

Çarşamba, 30 Eylül 2026

BIST 100

12.290,58

-2,40%

DOLAR/TL

49,01

0,05%

EURO/TL

55,56

0,01%

ONS ALTIN

4.179,10

-0,07%

BRENT

95,94

0,49%

Günlük Strateji

ABD Borsaları, Salı gününü sınırlı kayıplarla tamamladı. S&P 500 %0,17 gerileyerek 7.670,84 puandan, Dow Jones %0,26 kayıpla 51.349,92 puandan, Nasdaq %0,09 düşüşle 26.797,54 puandan, Russell 2000 %0,35 kayıpla 2.807,92 puandan ve NYSE Composite %0,20 gerilemeyle 23.709,60 puandan kapandı. Endeks gün içinde 7.653,55 - 7.699,60 bandında hareket etti; açılışta görülen zayıflığın ardından gün ortasında derinleşen satışlar kapanışa doğru kısmen telafi edildi. Tüketici güven verisindeki bozulmaya rağmen kayıpların sınırlı kalması, piyasanın Çarşamba ve Cuma günkü enflasyon ve istihdam verilerini beklediğine işaret etti.

Makro tarafta, ABD'de tüketici tarafından gelen veriler zayıf bir görünüm ortaya koydu. Conference Board tüketici güven endeksi Ağustos ayındaki revize 88,6 seviyesinden Eylül'de 81,9'a geriledi ve 2014'ten bu yana en düşük düzeyi kaydetti. Alt kalemlerde mevcut durum endeksi 7,9 puan düşüşle 109,3'e, beklentiler endeksi 5,9 puan gerileyerek 63,6'ya indi; beklentiler endeksindeki düşüş üst üste üçüncü aya taşındı. Kurum, anket döneminin faiz artırımını ve süregelen jeopolitik gelişmeleri kapsadığını belirtti. İlgücü tarafında açık iş pozisyonları Ağustos ayında 7,079 milyona geriledi. Buna karşılık dolar endeksi 101,40-101,50 bandına yükselerek çok haftanın en yüksek seviyesine ulaştı; yükselen tahvil faizleri ve jeopolitik risk algısı dolar talebini desteklemeyi sürdürdü. Asya-Pasifik tarafında Avustralya Merkez Bankası politika faizini artırdı.

Yurt içinde TÜİK'in ekonomik güven endeksi açıklandı. Endeks Eylül ayında %0,7 artışla 100,6'dan 101,3'e yükselerek 39 ayın en yüksek seviyesine ulaştı ve eşik değerini üzerinde kalmayı sürdürdü. Alt endekslerde tüketici güven endeksi %1,3 artışla 91,9'a, perakende ticaret güven endeksi %1,1 artışla 111,3'e ve reel kesim güven endeksi %0,1 artışla 102,5'e yükselirken, hizmet sektörü güven endeksi 111,9 ile yatay kaldı, inşaat sektörü güven endeksi %0,2 gerileyerek 83,0 seviyesine indi.

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi %2,40 değer kaybıyla 12.290,5 puandan kapandı ve Ocak ayından bu yana en düşük seviyelere geriledi. Endeks gün içinde 12.281,2 - 12.547,1 bandında hareket etti; kapanışını gün içi dip bölgesine yakın bir noktada gerçekleştirdi ve iki günlük kayıp yaklaşık %4,7'ye ulaştı. İşlem hacmi 108,8 milyar TL, piyasa geneli hacim 136,2 milyar TL olarak gerçekleşti. Sektörel tarafta teknoloji endeksi %7,15 kayıpla en zayıf halka oldu; BIST 30 %2,46, tüm hisseler %2,43, holding %2,05 ve gıda %1,04 geriledi. Buna karşılık ulaştırma endeksi %0,59 ve bankacılık endeksi %0,10 artıda kapanarak günün dirençli tarafında kaldı. Endeks etkisi tablosunda en yüksek negatif katkı 109,588 puanla Aselsan'dan geldi; bu rakam endekste 302 puanlık kaybın üçte birinden fazlasına denk geliyor. Hisse gün içinde yaklaşık %7,8 değer kaybetti, 14,6 milyar TL ile piyasa geneli işlem hacminin %10,73'ünü tek başına oluşturdu ve fiyat hareketi nedeniyle işlemlerine geçici olarak ara verildi. Aselsan'ın ardından Tüpraş 46,93, Astor Enerji 35,84, Destek Faktoring 19,48 ve Bim 12,29 puanlık negatif etki yarattı. İşlem hacminde Aselsan'ı Akbank 8,8 milyar TL, Türk Hava Yolları 8,1 milyar TL, Tüpraş 6,5 milyar TL ve Sasa 6,0 milyar TL izledi.

