

Günün Piyasa Haritası

Borsa İstanbul'un son işlem günü akşamı açıkladığı dönemsel değerlendirme, 1 Ekim'den itibaren BIST 100'ün 27 hissesini değiştiriyor ve fon tasfiyesinin gölgesindeki seans bu kez endeks fonlarının uyarlama takvimini de hesaba katmak zorunda. Değişiklik BIST 30'da tek hisseyle sınırlı kalırken BIST 50'de altı hisse yer değiştiriyor, Destek Finans Faktoring ile Katılımevim payları da Yıldız Pazar'dan Ana Pazar'a geçiyor. Liste seans kapandıktan sonra yayımlandığı için son işlem günündeki fiyat hareketlerini açıklamıyor. O seansta BIST 100 gün içinde 12.895,81 puana kadar geriledi, günü ise %0,40 artışla 13.337,69 puanda bitirdi. BIST 30'un %1,29'luk kazancı alımların büyük ölçekli hisselerde toplandığını gösterirken holding endeksi %1,89, finansal kiralama ve faktoring endeksi %9,26 kaybetti. SPK'nın tasfiye süresini 3 aydan 6 aya çıkaran 21 Eylül tarihli duyurusundan sonra otorite tarafında yeni bir karar yayımlanmadı, 131 fonu kapsayan tasfiye çerçevesi o kararla belirlenen haliyle geçerli.

Dış tarafta tablo daha destekleyici. Nasdaq yapay zeka hisselerindeki sert alımlarla rekor kapanış yaptı, Brent'in %2,98 gerilemesi ve uzun vadeli ABD getirilerindeki düşüş de risk iştahını besledi. Fed üyelerinin art arda yeni faiz artışını gündeme getirmesi ise bu rahatlamanın sınırını çiziyor.

Asya seansı Japonya'nın tatili nedeniyle sakin geçti. Brent dört seanslık düşüşün ardından ilk kez yükselişe geçerek TSİ 07.45 itibarıyla 98,03 dolara çıktı, ABD vadelieleri ise önceki seansın güçlü kazancından sonra yatay seyrediyor. Açılıшта küresel destek BIST'in büyük ölçekli hisselerine yansıyabilir. Holding ve faktoring tarafındaki satış baskısının yön değiştirdiğine dair bir işaret ise henüz yok, dolayısıyla endeksin 13.300 puan üzerinde tutunması büyük hisselerdeki talebin sürmesine bağlı kalıyor. Günün veri tarafını TÜİK'in eylül tüketici güven endeksi ve ABD iki yıllık tahvil ihalesi oluşturuyor.

Endeks Listeleri Ekimde Yenileniyor

Borsa İstanbul, 1 Ekim ile 31 Aralık 2026 dönemine ait pay endeksi kompozisyonlarını 21 Eylül akşamı KAP üzerinden duyurdu. BIST 30'a TR Anadolu Metal Madencilik giriyor, Destek Finans Faktoring çıkıyor. BIST 50'de 6, BIST 100'de 27, BIST 500'de 18 hisse yer değiştiriyor. BIST 100'e alınanlar arasında Anadolu Grubu Holding, Aygaz, İskenderun Demir Çelik, Kordsa ve Türk Traktör, çıkarılanlar arasında Katılımevim, Kuyaş Yatırım, Şekerbank ve Galatasaray Sportif yer alıyor. Aynı akşam yayımlanan pazar dağılımı tablosuna göre Destek Finans Faktoring ve Katılımevim payları 1 Ekim'den itibaren Ana Pazar'da işlem görecek.

Endeksi baz alan fonların portföylerini yürürlük tarihine kadar yeni listeye uyarlaması, listeye girip çıkan hisselerde işlem hacmini artırabilir. Son işlem günündeki %9,26'lık faktoring kaybıyla ise bir bağ kurulamıyor, çünkü duyuru kapanıştan sonra geldi.

BIST Gün İçi Kaybını Telafi Etti

BIST 100 son işlem gününü 53,27 puan ve %0,40 artışla 13.337,69 puanda tamamladı, oysa seans içinde 12.895,81 puana kadar inmişti. BIST 30 ise 209,32 puanlık yükselişle 16.391,39 puana çıktı ve %1,29 kazandı, bu fark alımların geniş tabana yayılmadığını gösteriyor. İşlem hacmi 187,7 milyar TL oldu. Bankacılık endeksi %1,90, iletişim endeksi %2,56 yükselirken holding endeksindeki %1,89'luk ve finansal kiralama ile faktoring endeksindeki %9,26'lık kayıp tabloyu dengeledi. Tasfiye kapsamındaki portföy yönetim şirketlerinden Hedef Portföy, KAP açıklamasında tasfiyeye konu 13 fonunun 18 Eylül itibarıyla yaklaşık 31 milyar TL büyüklüğe sahip olduğunu, bunun yaklaşık 29,8 milyar TL'sinin likit fonlarda bulunduğunu ve fonlarında likidite sorunu ya da temerrüt olmadığını bildirdi.

Nasdaq Rekor Seviyede Kapandı

ABD'de önceki seans teknoloji ağırlıklı alımlarla geçti. Nasdaq %2,26 yükselişle 27.122,09 puanda rekor kapanış yaptı, S&P 500 %1,49 artışla 7.764,70 puana, Dow Jones %0,71 kazançla 52.048,83 puana çıktı.

