

YENİ HAFTA ENFLASYON VERİSİYLE START ALIYOR

- BIST100, haftanın son iş gününü SPK'nın fon ödemelerinin tasfiye sürecini beklemeye başlatması ile piyasaya gelen tepki alımlarıyla %0,17 artarken, BIST30 hisseleri %0,09 düşüşle negatif ayrıştı.
- Cuma günü Avrupa ve ABD borsaları da alıcılı kapatırken, bugün ABD vadeli Nasdaq hisseleri satıcılı olurken, Asya tarafında Çin ve Güney Kore'nin tatil olduğu günde, Japonya alıcılı, Hong Kong ise satıcılı.
- SPK, Borsa İstanbul piyasalarındaki gelişmeleri dikkate alarak, kredili sermaye piyasası işlemlerinde özkaynak oranının esnetilerek uygulanmasına ilişkin tedbirin süresini 30 Ekim 2026 seans sonuna kadar uzattı.
- Goldman Sachs analistlerinin 2 Ekim tarihli notuna göre, Eylül ayına ait veriler Türkiye'de o ay para piyasası fonlarından yaşanan **13 milyar dolarlık çıkışın yaklaşık yarısının yurt içinde döviz ve altın mevduatına yöneldiğine işaret etti**. 25 Eylül ile biten haftada parite etkisinden arındırılmış bazda **döviz mevduatları 1,3 milyar dolar artış kaydederken altın mevduatları yatay seyretti**. 28 Eylül itibarıyla Türk lirası mevduatları ise bir önceki haftaya kıyasla 7 milyar dolar artış gösterdi. Hatırlarsak, TCMB verilerine göre, fon soruşturmasının başladığı 18 Eylül haftasında para piyasası fonlarının büyüklüğü 2 trilyon 135 milyar liradan 1 trilyon 679 milyar liraya geriledi, yani **468mr TL çıkış gerçekleşti**.
- Cumartesi günü, CNN TÜRK ABD Temsilcisi Yunus Paksoy, ABD Başkanı Donald Trump'a Helikopterine binmeden önce CAATSA yaptırımlarının kaldırılmasının neden geciktiğini sordu. Trump, "Türkiye'yi seviyorum, Erdoğan benim dostum, konuşuyoruz." yanıtını verdi. Paksoy'un bu olay sonrasında ki yazısına göre, "CAATSA bir yasa ismi aslında. Rusya'dan savunma sanayii alışverişi yaptığımız için maruz bırakıldığımız bir yaptırım yasası. Trump'ın bu yaptırımları kökten kaldırmak için mutlak yetkisi yok. Geçici olarak erteleyebilir ancak yaptırımlar peşimizi bırakmaz. S-400'leri elimizden çıkarabilmek için Rusya'nın izni lazım. Alıcı bulduk... Ancak Rusya'dan nihai onay hâlâ gelmedi. S-400'lerin elden çıkarılmasıyla CAATSA ve F-35 kapısı sonuna kadar aralanacak. Yalnız Kasım ayında yapılacak seçimlerde, Trump ve Cumhuriyetçiler için pek parlak gözükmüyor, Temsilciler Meclisi ve hatta Senatu'da kaybedecek gibi duruyor, hatta Trump birkaç gün evvel, "Lütfen ben adaymışım gibi oy verin yoksa Demokratlar gideceği gibi beni azledeceğim" dedi. Dolayısıyla, Trump'ın Kasım ayında partisinden seçilmesi kaybetmesi, Trump'ı topal ördek durumuna düşürürken, bizde CAATSA'nın kalkması ve F-35'lere dönüşmesi için bir tehlike.
- ABD Başkanı Donald Trump, İran'la ilgili karar aşamasında olduğunu belirterek, "Şimdi İran konusunda karar verme noktasındayım. Tek soru şu: Biz bu süreci kolay yoldan mı yoksa zor yoldan mı halledeceğiz?" dedi. Bu arada, İran Meclis Başkanı Muhammed Bakır Kalıbf, ülkesinin Katar arabuluculuğunda ABD'ye ilettiği teklife ilişkin, "İran'ın sunduğu 7 şart uygulanmadıkça Hürmüz Boğazı açılmayacak." dedi.
- ABD'de Eylül'de tarım dışı istihdam 29 bin arttı, Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin medyan tahmini 90 bin artış öngördü. Ağustos ayında 162 bin artış yaşanmıştı, ancak 133 bin artışa revize edildi.
- Tesla'nın küresel araç satışları üçüncü çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre %2 geriledi. Şirket, temmuz-eylül döneminde 486 bin 532 elektrikli araç sattı.
- Banka ve Holding hisseleri %0,38 ve %0,73 düşerken, Sanayi hisseleri ise yatay/artıda günü kapattı. Ulaştırma hisseleri %1,71 artarken, Petrokimya hisseleri %1,51 geriledi. Bilişim hisseleri son haftalardaki sert satışlara tepki alımlarıyla %3,40 arttı. Madencilik hisseleri günü %1,45 artıda kapattı. Turizm hisseleri ortalama %3,43 artışla en çok değer kazanan sektör olurken, Finansal Kiralama hisseleri %7,13 düşüşle en çok değer kaybeden sektör oldu.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler ASTOR-MGROS ve THYAO olurken, en çok değer kaybeden tarafta ise TUPRS-TOASO ve VAKBN hisseleri yer aldı.
- Haftalık bazda, xuTUM endeksi %6,06 düşerken, BIST100 ve BIST30 hisseleri %4,88 ve %4,65 değer kaybetti. Banka ve Holding hisseleri %3,86 ve %8,74 düşerken, Sanayi hisseleri %7,76 değer kaybetti. Turizm hisseleri %0,56 artışla emsallarından pozitif ayrışırken, Ulaştırma hisselerinde kayıplar %0,37'le sınırlı kaldı. Madencilik hisselerinde Altın fiyatlarındaki düşüşle paralel satışlar %10,13 olurken, Petrokimya hisseleri %7,05 değer kaybetti. En çok düşen sektör hisseleri ise %33,79'la Finansal Kiralama hisseleri olurken, Halka Arz endeksi haftalık bazda %17,90 ve Aracı Kurum hisseleri %17,55 geriledi.
- USD/TL haftalık bazda %0,35 artarken, EUR/TL paritesi %0,83 düştü. 2 yıllık Tahvil Faiz oranları %1,02 düşüşle haftayı %39,83 seviyesinden kapatırken, 10 yıllık Tahvil Faiz oranları ise %0,37 artışla %35,54 seviyesine yükselmiş oldu.
- Emtia tarafında Brent geçen hafta %4,53 artarken, Ons Altın ise %3,38 geriledi.
- Bu sabah USD/TL 49,16 seviyesine hafif artarken, EUR/TL 55'e gerilemiş durumda. DXY 102,42 seviyesine yükselirken, EUR/USD paritesi 1,12 seviyesinin altına 1,1182'ye gerilemiş durumda. 5 yıllık CDS risk primimiz geçen haftaya göre 6 puan artarak yeni haftayı 256 puandan açacak.
- Emtia tarafında Brent yeni haftaya 100,57\$'a gerilerken, ons ALTIN 4136\$'a gerilemiş durumda. OPEC+ grubu, pazar günü gerçekleştirdiği toplantıda kasım ayı petrol üretim hedeflerini değiştirmeme kararı aldı.
- Karar, grubun gelecek yıla kadar üretim politikasında yeni bir düzenlemeye gitmesinin beklenmediği beklentisiyle uyumlu oldu.
- Fransa Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron, G7 ve ortak ülkelerin küresel enerji piyasasındaki krizin etkilerini azaltmak amacıyla **stratejik petrol rezervlerinden 100 milyon varile kadar kaynağı piyasaya süreceğini açıkladı**. Macron, rezervlerin gelecek 4 ay boyunca başta dizel akaryakıt olmak üzere petrol ürünleri için kullanılacağını bildirdi.
- Bu hafta yurt içi tarafın bugün açıklanacak Enflasyon verisiyle start alırken, ayrıca Reel Efektif Döviz Kuru-Hazine Nakit Dengesi-Haftalık Banka-Rezerv ve Yabancı Menkul Kıymet Verileri ile Sanayi Üretim verisi açıklanacak. ABD tarafında ise PMI ve FOMC Toplantı Tutanaqları açıklanırken, Avro Bölgesinde ise PMI-ÜFE ve Perakende Satışlar ve Almanya tarafında ise Sanayi Üretimi takip edilecek.

