

02.10.2026

Bugün gözler ABD tarım dışı istihdam verisinde. Yurt içinde saat 11:00'de eylül ayı öncü dış ticaret verisi açıklanacak (önceki açık 5,24 milyar dolar). 12:00'de Euro Bölgesi eylül öncü enflasyonu (beklenti %3,6), 15:30'da ABD tarım dışı istihdam (beklenti 90 bin), işsizlik oranı (beklenti %4,1) ve saatlik kazançlar izlenecek. Gün içinde ECB'den Cipollone, Vujčić ve Buch, Fed'den Logan konuşacak. Pazartesi 10:00'da eylül ayı TÜFE verisi yayımlanacak.

Borsa İstanbul üç günlük düşüşün ardından sert tepki verdi. Güne 12.026 puandan başlayan BIST 100 endeksi gün içinde 12.364 puana kadar yükseldi ve %2,53 artışla 12.249,04 puandan kapandı. BIST 100'de işlem hacmi 188,6 milyar TL ile önceki günkü 150,5 milyar TL'nin üzerine çıkarken BIST Tüm'de 520 hisse yükseldi, 99 hisse geriledi.

Savunma hisseleri yükselişe öncülük etti. ASTOR %9,97 ve ASELS %9,96 primle günü tavan seviyeden tamamladı; iki hisse 32,3 milyar TL ve 26,1 milyar TL ile hacim sıralamasında ilk iki sırada yer aldı. ASELS, Savunma Sanayii Başkanlığı ile uzun menzilli hava savunma sistemlerinin seri üretim projeleri kapsamında toplam 1,01 milyar euro tutarında ilave sözleşme imzaladığını açıkladı. OTKAR %9,95 ve TKFEN %8,90 yükselirken TRMET %5,21, TRENJ %3,60 ve TRALT %2,86 ile en çok düşenler oldu.

Bankacılık ve sınai endekslerde toparlanma. BIST Banka endeksi %1,94 artışla 15.700 puana, BIST Sınai endeksi %2,34 yükselişle 15.972 puana çıktı. AKBNK %0,82, ISCTR %2,54 ve YKBNK %2,29 değer kazanırken TUPRS %2,86 ve THYAO %1,15 yükseldi.

Vadeli piyasada yükseliş, tahvil faizinde gerileme. BIST 30 ekim vadeli kontrat %2,51 artışla 15.556, aralık vadeli kontrat %2,30 yükselişle 16.317 puandan kapandı. Gösterge iki yıllık tahvil faizi 23 baz puan gerileyerek %39,83'e indi, 10 yıllık faiz %35,51'de yatay kaldı. Dolar/TL 49,08, euro/TL 55,19 seviyesinde günü tamamladı.

SPK ve TCMB'den piyasayı rahatlatan adımlar. SPK, tasfiye sürecindeki Tera, Pusula, Atlas ve Hedef Portföy fonlarında mutabakatı tamamlanan yatırımcılara fon başına en fazla 1 milyon TL ara ödeme yapılacağını, uygulamanın para piyasası fonlarından başlayacağını açıkladı. TCMB ise akşam saatlerinde KOBİ kredileri için büyüme sınırını %4,5'ten %5'e yükseltti ve TL zorunlu karşılıklarda bloke tesis oranlarını düşürdü.

Yurt içi veriler: PMI daralmada, net rezerv geriledi. İSO Türkiye imalat PMI eylülde 48,1'den 47,9'a geriledi. TCMB verilerine göre net uluslararası rezervler 25 Eylül haftasında 2,45 milyar dolar azalarak 53,39 milyar dolara, brüt resmi rezervler 174,4 milyar dolardan 171,2 milyar dolara indi. Aynı hafta yurt dışı yerleşiklerin menkul kıymet portföyünde 512 milyon dolarlık net çıkış görüldü.

