

BIST30 HİSSELERİNE GEÇİŞ OLURKEN, 1 EKİM ENDEKS DEĞİŞİKLİKLERİ ÖNCESİ VOLATİLİTE ARTABİLİR

- BIST100, haftanın son gününü kısıtlı tepki alımlarıyla %0,09 artışla 12.899 seviyesinden kapattırken, işlem hacmi 100mr TL'nin altında düşük gerçekleşti, yani yatırımcılar bekle-gör moduna geçerken, bir kısım yatırımcı hisseden mevduat hesaplarına geçiş yapmış görünüyor.
- Ayrıca, küçük ölçekli hisselerden BIST30, yani işlem hacmi ve likiditesi daha yüksek hisselerle kayma gözleniyor. Kısa vadede satışlar bir çok yatırımcıya strese ve başını ağrıttıysa bile, MSCI'nin uyarıları ile beraber, piyasanın uzun vade için daha şeffaf ve işlevsi bakımından olumlu olduğu için, düşüşlerin özellikle BIST30 hisseleri ve hikayesi olan BIST100 hisseler için uzun vadede olumlu olabilirliğinden dolayı, alım fırsatı yaratabilir. "Uzun vadede herşey daha güzel olacaktır."
- Cuma günü, küresel piyasalar ABD/İran arasında müzakerelerin olumlu geçebileceği ve Petrol ile Doğalgaz fiyatlarının geri çekilmesiyle alıcılı kapatırken, bu sabah Trump'ın İran'ın 7 günlük İran'ın ateşkes teklifini reddetmesi ile beraber Rusya ve Almanya arasında müzakerelerin sonuçsuz bitmesi, Petrolü yukarı ve ABD vadeli satıcılı olmasını sebep olurken, Asya piyasaları ise karışık. Bizim tarafta ise özellikle fonların tasfiyeleriyle ilgili gelişmeler piyasanın yönünü belirleyecektir-bu aralar Petrol'daki hareket ve küresel piyasalardan genel olarak bağımsız hareket ediyoruz. Bugün yayınlanan SPK "Tasfiye Süresine İlişkin Duyuru" nun pozitif fiyatlanabilir.
- 1 Ekim-31 Aralık 2026** döneminde Destek Finans Faktoring BIST 30 Endeksi'nden çıkarılırken, yerine **TR Anadolu Metal Madencilik dahil edildi. BIST 50** tarafında ise: Destek Finans Faktoring, Efor Yatırım, Katilmevım Tasarruf Finansman, Kuyas Yatırım, Mia Teknoloji ve Pasifik EuroAsia Lojistik endeksten çıkarılırken; **CVK Maden, CW Enerji, Doğuş Otomotiv, Enerya Enerji, Mavi Giyim ve TSKB endekse alındı.** BIST 100'de ise toplam 27 değişiklik gerçekleştirildi
- Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov, Türkiye'nin S-400 hava savunma sistemlerini üçüncü bir ülkeye devretmesine ilişkin Ankara'dan talep gelmesi halinde bunu değerlendireceklerini söyledi.
- Rusya Dışişleri Bakanı Lavrov ile Alman mevkidaşı Wadepuhl, cumartesi günü New York'taki BM Genel Merkezi'nde kısa bir görüşme yaptı. Görüşme, 2022'deki özel askeri operasyondan bu yana ilk kez yapıldı; Lavrov, Alman tarafının girişiminden yeni sonuç çıkmadığını söyledi.
- ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın 7 günlük ateşkes teklifini reddetmesinin ardından bu hafta Tahran yönetimiyle daha fazla görüşme yapılmasını beklediğini belirterek, İran'ın anlaşma istediğini ancak sunulan teklifin kendi beklentilerini karşılamadığını söyledi.