MAKROEKONOMİ:

- TÜİK verilerine göre, Ağustos Dış Ticaret açığı geçen yılın aynı ayına göre %22,3 artarak 4 milyar 283 milyon dolardan 5 milyar 239 milyon dolara yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı, Ağustos 2025'te %83,5 iken, bu yılın aynı ayında %81,7'ye geriledi. İhracat, 2026'nın Ağustos ayında geçen yılın aynı ayına kıyasla %8,1 artarak 23 milyar 467 milyon dolar olurken, ithalat da %10,5 artışla 28 milyar 706 milyon dolara yükseldi.
- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P Global Ratings yetkilileri, Türkiye'de bazı fonların tasfiye sürecine ilişkin gelişmelerin ülkenin kredi notu açısından aşağı yönlü bir baskı oluşturmasının beklenmediğini açıkladı.

SEKTÖR/KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- BANKACILIK:** BDDK, Kredi Kartlarında asgari ödeme tutarının belirlenmesinde dikkate alınan 50 bin liralık limit tutarını artırdı. Kredi kartlarında asgari tutar, limiti 100 bin lira ve altında olanlar için dönem borcunun %20'si, 100 bin liranın üzerinde olanlar için ise dönem borcunun %40'ı olarak belirlendi. Cep telefonu alımı amacıyla kullanılan tüketici kredilerinde fiyatı 40 bin lira ve altında olan cep telefonları için vade sınırını 12 ay, 40 bin lira üzerinde olanlar için 3 ay olarak belirledi.
- DOFRB:** Şirketimizin daha önce kamuya açıkladığı, Türkiye Denizcilik İşletmeleri A.Ş.'ye ait İzmir ili Konak ilçesinde bulunan Konak Rıhtımı İşletmesi'nin 36 yıl süreyle "İşletme Hakkının Verilmesi" yöntemiyle özelleştirilmesine ilişkin ihale süreci kapsamında gerçekleştirilen nihai pazarlık görüşmesi sonucunda, söz konusu ihale iptal edilmiştir.

destek@tfgistanbul.com / www.tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

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 itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. TFG İSTANBUL 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 dayanarak 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.