ABD'de ISM fiyat endeksi sıçradı, petrol 100 doları aştı. ISM imalat PMI eylülde 54,5 ile 55,0 olan beklentinin hafif altında kalırken fiyatlar endeksi 71,1'den 77,9'a yükseldi. Dow Jones %0,04, S&P 500 %0,19 ve Nasdaq %0,04 yükselirken DAX %1,03 geriledi. Dolar endeksi %0,55 artışla 102,03'e çıktı; Brent petrol %4,05 yükselişle 101,48 dolara, ons altın %0,49 artışla 4.178 dolara yükseldi.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ. %		
BIST 100	12.249	2,53		
BIST Banka	15.700	1,94		
BIST Sınai	15.972	2,34		
VIOP	Kapanış	Gün. Değ. %		
XU030 Ekim	15.556	2,51		
XU030 Aralık	16.317	2,30		
Dolar/TL Ekim	50,17	-0,05		
Para Piyasalar	Son	Gün. Değ. %		
Dolar/TL	49,08	0,15		
Euro/TL	55,19	-0,60		
TLREF	36,82%	-0,10		
2 Yıllık Tahvil	39,83%	-0,23		
10 Yıllık Tahvil	35,51%	0,00		
Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ. %		
DOW JONES	50.927	0,04		
S&P 500	7.666	0,19		
NASDAQ	26.872	0,04		
DAX	24.939	-1,03		
Pariteler	Son	Gün. Değ. %		
EUR/USD	1,1243	-0,77		
USD/JPY	158,07	0,42		
GBP/USD	1,3202	-0,47		
DXY	102,03	0,55		
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ. %		
Altın (Ons)	4.178	0,49		
Gümüş (Ons)	60,98	0,80		
Brent	101,48	4,05		
Makroekonomik Veriler				
Ekonomik Takvim	Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
2 Ekim, Cuma				
TR Dış Ticaret Dengesi (öncü)	Eyl	11:00	-	-5,24 mlr \$
AB TÜFE (öncü, yıllık)	Eyl	12:00	%3,6	%3,2
AB Çekirdek TÜFE (öncü, yıllık)	Eyl	12:00	%2,5	%2,4
ABD Tarım Dışı İstihdam	Eyl	15:30	90 bin	162 bin
ABD İşsizlik Oranı	Eyl	15:30	%4,1	%4,1
ABD Saatlik Kazanç (yıllık)	Eyl	15:30	%3,2	%3,1
ABD Fabrika Siparişleri (aylık)	Ağu	17:00	%0,1	%0,9
5 Ekim, Pazartesi				
TR TÜFE (yıllık)	Eyl	10:00	-	%31,51
TR Yi-ÜFE (yıllık)	Eyl	10:00	-	%27,95
AB Bileşik PMI (nihai)	Eyl	11:00	53,1	52,0
ABD ISM Hizmet PMI	Eyl	17:00	-	55,4

SAYFALAR

Butona tıklayarak ilgili sayfaya gidebilirsiniz

Makro Bakış

Veriler ve grafikler

Piyasa Bakış

Strateji ve öneriler

Şirket Haberleri

KAP açıklamaları

Podcast

Spotify'da dinleyin

Makro Bakış

Bugün yurt içinde ve küresel piyasalarda takip edilecek veriler, son bir yıllık seyirleri ve olası etkileriyle birlikte aşağıda yer alıyor.

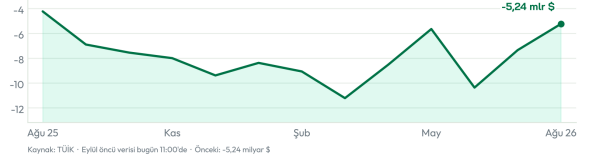
Türkiye • Dış ticaret dengesi (öncü) 11:00

Eylül dönemi • Önceki: -5,24 milyar \$ • Piyasa beklentisi yok

Aylık açık son bir yılda 4,23 milyar dolar ile 11,22 milyar dolar arasında dalgalandı. Martta 11,22 milyar dolar ile zirve yapan açık haziranda 10,37 milyar dolara çıktıktan sonra temmuzda 7,35 milyar dolara, ağustosta 5,24 milyar dolara geriledi.

