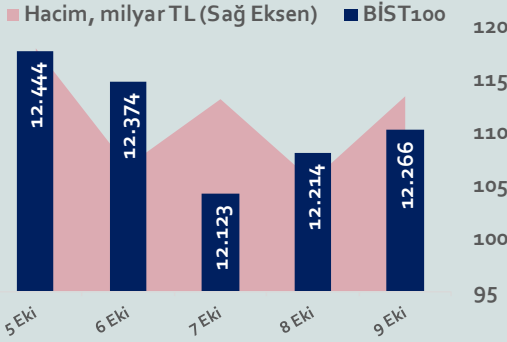


Bizim Haftalık

05 - 09 Ekim 2026



Bu Hafta Ne Oldu...

Yurt içinde enflasyon ve sanayi üretimi verileri takip edilirken yurt dışında ABD Merkez Bankası'nın (Fed) 15-16 Eylül tarihli toplantısına ilişkin tutanaklar ön plana çıktı.

Fed'in toplantı tutanaklarına göre 19 yetkilinin tamamı faiz artırımı kararını destekledi. Tutanaklarda katılımcıların çoğunun yıl sonuna kadar federal fon faiz oranı hedef aralığında bir artış daha yapılmasının muhtemelen uygun olacağı değerlendirilmesinde bulunduğu belirtildi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile verimli görüşmeler yürüttüklerini belirterek 3 Kasım'daki ara seçimlere kadar İran'a saldırı düzenlemeyeceklerini açıkladı. Trump, İran'a yönelik ablukanın tüm gücüyle yürürlükte kalacağını söyledi. ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, İran'ın ABD'nin taleplerini karşılamak ve iki ülke arasındaki yedi aylık savaşı sona erdirmek için nükleer zenginleştirme kapasitesini anlamlı ölçüde azaltması gerektiğini söyledi.

Türkiye'de tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında beklentilerin altında aylık %1,84 artarken Ağustos ayında %31,51 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %29,73 ile Kasım 2021'den bu yana ilk kez %30 seviyesinin altına indi. Yıllık çekirdek enflasyon %28,70 oldu. Yurt içi üretici fiyat endeksi, Eylül ayında aylık %2,07 ve yıllık %27,38 arttı. Sanayi üretimi Ağustos ayında aylık %1 ve yıllık %1,9 azaldı.

Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, TBMM Genel Kurulu'nda don krizine ilişkin yaptığı bilgilendirmede, yaşanan gelişmelerin sermaye piyasasının geneline yayılmış yapısal bir sorun taşımadığını ve finansal sistemde sistemik bir risk bulunmadığını söyledi. Tasfiye sürecinde oluşan zararlar için Hazine kaynağının kullanılmayacağını belirten Yılmaz, ödemelerin fonların kendi varlıkları, haksız kazanç sağlayanlardan tahsil edilecek tutarlar ve el konulan mal varlıklarının satışından elde edilecek gelirlerle karşılanacağını ifade etti. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, TEFAŞ'a açık 17 fonun tasfiyesinin yapıldığını ve 43 bin fon yatırımcısının paralarının ilgili bankalara yatırıldığını söyledi. Şimşek, 131 fonda sorun yaşandığını belirterek yeni bir yasa tasarısının yakında Meclis'e sunulacağını ifade etti.

Haftaya pozitif başlamasına rağmen satıcı bir seyriz izleyerek 12.038,79 seviyesine kadar geri çekilen BİST100 Endeksi, bu seviyeden gelen alımlarla kayıplarını telafi etse de %0,03 azalışla 12.65,98 puandan haftayı tamamladı. Dolar/TL, 49,3565 ile zirvesini yenilerken Euro/TL, 54,90-55,50 aralığında hareket etti.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 25 Eylül-2 Ekim 2026 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 189,9 milyon dolar hisse senedi, 484,7 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) ve 60,0 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 1.481 milyon dolar azalarak 142.680 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 121 milyon dolar azalarak 85.834 milyon dolara geriledi. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 250 sınırının altına indi.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

TCMB, 2025 yılının ilk iki toplantısında politika faizini 250'şer baz puan indirerek %42,50 seviyesine çekti. TCMB politika faizini, 17 Nisan tarihli toplantısında 350 baz puan artırarak %46,00 seviyesine yükseltirken 19 Haziran toplantısında değiştirmeyerek %46 seviyesinde sabit bıraktı. 24 Temmuz tarihli toplantıda ise 300 baz puan, 11 Eylül tarihli toplantıda 250 baz puan, 23 Ekim tarihli toplantıda 100 baz puan ve 11 Aralık tarihli toplantıda 150 baz puan indirerek %38,00'e düşürdü. TCMB politika faizini, 2026 yılının ilk toplantısında 100 baz puan indirerek %37,00 seviyesine çekerken 12 Mart, 22 Nisan, 11 Haziran, 23 Temmuz ve 10 Eylül tarihli toplantılarında değiştirmeyerek %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.

Eylül 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Eylül ayında %1,84 artan TÜFE'nin Ekim ayında %1,97, 2026 sonunda %29,61 ve 2027 sonunda %22,69 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda 51,57 ve 12 ay sonrasında ise 58,60 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2026 sonunda 50,1 milyar dolar, 2027 sonunda ise 44,4 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla %3,0 ve %3,9 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda %37,00 ve 2026 yıl sonunda ise %35,07 olması beklenmektedir.

BİST Verileri	9.10.2026
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	243,7
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	11.966,5
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	2,1
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	105,5
BİST-100 F/K Cari	11,37
Yabancı Payı %	37,2

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	15.145,3	0,05%	-0,40%	23,9%	28,4%
BİST100	12.266,0	0,43%	-0,03%	8,9%	14,0%
BİST30 (\$)	307,7	-0,17%	-0,94%	7,9%	9,1%
BİST100 (\$)	249,2	0,21%	-0,58%	-5,1%	-3,3%
BİSTMali	14.465,3	-0,30%	-1,15%	-11,6%	1,1%
BİSTSınai	16.011,5	0,93%	0,23%	14,3%	15,3%
BİSTBanka	15.870,8	-0,26%	1,48%	-4,1%	10,4%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	51.414	0,4%	7,0%	10,9%
ABD-S&P 500	7.790	0,3%	13,8%	15,7%
ABD-NASDAQ	27.301	0,4%	17,5%	18,6%
Almanya-DAX	25.092	1,2%	2,5%	2,0%
İngiltere-FTSE 100	10.551	1,0%	6,2%	10,9%
Fransa-CAC40	7.800	0,9%	-4,3%	-3,0%
Rusya-RTSI	862	1,1%	-22,7%	-13,0%
Brezilya-BOVESPA	206.220	0,9%	28,0%	45,5%
Japonya-NIKKEI 225	69.042	-1,4%	36,0%	44,0%
Çin-SHANGHAI	3.814	0,1%	-3,9%	-1,8%
G.Kore KOSPI	6.626	-2,6%	57,2%	86,7%
Hindistan-Sensex	72.472	1,2%	-15,0%	-11,4%
BİST100	12.266	0,4%	8,9%	14,0%
BİST BANKA	15.871	-0,3%	-4,1%	10,4%
BİST SINAİ	16.011	0,9%	14,3%	15,3%

Kapanış değerleri Cuma günü saat 18:00 itibarı ile alınmıştır.

