

05.10.2026

Bugün gözler Türkiye'de 10:00'da açıklanacak eylül enflasyonunda. Türkiye'de TÜİK'in açıklayacağı eylül TÜFE verisinde beklenti aylık %2,3 ve yıllık %30,3; ağustosta aylık %1,84, yıllık %31,51 gerçekleşmişti. Türkiye'de 11:00'de eylül ayı dış ticaret dengesi öncü verisi, Euro Bölgesi'nde 11:00'de hizmet PMI ve 12:00'de ÜFE, ABD'de ise 17:00'de ISM hizmet PMI (beklenti 55,7) açıklanacak.

Borsa İstanbul haftanın son iki gününde toparlandı. Perşembe günü %2,53 yükselen BIST 100 endeksi cuma günü de %0,17 artışla 12.270,18 puandan kapandı. Endeks haftayı %4,88 kayıpla tamamladı. İşlem hacmi 124,8 milyar TL ile perşembenin 188,6 milyar TL'lik düzeyinin altında kaldı; BIST Tüm'de 355 hisse yükseldi, 249 hisse geriledi.

Cuma günü bankalar geride kaldı. Perşembe günü %1,94 yükselen BIST Banka endeksi cuma günü %0,38 düşüşle 15.640 puana gerilerken sınai endeks 15.975 puanda yatay kapandı. BIST 100'de OTKAR %9,94, BTCİM %9,90 ve KORDS %7,04 ile en çok yükselenler olurken VESTL %4,03, GRSEL %3,84 ve CANTE %3,64 ile en sert düşenler oldu.

Hacimde savunma ve enerji hisseleri öne çıktı. ASELS 17,4 milyar TL ile günün en yüksek hacmini yaparken %1,96 düşüşle 362,75 TL'den kapandı. ASTOR 16,1 milyar TL hacimle %4,96 yükselerek 220,00 TL'ye, THYAO %1,92 artışla 292,00 TL'ye çıktı; TUPRS %2,58 düşüşle 377,00 TL'ye geriledi.

Vadeli ve tahvil tarafında yatay seyir hâkimdi. BIST 30 ekim vadeli kontrat 15.565, aralık vadeli kontrat 16.345 puandan kapandı. Gösterge tahvil faizi %39,83'te değişmezken 10 yıllık faiz %35,54 oldu. Dolar/TL 49,13, euro/TL 55,28 seviyesinde kapandı.

Yurt içinde ihracat rekor kırdı, düzenleyici adımlar sürdü. Ticaret Bakanı Bolat eylül ihracatının yıllık %15,4 artışla 26 milyar dolar ile en yüksek eylül düzeyine çıktığını açıkladı. BDDK, kredi kartlarında asgari ödeme tutarının belirlenmesinde dikkate alınan 50 bin liralık limit tutarını artırdı; asgari tutar limiti 100 bin lira ve altında olan kartlarda dönem borcunun %20'si, 100 bin liranın üzerinde olanlarda %40'ı olarak belirlendi. SPK kredili işlemlerde öz kaynak oranı esnetmesini 30 Ekim seans sonuna uzattı; TCMB KOBİ kredilerinde büyüme sınırını %5'e yükseltti.

ABD'de istihdam zayıf geldi, faiz artışı beklentileri geriledi. Tarım dışı istihdam eylülde 29 bin kişi ile 90 binlik beklentinin belirgin altında kaldı, ağustos verisi 133 bine revize edildi, işsizlik oranı %4,2'ye yükseldi. Veri sonrasında ABD 10 yıllık tahvil faizi %5,18'e geriledi. Euro Bölgesi'nde eylül öncü enflasyonu %3,8'e çıktı.

