

 Forex Günlük Bülten

Tarih: 29.09.2026

 Günün Notu

Küresel piyasalar haftanın ilk işlem gününü petrol fiyatlarındaki yükseliş ve tahvil piyasasında derinleşen satışların etkisiyle negatif tamamladı. ABD'de S&P 500 yüzde 0,77, Nasdaq yüzde 0,92 ve Dow Jones yüzde 0,67 gerilerken, faiz hassasiyeti yüksek teknoloji ve büyüme hisseleri satışlarda öne çıktı. ABD 10 yıllık tahvil faizinin gün içinde yüzde 5,27'ye ulaşarak 2007'den bu yana en yüksek seviyesini görmesi, hisse senedi değerlemeleri üzerindeki baskıyı artırdı. Nvidia'nın 150 milyar dolarlık ilave hisse geri alım programı ve hissedeki yüzde 1,7'lik yükseliş de teknoloji sektöründeki genel satış eğilimini tersine çevirmeye yetmedi. Bu görünüm, petrol kaynaklı enflasyon endişeleri ile yüksek faiz ortamının riskli varlıklar açısından yeniden temel fiyatlama unsuru haline geldiğini gösteriyor.

ABD - İran hattındaki diplomatik belirsizlik enerji piyasalarında oynaklığı yüksek tutuyor. ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'ın Hürmüz Boğazı'nın geçici olarak açılmasını da içeren önerisini reddetmesinin ardından yakın vadeli bir anlaşmaya yönelik beklentiler zayıflarken, taraflar arasında dolaylı temasların devam edebileceğine ilişkin açıklamalar fiyatlamaları gün içinde dalgalandı. Brent petrol farklı vadelerde 100-105 dolar bandındaki yüksek seyrini korurken, Suudi Arabistan'ın Doğu-Batı boru hattını yeniden devreye alması günün ilerleyen bölümünde yükselişi sınırladı. Bununla birlikte Hürmüz Boğazı'ndaki tanker trafiğinin normalleşmemesi, petrol fiyatları açısından jeopolitik risk priminin korunmasına neden oluyor. Petrolün bu seviyelerde kalması halinde küresel enflasyon beklentileri ve tahvil faizleri üzerindeki yukarı yönlü baskının kısa vadede devam etmesi beklenebilir.

Bugün ABD'de açıklanacak Conference Board tüketici güveni ile ağustos ayı JOLTS açık iş sayısı haftanın ilk önemli veri setini oluşturacak. Temmuzda 7,3 milyon seviyesinde bulunan açık iş sayısının işgücü piyasasındaki dirençli görünümü koruması, Fed'in bir sonraki toplantıda faiz artıracığı beklentisini destekleyebilir. Piyasalarda 25 baz puanlık yeni bir artırım olasılığı yüzde 70'in üzerinde fiyatlanırken, güçlü verilerin ABD 10 yıllık faizini yüzde 5,30'a doğru taşıması özellikle teknoloji hisselerinde satış baskısını artırabilir. Zayıf veriler ise tahvil faizlerinde sınırlı bir rahatlama sağlayabilir. Yarın açıklanacak ve Fed'in tercih ettiği enflasyon göstergesi olan çekirdek PCE ile cuma günü tarım dışı istihdam verisi öncesinde risk iştahının kırılgan kalmasını bekliyoruz.

Bu sabah Asya piyasalarında Wall Street'teki satışların ve yüksek petrol fiyatlarının etkisiyle ağırlıklı olarak negatif bir seyrizleniyor. Japonya'da Nikkei yüzde 1'in üzerinde, Güney Kore ve Hong Kong endeksleri ise daha sınırlı düşüşlerle işlem görürken, ABD vadeli endeksleri hafif eksiye bulunuyor. ABD 10 yıllık tahvil faizinin yüzde 5,25 civarında kalması ve petrolün yeniden yükselmesi gelişen ülke piyasaları açısından elverişli olmayan bir dış ortam oluşturuyor.

 Kıymetli Maden & Enerji

• **Ons Altın:** Ons Altın, ABD-İran görüşmelerindeki tikanıklık ve Hürmüz Boğazı kaynaklı petrol endişelerinin ardından yükselen ABD tahvil getirileri ile güçlenen dolar baskısıyla dün %4'e yakın değer kaybetti; bugün 4.118

dolardan başlayan seansta sınırlı bir toparlanmayla 4.145 civarında işlem görüyor.

