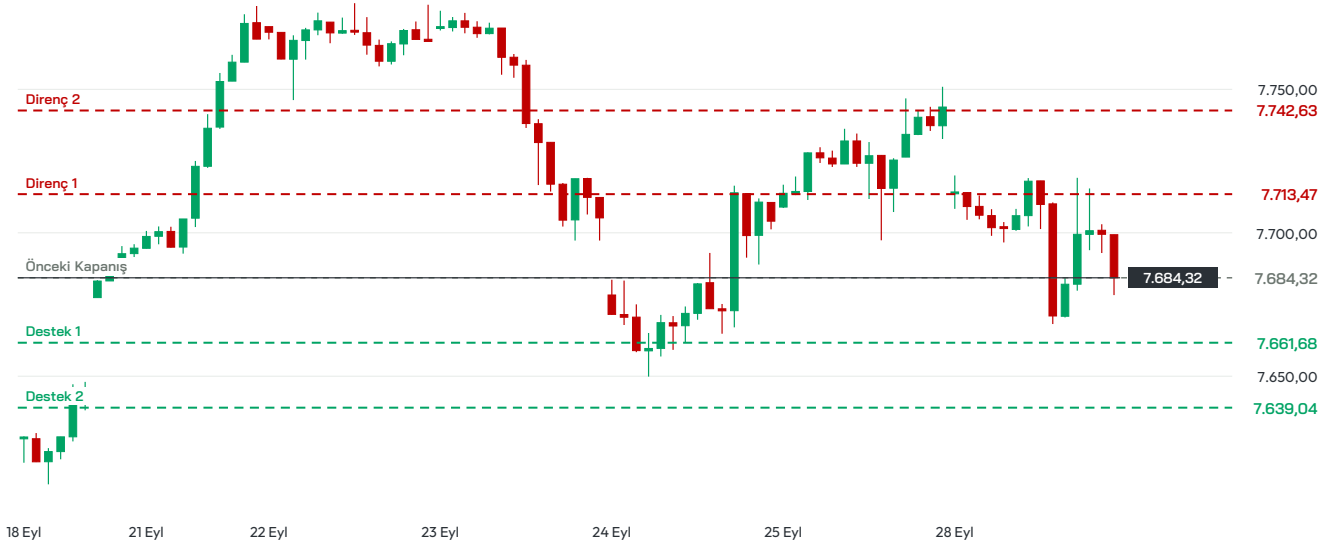


EUR/USD %0,06 kayıpla 1,1365 seviyesinde; parite haftalık bazda %0,73, aylık bazda %1,89 geriledi. Bugün Euro Bölgesi güven endeksleri, çarşamba günü Almanya öncü enflasyonu ve cuma günü Euro Bölgesi öncü enflasyonu izlenecek. 1,1393 ilk direnc, 1,1351 ise ilk destek olarak izleniyor.

TEKNİK GÖRÜNÜM

S&P 500 (SPX500) · H1

Son: 7.684,32 · Günlük: -%0,77



S&P 500 pazartesi günü %0,77 kayıpla 7.684,32 seviyesinden kapandı; 11 sektörden yalnızca sağlık, temel tüketim ve enerji yükseldi. Getirilerdeki sıçrama ve petroldeki yükseliş risk iştahını baskıladı. 7.713,47 puan ilk direnç, 7.661,68 puan ise ilk destek olarak takip ediliyor.

NASDAQ 100 (NDX) · H1

Son: 30.276,81 · Günlük: -%1,08



Nasdaq 100 pazartesi günü %1,08 düşüşle 30.276,81 seviyesinden kapandı ve ana endeksler arasında en zayıf performansı gösterdi; Nvidia'daki yükseliş yarı iletken satışını dengeleyemedi. 30.477,79 ilk direnç, 30.078,45 ise ilk destek olarak izleniyor.