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	49,3420	0,2%	0,4%	15,0%
Euro/TL	55,2397	-0,3%	-0,1%	9,3%
Euro/Dolar	1,1195	-0,1%	-0,6%	-4,7%
Dolar/Yen	158,4	0,3%	0,3%	1,1%
Altın (\$/ons)	4.185,0	1,3%	1,1%	-3,0%
Altın (TL/gram)	6.639,2	1,4%	1,5%	11,5%
Gümüş (\$/ons)	60,8	2,8%	-0,2%	-14,4%
Gümüş (TL/gram)	96,6	3,0%	0,3%	-1,6%
Brent Petrol (\$/varil)	104,9	0,6%	2,6%	72,3%
VIX	15,0	-2,8%	-8,6%	-0,2%
Dolar Endeksi	102,3	0,2%	0,4%	4,0%
Gösterge Tahvil	39,59%	-0,4%	-0,6%	6,4%
TR 10yıl Tahvil	35,52%	0,3%	-0,1%	22,7%
ABD 10y Tahvil Faizi	5,27%	0,8%	0,5%	26,2%

Kapanış değerleri Cuma günü saat 18:00 itibarı ile alınmıştır.

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
ASELS	56,00	-3,2%	51,6%
ASTOR	47,70	-7,1%	74,9%
AKBNK	40,73	1,1%	0,3%
THYAO	29,56	-1,5%	7,1%
YKBANK	22,75	1,4%	-2,2%
TUPRS	21,72	2,5%	122,0%
ISCTR	19,68	1,8%	-6,2%
TRALT	17,08	1,3%	8,4%
KCHOL	15,44	0,6%	27,8%
BIMAS	13,45	-2,7%	51,8%

Kaynak: Forex

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
LYDYE	60,9%	BIGEN	40,9%
CRDFA	60,7%	ODINE	40,9%
SKYLP	60,7%	GUNDG	40,9%
HEDEF	60,7%	OZATD	40,9%
ALVES	56,9%	ALKLC	40,9%
INFO	55,2%	RALYH	40,9%
EKIM	51,5%	DSTKF	40,9%
HDFGS	50,5%	TRHOL	40,9%
GEREL	45,4%	ANELE	40,9%
PASEU	38,6%	KUYAS	40,9%
BURVA	34,6%	IEYHO	40,9%
RTALB	33,3%	TERA	40,8%
KUVVA	32,9%	TEHOL	40,8%
TMPOL	31,7%	MANAS	40,8%
ICUGS	30,4%	PEKGY	40,3%
LYDHO	29,7%	PRZMA	37,5%
DURDO	29,6%	BIGTK	31,2%
TDGYO	28,7%	SKYMD	22,7%
FRIGO	27,8%	SVGYO	19,6%
MARTI	26,5%	TUCLK	19,5%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
AKFIS	430%	KLRHO	92%
OZATD	371%	MMCAS	88%
TKFEN	276%	LIDER	87%
KERVN	225%	PEKGY	86%
CELHA	214%	BARMA	84%
KRDMB	206%	BIGTK	82%
BIGEN	166%	ENSRI	82%
RYGYO	137%	RALYH	82%
TUPRS	122%	KONTR	82%
GMTAS	119%	UFUK	81%
DMRGD	115%	DUNYH	79%
AHGAZ	115%	TERA	78%
BAHKM	114%	USAK	78%
OZSUB	114%	TDGYO	78%
TCKRC	111%	EMKEL	78%
INVES	111%	OTTO	75%
ARDYZ	102%	EMKEL	78%
ISDMR	101%	MAGEN	77%
KLSYN	99%	IZFAS	75%
ETILR	97%	OTTO	75%

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %0,84 artışla 12.373,11 puandan başlayan ve seans içinde alıcılı seyrini sürdüren BİST100 Endeksi, %1,42 kazançla 12.443,92 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %2,82 ve Sınai Endeks %0,52 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %39,75, 10 yıllık tahvil faizi %35,32 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %5,264 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 48,08'li ve Euro/TL 55,32'li seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 256 oldu.

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi (TÜFE), Eylül ayında beklentilerin altında aylık %1,84 artarken Ağustos ayında %31,51 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %29,73 ile Kasım 2021'den bu yana ilk kez %30 seviyesinin altına indi. Yıllık çekirdek enflasyon %28,70 olarak gerçekleşti. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE), Eylül ayında aylık %2,07 ve yıllık %27,38 arttı.

Bank of America (BoFA), Türkiye'de yaşanan fon krizinin henüz daha hızlı veya daha güçlü bir parasal gevşemeyi gerektirmediğini belirtti. Kurum, ekim ayında 100 baz puanlık faiz indirimi beklentisini koruduğunu ve aralık ayında faizlerin sabit tutulacağını öngördüğünü bildirdi.

ABD'de ISM hizmet sektörü PMI, Eylül ayında aylık 0,5 puan azalarak 54,9'a geriledi. ABD'de S&P Global hizmet sektörü PMI ise Eylül ayında 56,5'ten 58,8'e yükseldi. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI ise aylık 2,4 puan artarak 58,4 oldu.

ABD Başkanı Donald Trump, kara yolu dışında kullanılan kırmızı boyalı dizelin kara yollarında geçici olarak kullanımına izin veren kararı imzaladı. Karar kapsamında dizele uygulanan federal tüketim vergisinin ödenmesi faiz veya ceza uygulanmaksızın yıl sonuna kadar ertelendi.

ABD Hazine Bakanlığı, İran veya İran'ın finans sektörüyle iş yapmayı sürdüren yabancı finans kuruluşlarının önceden haber verilmeksizin yaptırımlara maruz kalabileceği uyarısında bulundu.

İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, ABD'nin yaptırımlar uyguladığını, anlaşmaları bozduğunu ve müzakere süreçlerinde ülkesine saldırılar düzenlediğini belirterek, Washington yönetimiyle müzakere etmenin anlamlı olmadığını söyledi.

Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi, Ağustos ayında aylık %1,9 ve yıllık %8,2 arttı.

Almanya'da hizmet sektörü PMI, Eylül ayında 49,7'den 52,9'a yükselirken bileşik PMI, 51,8'den 53,8'e çıktı. İngiltere'de hizmet sektörü PMI 52,5'ten 52,1'e gerilerken bileşik PMI, 52 oldu. Euro Bölgesi'nde hizmet sektörü PMI, 51,6'dan 53'e yükselirken bileşik PMI, 53,1 değerini aldı.

Salı

TÜİK verilerine göre mevsim etkilerinden arındırılmış TÜFE, Eylül ayında aylık %1,61 arttı.

TCMB, Eylül Ayı Fiyat Gelişmeleri Raporu'nda aylık bazda, gıda fiyatlarının taze meyve ve sebze fiyatları kaynaklı gerilerken, enerji fiyatlarında yükselişin devam ettiği, okula dönüşü bağlı olarak başta eğitim hizmetleri olmak üzere ilgili kalemlerde önemli oranlarda artışlar gözlemlendiği ifade edildi. Raporda, enflasyonun ana eğiliminin bir önceki aya kıyasla gerilediği belirtildi.

