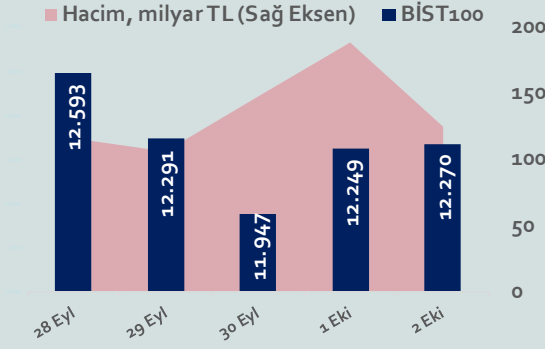


Bizim Haftalık

28 Eylül-02 Ekim 2026

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	2.10.2026
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	245,4
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	12.009,0
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	3,8
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	188,3
BİST-100 F/K Cari	11,42
Yabancı Payı %	36,9

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	15.205,4	-0,09%	-4,65%	24,4%	22,1%
BİST100	12.270,2	0,17%	-4,88%	9,0%	9,4%
BİST30 (\$)	309,9	-0,35%	-5,22%	8,7%	4,8%
BİST100 (\$)	250,1	-0,09%	-5,44%	-4,8%	-6,3%
BİSTMali	14.633,1	-0,74%	-7,63%	-10,5%	-2,6%
BİSTSınai	15.975,4	0,02%	-7,76%	14,0%	10,8%
BİSTBanka	15.639,7	-0,38%	-3,86%	-5,4%	-2,4%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	51.243	0,6%	6,6%	10,2%
ABD-S&P 500	7.747	1,0%	13,2%	15,4%
ABD-NASDAQ	27.307	1,6%	17,5%	19,5%
Almanya-DAX	25.273	1,3%	3,2%	3,5%
İngiltere-FTSE 100	10.490	0,6%	5,6%	11,3%
Fransa-CAC40	7.920	1,1%	-2,8%	-1,7%
Rusya-RTSI	856	-0,8%	-23,2%	-16,4%
Brezilya-BOVESPA	187.197	1,8%	16,2%	30,0%
Japonya-NIKKEI 225	68.957	3,3%	35,9%	54,8%
Çin-SHANGHAI	3.842	0,3%	-3,2%	-1,1%
G.Kore KOSPI	7.004	0,5%	66,2%	102,7%
Hindistan-Sensex	71.910	-0,8%	-15,6%	-11,2%
BİST100	12.270	0,2%	9,0%	9,4%
BİST BANKA	15.640	-0,4%	-5,4%	-2,4%
BİST SINAİ	15.975	0,0%	14,0%	10,8%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	49,1440	0,1%	0,3%	14,5%
Euro/TL	55,4162	0,2%	-0,6%	9,6%
Euro/Dolar	1,1268	0,2%	-1,1%	-4,1%
Dolar/Yen	157,7	-0,2%	0,3%	0,7%
Altın (\$/ons)	4.150,1	-0,7%	-3,2%	-3,8%
Altın (TL/gram)	6.558,0	-0,5%	-2,7%	10,2%
Gümüş (\$/ons)	60,5	-0,9%	-5,3%	-14,9%
Gümüş (TL/gram)	95,6	-0,8%	-4,8%	-2,6%
Brent Petrol (\$/varil)	100,4	-1,9%	-6,2%	64,8%
VIX	15,7	-4,5%	-0,1%	4,3%
Dolar Endeksi	101,8	-0,2%	0,9%	3,6%
Gösterge Tahvil	39,83%	0,0%	-1,0%	7,0%
TR 10yıl Tahvil	35,54%	0,1%	0,4%	22,7%
ABD 10y Tahvil Faizi	5,25%	0,2%	0,8%	25,6%

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

Bu Hafta Ne Oldu...

Yurt içinde işsizlik oranı yurt dışında ise Almanya ve Euro Bölgesi'nde enflasyon ile ABD'de büyüme ve tarım dışı istihdam verileri takip edildi.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında aylık %0,6 artarken Ağustos ayında %2,9 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %3,3'e yükseldi. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi Eylül ayında %0,6 arttı. Ağustos ayında %3,2 olan yıllık enflasyon ise Eylül ayında %3,8'e yükseldi. ABD'de 2026 yılının ikinci çeyreğinde yıllıklandırılmış %2,2 ile tahminlerin üzerinde büyüdü. Önceki tahminde büyüme %1,5 olarak açıklanmıştı. ABD'de tarım dışı istihdam Eylül ayında 29 bin kişi arttı. Ağustos ayına ilişkin veri 133 bin artışa revize edildi. İşsizlik oranı %4,2 oldu. Ortalama saatlik kazançlar aylık %0,1 ve yıllık %3 arttı.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'la savaşın çok yakında sona ereceğini ve savaş kazanacaklarını belirterek savaşın ardından benzin fiyatlarının ciddi şekilde düşeceğini ifade etti. İran Hükümet Sözcüsü Fatma Muhacerani, Dışişleri Bakanı Abbas Erakçi'nin ABD'den aldığı son teklifi Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan'a sunduğunu ve teklifin bakanlar kurulunda değerlendirileceğini söyledi. ABD Başkanı Donald Trump, Kasım ayındaki ara seçimlerden sonra İran'a yönelik bombardımanın yoğunlaşmasının olası olduğunu belirtti.