Etki: Brent petrolün 100 doların üzerine çıkması enerji ithalatı üzerinden açığı yeniden genişletebilir; daralma eğiliminin sürmesi cari denge ve TL açısından olumlu okunur.

Türkiye dış ticaret dengesi (milyar \$)



Euro Bölgesi • TÜFE (öncü, yıllık) 12:00

Eylül dönemi • Önceki: %3,2 • Beklenti: %3,6

Yıllık enflasyon ocakta %1,7 ile son bir yılın en düşük düzeyini gördükten sonra martta %2,6'ya, mayısta %3,2'ye yükseldi. Haziranda %2,8'e gerileyen oran ağustosta yeniden %3,2 oldu; çekirdek enflasyonda beklenti %2,4'ten %2,5'e yükseliş yönünde.

Etki: Beklentinin üzerinde bir okuma ECB üzerindeki sıkılaşma baskısını artırarak euroyu destekleyebilir; dolar endeksinin 102 seviyesine çıktığı ortamda parite bu veriye duyarlı.

Euro Bölgesi yıllık enflasyon (%)



ABD • Tarım dışı istihdam 15:30

Eylül dönemi • Önceki: 162 bin • Beklenti: 90 bin

Aylık istihdam değişimi son bir yılda dalgalı seyretti; ekim 2025'te 105 bin, şubatta 133 bin kayıp görülürken mart ve nisanda 185 bin ve 179 bin artış kaydedildi. Haziran ve temmuzda 20 bin düzeyine inen artış ağustosta 162 bine yükseldi.

Etki: Beklentinin belirgin üzerinde bir veri Fed'in yeni faiz artırımı fiyatlamasını öne çekerek tahvil faizlerini ve doları destekleyebilir; zayıf bir veri risk iştahına alan açabilir.

ABD tarım dışı istihdam değişimi (bin kişi)



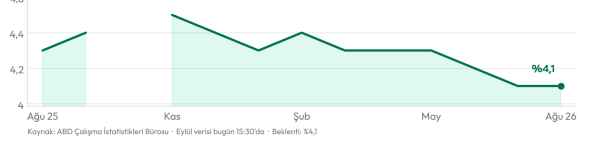
ABD • İşsizlik oranı 15:30

Eylül dönemi • Önceki: %4,1 • Beklenti: %4,1

Oran kasım 2025'te %4,5 ile son bir yılın zirvesini gördükten sonra kademeli olarak geriledi; haziranda %4,2'ye, temmuz ve ağustosta %4,1'e indi. Ekim 2025 verisi seride yer almıyor.

Etki: Oranın %4,1'in altına inmesi işgücü piyasasındaki sıkılığı teyit ederek Fed'in şahin duruşunu destekler; %4,2 ve üzeri bir okuma faiz beklentilerinde gevšemeye yol açabilir.

ABD işsizlik oranı (%)



ABD • Ortalama saatlik kazanç (yıllık) 15:30

Eylül dönemi • Önceki: %3,1 • Beklenti: %3,2

Yıllık ücret artışı son bir yılda %3,8'den %3,1'e kademeli olarak yavaşladı. Şubattaki %3,8'in ardından martta %3,4'e inen seri temmuzda %3,2, ağustosta %3,1 ile son bir yılın en düşük düzeyine geriledi.

Etki: %3,2'nin üzerinde bir veri, çünkü ISM fiyat endeksindeki sıçramayla birlikte enflasyon kaygılarını canlandırabilir; ılımlı bir veri ise bu etkiyi dengeleyebilir.