TCMB Başkanı Fatih Karahan, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonu'nda yaptığı sunumda, jeopolitik gelişmelerin dezenflasyon sürecinde ivme kaybına neden olduğunu ancak sıkı para politikası sayesinde enflasyonun ana eğiliminde yeniden gerileme görüldüğünü söyledi.

Citigroup yayımladığı raporda, büyüme beklentileri zayıflasa da enflasyon görünümünün zorlu olmaya devam ettiğini belirtti. Citi TCMB'nin Ekim ayında politika faizini 100 baz puan indireceğini öngörürken yıl sonu politika faizi tahminini %35 seviyesinde korudu. Kurum, Türkiye'de enflasyonun yılı %30 seviyesinde tamamlamasını bekliyor.

ABD'de dış ticaret açığı, Ağustos ayında aylık %13,7 artarak 105,6 milyar dolara yükseldi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'da başladıkları işi bitirmeleri gerektiğini ve bunu nazik mi yoksa nazik olmayan bir yolla mı gerçekleştireceklerini düşündüklerini söyledi. Hümmüz Boğazı'ndan her gün tonlarca petrol sevkiyatının devam ettiğini ifade eden Trump, boğazın tamamen ABD Donanması'nın kontrolü altında olduğunu ifade etti.

ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, İran'ın ABD'nin taleplerini karşılamak ve iki ülke arasındaki yedi aylık savaşı sona erdirmek için nükleer zenginleştirme kapasitesini anlamlı ölçüde azaltması gerektiğini söyledi.

Almanya'da fabrika siparişleri, Ağustos ayında aylık %10,6 azaldı.

Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Ağustos ayında aylık %0,1 ve yıllık %0,8 arttı.

Çarşamba

Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre Hazine'nin nakit gelirleri Eylül ayında 1 trilyon 331 milyar lira, giderleri de 1 trilyon 798 milyar lira olarak gerçekleşti. Buna göre Hazine nakit dengesi Eylül ayında 467,2 milyar lira açık verdi. Faiz dışı denge ise 193,3 milyar lira açık verdi.

Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, TBMM Genel Kurulu'nda yaptığı bilgilendirmede, yaşanan gelişmelerin sermaye piyasasının geneline yayılmış yapısal bir sorun taşımadığını ve finansal sistemde sistemik bir risk bulunmadığını söyledi. Yılmaz, tasfiyedeki 131 fonun toplam fon sayısının %4,6'sını, portföy değerinin ise %7,7'sini oluşturduğunu bildirdi. Tasfiye sürecinde oluşan zararlar için Hazine kaynağının kullanılmayacağını belirten Yılmaz, ödemelerin fonların kendi varlıkları, haksız kazanç sağlayanlardan tahsil edilecek tutarlar ve el konulan mal varlıklarının satışından elde edilecek gelirlerle karşılanacağını ifade etti.

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	313	450.179
Döviz Açığı Olan Şirket	313	-1.364.650
Bütün Şirketler	626	-914.472

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -268.708	SAHOL 37.905
SASA -139.911	ENKAI 35.462
TTKOM -110.526	AKFIS 32.910
FROTO -95.782	GARAN 32.011
ALARK -80.329	ALTNY 25.120
TCELL -63.680	AKBNK 18.890
VESTL -47.485	HALKB 18.119
PETKM -36.418	BINHO 17.449
PGSUS -34.963	SISE 17.121
MOGAN -32.086	DOHOL 15.951

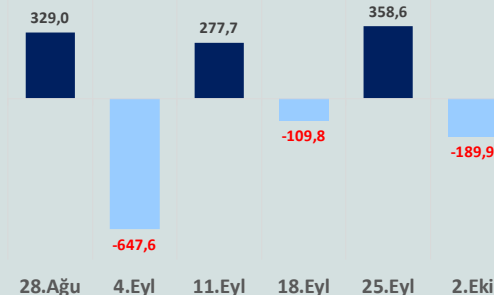
Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	402,75	GG	-
CIMSA	41,28	GG	-
EREGL	37,32	GG	-
PETKM	20,56	GG	-
TUPRS	386,25	GG	-

Kaynak: BMD Araştırma

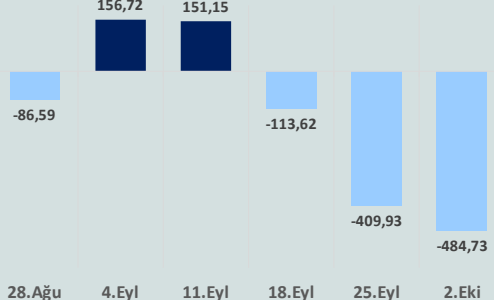
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Eylül 2026	29,73%
ÜFE - Eylül 2026	27,38%
GSYH Büyüme Hızı - 2Ç	2,32%

Yurt Dışı Yerleşikler Hisse Net Reel Değ., m\$



Yurt Dışı Yerleşikler DİBS Net Reel Değ., m\$



TCMB Başkanı Fatih Karahan, dezenflasyon sürecinin verimlilik artışını da destekleyeceğini belirterek, fiyat istikrarının sağlanmasıyla birlikte verimlilikte artış görüleceğini ifade etti. Karahan, 2026 yılında cari açığın milli gelire oranının uzun dönem ortalamasının altında gerçekleşeceğini öngördüklerini belirtti.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ile telefonda görüştü. Erdoğan, Karadeniz'de seyrüsefer emniyetinin sağlanması için yapılan çalışmaların önem arz ettiğini ve Rusya ile Ukrayna arasında doğrudan temaslara başlanmasına ilişkin gayretlere katkı vermeye hazır olduklarını söyledi.

ABD'de mortgage başvuruları, 2 Ekim ile biten haftada %4,2 azaldı. 30 yıllık sabit mortgage faizi %7,49 ile Kasım 2023'ten bu yana en yüksek seviyesini gördü.

ABD Merkez Bankası'nın (Fed) 15-16 Eylül tarihli toplantısına ilişkin tutanaklara göre 19 yetkilinin tamamı faiz artırımı kararını destekledi. Tutanaklarda katılımcıların çoğunun yıl sonuna kadar federal fon faiz oranı hedef aralığında bir artış daha yapılmasının muhtemelen uygun olacağı değerlendirilmesinde bulunduğu belirtildi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın nükleer silaha sahip olmasını engelleme misyonunu esasen tamamladıklarını ve savaşın çok hızlı şekilde sona ereceğini söyledi.

İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü İsmail Bekay, ABD'nin müzakerelerde sunduğu önerilere yanıtı arabulucular üzerinden verileceğini bildirdi.

ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, tahvil faizlerindeki yükselişin küresel bir olgu olduğunu söyledi. Bessent, İran çatışmasının geride kalmasıyla enerji arzının yeterli seviyeye geleceğini ve mortgage ile 10 yıllık tahvil faizlerinin yeniden düşeceğini belirtti.

