

TÜKETİCİ GÜVENİ 12 YILIN EN DÜŞÜĞÜNDE, 30 YILLIK GETİRİ %5,62

ABD'de tüketici güveni sert düştü. Conference Board tüketici güven endeksi eylülde 6,7 puan gerileyerek 81,9 ile 2014'ten bu yana en düşük seviyeye indi; beklenti 89,2 idi. Mevcut durum endeksi 109,3'e, beklenti endeksi 63,6'ya geriledi. Katılımcıların 12 aylık enflasyon beklentisi %6,1'e yükselirken, faizlerin artacağını düşünenlerin payı %68,4'e çıktı.

İşgücü piyasası da yavaşlıyor. JOLTS açık iş sayısı ağustosta 7,079 milyon ile 7,225 milyon olan beklentinin altında kaldı. Zayıf veriye rağmen tahvil satışı sürdü; 30 yıllık ABD getirisi %5,62 ile 2002'den bu yana en yüksek seviyeye çıkarken 10 yıllık getiri %5,29'a yükseldi. 10 yıllık reel getiri yaklaşık %2,9 ile 18 yılın zirvesinde.

Hisse tarafında endeksler karışık kapandı. S&P 500 %0,16 kayıpla 7.671,81, Dow Jones %0,26 düşüşle 51.349,92 puandan kapanırken Nasdaq 100 %0,21 primle 30.339,33 puana yükseldi. Bugün TSİ 15:30'da açıklanacak ağustos ayı PCE enflasyonu Fed'in ekim toplantısı için belirleyici olacak; çekirdek PCE'de aylık %0,3, yıllık %3,3 bekleniyor.

PİYASA BEKLENTİSİ

Altın Negatif · Orta ● Orta Etki	↓ -%0,15	Gümüş Negatif · Orta ● Orta Etki	↓ -%0,65	Bakır Negatif · Düşük ● Düşük Etki	↓ -%0,50	ABD 10Y Tahvil Negatif · Yüksek ● Yüksek Etki	↑
---	-------------	---	-------------	---	-------------	--	---

DOLAYLI ABD İRAN TEMASLARI VE KÖRFEZ AKIŞI PETROLÜ GERİ ÇEKTİ

Petrol salı günü sert geriledi. Brent %2,95 kayıpla 95,47 dolardan, WTI %4,22 değer kaybetti. ABD ve İran heyetlerinin Katar'ın arabuluculuğunda ayrı ayrı dolaylı görüşmeler yürüttüğü bildirildi; İranlı yetkililer ise kasım ara seçimlerinden önce anlaşmaya varılıp varılamayacağı konusunda temkinli.

Arz tarafındaki gelişmeler de fiyatı aşağı çekti. Suudi Arabistan Doğu Batı boru hattı kapasitesinin yaklaşık yarısını geri kazandı ve Kızıldeniz'e sevkiyat günlük 3,5 milyon varile ulaştı; enerji analizlerine göre Körfez petrol akışı savaş öncesi seviyenin %90'ını aştı. Washington ayrıca stratejik rezervden 40 milyon varile kadar yeni bir takas programı açıkladı. Sektör verisi ABD ham petrol stoklarının geçen hafta 1 milyon varil arttığını gösterdi.

Brent bu sabah %0,53 primle 95,97 dolarda; haftalık bazda %2,85 ekside, aylık bazda ise %6,19 primli. WTI %0,52 artışla 88,58 dolarda. Bugün TSİ 17:30'da EIA haftalık stok verisi açıklanacak.