ABD ortalama saatlik kazanç, yıllık (%)



Konuşmalar ve gündem

Yurt içinde 11:00'de eylül öncü dış ticaret verisi izlenecek. ECB'den 10:30'da Cipollone, 14:30'da Vujčić ve 15:15'te Buch, Fed'den 17:00'de Logan konuşacak; aynı saatte ABD ağustos fabrika siparişleri (beklenti %0,1) açıklanacak. Pazartesi 10:00'da TÜİK eylül enflasyonu (önceki yıllık %31,51) yayımlanacak.

SAYFALAR

Butona tıklayarak ilgili sayfaya gidebilirsiniz

Ana Sayfa

Piyasa verileri ve özet

Makro Bakış

Veriler ve grafikler

Piyasa Bakış

Strateji ve öneriler

Şirket Haberleri

KAP açıklamaları

Podcast

Spotify'da dinleyin

Piyasa Bakış

ABD'de dün açıklanan imalat verileri aktivitede yatay bir seyre, fiyatlarda ise belirgin bir hızlanmaya işaret etti. ISM imalat PMI eylülde 54,5 ile 55,0 olan beklentinin hafif altında, önceki ayın 54,6 düzeyine yakın gerçekleşti; yeni siparişler 53,7'den 55,3'e, istihdam 51,2'den 52,7'ye yükseldi. Buna karşılık ödenen fiyatlar endeksi 72,3 olan beklentinin belirgin üzerinde 77,9'a sıçrayarak girdi maliyetlerindeki baskının yeniden arttığını gösterdi. Haftalık işsizlik başvuruları 197 bin ile 200 binlik beklentinin altında kalarak işgücü piyasasının sıkı seyrini teyit etti. Fed cephesinde Boston Fed Başkanı Collins büyümenin trend düzeyine yakın, hatta üzerinde olduğunu, işgücü piyasasının tam istihdama yakın seyrettiğini ancak enflasyonun çok yüksek kaldığını belirterek bir sonraki toplantı öncesinde yönlendirme yapmak istemediğini söyledi. Kansas City Fed Başkanı Schmid enerji fiyatlarını para politikasının önündeki en büyük zorluk olarak nitelendirirken Minneapolis Fed Başkanı Kashkari ekonominin direncinin kendisini şaşırtmaya devam ettiğini, buna karşın açık bir ücret ve fiyat sarmalı görmediğini ifade etti. Goldman Sachs, Fed'den bir sonraki faiz artırım beklentisini aralık ayına erteledi. Bu ortamda Wall Street günü yatay ve hafif artıda tamamladı; Dow Jones %0,04, S&P 500 %0,19 ve Nasdaq %0,04 yükselirken Avrupa'da DAX %1,03 geriledi. Dolar endeksi %0,55 artışla 102,03'e çıkarken euro/dolar %0,77 düşüşle 1,1243'e indi; ABD 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %5,26 civarında seyreliyor. Enerji tarafında Brent petrol gün içinde %3'ü aşan yükselişle 101,48 dolardan günü tamamladı. Bu sabah İngiltere Deniz Ticaret Operasyonları, Hürmüz Boğazı'ndan geçen bir petrol tankerinin kaynağı belirsiz bir mühimmatla vurulduğunu ve gemide yangın çıktığını duyurdu; İran ise son günlerde hedef alınan üç tankerin BAE bağlantılı olduğunu açıkladı. Asya'da sabah saatlerinde Nikkei 225 %0,91, Hang Seng %2,65 geriliyor; S&P 500 vadeli kontratı ise %0,20 artıda. Bugün 15:30'da açıklanacak tarım dışı istihdam verisi (beklenti 90 bin, önceki 162 bin) haftanın en kritik verisi olarak öne çıkıyor. Dünkü ISM fiyat endeksindeki sıçramanın ardından beklentinin üzerinde bir istihdam ve ücret artışı faiz artırım beklentilerini öne çekerek tahvil faizlerini ve doları destekleyebilir; zayıf bir veri ise risk iştahında toparlanmaya alan açabilir. Saat 12:00'de açıklanacak Euro Bölgesi öncü enflasyonu (beklenti %3,6) da paritede yön açısından izlenecek.