Almanya'da sanayi üretimi, Ağustos ayında aylık %2,0 ve yıllık %2,3 arttı.

Perşembe

TCMB verilerine göre brüt rezervler, 2 Ekim haftasında 3,8 milyar dolar azalarak 167,4 milyar dolara geriledi. Net rezervler 400 milyon dolar artışla 53,8 milyar dolara yükselirken swap hariç net rezervler ise 2 milyar dolar azalarak 37,9 milyar dolara indi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, TEFAS'a açık 17 fonun tasfiyesinin yapıldığını ve 43 bin fon yatırımcısının paralarının ilgili bankalara yatırıldığını söyledi. Şimşek, 131 fonda sorun yaşandığını belirterek yeni bir yasa tasarısının yakında Meclis'e sunulacağını ifade etti.

Goldman Sachs, Merkez Bankası'nın 22 Ekim'deki Para Politikası Kurulu toplantısında değişiklik beklemediğini ancak bu tahmine yönelik risklerin yüksek olduğunu belirtti. Kurum, gevşeme döngüsünü başlatması için Ekim ayının erken olduğu görüşünü yineledi.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 3 Ekim'de sona eren haftada bir önceki haftaya kıyasla 2 bin kişi azalarak 197 bine geriledi. Beklenti 200 bin yönündeydi. Önceki haftanın verisi, 197 binden 199 bine revize edildi. ABD'de toptan stoklar Ağustos ayında aylık %0,5 artarken beklenti %0,7 artış yönündeydi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile verimli görüşmeler yürüttüklerini belirterek 3 Kasım'daki ara seçimlere kadar İran'a saldırı düzenlemeyeceklerini açıkladı. Trump, İran'a yönelik ablukanın tüm gücüyle yürürlükte kalacağını söyledi.

ABD Hazine Bakanlığı, İran'ın petrol ve petrokimya ürünlerini taşımak için kullandığı gölge filooya yönelik yeni yaptırımlar kapsamında 17 gemiyi ve çok sayıda şirketi yaptırım listesine aldı.

Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller, İstanbul Ekonomi Forumu'nda yaptığı konuşmada, enflasyonu yavaşlatmak için muhtemelen ilave faiz artışlarına ihtiyaç duyulacağını söyledi. Waller, artışların birbirini izleyen toplantılarda gelmesinin gerekmediğini ancak kabul edilebilir bir zaman dilimi içinde hayata geçirilmesi gerektiğini belirtti.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, İstanbul Ekonomi Forumu'nda yaptığı konuşmada, zayıf büyüme ve şoklar nedeniyle mali güçlerinin tükenmesi sonucu hükümetlerin yeni bir ekonomik daralma durumunda çaresiz kalabileceği uyarısında bulundu. Bailey, mali politikanın piyasalara güvenilir görünmesi gerektiğini söyledi.

Cuma

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi Ağustos ayında aylık %1 ve yıllık %1,9 azaldı. Sanayinin alt sektörleri (2021=100 referans yılı) incelendiğinde, madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi yıllık %1,7, elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %1,3 artarken imalat sanayi sektörü endeksi %2,5 azaldı.

AMB Başkanı Christine Lagarde, Euro Bölgesi maliye bakanlarıyla yaptığı toplantıda, para politikasının aktarımını tehdit eden gerekçesiz ve düzensiz piyasa hareketlerine karşı AMB'nin müdahale araçlarına sahip olduğunu ancak bu araçların kullanımının belirli uygunluk kriterlerine bağlı olduğunu belirtti.

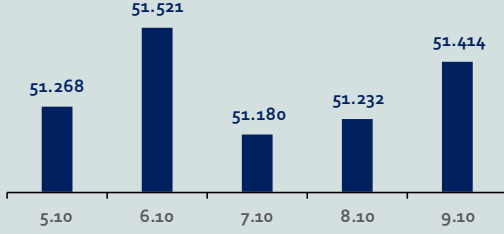
Haftanın son işlem gününe %0,42 artışla 12.264,61 puandan başlayan ve gün içinde 12.208-12.332 aralığında hareket eden BIST100 Endeksi, %0,43 artışla 12.265,98 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyrizleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %39,59, 10 yıllık tahvil faizi %35,52 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %5,274 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 104,96 dolardan, altının onsu 4.183,14 dolardan, gramı ise 6.636,48 liradan alıcı buluyor.

Bizim Haftalık

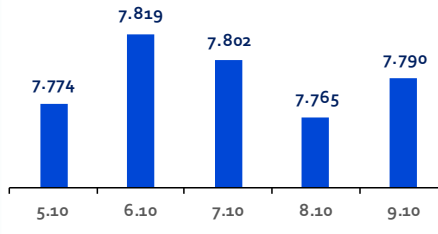
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