Türkiye'de 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı Ağustos ayında aylık 106 bin kişi azalarak 2 milyon 740 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,3 puan azalarak %7,8 oldu. İstihdam oranı 0,1 puan artarak %48,4 ve işgücüne katılma oranı ise aynı seviyede kalarak %52,5 olarak gerçekleşti. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı 1,1 puan azalarak %13'e geriledi. Salı günü Cumhurbaşkanı Erdoğan başkanlığında fon toplantısı gerçekleştirildi. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), fon toplantısında, tasfiye kapsamındaki fonlarda hak sahipliği mutabakatı tamamlanan yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin yol haritasını sundu. Cumhurbaşkanı Erdoğan, fon toplantısının ardından yaptığı açıklamalarda, tasfiye sürecinde genel koordinasyonu sağlamak üzere Cumhurbaşkanı Yardımcısının başkanlığında tam yetkili bir kurul oluşturduklarını söylerken ayrıca Devlet Denetleme Kurulu'nun da görevlendirildiğini belirtti. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sorunlu portföy yönetim şirketlerini ve ilgili fonları karantinaya aldıklarını söylerken tasfiye sürecinin başladığını belirterek, fon piyasalarında sistemik bir problem bulunmadığını ifade etti. Haftaya düşüşle başlayan ve haftanın ilk yarısında satıcı bir seyrizleyerek 11.926,04 seviyesine kadar geri çekilen BİST100 Endeksi, bu seviyeden gelen alımların etkisiyle yükselişe geçti. Kayıplarının bir kısmını telafi etse de Endeks, %4,88 kayıpla 12.270,18 puandan haftayı tamamladı. Dolar/TL, 49,1473 ile rekor tazelerken Euro/TL, 55,12-55,84 aralığında hareket etti.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 18-25 Eylül 2026 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 358,6 milyon dolar hisse senedi alımı, 409,9 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) satışı ve 434,4 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 630 milyon dolar azalarak 144.161 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 51 milyon dolar azalarak 85.955 milyon dolara geriledi. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 250 sınırının üzerine çıktı.

Uzun Vadeli 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; Ağustos ayında %1,84 artan TÜFE'nin Eylül ayında %2,12, 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 denge 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.

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
ASELS	67,36	-2,6%	56,6%
AKBNK	46,18	-5,4%	-0,8%
THYAO	35,90	0,4%	8,8%
ASTOR	32,92	-15,8%	88,2%
TUPRS	30,27	-5,5%	116,6%
ISCTR	26,58	-4,7%	-7,9%
YKBANK	24,97	-2,4%	-3,5%
SASA	22,99	-7,2%	-30,6%
KCHOL	22,66	-4,5%	27,1%
TRALT	20,14	-12,0%	7,0%

Kaynak: Forex

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
CITAS	26,1%	IZFAS	40,9%
SAFKR	17,2%	UFUK	40,9%
KNFRT	15,8%	GUNDG	40,9%
OTTO	15,6%	DSTKF	40,9%
EUYO	15,3%	BIGTK	40,9%
MRGYO	15,0%	PRZMA	40,9%
AKFIS	14,9%	TRHOL	40,9%
METRO	14,1%	TEHOL	40,9%
BERA	13,8%	ODINE	40,9%
ETILR	13,7%	OZATD	40,9%
A1YEN	13,1%	ANELE	40,9%
OTKAR	12,2%	ISVEA	40,9%
KONKA	11,9%	BINBN	40,9%
KLGYO	11,4%	ALKLC	40,9%
FRIGO	11,4%	BIGEN	40,9%
BALSU	11,1%	KUYAS	40,9%
KGYO	10,9%	RALYH	40,9%
OYLUM	10,7%	KARCL	40,9%
VERUS	10,3%	DUNYH	40,8%
HTTBT	9,9%	MAGEN	40,8%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
OZATD	697%	KLRHO	93%
AKFIS	438%	LIDER	89%
BIGEN	350%	MMCAS	88%
KERVN	257%	BARMA	85%
TKFEN	252%	TDGYO	83%
KRDMB	187%	ENSRI	83%
CELHA	164%	SKYLP	80%
BAHKM	129%	ALVES	80%
RYGYO	129%	UFUK	80%
GMTAS	127%	KONTR	80%
DMRGD	124%	USAK	78%
ANELE	120%	DUNYH	77%
TCKRC	118%	EMKEL	77%
TUPRS	117%	IZFAS	77%
OZSUB	108%	LYDHO	77%
KLSYN	106%	PASEU	75%
ETILR	105%	LYDHO	77%
ARDYZ	104%	OTTO	77%
AHGAZ	103%	MAGEN	75%
INVES	101%	PASEU	75%

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %1,62 azalışla 12.689,87 puandan başlayan ve seans içinde 12.455,53 seviyesine kadar geri çekilen BİST100 Endeksi, %2,38 kayıpla 12.592,76 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,89 ve Sınai Endeks %4,12 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %40,47, 10 yıllık tahvil faizi %35,61 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %5,211 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 48,95'li ve Euro/TL 55,76'lı seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 252,4 oldu.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Kabin Toplantısı'nın ardından yaptığı açıklamada fon piyasasında yaşanan sorunun piyasanın sınırlı bir bölümünde ortaya çıktığını belirterek finansal sisteme sirayet eden herhangi bir risk bulunmadığını ve Türk sermaye piyasasının temellerinin sağlam olduğunu söyledi. Erdoğan, sermaye piyasalarının işleyişini daha sağlıklı hale getirecek idari ve hukuki düzenlemelerin hızlı şekilde hayata geçirileceğini ifade etti.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, piyasa bozucu işlemlere karışanlara yönelik hukuki sürecin devam ettiğini belirterek başta piyasanın ihtiyaç duyduğu likidite olmak üzere gereken adımların atılacağını söyledi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'la savaşın çok yakında sona ereceğini ve savaş kazanacaklarını belirterek savaşın ardından benzin fiyatlarının ciddi şekilde düşeceğini söyledi. Trump, İran'ın nükleer silaha sahip olmasını engellediğini ve bunun yalnızca ABD açısından değil, tüm dünya için önemli bir kazanım olduğunu ifade etti.

ABD Başkanı Donald Trump'ın, İran'ın nükleer programına ilişkin somut adımlar atması karşılığında İran'a yönelik yaptırımları hafifletmeye ve dondurulmuş İran varlıklarını serbest bırakmaya istekli olduğuna ilişkin haberlerin ardından Trump, söz konusu haberin doğru olmadığını belirterek İran'a hiçbir şey teklif etmediğini söyledi.

ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, yapay zekâ ve deregülasyonun sağlayacağı verimlilik artışlarının enflasyonu kontrol altında tutacağını belirterek Fed'in faiz konusunda açık fikrili olması gerektiğini söyledi.

ABD, Çin ile 30'a 30 tarife çerçevesinin detaylarını açıkladı. Beyaz Saray'ın açıkladığı ayrıntılara göre ABD ve Çin'in karşılıklı 30'ar milyar dolarlık hassas olmayan ithal ürüne daha elverişli gümrük vergileri uygulanmasına yönelik çerçevede olası tarife indirimleri iki ülkenin iç yasal süreçleri doğrultusunda belirlenecek.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, son toplantıdan bu yana uzun vadeli faiz oranlarının belirgin şekilde yükseldiğini belirterek bunun büyümeyi yavaşlatacağını söyledi.