Borsa İstanbul'da üç gün süren satış dalgası dün yerini güçlü bir tepki alımına bıraktı. Güne 12.026 puandan başlayan BIST 100 endeksi öğle saatlerinde önceki kapanış seviyelerine kadar geri çekildikten sonra öğleden sonra hızlanan alımlarla 12.364 puana kadar yükseldi ve günü %2,53 artışla 12.249,04 puandan tamamladı. BIST 100'de işlem hacminin 188,6 milyar TL ile önceki günkü 150,5 milyar TL'nin üzerine çıkması ve BIST Tüm'de 520 hissenin yükselmesine karşılık yalnızca 99 hissenin gerilemesi, tepkinin geniş tabanlı olduğuna işaret etti. Yükselişin öncüsü savunma hisseleri oldu: ASTOR %9,97 ve ASELS %9,96 primle günü tavan seviyeden tamamladı, iki hisse toplam 58,4 milyar TL ile günün hacim liderleri oldu. ASELS, Savunma Sanayii Başkanlığı ile uzun menzilli hava savunma sistemlerinin seri üretim projeleri kapsamında 1,01 milyar euro tutarında ilave sözleşme imzaladığını açıkladı. BIST Banka endeksi %1,94, BIST Sınai endeksi %2,34 yükseldi. Fon tarafında SPK'nın tasfiye sürecindeki fonlarda yatırımcılara fon başına en fazla 1 milyon TL ara ödeme yapılacağına ilişkin açıklaması ve uygulamanın para piyasası fonlarından başlayacak olması, son haftalarda piyasayı baskılayan likidite kaygılarını hafifletti. TCMB ise akşam saatlerinde KOBİ kredileri için büyüme sınırını %4,5'ten %5'e yükseltti ve TL zorunlu karşılıklarda bloke tesis oranlarını düşürdü; adının bankaların likidite yönetimini desteklemesi bekleniyor. Gösterge iki yıllık tahvil faizi 23 baz puan gerileyerek %39,83'e indi, dolar/TL 49,08'de günü tamamladı. Öte yandan TCMB'nin net uluslararası rezervlerinin 25 Eylül haftasında 2,45 milyar dolar azalarak 53,39 milyar dolara gerilemesi ve İSO imalat PMI'nin eylülde 47,9 ile daralma bölgesinde kalması dikkat çeken başlıklar oldu. Benzinde ÖTV'nin tek seferde değil kademeli olarak geri getirilmesiyle beklenen 12,47 TL'lik fiyat artışının önüne geçildi; bu düzenleme pazartesi açıklanacak eylül enflasyonu sonrasında ekim ayı fiyatlamaları açısından izlenecek. Teknik görünümde 12.000 ile 30 Eylül'deki gün içi dip olan 11.926 puan destek bölgesi, dünkü gün içi zirve olan 12.364 ve 28 Eylül kapanışı olan 12.593 puan ise direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Dünkü tepkinin kalıcılığı açısından hacmin korunması ve endeksin 12.364 üzerinde tutunması önem taşıyor. Bugün yurt dışında ABD istihdam verisi, Brent petrolün 100 doların üzerinde seyretilmesi ve Hürmüz Boğazı'ndan gelen haber akışı, yurt içinde ise pazartesi açıklanacak eylül enflasyonu öncesindeki pozisyonlanma fiyatlamada belirleyici olacak.