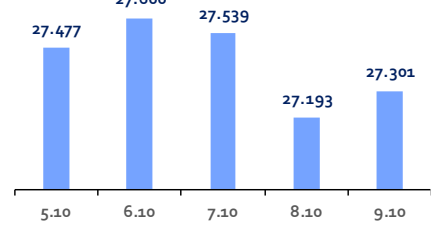
ABD-DOW JONES



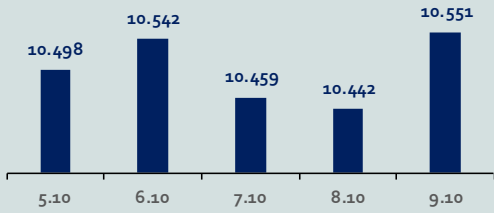
ABD-S&P500



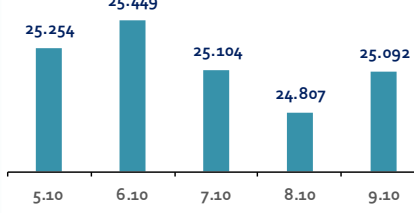
ABD-NASDAQ



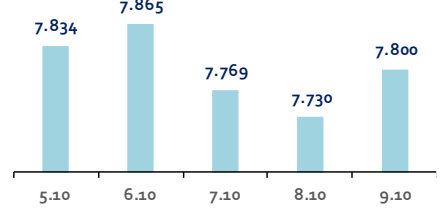
İngiltere-FTSE-100



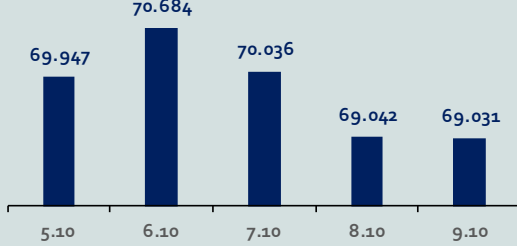
Almanya-DAX



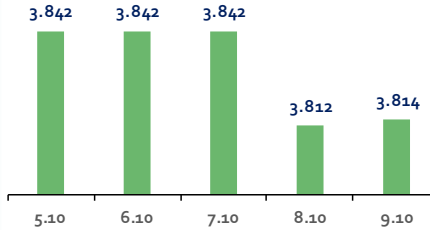
Fransa-CAC40



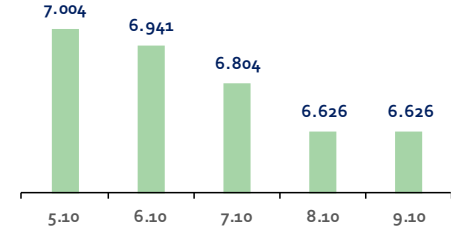
Japonya-NIKKEI



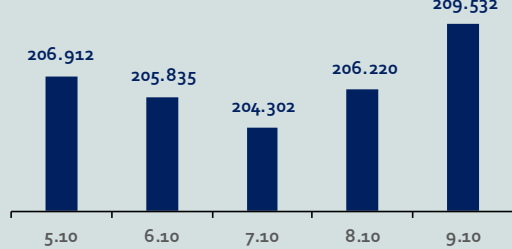
Çin-SSEC



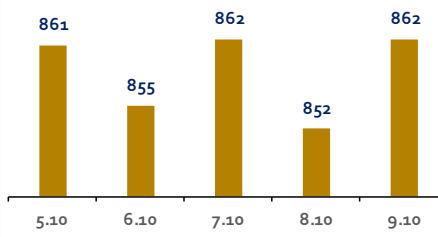
G. Kore-KOSPI



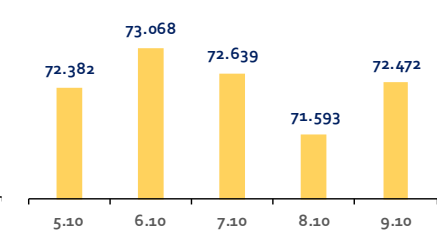
Brezilya-Bovespa



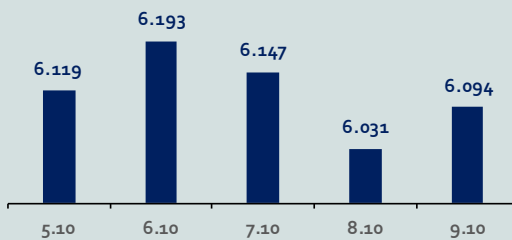
Rusya-RTSI



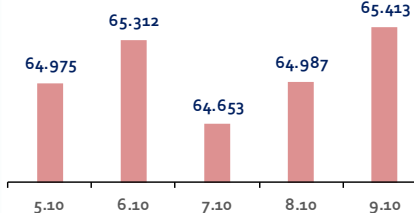
Hindistan-Sensex



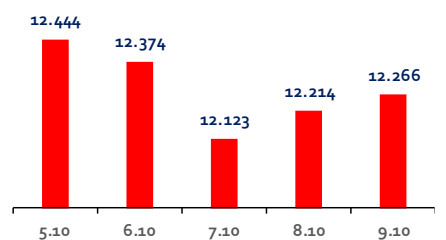
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

ABD-Dow Jones	0,5%
ABD-S&P 500	0,9%
ABD-NASDAQ	0,4%
İngiltere-FTSE100	0,8%
Almanya-DAX	-0,6%
Fransa-CAC40	-1,2%
Japonya-Nikkei	1,1%
G.Kore-KOSPI	-5,4%

Aylık

ABD-Dow Jones	-2,6%
ABD-S&P 500	1,5%
ABD-NASDAQ	3,3%
İngiltere-FTSE100	-2,4%
Almanya-DAX	-3,5%
Fransa-CAC40	-6,2%
Japonya-Nikkei	5,8%
G.Kore-KOSPI	-4,7%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	-2,3%
ABD-S&P 500	2,8%
ABD-NASDAQ	3,9%
İngiltere-FTSE100	0,5%
Almanya-DAX	0,1%
Fransa-CAC40	-6,5%
Japonya-Nikkei	0,7%
G.Kore-KOSPI	-11,4%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	7,0%
ABD-S&P 500	13,8%
ABD-NASDAQ	17,5%
İngiltere-FTSE100	6,2%
Almanya-DAX	2,5%
Fransa-CAC40	-4,3%
Japonya-Nikkei	37,1%
G.Kore-KOSPI	57,2%

Yıllık

ABD-Dow Jones	13,0%
ABD-S&P 500	18,9%
ABD-NASDAQ	23,0%
İngiltere-FTSE100	11,9%
Almanya-DAX	3,5%
Fransa-CAC40	-1,5%
Japonya-Nikkei	43,5%
G.Kore-KOSPI	83,5%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	-0,7%
Brezilya-Bovespa	9,1%
Rusya-RTSI	0,2%
Hindistan-Sensex	0,8%
Endonezya-IDX	0,9%
Meksika-IPC	1,4%
BİST100	-0,0%

Aylık

Çin-SSEC	-3,2%
Brezilya-Bovespa	11,8%
Rusya-RTSI	4,0%
Hindistan-Sensex	-4,1%
Endonezya-IDX	-8,9%
Meksika-IPC	0,5%
BİST100	-14,9%

3 Aylık

Çin-SSEC	-4,6%
Brezilya-Bovespa	17,8%
Rusya-RTSI	-2,3%
Hindistan-Sensex	-6,6%
Endonezya-IDX	2,9%
Meksika-IPC	-1,6%
BİST100	-14,4%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-3,9%
Brezilya-Bovespa	30,0%
Rusya-RTSI	-22,7%
Hindistan-Sensex	-15,0%
Endonezya-IDX	-29,5%
Meksika-IPC	1,7%
BİST100	8,9%

Yıllık

Çin-SSEC	-2,1%
Brezilya-Bovespa	48,9%
Rusya-RTSI	-14,2%
Hindistan-Sensex	-12,2%
Endonezya-IDX	-25,4%
Meksika-IPC	8,0%
BİST100	14,4%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

USD/TRY	0,4%
USD/RUB	1,1%
USD/ZAR	-0,8%
USD/BRL	-4,2%
USD/INR	0,6%
USD/MXN	1,0%
USD/MYR	0,0%
USD/CNY	-0,0%

Aylık

USD/TRY	1,8%
USD/RUB	-0,4%
USD/ZAR	3,0%
USD/BRL	-2,3%
USD/INR	1,7%
USD/MXN	8,6%
USD/MYR	0,4%
USD/CNY	-0,1%

3 Aylık

USD/TRY	1,8%
USD/RUB	10,1%
USD/ZAR	1,0%
USD/BRL	-2,6%
USD/INR	1,4%
USD/MXN	4,7%
USD/MYR	0,4%
USD/CNY	-1,1%

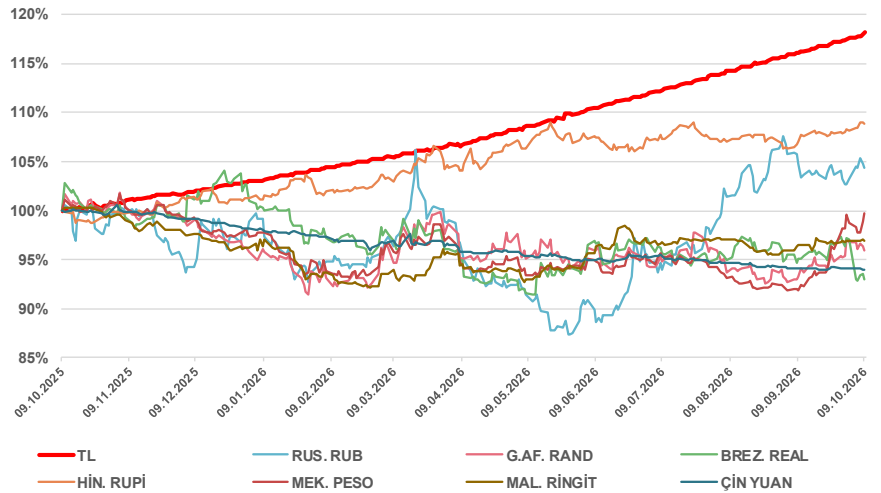
Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	14,9%
USD/RUB	7,1%
USD/ZAR	-0,3%
USD/BRL	-9,5%
USD/INR	7,5%
USD/MXN	1,8%
USD/MYR	0,7%
USD/CNY	-4,2%