Suudi Arabistan'ın bu ayın başında insansız hava aracı saldırısında hasar gören boru hattından yeniden ihracata başlandığı bildirildi.

Salı

TÜİK verilerine göre ekonomik güven endeksi, Eylül ayında aylık %0,7 artarak 101,3 değerini aldı.

Cumhurbaşkanı Erdoğan başkanlığında fon toplantısı gerçekleştirildi. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), fon toplantısında, tasfiye kapsamındaki fonlarda hak sahipliği mutabakatı tamamlanan yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin yol haritasını sundu. Toplantıda, mevcut sorunun çözülmesinin yanı sıra benzer durumların yeniden yaşanmasının önüne geçilmesine yönelik atılacak adımlar da değerlendirildi. Cumhurbaşkanı Erdoğan, fon toplantısının ardından yaptığı açıklamalarda, tasfiye sürecinde genel koordinasyonu sağlamak üzere Cumhurbaşkanı Yardımcısının başkanlığında tam yetkili bir kurul oluşturduklarını söylerken ayrıca Devlet Denetleme Kurulu'nun da görevlendirildiğini belirtti.

HSBC, Türkiye'ye ilişkin raporunda, TCMB'nin yıl sonuna kadar bir haftalık repo faizini 200 baz puan indireceği konusunda geniş bir mutabakat bulunduğunu belirtti. Raporda, piyasanın yıl sonuna kadar yaklaşık 150 baz puanlık gevşemeyi fiyatladığı ifade edildi.

ABD'de CB tüketici güven endeksi, Eylül ayında 81,9'a geriledi. Önceki ayın verisi de 89,4'ten 88,6'ya revize edildi. ABD'de S&P Cotality Case-Shiller ulusal konut fiyat endeksi, Temmuz ayında yıllık %1,9 arttı. ABD'de JOLTS açık iş sayısı, Ağustos ayında aylık 256 bin azalarak 7 milyon 79 bine geriledi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın sonunda pes edeceğini ifade ederken son günlerde Hürmüz Boğazı'ndan tarihin herhangi bir döneminden daha fazla petrol geçişi sağladıklarını belirtti.

İran Dışişleri Bakanı Abbas Erakçi, Katarlı arabulucular üzerinden ABD'ye sundukları önerilerin yanıtını beklediklerini belirterek nükleer konuda herhangi bir taviz vermediklerini ve görüşmelerin yalnızca Hürmüz Boğazı'na odaklandığını söyledi.

Çarşamba

TÜİK verilerine göre 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı Ağustos ayında aylık 106 bin kişi azalarak 2 milyon 740 bin kişi oldu. İşsizlik oranı ise 0,3 puan azalarak %7,8 oldu. İstihdam oranı 0,1 puan artarak %48,4 ve işgücüne katılma oranı ise aynı seviyede kalarak %52,5 olarak gerçekleşti. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı 1,1 puan azalarak %13'e geriledi.

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	313	450.179
Döviz Açığı Olan Şirket	313	-1.360.293
Bütün Şirketler	626	-910.114

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

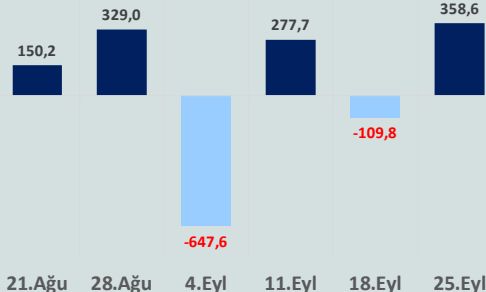
Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	414,00	GG	-
CIMSA	41,80	GG	-
EREGL	37,02	GG	-
PETKM	19,55	GG	-
TUPRS	377,00	GG	-

Kaynak: BMD Araştırma

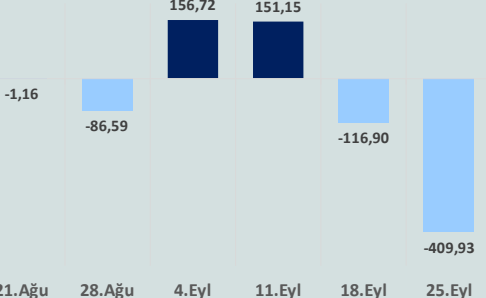
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Ağustos 2026	31,51%
ÜFE - Ağustos 2026	27,95%
GSYH Büyüme Hızı - 2Ç	2,32%

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



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



TÜİK ile Ticaret Bakanlığı iş birliğiyle genel ticaret sistemi kapsamında üretilen geçici dış ticaret verilerine göre; ihracat, Ağustos ayında yıllık %8,1 artarak 23,5 milyar dolar, ithalat ise %10,5 artarak 28,7 milyar dolar oldu. İhracatın ithalatı karşılama oranı %81 olarak gerçekleşti. Dış ticaret açığı yıllık %22,3 artarak 5,2 milyar dolara yükseldi. Dış ticaret açığı Ocak-Ağustos döneminde %9,3 artarak 65,8 milyar dolara yükseldi.

ABD'de 2026 yılının ikinci çeyreğinde yıllıklandırılmış %2,2 ile tahminlerin üzerinde büyüdü. Önceki tahminde büyüme %1,5 olarak açıklanmıştı. ABD'de enflasyondan arındırılmış kişisel harcamalar Ağustos ayında aylık %0,6 arttı. Çekirdek PCE aylık %0,2 ve yıllık %3 artarken beklentiler sırasıyla %0,3 ve %3,3 artış yönündeydi. ABD'de ADP özel sektör istihdamı, Eylül ayında 90 bin kişi arttı. Beklenti 75 bin kişilik artış yönündeydi. ABD'de mortgage başvuruları 25 Eylül'de sona eren haftada bir önceki haftaya kıyasla %6 azaldı. 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı %7,12'den %7,3'e yükseldi.

Goldman Sachs, çekirdek PCE verisinin beklentilerin altında kalmasının ardından Fed'den beklediği ikinci faiz artışını Ekim ayından Aralık ayına erteledi.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Eylül ayında aylık %0,6 artarken Ağustos ayında %2,9 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %3,3'e yükseldi. Almanya'da işsizlik oranı Eylül ayında %6,4 oldu.