Güne Başlarken haftanın en yoğun veri günü yaşanacak. ABD tarafında saat 15.30'da ikinci çeyrek büyüme verisiyle birlikte Ağustos ayı çekirdek kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi açıklanacak; piyasa beklentisi manşette aylık %0,4 ve yıllık %3,7, çekirdekte aylık %0,3 ve yıllık %3,3 düzeyinde bulunuyor. Bu veri, ABD Merkez Bankası'nın ek faiz artırımını patikasına ilişkin fiyatlamaların haftanın en önemli girdisi konumunda. Aynı gün saat 15.15'te ADP tarım dışı istihdam değişimi, 16.45'te Chicago satın alma yöneticileri endeksi ve 17.30'da haftalık petrol stokları takip edilecek. Avrupa'da saat 09.00'da İngiltere büyüme verisi ve cari işlemler dengesi, 10.55'te Almanya işsizlik verileri, 12.30'da İngiltere Merkez Bankası toplantı tutanakları ve 15.00'te Almanya enflasyonu öne çıkıyor. Asya tarafında Çin'in resmi imalat ve hizmet satın alma yöneticileri endeksleri ile Japonya sanayi üretimi ve perakende satışları açıklandı. Yurt içinde veri akışı yoğun: saat 10.00'da TÜİK dış ticaret istatistikleri, işgücü istatistikleri ve hizmet üretici fiyat endeksi, 11.00'de Hazine genel yönetim bütçe dengesi, 12.00'de dış borç ve kamu net borç istatistikleri, 14.30'da Merkez Bankası aylık para ve banka istatistikleri, saat 17.00'de ise Hazine'nin Ekim-Aralık dönemini kapsayan iç borçlanma stratejisi yayımlanacak. Vadeli kontrattaki satış baskısı ve endeksin gün içi dibe yakın kapanışını teknik görünümde temkinli duruşu desteklerken, bankacılık ve ulaştırma endekslerinin pozitif ayrışması piyasa içi ayrışmanın sürdüğüne işaret ediyor.

Borsa İstanbul

	Kapanış	Değ%
XU100	12.290,58	-2,40
XU030	15.264,10	-2,46
XUSIN (Sınai)	16.108,76	-2,99
XBANK	16.139,62	0,10
BIST Hacim (mn TL)	136.097	-4,49

ABD Borsaları

	Dün	Önceki
S&P 500	7.670,84	7.683,69
Dow Jones	51.349,92	51.481,51
Nasdaq	26.797,54	26.820,38

CDS · Tahvil Faizleri

	Son	Önceki
Türkiye 5Y CDS	254	252
ABD 10Y Tahvil	5,25	5,23
TR 2Y Tahvil	40,17	40,33

Spot Pariteler

	Kapanış	Değ%
Dolar Endeksi	101,37	0,17
Dolar/TL	48,99	0,03
Euro/TL	55,56	-0,25
EUR/USD	1,13	-0,27
GBP/USD	1,32	-0,17
USD/JPY	157,26	-0,08

Emtia · Değerli Metal

	Kapanış	Değ%
Altın ONS (\$)	4.181,85	1,62
Altın Gram (TL)	6.587,18	1,65
Gümüş ONS (\$)	61,47	1,35
Brent Petrol (\$)	95,47	-2,95

BIST 100 Endeks Açılış Beklentisi

NEGATİF

Destek

12.199 - 12.107 - 11.933

Direnç

2.465 - 12.639 - 12.731

Çarşamba, 30 Eylül 2026

Makro Başlıklar

Yurt içinde ekonomik güven endeksi eylülde %0,7 artışla 100,6'dan 101,3'e yükselerek Haziran 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Tüketici güveni %1,3 artışla 91,9'a, perakende güveni %1,1 artışla 111,3'e, reel kesim güveni ise %0,1 artışla 102,5'e çıkarken, inşaat sektörü %0,2 gerileyerek 83,0 ile negatif ayrıştı. Euro Bölgesi tarafında ekonomik güven endeksi 99 olan beklentinin altında, 97,9 düzeyinde gerçekleşti. Tüketici güven endeksi ise -16,5 ile beklentiyle uyumlu geldi. Anketin fiyat bileşenleri dikkat çekiciydi. Tüketici enflasyon beklentileri 33,0'dan 35,2'ye, satış fiyatı beklentileri 16,9'dan 20,3'e yükseldi. Böylece ECB açısından güvenin ivme kazanmadığı, buna karşılık fiyat baskılarına ilişkin kaygının derinleştiği bir tablo oluştu.