Yıllık

USD/TRY	18,2%
USD/RUB	4,4%
USD/ZAR	-4,0%
USD/BRL	-7,0%
USD/INR	8,9%
USD/MXN	-0,3%
USD/MYR	-3,1%
USD/CNY	-6,0%

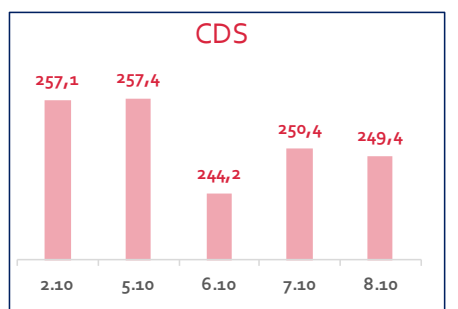
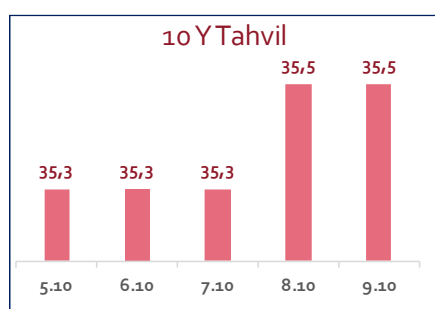
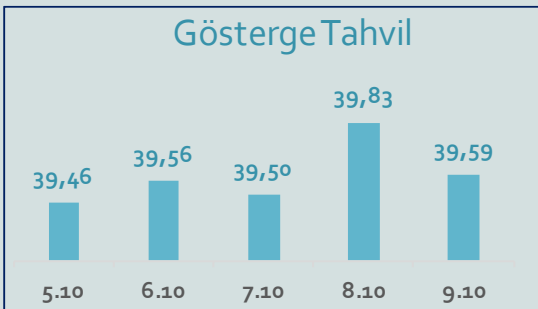
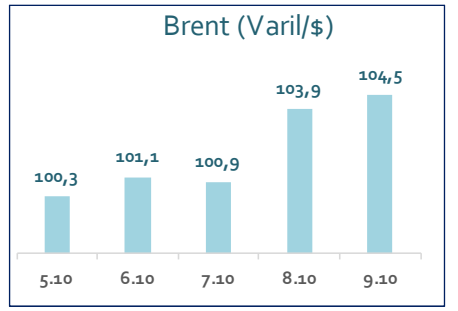
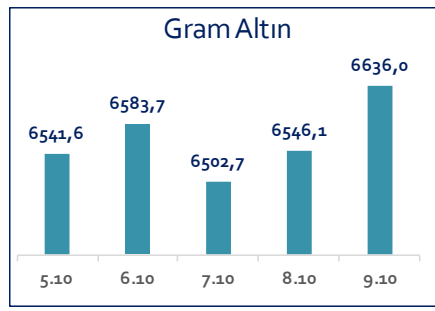
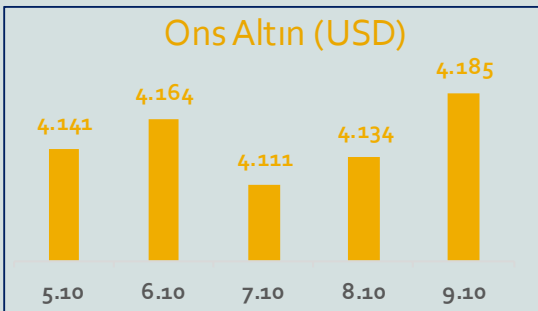
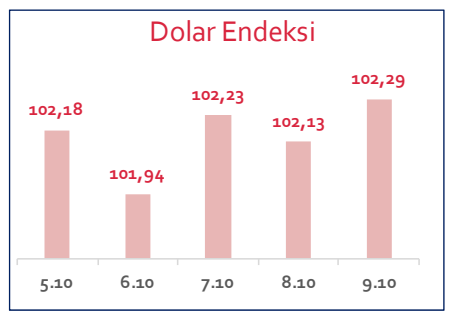
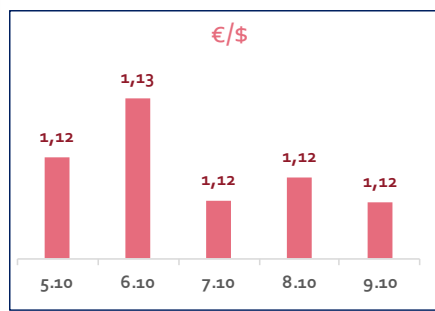
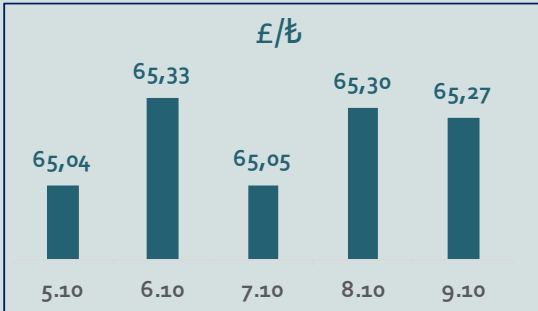
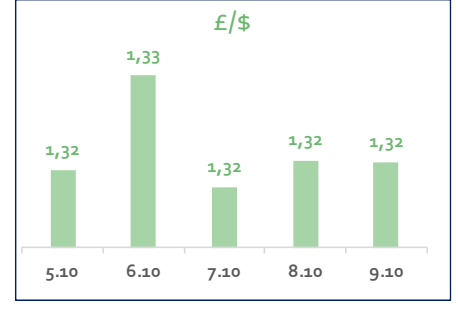
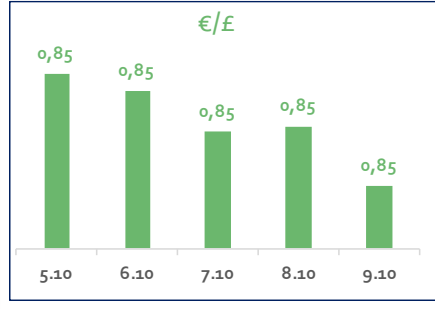
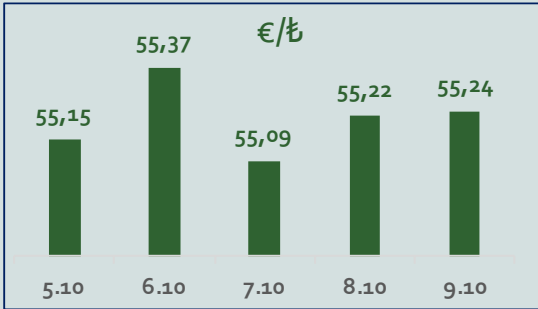
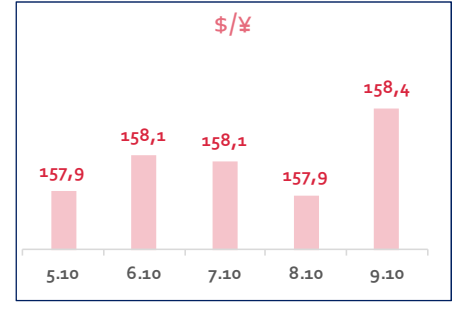
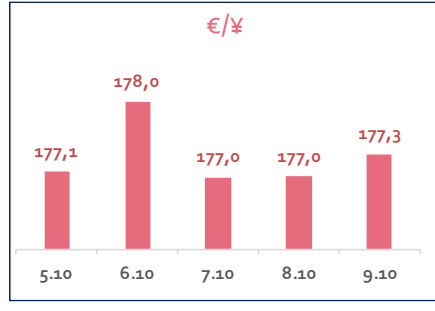
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