İran Hükümet Sözcüsü Fatma Muhacerani, Dışişleri Bakanı Abbas Erakçı'nın ABD'den aldığı son teklifi Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan'a sunduğunu ve teklifin bakanlar kurulunda değerlendirileceğini söyledi.

Perşembe

İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye imalat PMI, Eylül ayında 47,9'a geriledi ve imalat sektörünün faaliyet koşullarında ılımlı yavaşlamanın sürdüğüne işaret etti.

TCMB, KOBİ kredilerinde büyüme sınırını %4,5'ten %5'e yükseltti. TCMB ayrıca Türk lirası zorunlu karşılıklarda bloke tesis oranını, bilanço aktif büyüklüğü 500 milyar liranın üzerinde olan bankalar için %40'tan %35'e, 100-500 milyar lira arasında olan bankalar için ise %30'dan %15'e düşürdü.

TCMB verilerine göre 25 Eylül haftasında brüt rezervler 3,2 milyar dolar azalarak 171,2 milyar dolara, net rezervler ise 2,5 milyar dolar azalarak 53,4 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervler 3,2 milyar dolar gerilemeyle 39,9 milyar dolar oldu.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sorunlu portföy yönetim şirketlerini ve ilgili fonları karantinaya aldıklarını söylerken tasfiye sürecinin başladığını belirterek, fon piyasalarında sistemik bir problem bulunmadığını ifade etti. Şimşek, bu yıl ekonominin %3'ler civarında büyümesini beklediklerini ifade etti.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, fon piyasasının belli bölümünde ortaya çıkan sorunun üstesinden geldiklerini söyledi. Erdoğan, bu meselenin iktisadi güvenliğe yönelik bir tehdit unsuruna dönüşmesine fırsat vermeyeceklerini belirtti.

ABD'de ISM imalat sektörü PMI, Eylül ayında aylık 0,1 puan azalarak 54,5 oldu. ABD'de S&P Global imalat PMI ise 55,9'a yükseldi. ABD'de işsizlik başvuruları, 26 Eylül ile biten haftada önceki haftaya kıyasla bin kişi azalarak 197 bine geriledi.

ABD Başkanı Donald Trump, Kasım ayındaki ara seçimlerden sonra İran'a yönelik bombardımanın yoğunlaşmasının olası olduğunu söyledi.

Almanya'da imalat sektörü PMI, Eylül ayında aylık 0,4 puan azalarak 53,9'a geriledi. İngiltere'de imalat PMI, 51,9 değerini aldı. Euro Bölgesi'nde imalat sektörü PMI, Eylül ayında 52,7'den 52,9'a yükselerek son 52 ayın en yüksek seviyesini gördü.

Cuma

Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz başkanlığında toplanan Fon Koordinasyon Kurulu'nun ikinci toplantısına ilişkin İletişim Başkanlığı'nın açıklamasında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Eylül tarihli kararları çerçevesinde hesaplanacak net yatırım tutarı hesap yöntemi ile fon hesaplarına ilişkin ödeme kararına yönelik ikincil düzenlemelerin ve ödeme takviminin değerlendirildiği belirtildi.

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. Kurumun Türkiye'ye yönelik bu yılki ikinci kredi notu değerlendirmesini 16 Ekim'de yayımlaması bekleniyor.

ABD'de tarım dışı istihdam Eylül ayında 29 bin kişi arttı. Beklenti 90 bin kişilik artış yönündeydi. Ağustos ayına ilişkin veri 133 bin artışa revize edildi. İşsizlik oranı %4,2 oldu. Ortalama saatlik kazançlar aylık %0,1 ve yıllık %3 arttı. Beklenti aylık %0,3 ve yıllık %3,1 artış olması yönündeydi.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi Eylül ayında %0,6 arttı. Ağustos ayında %3,2 olan yıllık enflasyon, Eylül ayında %3,8'e yükseldi. Çekirdek enflasyon ise aylık %0,2 ve yıllık %2,5 oldu.

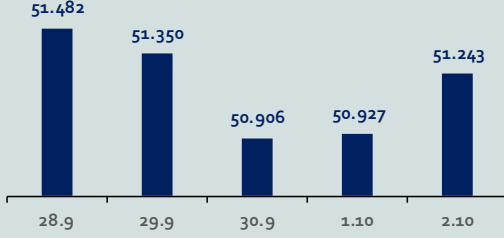
Haftanın son işlem gününe %0,19 artışla 12.271,92 puandan başlayan ve gün içinde 12.233-12.368 aralığında hareket eden BIST100 Endeksi, %0,17 artışla 12.270,18 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyrizleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %39,83, 10 yıllık tahvil faizi %35,54 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %5,254 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 100,80 dolardan, altının onsu 4.147,81 dolardan, gramı ise 6.556,31 liradan alıcı buluyor.

Bizim Haftalık

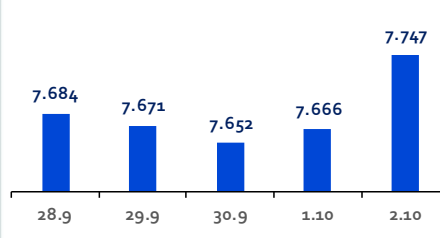
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