Yurt dışı borsalar yükselişte, petrol yüksek seyrini korudu. Cuma günü Dow Jones %0,49, S&P 500 %0,73 ve Nasdaq %1,19 yükselirken DAX %1,17 değer kazandı. Bu sabah Asya'da Nikkei %2,53 yükselişle 70.037 puana çıkarken Hang Seng %0,17 geriledi, Şanghay endeksi %0,31 arttı. Ons altın %0,88 düşüşle 4.141 dolara, gümüş %1,00 kayıpla 60,37 dolara geriledi. G7'nin 100 milyon varillik stok salımı kararına karşın Brent petrol %0,38 artışla 101,87 dolardan kapandı.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ. %		
BIST 100	12.270	0,17		
BIST Banka	15.640	-0,38		
BIST Sınai	15.975	0,02		
VIOP	Kapanış	Gün. Değ. %		
XU030 Ekim	15.565	0,06		
XU030 Aralık	16.345	0,17		
Dolar/TL Ekim	50,14	-0,05		
Para Piyasalar	Son	Gün. Değ. %		
Dolar/TL	49,13	0,09		
Euro/TL	55,28	0,16		
TLREF	36,84%	0,02		
2 Yıllık Tahvil	39,83%	0,00		
10 Yıllık Tahvil	35,54%	0,03		
Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ. %		
DOW JONES	51.177	0,49		
S&P 500	7.723	0,73		
NASDAQ	27.191	1,19		
DAX	25.231	1,17		
Pariteler	Son	Gün. Değ. %		
EUR/USD	1,1253	0,09		
USD/JPY	157,85	-0,14		
GBP/USD	1,3243	0,31		
DXY	101,93	-0,07		
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ. %		
Altın (Ons)	4.141	-0,88		
Gümüş (Ons)	60,37	-1,00		
Brent	101,87	0,38		
Makroekonomik Veriler				
Ekonomik Takvim	Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
5 Ekim, Pazartesi				
TR TÜFE (aylık)	Eyl	10:00	%2,3	%1,84
TR TÜFE (yıllık)	Eyl	10:00	%30,3	%31,51
TR Yİ-ÜFE (yıllık)	Eyl	10:00	-	%27,95
TR Dış Ticaret Dengesi (öncü)	Eyl	11:00	-	-5,24 mlr \$
AB Hizmet PMI (nihai)	Eyl	11:00	53,0	51,6
AB ÜFE (aylık)	Ağu	12:00	%1,9	%1,6
ABD S&P Hizmet PMI (nihai)	Eyl	16:45	58,7	56,5
ABD ISM Hizmet PMI	Eyl	17:00	55,7	55,4
6 Ekim, Salı				
AB Perakende Satışlar (aylık)	Ağu	12:00	%0,4	%-0,6
ABD Dış Ticaret Dengesi	Ağu	15:30	-89,8 mlr \$	-88,6 mlr \$
ABD Fed / Williams Kon.	-	16:05	-	-
ABD Fed / Bowman Kon.	-	17:45	-	-

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

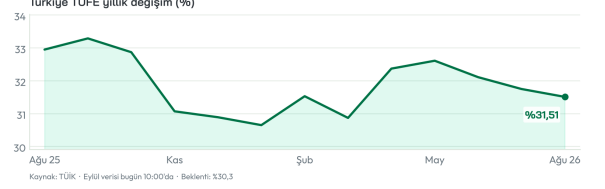
Bugün yurt içinde ve küresel piyasalarda takip edilecek veriler, son bir yıllık seyirleri ve olası etkileriyle birlikte aşağıda yer alıyor.

Türkiye • TÜFE yıllık 10:00

Eylül dönemi • Önceki: %31,51 • Beklenti: %30,3

Yıllık enflasyon geçen eylülde %33,29 ile serinin zirvesini gördükten sonra ocakta %30,65'e geriledi. Nisan ve mayısta %32,61'e kadar yeniden yükselen oran sonraki üç ayda kademeli olarak %31,51'e indi.

Etki: Beklenti gerçekleşirse yıllık enflasyon son bir yılın en düşük seviyesine iner. Beklenti altı bir veri tahvil faizlerini ve bankacılık hisselerini destekleyebilir.



Türkiye • TÜFE aylık 10:00

Eylül dönemi • Önceki: %1,84 • Beklenti: %2,3

Aylık enflasyon ocakta %4,84 ve nisanda %4,18 ile yılın zirvelerini gördü; hazirandaki %0,99'luk dip seviyenin ardından temmuzda %1,78, ağustosta %1,84 oldu. Geçen yılın eylül ayında aylık artış %3,23 idi.

Etki: %2,3 civarında bir gerçekleşme yüksek baz nedeniyle yıllık oranı aşağı çeker; %2,5 üzeri bir okuma ise faiz indirimi beklentilerini öteleyebilir.