ABD'de temmuz ayı konut fiyat endeksi beklentiyi aştı. FHFA endeksi aylık %0,3, yıllık %2,6 artarken Case-Shiller ulusal endeksi yıllık %1,9 yükseldi. Ancak günün asıl gelişmesi Conference Board tüketici güven endeksi oldu. Endeks 6,7 puan düşüşle 88,6'dan 81,9'a geriledi ve 89 seviyesindeki konsensüsün belirgin biçimde altında kalarak 2014'ten bu yana en düşük seviyeye indi. Beklenti endeksi 63,6'ya gerileyerek üst üste üçüncü ayda düştü ve tarihsel olarak resesyon riskiyle ilişkilendirilen 80 eşiğinin altında kalmayı sürdürdü. Buna karşılık 12 aylık ortalama enflasyon beklentisi 0,3 puan artışla %6,1'e yükseldi. JOLTS verisinde ise açık pozisyon sayısı 7,08 milyona geriledi.

Bugün veri takvimi yoğun seyrini koruyor. Avrupa tarafında sabah saatlerinde Almanya'da ağustos ayı perakende satışları izlenecek. Aylık bazda %3,4'lük sert daralmanın ardından %2'lik toparlanma bekleniyor. İngiltere'de ikinci çeyrek GSYH verisinin çeyreklik bazda %0,6'dan %0,4'e, yıllık bazda %1,2'den %0,9'a yavaşlaması öngörülüyor. Aynı saatte cari işlemler dengesi de takip edilecek. Yurt içinde saat 10:00'da hizmet ÜFE, ağustos ayı dış ticaret dengesi ve işsizlik oranı açıklanacak. Dış ticaret açığının 7,34 milyar dolardan 5,24 milyar dolara gerilemesi, işsizlik oranının ise %8,1 seviyesindeki seyrini koruyup korumayacağı izlenecek. Euro Bölgesi'nde ECB para dışı politika toplantısı gerçekleştirilecek.

Günün ilk kritik başlığı Almanya eylül ayı öncü enflasyon verisi olacak. Yıllık TÜFE'nin %2,9'dan %3,2'ye, aylık enflasyonun ise %0,2'den %0,5'e yükselmesi bekleniyor. Enerji fiyatlarındaki artışın manşet üzerindeki etkisini doğrulaması halinde veri, dünkü Euro Bölgesi anketlerinde görülen fiyat beklentilerindeki bozulmayı teyit edecek ve cuma günkü bölge geneli enflasyon verisi öncesinde yön belirleyici olacak. Almanya işsizlik oranının ise %6,4 seviyesinde sabit kalması öngörülüyor.

ABD tarafında 15:15'te ADP özel sektör istihdam değişimi takip edilecek. Ağustostaki 38 binlik zayıf artışın ardından eylülde 72 binlik istihdam artışı bekleniyor. Hemen ardından Fed'in yakından izlediği çekirdek PCE fiyat endeksi açıklanacak. Aylık bazda %0,2'den %0,3'e, yıllık bazda %3,3'ten %3,4'e yükselmesi bekleniyor. Aynı saatte kişisel gelir ve harcamalar ile ikinci çeyrek GSYH'nin nihai revizyonu yayımlanacak. Harcamalarda %0,2'den %0,8'e sert bir artış öngörülürken, büyümenin %2,1'den %1,5'e revize edilmesi bekleniyor.

Dünkü tüketici güveni verisinin talep tarafında belirgin bir zayıflamaya işaret etmesinin ardından bugünkü veri seti, Fed açısından büyüme ile enflasyon arasındaki dengenin hangi yöne ağırlık kazandığını gösterecek. Çekirdek PCE'de yukarı yönlü sürpriz ile ADP'de aşağı yönlü sapmanın birlikte gelmesi, ekim toplantısına ilişkin fiyatlamalarda oynaklığı artırabilecek en riskli bileşimi oluşturuyor.