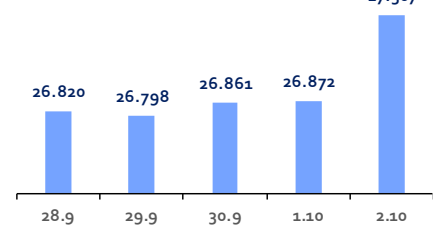
ABD-DOW JONES



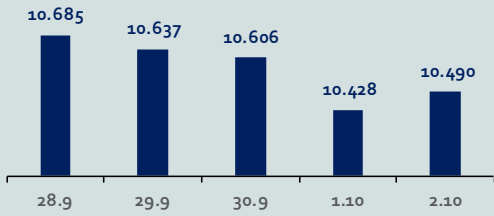
ABD-S&P500



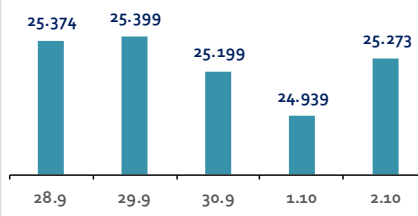
ABD-NASDAQ



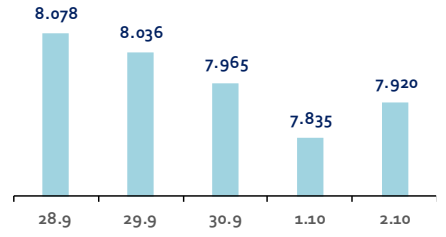
İngiltere-FTSE-100



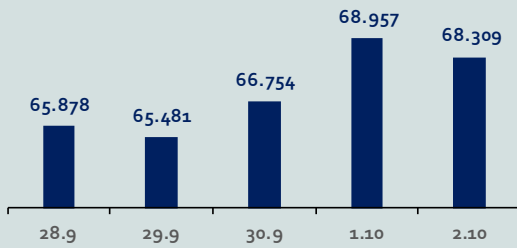
Almanya-DAX



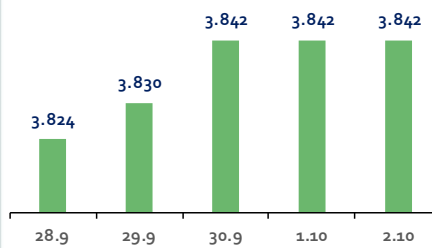
Fransa-CAC40



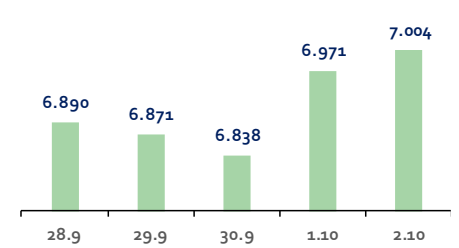
Japonya-NIKKEI



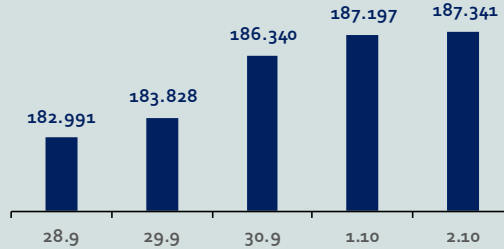
Çin-SSEC



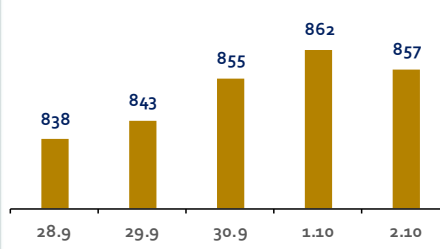
G. Kore-KOSPI



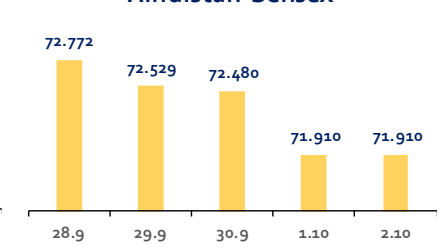
Brezilya-Bovespa



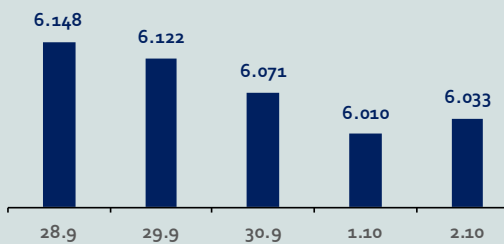
Rusya-RTSI



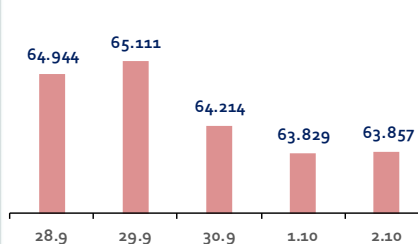
Hindistan-Sensex



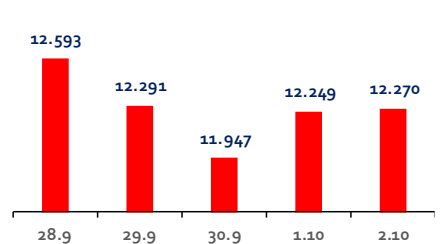
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

ABD-Dow Jones	-3,1%
ABD-S&P 500	3,5%
ABD-NASDAQ	5,7%
İngiltere-FTSE100	-1,8%
Almanya-DAX	-2,0%
Fransa-CAC40	-6,9%
Japonya-Nikkei	-2,1%
G.Kore-KOSPI	-13,4%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	6,6%
ABD-S&P 500	13,2%
ABD-NASDAQ	17,5%
İngiltere-FTSE100	5,6%
Almanya-DAX	3,2%
Fransa-CAC40	-2,8%
Japonya-Nikkei	35,7%
G.Kore-KOSPI	66,2%

Yıllık

ABD-Dow Jones	9,6%
ABD-S&P 500	15,4%
ABD-NASDAQ	19,9%
İngiltere-FTSE100	10,5%
Almanya-DAX	3,7%
Fransa-CAC40	-2,0%
Japonya-Nikkei	49,2%
G.Kore-KOSPI	97,3%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	-1,2%
Brezilya-Bovespa	2,1%
Rusya-RTSI	0,9%
Hindistan-Sensex	-2,7%
Endonezya-IDX	-3,3%
Meksika-IPC	-1,7%
BİST100	-4,9%

Aylık

Çin-SSEC	-3,5%
Brezilya-Bovespa	4,2%
Rusya-RTSI	7,9%
Hindistan-Sensex	-6,5%
Endonezya-IDX	-8,6%
Meksika-IPC	-1,0%
BİST100	-13,8%

3 Aylık

Çin-SSEC	-5,0%
Brezilya-Bovespa	7,6%
Rusya-RTSI	-6,4%
Hindistan-Sensex	-7,5%
Endonezya-IDX	2,7%
Meksika-IPC	-4,8%
BİST100	-14,9%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-3,2%
Brezilya-Bovespa	16,3%
Rusya-RTSI	-23,1%
Hindistan-Sensex	-15,6%
Endonezya-IDX	-30,2%
Meksika-IPC	-0,7%
BİST100	9,0%