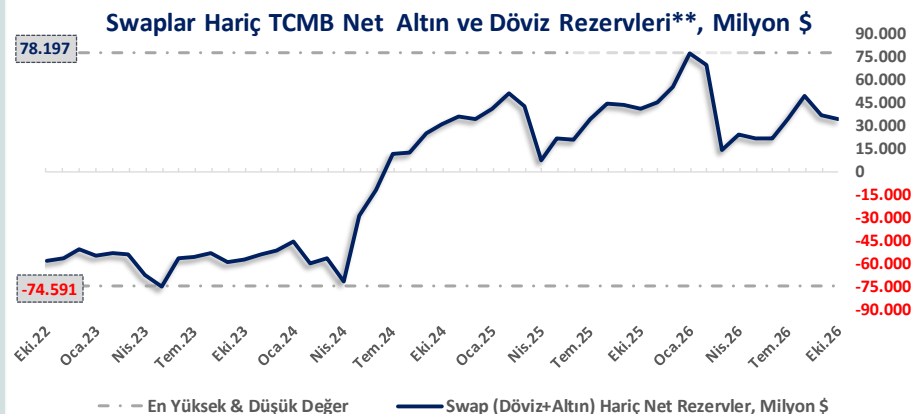
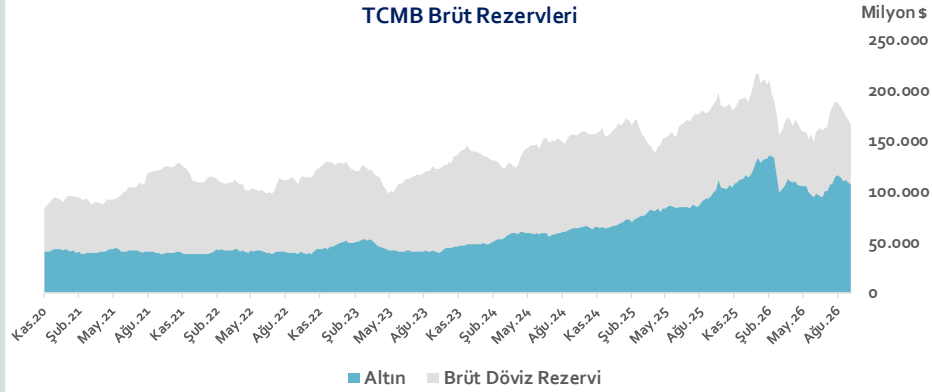
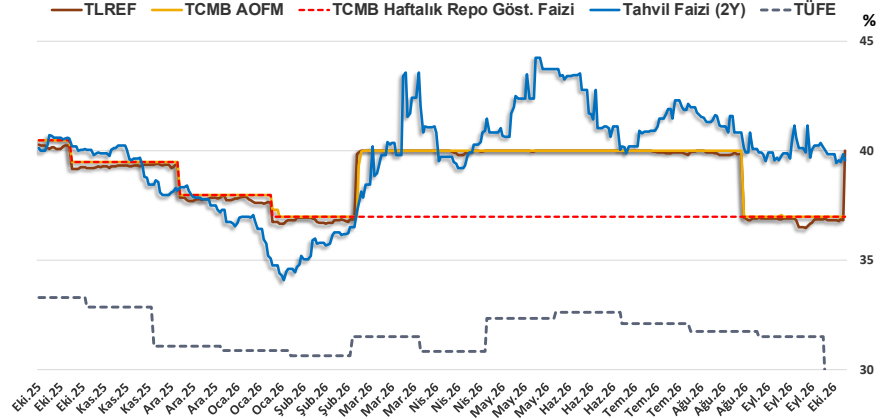
9.10.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-350
TLREF	39,99	315	313	203	-28
Tahvil Faizi (2Y)	39,59	-24	0	228	-52
TCMB AOFM	37,00	0	0	-100	-350
TÜFE	29,73	0	-178	-117	-356

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$		% Değişim				
	2.10.2026	Pay	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	107.062	64,0%	-2,4%	-6,0%	-6,5%	7,9%
Brüt Döviz Rez.	60.326	36,0%	-2,0%	-14,3%	-19,1%	-30,7%
Toplam	167.388	100%	-2,2%	-9,2%	-11,5%	-10,1%

$$\text{* TCMB Net Altın ve Döviz Rezervleri} = \frac{\text{TCMB Dış Varlıklar Top.} - \text{TCMB Top. Döviz Yükümlülükleri}}{\text{Dolar/TL Paritesi}}$$

$$\text{** Swaplar Hariç TCMB Net Altın ve Döviz Rezervi} = \text{Net Altın ve Döviz Rezervi} - \text{Swap İşlemleri Toplamı}$$

NOT: Bu hesaplamada TCMB'de bulunan kamu kesimi döviz mevduatı hesaba katılmamıştır.