Hareketin merkezinde, yeni yapay zeka asistanına yönelik ilgiyle yaklaşık %12 değer kazanan Meta vardı. Yarı iletkenlerde Arm %17,16, Intel %12,17 ve AMD %9,95 yükseldi, AMD'nin piyasa değeri 1 trilyon doları aştı. Tahvil tarafında on yıllık getiri 4,5 baz puan düşüşle %4,951'e inerken iki yıllık getiri 0,75 baz puan artışla %4,7505'te kaldı. Eğrinin yassılaşması, kısa vadede sıkı Fed beklentisinin korunduğunu, uzun vadede ise petroldeki düşüşle enflasyon kaygısının bir miktar gerilediğini yansıtıyor.

Fed Üyeleri Ek Artışı Tartışıyor

St. Louis Fed Başkanı Alberto Musalem, hem talep hem arz kaynaklı baskılar nedeniyle faizlerin büyük olasılıkla daha da yükselmesi gerektiğini söyledi. Boston Fed Başkanı Susan Collins bu yıl bir artış daha öngördüğünü ve 2027'de faizin sabit kalmasını beklediğini aktardı. Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee ise enerji ve tarifelerden gelen arz şoklarının, istihdama etkisine rağmen daha yüksek faiz gerektirebileceğini belirtti. Piyasa fiyatlamasında ekimde artış olasılığı %55 civarında.

Enflasyon vurgusu Fed ile sınırlı kalmadı. ECB'den Philip Lane, ikinci bir enerji fiyatı dalgasının enflasyonu 2027 ortasından itibaren gerilemeden önce yukarı taşıyacağını ifade etti. Avustralya'da ise 28 ile 29 Eylül'deki RBA toplantısında politika faizinin %4,35'ten 25 baz puan artırılması geniş ölçüde bekleniyor.

Petrolde Düşüş Serisi Durdu

Brent son işlem gününü %2,98 düşüşle 96,72 dolardan kapattı. Körfez'de petrol arzının arttığına dair haberler enerji kaynaklı enflasyon kaygısını hafifletirken Başkan Trump 5 milyar dolarlık bir Körfez yeniden yapılanma fonu önerdi. Asya saatlerinde fiyat belirgin bir tetikleyici olmadan toparlandı ve TSİ 07.45 itibarıyla %1,35 artışla 98,03 dolara yükseldi. 100 doların altındaki seyir Türkiye'nin enerji faturası açısından olumlu.

Washington Zirvesinde Sınırlı Beklenti

Xi Jinping'in 24 Eylül'deki Washington ziyaretine kapsamlı bir anlaşma beklentisiyle girilmiyor, ABD Ticaret Temsilcisi Jamieson Greer de amacın ilişkiyi yönetmek olduğunu vurguladı.

Kasımda sona erecek Busan ticari ateşkesinin uzatılması ve üç haneli tarifelerin geri dönmesinin önlenmesi, görüşmeden beklenen ana sonuç olarak öne çıkıyor. Tarım, enerji ve tıbbi ürünleri kapsayan 30 milyar dolara kadar Çin ihracatı için tarife muafiyeti de olası başlıklar arasında. Kritik minerallere erişim ve ABD'nin gelişmiş robotik ithalatına getirdiği kısıtlamalar sürtünme konusu olmaya devam ediyor, ancak bu başlıkların görüşmeleri bu hafta raydan çıkarması beklenmiyor.

Güne Başlarken Veri Akışı

Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle çarşamba gününe kadar kapalı. Ons altın TSİ 07.45 itibarıyla 4.340,37 dolarla son işlem günü kapanışının %0,08 altında, dolar/TL 48,8160, avro/TL 56,0617 seviyesinde.

Yurt içinde TÜİK eylül tüketici güven endeksini açıklayacak. Önceki değer 90,8, ekonomik takvimde beklenti rakamı yer almıyor. Son işlem günü açıklanan TCMB verilerine göre eylülde kapasite kullanım oranı 0,7 puan artışla %74,2'ye çıktı, reel kesim güven endeksi ise 0,8 puan düşüşle 102,0 puana indi. Mevsimsellikten arındırılmış güven endeksi 0,1 puan artışla 102,5 oldu.

Yurt dışında ECB Başkanı Lagarde ile Bundesbank Başkanı Nagel konuşacak. ABD'de Richmond Fed imalat endeksinde beklenti 2, önceki değer 4. Önceki ihalede %4,315 faizle satılan iki yıllık tahvillerin yeni ihalesi de günün takviminde.

ÖZETLE

Borsa İstanbul'un açıkladığı yeni endeks listeleri 1 Ekim'den itibaren BIST 100'de 27 hisseyi değiştiriyor ve endeks fonlarının uyarlaması bu hisselerde hacmi artırabilir. BIST 100 gün içi kaybını telafi edip %0,40 artışla 13.337,69 puanda kapanırken kazanç büyük hisselerde toplandı, holding ve faktoring endeksleri geriledi. Tasfiye tarafında SPK'nın 21 Eylül kararından sonra yeni bir otorite kararı yok. Nasdaq'ın yapay zeka hisseleriyle rekor kırması ve on yıllık getirinin gerilemesi dış tarafı desteklerken Fed üyelerinin ek artış sinyali bu desteği sınırlıyor. Brent son işlem günündeki düşüşün ardından Asya'da toparlanıyor, Washington zirvesinden ise ateşkesin uzatılması dışında büyük bir sonuç beklenmiyor. Güne sakın bir Asya seansı, yatay vadeliler ve tüketici güveni verisiyle giriliyor.

Emre Özdemir**Trive Yatırım Araştırma Uzmanı**

RİSK UYARISI:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.