PİYASA BEKLENTİSİ

Brent Pozitif · Orta ● Orta Etki	↑ +%0,53	WTI Pozitif · Orta ● Orta Etki	↑ +%0,52	USD/CAD Pozitif · Düşük ● Düşük Etki	↑ +%0,04	USD/JPY Negatif · Orta ● Orta Etki	↓ -%0,37
---	-------------	---	-------------	---	-------------	---	-------------

NASDAQ POZİTİF AYRIŞTI, S&P 500 VE DOW GERİLEDİ

ABD borsaları salı seansını karışık tamamladı. S&P 500 %0,16 düşüşle 7.671,81, Dow Jones %0,26 kayıpla 51.349,92 puandan kapanırken Nasdaq 100 %0,21 primle 30.339,33 puana çıktı; Russell 2000 %0,40 geriledi. Teknoloji hisselerindeki erken alımlar yüksek getirilerin baskısıyla gün içinde zayıfladı; seans düşük hacimle geçti. VIX 16 seviyesinde tutunurken yüksek getirili tahvil spreadleri 303 baz puanla nisanndan bu yana en geniş düzeye çıktı.

Hisse bazında Carnival, beklentiyi aşan üçüncü çeyrek sonuçlarıyla %11,65 yükseldi; Bloom Energy bir aracı kurumun hedef fiyat artışıyla %10,89 primlendi. Fair Isaac, FHFA'nın ipotek skorlamasında rekabeti artıran kararının ardından %21,57 değer kaybetti; Equifax %2,65 geriledi. AMD, World Labs'ı 8,2 milyar dolara satın aldığını açıkladı.

Konut tarafında Case Shiller 20 şehir endeksi temmuzda yıllık %2,5 ile %2,2 olan beklentinin üzerinde arttı. Bu sabah ABD vadeli endeksleri hafif artıda; bugün ADP istihdam, ikinci çeyrek nihai büyüme, PCE enflasyonu ve Chicago PMI açıklanacak.

ABD PİYASALARI

Aşağıdaki tabloda ana endekslerin salı 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	-%0,16	7.648,31	7.624,80	7.671,81	7.701,05	7.730,28
Nasdaq 100	+%0,21	30.240,00	30.140,68	30.339,33	30.434,31	30.529,30
Dow Jones	-%0,26	51.151,00	50.952,09	51.349,92	51.527,02	51.704,11

Piyasaların gündemi bugün iki başlığa odaklanıyor: PCE enflasyonu ve tahvil getirileri. Tüketici güvenindeki sert düşüş ve zayıflayan JOLTS verisi büyüme endişesini artırırken, getirilerdeki yükseliş hisse değerlemelerini baskılamayı sürdürüyor. Ekim toplantısı için artırım olasılığı %70 civarında fiyatlanıyor.

Petroldeki gerileme değerli metallere kısa süreli nefes aldırdı; altın salı günü %1,64 toparlansa da bu sabah yeniden hafif ekside. Asya'da Çin resmi imalat PMI'nın 50,1 ile yeniden büyüme bölgesine dönmesi ve Güney Kore'nin tahvil geri alım planı bölgesel risk iştahını destekledi; Nikkei 225 %1,2 yükseldi.

Takvimde bugün Türkiye işsizlik ve dış ticaret verileri, Almanya öncü enflasyonu, ABD'de ADP istihdam, nihai büyüme 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 salı gününü düşüşle kapattı. STOXX 600, gün içinde %0,7 yükseldikten sonra %0,1 eksiye kapandı; DAX yatay kalırken CAC 40 ve FTSE 100 %0,5 geriledi. Yapay zekâ altyapı harcamalarına ilişkin haberler çip hisselerini destekledi; ASML %4,18, Infineon %4,8 primlendi. Buna karşın yükselen tahvil getirileri kazanımları sildi. STOXX 600 eylülde yaklaşık %2 kayıpla mart ayından bu yana ilk aylık düşüşüne yöneliyor.

Asya'da toparlanma var. Nikkei 225 %1,2 artışla 66.271 puana yükseldi; Şanghay %0,3 primlenirken Hang Seng %0,25 geriledi. Çin'de resmi imalat PMI eylülde 50,1 ile iki aylık daralmanın ardından büyüme bölgesine döndü, imalat dışı PMI 50,2'ye çıktı; RatingDog imalat PMI 52,1 ile beş ayın zirvesinde. Güney Kore'de hükümetin acil tahvil geri alımı planı getirileri düşürdü. Çin piyasaları 1 Ekim'den itibaren ulusal bayram nedeniyle kapalı olacak.