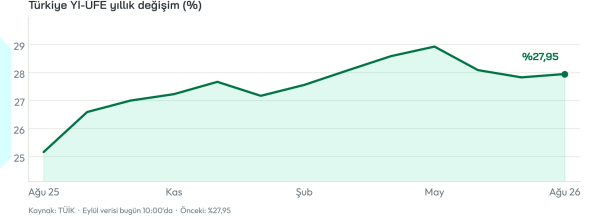


Türkiye • Yİ-ÜFE yıllık 10:00

Eylül dönemi • Önceki: %27,95 • Piyasa beklentisi yok

Üretici enflasyonu geçen ağustostaki %25,16 düzeyinden enerji fiyatlarındaki yükselişle mayısta %28,93'e kadar çıktı. Haziran ve temmuzda gerileyen oran ağustosta %27,95 ile hafif yükseldi.

Etki: Brent petrolün 100 doların üzerinde seyretmesi üretici fiyatları üzerinde yukarı yönlü risk oluşturuyor. ÜFE'deki artış, maliyet kanalıyla önümüzdeki aylarda tüketici fiyatlarına yansiyabilir.

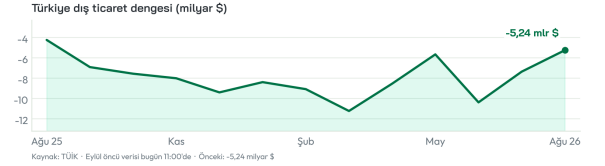


Türkiye • Dış ticaret dengesi 11:00

Eylül öncü verisi • Önceki: 5,24 milyar \$ açık

Dış ticaret açığı martta 11,22 milyar dolar ile son bir yılın en yüksek seviyesine çıktı, haziranda 10,37 milyar dolar oldu. Temmuzda 7,35 milyar dolara, ağustosta 5,24 milyar dolara geriledi.

Etki: Ticaret Bakanlığı eylül ihracatını 26 milyar dolar olarak açıkladı. Enerji ithalatının seyri açığın boyutunu belirleyecek; açığın daralması cari denge ve TL için olumlu okunabilir.

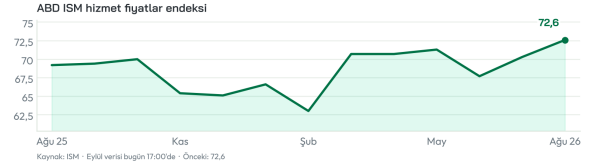


ABD • ISM hizmet fiyatlar endeksi 17:00

Eylül dönemi • Önceki: 72,6 • Manşet ISM hizmet PMI beklentisi: 55,7

Hizmet sektöründe ödenen fiyatlar endeksi şubattaki 63,0 düzeyinden martta 70,7'ye sıçradı. Haziranda 67,7'ye gerileyen endeks ağustosta 72,6 ile son bir yılın en yüksek seviyesine çıktı.

Etki: Zayıf istihdamın ardından fiyat bileşeninin yüksek kalması Fed'in ikilemini derinleştirir; beklenti üstü bir okuma tahvil faizlerini ve doları yeniden yukarı taşıyabilir.



Konuşmalar ve gündem

Manşet ISM hizmet PMI'da beklenti 55,7 (önceki 55,4). Yarın Euro Bölgesi perakende satışları, ABD ağustos dış ticaret dengesi ile Fed'den Williams ve Bowman'ın konuşmaları izlenecek.