Çarşamba, 30 Eylül 2026

Ekonomi Haberleri

Küresel piyasalarda tahvil satışları etkili oluyor, Salı günü piyasalarda, yüksek enerji maliyetlerinin enflasyonu artırarak Fed'i yeni faiz artışlarına yöneltebileceği endişesi öne çıkarken, tahvillerde satış baskısı etkili oldu. ABD 30 yıllık tahvil getirisi 2002'den bu yana en yüksek seviyeye çıktı ve S&P 500 art arda ikinci gün geriledi. Brent petrol 103 doların altına inse de enerji maliyetlerinin hâlâ yüksek olması piyasalardaki enflasyon endişesini azaltmaya yetmedi. New York Fed Başkanı John Williams'ın bu yıl bir faiz artışının daha uygun olabileceğini ancak acil hareket etmeye gerek olmadığını söylemesinin ardından ekim ayında faiz artışı beklentileri geriledi. ABD'de açık iş sayısının beş ayın en düşük seviyesine gerilemesi ve tüketici güveninin 2014'ten bu yana en düşük seviyeye düşmesi de ekonomik görünüme ilişkin kaygıları artırdı.(BloombergHT)

Orta Doğu petrol akışı normale dönüyor, JPMorgan ve Goldman Sachs'ın ayrı tahminlerine göre, deniz taşımacılığına yönelik devam eden risklere rağmen Orta Doğu'dan ham petrol akışları savaş öncesi seviyelere doğru geri dönüyor. JPMorgan analistleri 29 Eylül tarihli bir notta, "Orta Doğu'nun petrol ihracat damarları yeniden akıyor" dedi. Analistler, toparlanmanın eşit dağılmadığını belirtmekle birlikte bunun "hala savaşta olan bir bölge için dikkat çekici bir toparlanma" olduğunu söyledi. JPMorgan'a göre ham petrol sevkiyatları günlük 17,5 milyon varile, yani savaş öncesi seviyelerin %98'ine toparlanırken, dizel ve benzin gibi ürünlerin akışı günlük 3 milyon varil, yani %58 seviyesinde gerçekleşti. (BloombergHT)

Altın, yüksek faiz beklentileriyle aylık kayba yöneldi, Altın Çarşamba günü yatay seyrederken, yüksek faiz beklentilerinin baskısıyla ayı kayıpla tamamlamaya hazırlanıyor. Yatırımcılar, Fed'in bir sonraki para politikası adımıyla ilişkin ipuçları için ABD enflasyon verisini bekliyor. Spot altın ons başına 4.180,30 dolarda kaldı. Altın bu ay şimdiye kadar yüzde 6 değer kaybetti. ABD altın vadeli kontratları ise yüzde 0,8 artışla 4.212,70 dolara yükseldi. (BloombergHT)

Fed yetkilisi Williams yıl sonuna doğru faiz artışı sinyali verdi, New York Fed Başkanı John Williams, enflasyonu kontrol altına almak için yıl sonuna doğru bir faiz artışının uygun olabileceğini söyledi. Açıklamanın ardından Fed'in Ekim toplantısında faiz artıracığına ilişkin piyasa beklentisi yüzde 70'ten yaklaşık yüzde 50'ye geriledi. Williams, Eylül ayında yapılan 25 baz puanlık faiz artışının ardından yeni karar için aciliyet olmadığını ve daha fazla veri toplamak için zaman bulunduğunu belirtti. (BloombergHT)

Hedge fonların ABD tahvil piyasasındaki payı rekor kırdı, Hedge fonlar, yaklaşık 30 trilyon dolarlık ABD Hazine tahvili piyasasında giderek daha önemli bir aktör haline geliyor. Bu durum, artan kamu borcu için yeni alıcılar yaratırken piyasanın kırılganlığını da artırabilir. ABD Hazine Bakanlığı Finansal Araştırma Ofisi'ne göre hedge fonların nakit Hazine tahvili varlıkları 2025 sonunda 2 trilyon dolara ulaştı. Bu rakam beş yıl öncekinin yaklaşık üç katı olurken, 28,9 trilyon dolarlık işlem gören Hazine borcundaki payları rekor seviyeye çıkarak yüzde 7 oldu. Fed verilerine göre hedge fonlar 2026'nın ilk yarısında da Hazine tahvillerinde net alıcı oldu. Yerli hedge fonların alımları ilk çeyrekte 26,4 milyar dolardan ikinci çeyrekte 60,6 milyar dolara yükselirken, ilk yarıdaki toplam alım yaklaşık 87 milyar dolara ulaştı. (BloombergHT)