DÖVİZ PİYASALARI

Dolar güçlü seyrini koruyor. EUR/USD %0,06 kayıpla 1,1334 seviyesinde; parite haftalık bazda %0,43, aylık bazda %2,44 geriledi. GBP/USD 1,3229 ile yatay; sterlin aylık bazda %2,37 eksiye. USD/CHF 0,8340 seviyesinde; parite aylık bazda %3,17 yükseldi.

USD/JPY %0,37 kayıpla 156,71 seviyesine geriledi; Japon yetkililerin sözlü müdahale uyarıları yeni destekliyor, parite haftalık bazda %1,01 eksiye. Emtia para birimlerinde AUD/USD %0,19 düşüşle 0,6973, USD/CAD 1,4196 seviyesinde. TL tarafında USD/TRY 49,00, EUR/TRY ise 55,59 seviyesinde bulunuyor.

PARİTE	GÜN %	1. DESTEK	2. DESTEK	SON FİYAT	1. DİRENÇ	2. DİRENÇ
AUD/USD	-%0,19	0,6958	0,6930	0,6973	0,7021	0,7056
EUR/TRY	+%0,06	55,40	55,23	55,59	55,75	55,94
EUR/USD	-%0,06	1,1308	1,1277	1,1334	1,1375	1,1410
GBP/USD	-%0,02	1,3203	1,3174	1,3229	1,3259	1,3287
USD/CAD	+%0,04	1,4173	1,4155	1,4196	1,4205	1,4219
USD/CHF	+%0,03	0,8314	0,8290	0,8340	0,8360	0,8382
USD/JPY	-%0,37	156,95	156,61	156,71	157,68	158,06
USD/TRY	+%0,01	48,88	48,78	49,00	49,08	49,17

EMTİA PİYASALARI

Değerli metaller salı günü toparlanmanın ardından yatay. Altın salı günü %1,64 primle 4.182,43 dolardan kapandıktan sonra bu sabah %0,15 kayıpla 4.176,03 dolarda; metal haftalık bazda %2,60, aylık bazda %6,14 eksiye. Gümüş %0,65 düşüşle 61,07 dolara geriledi; haftalık kayıp %5,32. Platin 1.709,61, paladyum 1.226,02 dolarda yatay.

Enerjide salı günü sert satışın ardından sınırlı toparlanma var. Brent %0,53 primle 95,97, WTI %0,52 artışla 88,58 dolarda. Brent haftalık bazda %2,85 eksiye, aylık bazda %6,19 ve yıllık bazda %45,38 primli; WTI'de yıllık kazanç %42,31.

Sanayi metallerinde bakır %0,50 kayıpla 6,5683 dolara geriledi; Çin PMI verilerindeki toparlanmaya rağmen metal haftalık bazda %2,32 eksiye, yıllık bazda ise %35,83 kazançlı.

EMTİA	GÜN %	1. DESTEK	2. DESTEK	SON FİYAT	1. DİRENÇ	2. DİRENÇ
XAU/USD (Altın)	-%0,15	4.135,62	4.088,80	4.176,03	4.207,21	4.231,98
XAG/USD (Gümüş)	-%0,65	60,67	59,88	61,07	61,90	62,33
Platin	-%0,11	1.688,03	1.664,54	1.709,61	1.728,32	1.745,12
Paladyum	+%0,06	1.205,31	1.185,33	1.226,02	1.242,57	1.259,84
Bakır Vadeli	-%0,50	6,5487	6,4960	6,5683	6,6290	6,6566
Brent	+%0,53	93,86	92,26	95,97	98,50	101,54
WTI	+%0,52	86,27	84,42	88,58	91,61	95,10

Kaynak: Matriks. Destek ve direnç seviyeleri klasik pivot setinden, 29.09.2026 seansı esas alınarak hesaplanmıştır.