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 cuma günü açıklanan eylül istihdam raporu, son haftalarda yükselen faiz artırım beklentilerini belirgin biçimde törpüledi. Tarım dışı istihdam 29 bin kişi ile 90 binlik beklentinin çok altında kalırken önceki iki ayın verileri aşağı yönlü revize edildi; temmuzdaki artış 10 bin kişilik düşüşe, ağustostaki artış 133 bine çekildi. İşsizlik oranı %4,2'ye çıkarken saatlik kazançlar aylık %0,1 ile beklentinin altında kaldı. Bu tablo, perşembe günü açıklanan ISM imalat PMI'nın 54,5 ile beklentinin hafif altında gelmesiyle birlikte kısa vadeli faiz vadelerinde Fed'den faiz artırım beklentilerinin azalmasına yol açtı. Buna karşın ISM ödenen fiyatlar endeksinin 77,9 ile beklentinin belirgin üzerine çıkması girdi maliyeti baskısının sürdüğüne işaret ediyor. Fed cephesinde Dallas Fed Başkanı Logan faizlerin en az 50 baz puan daha yükselmesi gerektiğini savunurken Fed Başkan Yardımcısı Jefferson ek adım için daha fazla veri beklenebileceğinin sinyalini verdi. Veri sonrasında ABD 10 yıllık tahvil faizi %5,18'e kadar geriledi ve bu sabah %5,26 civarında; 2 yıllık faiz %4,81 seviyesinde. Wall Street haftayı Nasdaq öncülüğünde yükselişle kapattı. Avrupa'da Euro Bölgesi eylül öncü enflasyonunun %3,8'e çıkması ECB üzerindeki baskıyı canlı tutuyor; euro/dolar bu sabah 1,119 seviyesine gerilerken dolar endeksi 102,4 civarında güçleniyor. Enerji tarafında G7'nin Uluslararası Enerji Ajansı koordinasyonunda dört ay içinde 100 milyon varil ham petrol ve dizel stoku piyasaya sürme kararı fiyatları gün içinde baskıladı; ancak ABD basınında Orta Doğu'ya ek askeri yığınağa ilişkin haberler ve Hürmüz Boğazı'ndaki tanker saldırıları Brent'i 100 doların üzerinde tutuyor. Bu sabah İran Petrol Bakanı'nın istifa ettiği bildirilirken Brent 100,6 dolar civarında işlem görüyor. Asya'da Nikkei %2,53 yükselişle 70 bin puanın üzerine çıkarken Hang Seng sınırlı geriliyor, Şanghay endeksi %0,31 artıda. Bugün 17:00'de açıklanacak ABD ISM hizmet PMI (beklenti 55,7) ve fiyatlar alt endeksi, zayıf istihdamın ardından büyüme ve enflasyon dengesine ilişkin yeni ipucu sunacak. Güçlü bir hizmet verisi ve yüksek seyreden fiyat bileşeni tahvil faizlerini yeniden yukarı taşıyabilirken zayıf bir okuma Fed'in duraklama beklentisini pekiştirerek risk iştahını destekleyebilir.

Borsa İstanbul, hafta ortasındaki sert satışların ardından son iki işlem gününde toparlanma eğilimi gösterdi. Çarşamba günü 11.926 puana kadar gerileyen BIST 100 endeksi perşembe günü %2,53, cuma günü %0,17 yükselerek haftayı 12.270,18 puandan tamamladı; haftalık kayıp ise %4,88 oldu. Cuma günü işlem hacminin 124,8 milyar TL'ye gerilemesi tepki alımlarının daha temkinli bir zeminde sürdüğüne işaret ederken BIST Tüm'de 355 hissenin yükselmesine karşın 249 hissenin gerilemesi piyasa genişliğinin perşembeye göre zayıfladığını gösterdi. Bankacılık endeksi perşembe günü %1,94'lük yükselişin ardından cuma günü %0,38 geriledi. Hisse bazında ASELS ve ASTOR hacimde öne çıkarken THYAO %1,92 yükseldi, TUPRS %2,58 geriledi. Fon tarafında İkinci Fon Kurulu Toplantısı'nda SPK'nın fon hesaplarına ilişkin ödeme kararının ikincil düzenlemeleri ve ödeme takvimi değerlendirildi; Sermaye Piyasası Kanunu'nda değişiklik taslağının nihai hale getirilmesi için talimat verildiği açıklandı. BDDK'nın kredi kartlarında asgari ödeme oranı için esas alınan limiti 50 bin liradan 100 bin liraya yükseltmesi bireysel borçlulara sınırlı bir rahatlama sağlarken SPK'nın kredili işlemlerde öz kaynak oranına ilişkin esnetmeyi 30 Ekim'e uzatması kaldıraçlı pozisyonlar üzerindeki zorunlu satış baskısını sınırlayan bir unsur olarak izlenebilir. Bugün 10:00'da açıklanacak eylül enflasyonu günün belirleyicisi olacak. Beklenti aylık %2,3 ve yıllık %30,3 yönünde; geçen yılın eylül ayındaki %3,23'lük yüksek baz nedeniyle yıllık enflasyonda belirgin bir gerileme bekleniyor. Beklentinin altında bir aylık veri tahvil faizlerini ve bankacılık hisselerini destekleyebilirken beklenti üstü bir gerçekleşme, Brent petrolün 100 doların üzerinde seyrettiği bir ortamda faiz beklentileri üzerinde baskı yaratabilir. Teknik görünümde 12.000 puan ve 11.925 seviyesi destek bölgesi olarak izlenirken 12.370 ve 12.600 puan direnç olarak takip edilebilir. Endeksin 12.370 üzerinde kalıcılık sağlaması toparlanmanın güç kazandığına işaret edebilir; 12.000 altındaki kapanışlar ise geçen haftanın dip bölgesinin yeniden test edilmesi riskini gündeme getirebilir.