Yıllık

Çin-SSEC	-1,0%
Brezilya-Bovespa	29,9%
Rusya-RTSI	-14,5%
Hindistan-Sensex	-11,4%
Endonezya-IDX	-25,0%
Meksika-IPC	3,0%
BİST100	13,0%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

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

Aylık

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

3 Aylık

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

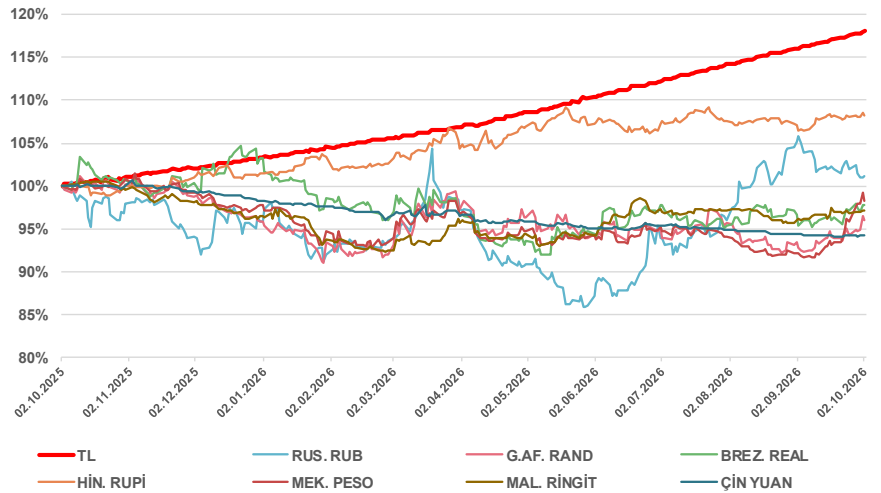
Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	14,3%
USD/RUB	5,7%
USD/ZAR	0,2%
USD/BRL	-5,3%
USD/INR	6,8%
USD/MXN	0,5%
USD/MYR	0,7%
USD/CNY	-4,1%

Yıllık

USD/TRY	18,0%
USD/RUB	1,2%
USD/ZAR	-4,0%
USD/BRL	-2,2%
USD/INR	8,3%
USD/MXN	-1,7%
USD/MYR	-2,9%
USD/CNY	-5,8%

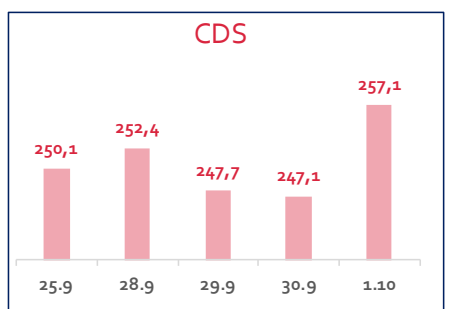
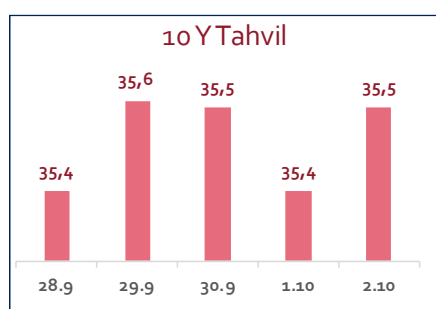
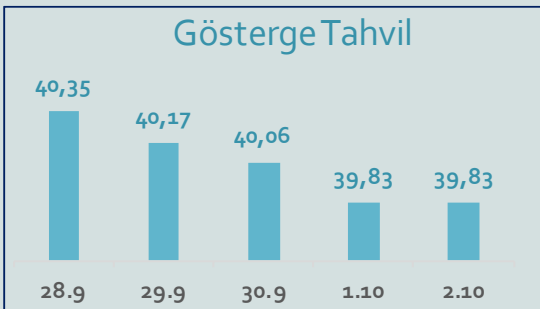
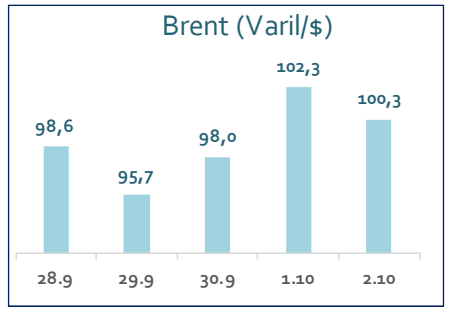
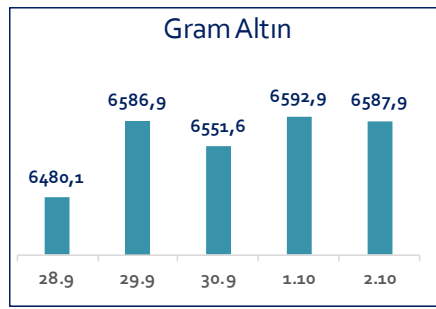
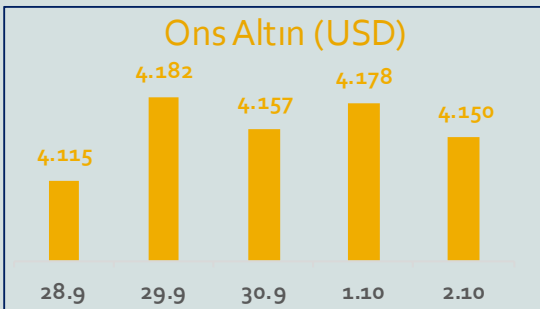
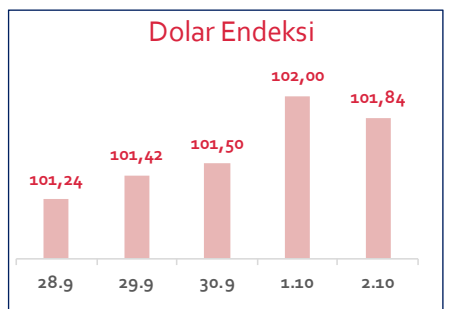
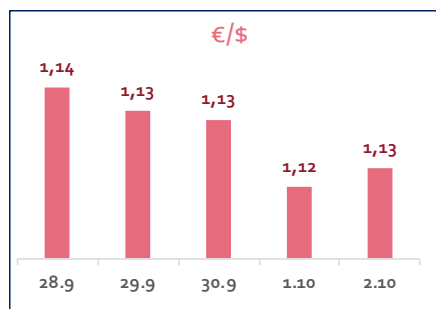
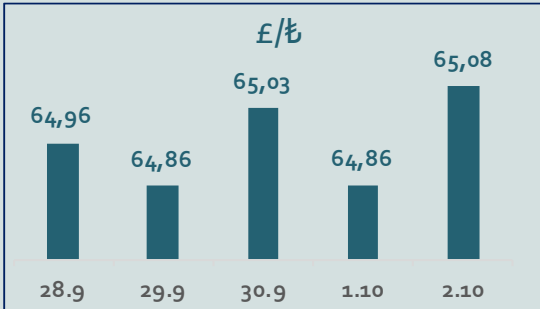
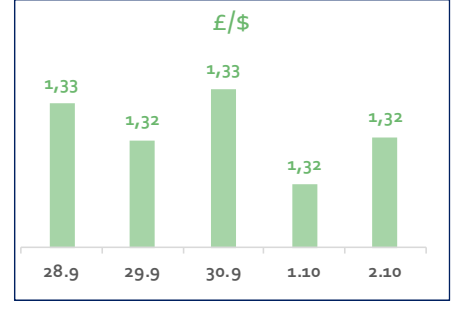
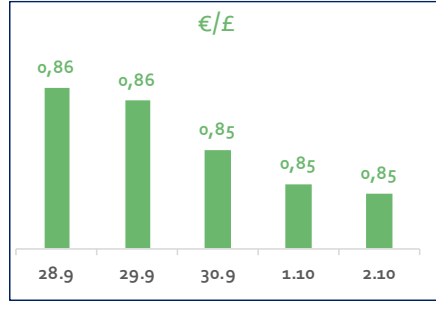
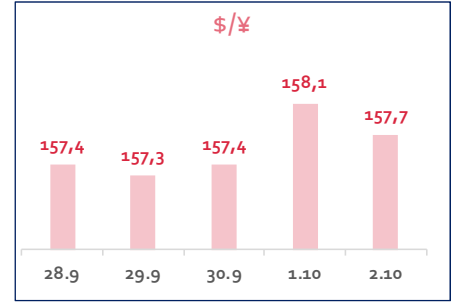
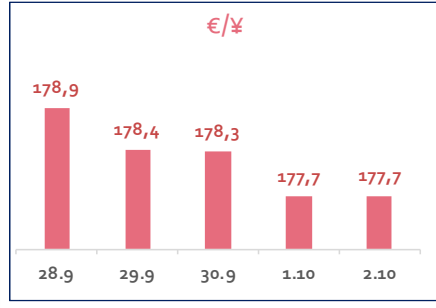
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