TEKNİK GÖRÜNÜM

BRENT PETROL (BRENT) - H1

Son: 95,97 · Günlük: +%0,53



Brent petrol salı günü %2,95 kayıpla 95,47 dolardan kapandıktan sonra bu sabah %0,53 primle 95,97 dolarda; haftalık bazda %2,85 ekside. ABD ile İran arasında arabulucular üzerinden dolaylı temaslar, Suudi boru hattı kapasitesinin kısmen geri gelmesi ve stratejik rezervden yeni arz teklifi fiyatı geri çekti. 98,50 dolar ilk direnç, 93,86 dolar ise ilk destek olarak izleniyor.

ALTIN (XAUUSD) - H1

Son: 4.176,03 · Günlük: -%0,15



Spot altın salı günü %1,64 primle 4.182,43 dolardan kapanarak yedi haftanın en düşük seviyesinden toparlandı; bu sabah %0,15 kayıpla 4.176,03 dolarda. Metal haftalık bazda %2,60, aylık bazda %6,14 ekside; reel getirilerin 18 yılın zirvesine çıkması tepki alımlarını sınırlıyor. 4.207,21 dolar ilk direnç, 4.135,62 dolar ise ilk destek konumunda.

TEKNİK GÖRÜNÜM

GÜMÜŞ (XAGUSD) · H1

Son: 61,07 · Günlük: -%0,65



Spot gümüş salı günü %1,35 primle 61,47 dolardan kapandıktan sonra bu sabah %0,65 düşüşle 61,07 dolara geriledi; haftalık kayıp %5,32. Tüketici güvenindeki sert düşüş sanayi talebi endişesini canlı tutuyor. 61,90 dolar ilk direnç, 60,67 dolar ise ilk destek olarak takip ediliyor.

EURO / DOLAR (EURUSD) · H1

Son: 1,1334 · Günlük: -%0,06



EUR/USD %0,06 kayıpla 1,1334 seviyesinde; parite haftalık bazda %0,43, aylık bazda %2,44 geriledi. Bugün Almanya öncü enflasyonu, cuma günü ise Euro Bölgesi öncü enflasyonu paritede yön belirleyici olacak. 1,1375 ilk direnç, 1,1308 ise ilk destek olarak izleniyor.

TEKNİK GÖRÜNÜM

S&P 500 (SPX500) · H1

Son: 7.671,81 · Günlük: -%0,16



S&P 500 salı günü %0,16 kayıpla 7.671,81 seviyesinden kapandı; tüketici güvenindeki sert düşüş ve 30 yıllık getirinin %5,62'ye yükselmesi risk iştahını sınırladı. 7.701,05 puan ilk direnc, 7.648,31 puan ise ilk destek olarak takip ediliyor.

NASDAQ 100 (NDX) · H1

Son: 30.339,33 · Günlük: +%0,21



Nasdaq 100 salı günü %0,21 yükselişle 30.339,33 seviyesinden kapanarak ana endeksler arasında pozitif ayrıştı; yarı iletken hisselerindeki alımlar endeksi destekledi. 30.434,31 ilk direnc, 30.240,00 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					
16:00	USD	Case Shiller 20 Konut Fiyat Endeksi (Yıllık) (Tem)	2,5%	2,2%	2,1%
17:00	USD	JOLTS Açık İş Sayısı (Ağu)	7,079M	7,225M	7,271M
17:00	USD	CB Tüketici Güven Endeksi (Eyl)	81,9	89,2	88,6
02:50	JPY	Sanayi Üretimi Öncü (Aylık) (Ağu)		1,7%	-0,2%
04:30	CNY	NBS İmalat PMI (Eyl)	50,1	50,1	49,8
04:30	CNY	NBS İmalat Dışı PMI (Eyl)	50,2	49,3	49,0
04:45	CNY	RatingDog İmalat PMI (Eyl)	52,1	51,6	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 Gelirler (Aylık) (Ağu)		0,4%	0,4%
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