- İran Dışişleri Bakanı Abbas Erakçi, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılması için ABD'ye ilettikleri şartlara ilişkin arabuluculardan henüz kesin bir yanıt almadıklarını açıkladı. İran Dışişleri Bakanlığı'ndan yapılan açıklamaya göre Erakçi, ABD'de gerçekleştirdiği temasları ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin müzakere sürecini değerlendirdi. ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'ın sunduğu şartlara ilişkin açıklamalarını takip ettiklerini belirten Erakçi, "Ancak henüz arabuluculardan cevap alınmadı. Elbette ABD Başkanı'ndan hem iyi hem de çelişkili açıklamalar duyuluyor. Biz arabulucular vasıtasıyla kesin cevabı bekliyoruz, gelecek cevaba göre karar alacağız" dedi.
- ABD ve Çin, karşılıklı ticarete 30'ar milyar dolarlık ürüne daha elverişli gümrük tarifeleri uygulanmasına yönelik tavsiyeler üzerinde uzlaşıırken, kritik minerallerde işbirliği ve yapay zeka alanında ortak diyalog mekanizması kurulması konusunda da anlaşmaya vardı.
- Banka ve Sanayi hisseleri yatay pozitif haftayı kapatırken, Holding hisseleri %1,29 geriledi. Madencilik ve Tekstil hisseler, %2,16 ve %1,70 artışla en çok artan hisseler olurken, Finansal Faktöring-Aracı Kurum ve Halka Arz sektör hisseleri en çok değer kaybeden tarafta yer aldı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler GUBRF-TOASO ve TRALT olurken, en çok düşen tarafta ise DSTK-PETKM ve EKGYO hisseleri yer aldı.
- Haftalık bazda, BIST100 ve BIST30, %2,90 ve %1,45 gerilerken, XUTUM endeksinde kayıplar, küçük ölçekli hisselerle gelen satış baskısından dolayı %5,44 geriledi. Banka hisseleri %0,84 düşüşle emsallarına göre satışlara daha dirençli olurken, Holding hisselerinde satışlar %10'un üzerinde gerçekleşti ve Sanayi hisseleri %4,50 geriledi. Ulaştırma hisseleri %1,47 değer kaybederken, Petrokimya hisseleri ise BMGK toplantısında ABD ile İran arasında görüşmeler ve olası ateşkes fiyatlamasına paralel olarak gerileyen Petrol fiyatlarından dolayı %4,35 düştü. Madencilik hisseleri ise %1,78 artarken, özellikle TRMET'in BIST30 endeksinde dahil edileceği, hisseye alım getirirken, GYO hisseleri ise %6,25 değer kaybetti.
- USD/TL %0,39 artarken, EUR/TL paritesi %0,48 geriledi. 2 yıllık tahvil faiz oranları %0,32 ve 10 yıllık tahvil faiz oranları %0,80 artışla haftayı %40,24 ve %35,41 seviyelerinden kapattı.
- Emtia tarafında ise Brent haftayı %2,25 düşerken, on ALTIN %2,11 değer kaybetti.
- Bu sabah USD/TL 48,98 ve EUR/TL paritesi 55,80 seviyelerine artmış durumda. DXY an itibarıyla 101,11 seviyesine yükselirken, EUR/USD paritesi ise 1,1385'e hafif gerilemiş durumda. 5 yıllık CDS risk primimiz ise 250 puana artarak yeni haftaya başlayacak.
- Emtia tarafında Brent, ABD/İran arasında ateşkes sağlanamamasından dolayı 98,95\$'a artarken, ons ALTIN 4200\$'ın altında 4193\$'a gerilemiş durumda.
- Bu hafta yurt içi ve yurt dışı tarafında S&P PMI verileri açıklanırken, bizim tarafta ayrıca Ekonomik Güven Endeksi, İşsizlik Oranı, Dış Ticaret Dengesi ve Haftalık Banka-Rezerv ve Yabancı Menkul Kıymet Pozisyonlar açıklanırken, yurt dışı tarafında ise ABD Conference Board Tüketici Güven Endeksi, ADP İstihdam Raporu, **PCE Fiyat Endeksi**, Büyüme, **Tarım Dışı İstihdam**, İşsizlik Oranı, Fabrika Siparişleri ve Dayanıklı Mal Siparişleri açıklanırken, Avro Bölgesinde ise Tahmini Enflasyon Beklentisi ve Almanya tarafında ise Enflasyon rakamları takip edilecek.