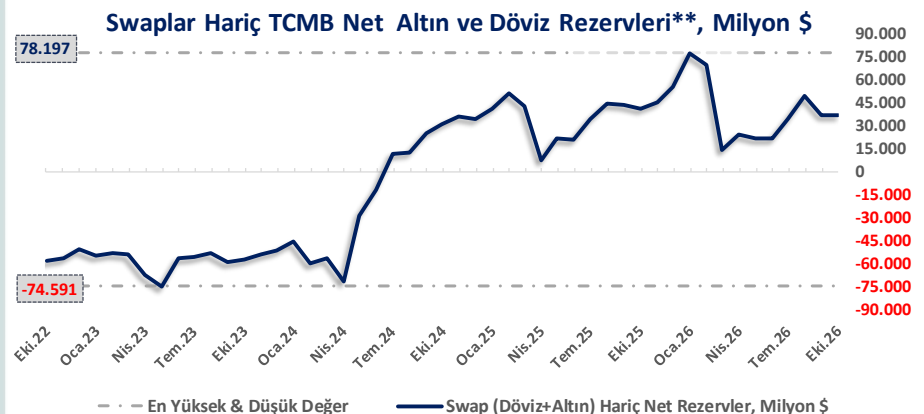
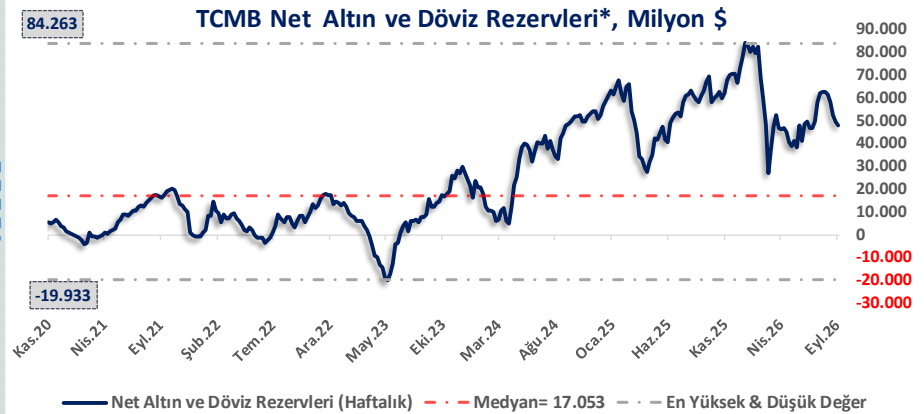
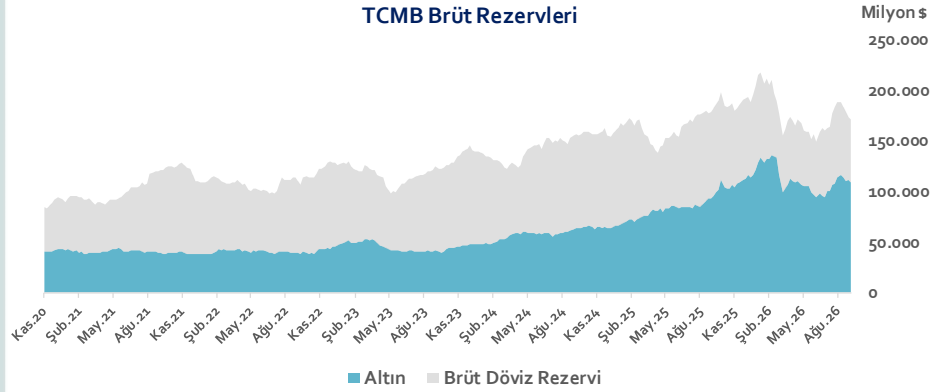
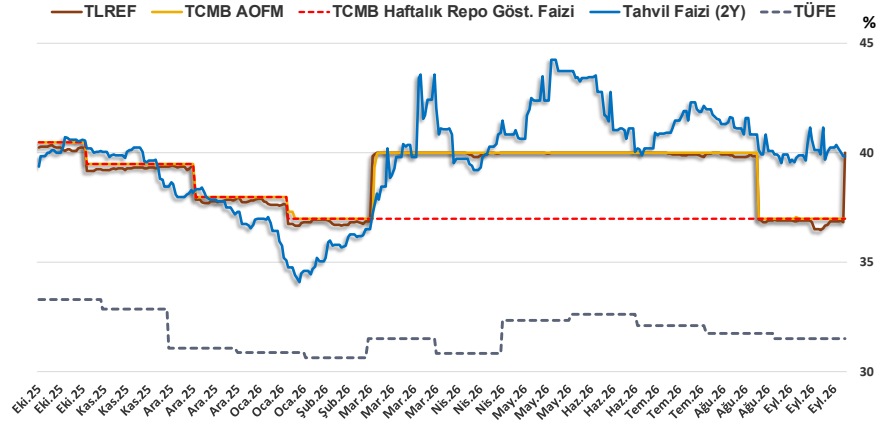
		Değişim (Baz Puan)				
2.10.2026	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık	
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-350	
TLREF	39,99	311	308	203	-24	
Tahvil Faizi (2Y)	39,83	-41	0	252	46	
TCMB AOFM	37,00	0	0	-100	-350	
TÜFE	31,51	0	0	61	-178	