Japonya'da sanayi üretimi geriledi, Japonya'da sanayi üretimi, güneybatıdaki depremin operasyonları aksatması ve Orta Doğu'daki çatışmanın maliyetleri artırmasıyla Ağustos ayında üst üste ikinci ay geriledi. Sanayi Bakanlığı'nın Çarşamba günü açıkladığı verilere göre üretim Ağustos'ta aylık yüzde 1,7 düştü. Ekonomistler yüzde 1,3 artış bekliyordu. Yıllık bazda ise üretim yüzde 3,4 arttı. Otomobil, genel amaçlı ve sanayi makineleri ile petrol sektörlerinde üretim gerilerken, uçak motoru parçalarını da kapsayan otomotiv dışı ulaşım ekipmanlarında üretim arttı. (BloombergHT)

SPK, tasfiye kapsamındaki fonlar için ödeme yol haritasını sundu, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan başkanlığında gerçekleştirilen fon toplantısında SPK, tasfiye kapsamındaki fonlarda hak sahipliği mutabakatı tamamlanan yatırımcılara yapılacak ödemelere ilişkin yol haritasını sundu Tasfiye sürecinin yatırımcıların meşru hakları ve kamu yararı gözetilerek hızlı şekilde yürütülmesi amacıyla, genel koordinasyonu sağlamak üzere Cumhurbaşkanı Yardımcısının başkanlığında "Fon Koordinasyon Kurulu" oluşturuldu. (BloombergHT)

Çarşamba, 30 Eylül 2026

Yaklaşan Temettüleri

Hisse	Kapanış	Brüt TL	Hak T.	Verim%
KIMMR	10,96	0,21	30.09.2026	1,90
DESA	8,82	0,08	30.09.2026	0,95
TUPRS	383,25	6,75	30.09.2026	1,76
AEFES	18,12	0,17	05.10.2026	0,94
TRALT	45,38	0,50	06.10.2026	1,10
EBEBK	78,55	0,63	15.10.2026	0,80
ASTOR	211,70	2,19	15.10.2026	1,04
BEGYO	2,60	0,01	20.10.2026	0,47
BASCM	10,78	1,06	21.10.2026	9,84
OSMEN	5,00	0,05	26.10.2026	1,00

Genel Kurul Tarihleri

Hisse	Şirket Kodu	Tarih
EKDMR	Ekinciler Demir Ve Çelik Sanayi A.Ş.	30.09.2026
GUBRF	Gübre Fabrikaları T.A.Ş.	30.09.2026
DIRIT	Diriteks Diriliş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.09.2026
MCARD	Metropol Kurumsal Hizmetler A.Ş.	20.10.2026
FENER	Fenerbahçe Futbol A.Ş.	22.10.2026

Günlük Ekonomik Takvim

30 Eylül Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Perakende Satışlar - Aylık	Ağu	2%	-3.4%
Almanya	09:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Ağu		-2.5%
İngiltere	09:00	Cari İşlemler - EUR	Q2		-22.1mlr
İngiltere	09:00	GSYH - Çeyrekse	Q2	0.4%	0.6%
İngiltere	09:00	GSYH - Yıllık	Q2	0.9%	1.2%
Euro Bölgesi	10:00	ECB Para Dışı Politika Toplantısı			
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE	Ağu		
Türkiye	10:00	Ticari İşlemler Dengesi - USD	Ağu	-5.24mlr	-7.34mlr
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	Ağu		8.1%
Almanya	10:00	İşsizlik Oranı	Eyl	6.4%	6.4%
Almanya	15:00	TÜFE - Aylık (Öncü)	Eyl	3.2%	2.9%
Almanya	15:00	TÜFE - Yıllık (Öncü)	Eyl	0.5%	0.2%
ABD	15:15	ADP İstihdam Değişimi	Eyl	72bn	38bn
ABD	15:30	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Aylık	Ağu	0.3%	0.2%
ABD	15:30	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık	Ağu	3.4%	3.3%
ABD	15:30	Kişisel Gelir - Aylık	Ağu	0.4%	0.4%
ABD	15:30	Kişisel Harcamalar - Aylık	Ağu	0.8%	0.2%
ABD	15:30	GSYH - Çeyrekse	Q2	1.5%	2.1%

Çarşamba, 30 Eylül 2026

Anadolu Yatırım Araştırma Bölümü

Araştırma Bölümü : arastirma@anadoluyatirim.com.tr | (216) 649 77 35

Sosyal medya hesaplarımıza aşağıdan ulaşabilirsiniz.



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.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.