MAKROEKONOMİ:

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'de yaklaşık 18 milyar dolarlık yatırım fonunu kapsayan tasfiye sürecinin **ülkenin kredi notu üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklemeyeceğini açıkladı.** Fitch, 25 Eylül tarihli Türkiye değerlendirmesinde, fonların tasfiyesine yönelik son kararların geçmiş dönemdeki düzenleyici eksiklikleri ortaya çıkardığını belirtti. Buna karşın hızlı politika müdahalesinin piyasalardaki etkileri sınırladığına dikkat çekti. Kuruluş, TCMB'nin sağladığı likidite desteği ile türev piyasalarda teminat koşullarının gevşetilmesinin Borsa İstanbul'un istikrarı kavuşmasına yardımcı olduğunu bildirdi. Fitch, USD/TL'nin **2026 sonunda 51, 2027 sonunda ise 60** seviyesine ulaşacağını tahmin ediyor. Enflasyon tarafında ise 2026 sonunda %30,5, 2027 sonunda %23,5 olacağını tahmin ediyor. Yüksek enflasyon beklentileri ile enerji fiyatlarının dezenflasyon sürecini zorlaştıracığı belirtiliyor. Türkiye ekonomisinin **2026'da %2,8**, politika gevşemesinin de desteğiyle 2027'de %4,3 büyümesi bekleniyor.
- Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın son açıkladığı verilere göre 2026 yılının ilk 8 ayında (ocak - ağustos) %1,84 düşüşle 34 milyon 826 bin 677 yabancı ziyaretçi Türkiye'ye geldi. Geçtiğimiz yılın aynı döneminde gelen yabancı ziyaretçi sayısı ise 35 milyon 481 bin olmuştur. Aylık bazda ise ağustos ayında gelen yabancı ziyaretçi sayısı, geçen yılın aynı ayına göre %0,03 oranında bir düşüşle 6 milyon 963 bin oldu.

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

- SPK'nın bugün yayınladığı Tasfiye Süresine İlişkin Basın Duyurusuna göre;** Tasfiyeye konu edilen fonların TEFAS üzerinden işlemlere kapatıldığı 17 Eylül 2026 tarihinde iletilen ve platform tarafından iptal edilen alım-satım talimatlarının sahiplerine, tasfiye bakiyesinden fondaki katılma payı sahipliği oranında ödeme yapılacağını bildirdi. Ayrıca, İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından yürütülen sermaye piyasası soruşturması kapsamında, 45 firma, 19 fon ve 42 gerçek kişi olmak üzere toplam 106 kişi ve kuruluşa yönelik mal varlığı tedbirleri, SPK'nın yeni değerlendirmeleri doğrultusunda kaldırıldı.
- YATAS:** Şirketimizin 15.05.2026 tarihli özel durum açıklamasında Vivense Teknoloji Hizmetleri ve Tic. A.Ş.'nin Şirketimize devir olmak suretiyle birleşmesine yönelik bağlayıcı olmayan görüşmelere başlandığı kamuoyuna duyurulmuştur. Süreç kapsamında taraflar arasında gerçekleştirilen görüşmeler ve yapılan kapsamlı değerlendirmeler sonucunda mevcut aşamada birleşme işlemine devam edilmemesine ve söz konusu görüşmelerin sonlandırılmasına karar verilmiştir. Birleşme görüşmelerinin bağlayıcı olmayan nitelikte yürütülmüş olması nedeniyle sürecin sona ermesinin şirketimizin mevcut faaliyetleri ve operasyonlarının devamlılığı üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. Şirketimiz güçlü marka portföyü yaygın satış ağı ve operasyonel yetkinlikleri doğrultusunda sürdürülebilir büyüme ve uzun vadeli paydaş değeri yaratma hedeflerini kararlılıkla sürdürmeye devam edecektir.
- LINK:** Şirketimizin "LINK Proje Takip Sistemi" isimli yazılım projesi, Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından 25.09.2026 tarihinde iletilen bildirim doğrultusunda, 01.08.2026 başlangıç tarihli olarak onaylanmıştır. Proje bütçesi 1.440.000 TL olup, projenin 6 ay içerisinde tamamlanması planlanmaktadır.

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.