EKONOMİK TAKVİM

Zaman	Döviz	Olay	Gerçekleşen	Beklenti	Önceki
28 Eylül 2026, Pazartesi					
17:30	USD	Dallas Fed İmalat Endeksi (Eyl)	9,8	7,3	11,6
29 Eylül 2026, Salı					
12:00	EUR	Euro Bölgesi Ekonomik Güven Endeksi (Eyl)		99,0	98,4
12:00	EUR	Euro Bölgesi Sanayi Güven Endeksi (Eyl)		-4,8	-5,3
12:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmet Güven Endeksi (Eyl)		6,5	5,8
16:00	USD	Case Shiller 20 Konut Fiyat Endeksi (Yıllık) (Tem)		2,2%	2,1%
17:00	USD	JOLTS Açık İş Sayısı (Ağu)		7,240M	7,271M
17:00	USD	CB Tüketici Güven Endeksi (Eyl)		90,0	89,4
04:30	CNY	NBS İmalat PMI (Eyl)		50,1	49,8
04:45	CNY	RatingDog İmalat PMI (Eyl)			51,5
30 Eylül 2026, Çarşamba					
10:00	TRY	İşsizlik Oranı (Ağu)			8,1%
10:00	TRY	Dış Ticaret Dengesi (Ağu)		-5,24B	-7,34B
10:55	EUR	Almanya İşsizlik Oranı (Eyl)		6,4%	6,4%
15:00	EUR	Almanya Öncü TÜFE (Yıllık) (Eyl)		3,2%	2,9%
15:15	USD	ADP Özel Sektör İstihdamı (Eyl)		72K	38K
15:30	USD	GSYH Nihai (2. Çeyrek)		1,5%	1,5%
15:30	USD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi (Aylık) (Ağu)		0,3%	0,2%
15:30	USD	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi (Yıllık) (Ağu)		3,3%	3,3%
15:30	USD	PCE Fiyat Endeksi (Yıllık) (Ağu)		3,7%	3,7%
15:30	USD	Kişisel Harcamalar (Aylık) (Ağu)		0,8%	0,2%
16:45	USD	Chicago PMI (Eyl)		51,0	47,1
17:30	USD	EIA Ham Petrol Stokları			
02:50	JPY	Tankan Büyük İmalatçılar Endeksi (3. Çeyrek)			22
1 Ekim 2026, Perşembe					
11:00	EUR	Euro Bölgesi Nihai İmalat PMI (Eyl)			52,7
12:00	EUR	Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Ağu)		6,4%	6,4%
14:30	USD	Challenger İşten Çıkarmalar (Eyl)			52,9K
15:30	USD	İşsizlik Maaşı Başvuruları			197K
17:00	USD	ISM İmalat PMI (Eyl)		54,8	54,6
17:00	USD	ISM İmalat Ödenmiş Fiyatlar (Eyl)			71,1
02:30	JPY	Tokyo Çekirdek TÜFE (Yıllık) (Eyl)		2,4%	1,8%
2 Ekim 2026, Cuma					
12:00	EUR	Euro Bölgesi Öncü TÜFE (Yıllık) (Eyl)		3,5%	3,2%
12:00	EUR	Euro Bölgesi Öncü Çekirdek TÜFE (Yıllık) (Eyl)		2,6%	2,4%
15:30	USD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi (Eyl)		84K	162K
15:30	USD	İşsizlik Oranı (Eyl)			4,1%
15:30	USD	Ortalama Saatlik Kazanç (Aylık) (Eyl)			0,3%
17:00	USD	Fabrika Siparişleri (Aylık) (Ağu)			0,9%

YASAL UYARI

Bu içerikte yer alan bilgiler genel nitelikte olup, herhangi bir getiri garantisi veya doğrudan yatırım tavsiyesi niteliği taşımamaktadır. Yatırım kararları kişisel risk ve tercihlere göre verilmelidir. Yatırımcıların, burada yer alan bilgilere dayanarak işlem yapmadan önce kendi araştırmalarını yapmaları ve ilgili verileri doğrulamaları önemle tavsiye edilir. Burada yer alan bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden doğabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bağlı kuruluşları, çalışanları ve danışmanları sorumlu tutulamaz. Sunulan veriler güvenilirliği kabul edilen kaynaklardan elde edilmiş olmakla birlikte, bilgilerdeki doğruluk, eksiksizlik ve değişmezlik garanti edilmemektedir. Destek Yatırım adına sizinle iletişime geçen kişi veya kurumların kaynağını mutlaka doğrulayınız. Kurumumuz Telegram vb. uygulamalar veya sahte internet siteleri üzerinden hiçbir şekilde bilgi talep etmez, nakit yatırma veya çekme işlemlerine yönlendirmez. Tüm resmi bilgilere yalnızca kurumumuzun web sitesi üzerinden ulaşılabilir ve doğruluğunu teyit edebilirsiniz. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak sözleşme çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu nedenle, yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu içerikte yer alan bilgi ve verilerden kaynaklanabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu değildir.

Gökhan Uskuay

Araştırma Direktörü

arastirma@destekyatirim.com