Bugün Öne Çıkanlar

Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—
—	—	—	—	—

Teknik Analiz Bülteni

Bülten sayfasına gitmek için tıklayın

Kısa Vadeli Hisse Önerileri

Öneri sayfasına gitmek için tıklayın

SAYFALAR

Butona tıklayarak ilgili sayfaya gidebilirsiniz

Ana Sayfa

Piyasa verileri ve özet

Makro Bakış

Veriler ve grafikler

Piyasa Bakış

Strateji ve öneriler

Şirket Haberleri

KAP açıklamaları

Podcast

Spotify'da dinleyin

Şirket Haberleri

AAGYO: 29 Eylül tarihli yönetim kurulu kararı kapsamında 1 Ekim'de 8,45 ile 9,46 TL fiyat aralığından 1.955.830 adet pay geri alındığı; şirketin sahip olduğu payların 2.329.436 adede (sermayenin %0,332'si) ulaştığı bildirildi.

TUREX: Pay geri alım programı kapsamında 1 Ekim'de ortalama 5,8763 TL fiyattan yaklaşık 1,62 milyon adet pay geri alındığı, şirketin sahip olduğu payların 15.190.934 adede (sermayenin %1,41'i) ulaştığı açıklandı.

BERA: 30 Eylül'de duyurulan pay geri alım programı kapsamında 1 Ekim'de 12,24 TL ağırlıklı ortalama fiyattan 2.444.854 adet pay geri alındığı, işlem tutarının 29,93 milyon TL ve geri alınan payların sermayeye oranının %0,36 olduğu bildirildi.

AKFGY: 1 Ekim'de 1.041.480 adet pay geri alındığı; program kapsamında geri alınan payların toplamının 17.741.480 adede (sermayenin %0,45'i) ulaştığı açıklandı.

ENERY: 1 Ekim'de ağırlıklı ortalama 13,46 TL fiyattan 182.509 adet pay geri alındığı, şirketin sahip olduğu payların 402.841.547 adede (sermayenin %4,48'i) ulaştığı bildirildi.

AHGZ: 1 Ekim'de ağırlıklı ortalama 43,91 TL fiyattan 152.553 adet pay geri alındığı, şirketin sahip olduğu payların 83.518.721 adede (sermayenin %3,21'i) ulaştığı açıklandı.

MASFN: Pay geri alım programı kapsamında 1 Ekim'de ağırlıklı ortalama 37,35 TL fiyattan 276.428 adet pay geri alındığı, program kapsamında geri alınan payların sermayeye oranının %0,52'ye ulaştığı bildirildi.

SASA: 2026 eylül ayında satış tutarının 173 milyon dolar olarak gerçekleştiği, bunun 51 milyon dolarının ihracattan oluştuğu açıklandı. Geçen yılın aynı ayındaki 119 milyon dolarlık satışa göre ciroda %45 artış kaydedildi.

LMKDC: 1 Ekim'de ağırlıklı ortalama 24,01 TL fiyattan 100.000 adet pay geri alındığı, geri alınan payların toplamının 1.248.500 adede (sermayenin %0,242'si) ulaştığı bildirildi.

TUKAS: 1 Ekim'de 1,87 TL fiyattan 3.000.000 adet pay geri alındığı ve şirketin sahip olduğu payların 148.000.000 adede ulaştığı açıklandı.

TRALT: 1 Ekim'de ağırlıklı ortalama 43,47 TL fiyattan 2,3 milyon TL nominal tutarlı pay geri alındığı ve geri alınan payların sermayeye oranının %4,61'e ulaştığı bildirildi. Aynı gün yapılan alımlarla dolaylı iştirakleri TRMET ve TRENJ'deki paylarının sırasıyla %3,85 ve %4,41'e yükseldiği açıklandı.

SAYFALAR

Butona tıklayarak ilgili sayfaya gidebilirsiniz

Ana Sayfa

Piyasa verileri ve özet

Makro Bakış

Veriler ve grafikler

Piyasa Bakış

Strateji ve öneriler

Şirket Haberleri

KAP açıklamaları

Podcast

Spotify'da dinleyin

Yasal Uyarı

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