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$		% Değişim				
	25.09.2026	Pay	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	109.640	64,0%	-1,8%	-6,4%	-4,3%	13,9%
Brüt Döviz Rez.	61.563	36,0%	-2,0%	-13,4%	-17,4%	-29,0%
Toplam	171.204	100%	-1,8%	-9,0%	-9,5%	-6,4%

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

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

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



Bizim Haftalık

Değişim (Baz Puan)					
25.09.2026	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	62,73	-30	209	825	458
Konut Kredisi	41,82	-14	-7	544	370
Taşıt Kredisi	47,71	217	-28	1.603	789
Tüketici Kredisi	60,64	-49	184	810	467
TL Mevduat	43,35	-21	-141	-206	-570

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

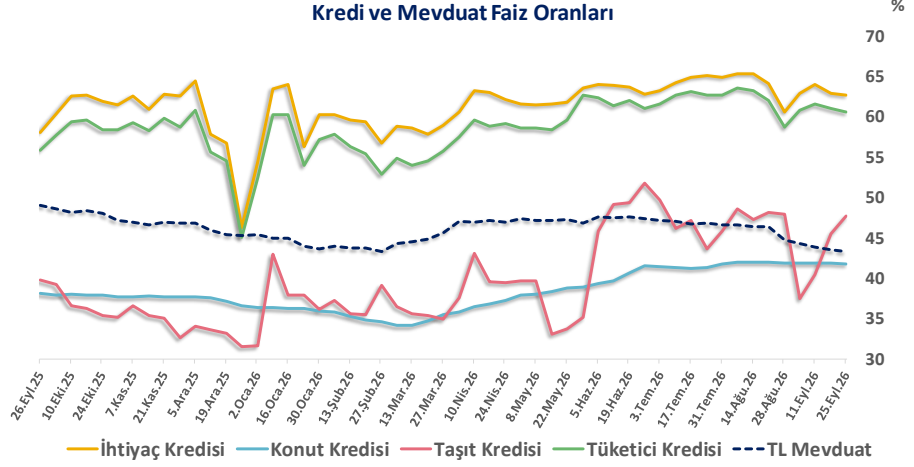
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

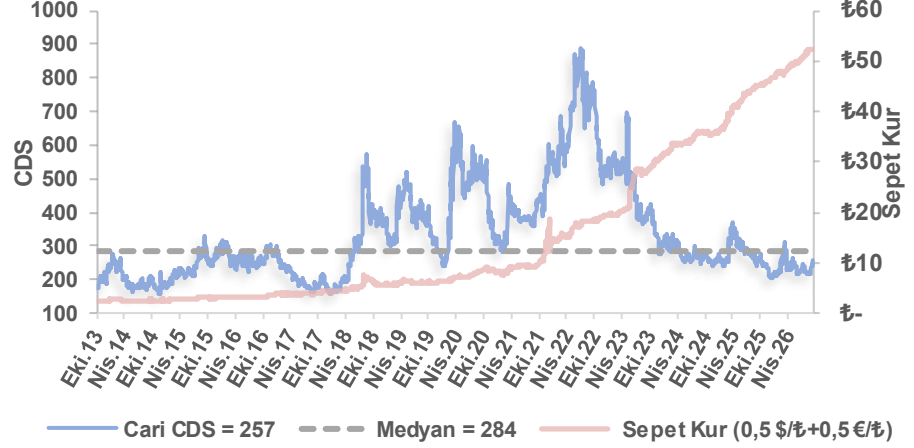
[Şirket Karları](#)

[Temettü Tarihleri](#)

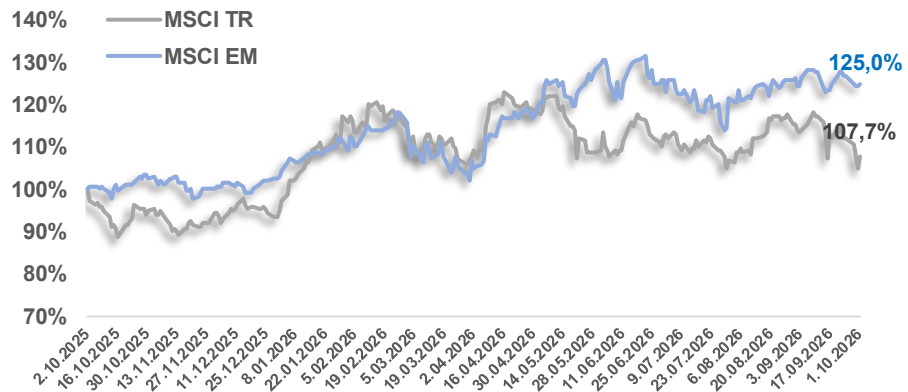
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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 paylaşmaları 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.