Üçüncü çeyrek finansal sonuçlarına ilişkin beklentilerin ön plana çıktığı bu dönemde, rafineri ve petrokimya sektörlerinden Tüpraş ve Petkim'i, demir-çelik sektöründen ise Kardemir D ve Ereğli Demir Çelik'i bugün öne çıkarıyoruz.

Bugün Öne Çıkanlar

Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
EREGL	37,02	36,48 - 36,74	37,56 - 38,12	35,02
KRDMD	43,28	42,36 - 42,86	44,28 - 45,20	40,26
PETKM	19,55	19,14 - 19,34	19,96 - 20,38	17,66
TUPRS	377,00	370,25 - 380,25	397,25 - 404,25	352,25

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

EKGYO: Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Kentsel Dönüşüm Başkanlığı ile imzalanan protokol kapsamında İstanbul ve Muğla'da toplam 395.268 m² büyüklüğündeki taşınmazların 6.755.998.730 TL (KDV hariç) bedelle satın alımı tamamlandı. Bedel kentsel dönüşüm uygulamaları kapsamında mahsup edilecek, ayrıca nakit ödeme yapılmayacak.

AKFGY: Pay geri alım programı kapsamında 2 Ekim'de 1.500.000 adet pay geri alınırken program kapsamında geri alınan payların toplamı 19.241.480 adede (sermayenin %0,4934'ü) ulaştı.

BTCIM: 2026 yılının ilk altı ayına ilişkin finansal tablolarda hasılat 7,76 milyar TL ile geçen yılın aynı dönemindeki 8,51 milyar TL'nin altında kaldı. Ana ortaklığa ait net zarar 639,4 milyon TL'den 407,8 milyon TL'ye geriledi.

AAGYO: 2 Ekim'de 9,03 TL ile 9,80 TL fiyat aralığından 2.150.000 adet pay geri alındı; şirketin sahip olduğu paylar 4.479.436 adede (sermayenin %0,639'u) ulaştı.

HLGYO: Halk GYO ile Kuzu Toplu Konut Adi Ortaklığı tarafından İstanbul Eyüpsultan Kemerburgaz'da geliştirilecek proje için ihalede en uygun teklifi veren Peninsula Çevre Teknolojileri ve İnşaat A.Ş. ile 2 Ekim'de ana yüklenici sözleşmesi imzalandı.

EKGYO: İstanbul Ümraniye İnkılap 2. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin ikinci oturumunda en yüksek teklif 46,17 milyar TL toplam satış geliri ve %40 şirket payı oranıyla 18,47 milyar TL şirket payı geliri oldu. Değerlendirme süreci devam ediyor.

MAVI: 2 Ekim'de ortalama 37,3832 TL fiyattan 250.000 TL nominal değerli pay geri alındı; geri alınan B grubu payların toplamı 16.336.314 adede (sermayenin yaklaşık %2,06'sı) ulaştı.

TUPRS: 20 milyar TL'yi aşmayacak şekilde, 10 yıla kadar vadeli, yurt içinde tahsisli ve nitelikli yatırımcılara satılmak üzere tahvil ve finansman bonusu ihracı için 2 Ekim'de SPK'ya başvuru yapıldı.

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 ulaşabilir 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