Bizim Haftalık

Değişim (Baz Puan)					
2.10.2026	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	62,03	-70	-92	755	157
Konut Kredisi	41,87	5	-7	549	387
Taşıt Kredisi	45,05	-266	750	1.337	574
Tüketici Kredisi	60,29	-35	-65	775	248
TL Mevduat	43,30	-5	-107	-211	-534

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

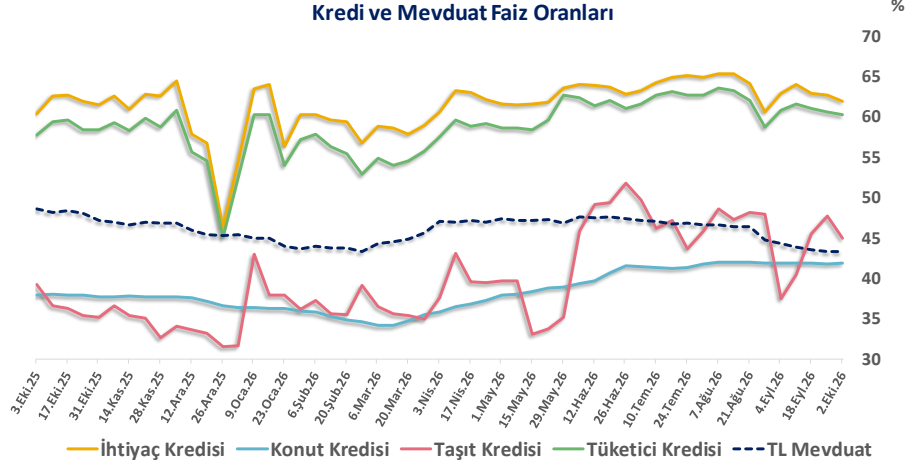
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

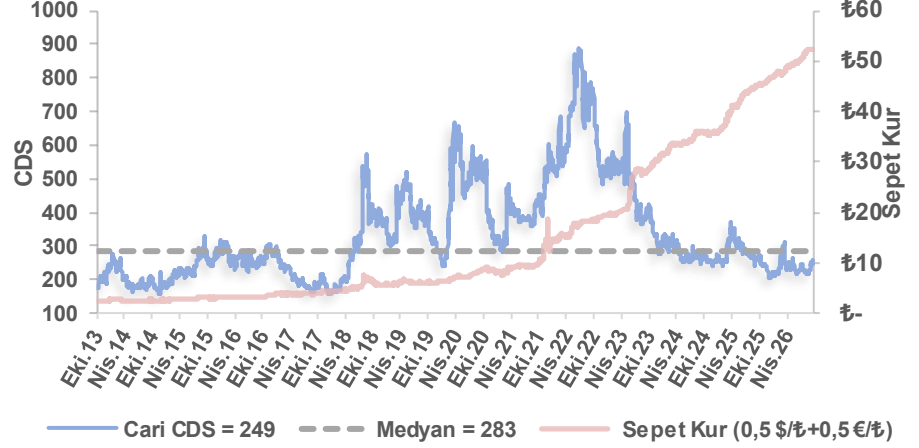
[Şirket Karları](#)

[Temettü Tarihleri](#)

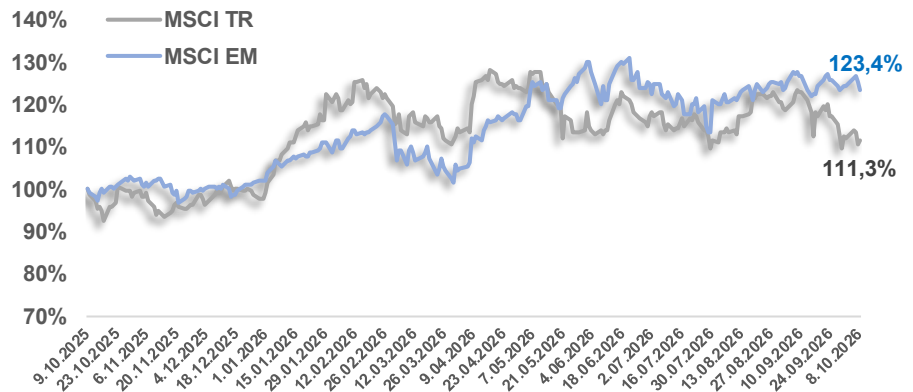
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



Türkiye 5 Yıllık Dolar Bazlı CDS Oranları



MSCI Türkiye & MSCI EM Göreceli Getiri



Bizim Haftalık

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma Bölümü

E-mail: arastirma@bizimmenkul.com.tr

Telefon: 0216-547-13-00

Önemli Uyarı!

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan bilgiler Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD)'nin güvenilir olduğunu düşündüğü yayımlanmış bilgilerden ve veri kaynaklarından derlenerek BMD Araştırma Bölümü tarafından okuyucuyu bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Kullanılan bilgilerin hatasızlığı ve/veya eksiksizliği konusunda BMD hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. BMD Araştırma raporları şirket içi ve dışı dağıtım kanalları aracılığıyla tüm BMD müşterilerine eşzamanlı olarak dağıtılmaktadır. Burada yer alan tahmin, yorum ve tavsiyeler dökümanın yayınlandığı tarih itibarıyla geçerlidir. BMD Araştırma Bölümü daha önce hazırladığı ya da daha sonra hazırlayacağı raporlarda bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerden farklı ya da bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerle çelişen başka raporlar yayımlayabilir. Çelişen fikir ve tavsiyeler bu raporu hazırlayan kişilerden farklı zaman dilimlerine işaret ediyor, farklı analiz yöntemlerini içeriyor ya da farklı varsayımlarda bulunuyor olabilir. Böyle durumlarda, BMD'nin bu raporlardaki tavsiye ve görüşlerle çelişen diğer BMD Araştırma Bölümü raporlarını okuyucunun dikkatine sunma zorunluluğu yoktur. BMD ve ilişkili olduğu firmalar bu raporda adı geçen pay senetlerinde pozisyon sahibi olabilir ve/veya raporun yayınlanma tarihinden sonra işlem yapabilir. Ayrıca yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle BMD ve/veya diğer ilişkili firmalarının iş ilişkisi içerisinde olabileceğini kabul ederler.

Bu çalışma kesinlikle tekrar çıkarılmak, çoğaltılmak, kopyalanmak ve/veya okuyucudan başkasına dağıtılmak üzere hazırlanmamıştır ve BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan kopyalanamaz ve çoğaltılıp dağıtılamaz. Okuyucuların bu raporun içeriğini oluşturan yatırım tavsiyeleri, tahmin ve hedef fiyat değerlemeleri de dahil olmak üzere tüm yorum ve çıkarımların, BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan başkalarıyla paylaşmaması gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayınlamaya, müşterilerine ve gerekli yatırım profesyonellerine dağıtmaya yetkilidir. BMD Araştırma Bölümü gerekli olduğunu düşündüğünde düzenli olarak yatırım tavsiyelerini güncellemekte ve temel analize dayalı araştırma raporları hazırlamaktadır. Bununla birlikte, bu çalışma herhangi bir hisse senedinin veya finansal yatırım enstrümanlarının alımı ya da satımı için BMD ve/veya BMD tarafından direk veya dolaylı olarak kontrol edilen herhangi bir şirket tarafından gönderilmiş bir teklif ya da öneri oluşturmamaktadır. Herhangi bir alım-satım ya da herhangi bir enstrümanın halka arzına talepte bulunma kararı bu çalışmaya değil, arz edilen yatırım aracı ile ilgili kamuya duyurulmuş ve yayınlanmış izahname ve sirkülere dayanmalıdır. BMD ya da herhangi bir BMD çalışanı bu raporun içeriğindeki görüş ve tavsiyelere uyulması sebebiyle doğabilecek doğrudan ya da dolaylı herhangi bir zarar ya da kayıpla ilgili olarak sorumlu tutulamaz.