Detaylı analiz için [tıklayınız.](#)

• **Ons Gümüş:** Ons Gümüş, yükselen ABD tahvil getirileri, güçlenen dolar ve Hürmüz kaynaklı petrol endişeleri nedeniyle dün %5'in üzerinde değer kaybederek 60,6 dolardan kapandı. Bugün 60,1 dolardan başlayan seansta 61,0'a yükselerek sınırlı bir toparlanma sergiliyor. Sıkı para politikasının sanayi talebini baskılayabileceği endişesi gümüşü altına kıyasla daha kırılgan kılarken, kısa vadeli desteklerin kırılmasıyla birlikte düşüş derinleşti.

Detaylı analiz için [tıklayınız.](#)

• **Petrol:** Brent petrol fiyatlarında yukarı yönlü hareket bugün de devam ediyor. Aralık vadeli Brent kontratı bu sabah yaklaşık 99,35 dolar seviyesinde işlem görüyor. Böylece petrol fiyatlarında üst üste ikinci işlem gününde alımlar devam ederken, ABD ile İran arasındaki ateşkes görüşmelerinin çıkmaza girmesi ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden tamamen açılmasına yönelik belirsizliğin sürmesi fiyatları destekliyor.

Detaylı analiz için [tıklayınız.](#)

 Parite

• **EURUSD:** EURUSD, ECB Başkanı Lagarde'in dün Avrupa Parlamentosu'nda enerji şokunun göz ardı edilemeyecek kadar büyük olduğunu ancak ölçülü bir yanıtın yeterli olduğunu vurgulayarak daha hızlı sıkılaşma bekleyen piyasaya geri adım attırmasının ardından yaz dibi olan 1,1350 bölgesine geriledi ve bugün 1,1355'te işlem görüyor. Lagarde'a göre enerji maliyetlerinin ücretlere yansıtılmasına dair henüz bir işaret yok. Ayrıca ECB'nin eylül toplantısından bu yana yükselen uzun vadeli faizlerin büyümeyi yavaşlatarak enerji fiyatlarının geçişkenliğini de sınırlayacağını belirtti.

Detaylı analiz için [tıklayınız.](#)

 Endeksler

• **Nasdaq:** Nasdaq vadeli kontratında dün yaşanan sert satışların ardından bu sabah daha dengeli bir fiyatlamaya takip ediyoruz. Aralık vadeli Nasdaq 100 kontratı yaklaşık 30.450-30.535 puan bölgesinde işlem görüyor. Kontrat dün yaklaşık %1 gerileyerek 30.579 puan civarında kapanırken gün içerisinde 30.360 seviyesine kadar geri çekildi. Spot tarafta Nasdaq Composite de günün %0,9 kayıpla 26.820,38 puandan tamamladı.

Detaylı analiz için [tıklayınız.](#)

 Günün Takvimi

10:00	Türkiye Ekonomik Güven Endeksi
12:00	Euro Bölgesi Tüketici Güveni
14:00	ECB Başkanı Christine Lagarde Konuşması
16:00	ABD Konut Fiyat Endeksi (Aylık)
16:00	ABD S&P/Case Shiller Konut Fiyatları Endeksi (Yıllık)
17:00	ABD Tüketici Güveni

GÜNLÜK FOREX BÜLTENİ

29.09.2026

İntegral Yatırım Araştırma

Sevgül YIRTAR

Araştırma Müdürü

✉ sevgulyirtar@integralyatirim.com.tr

☎ +90 212 329 3289

SORUMLU OLDUĞU SEKTÖRLER

Bankacılık, Holding, Savunma

Harun Raşit DEMİRCAN

Araştırma Uzmanı

✉ harundemircan@integralyatirim.com.tr

☎ +90 212 329 3288

SORUMLU OLDUĞU SEKTÖRLER

Enerji, Perakende, GYO, Sigorta

Ertuğrul AKSOY

Araştırma Uzman Yardımcısı

✉ ertugrulaksoy@integralyatirim.com.tr

☎ +90 212 329 3285

DESTEK VERDİĞİ SEKTÖRLER

Demir-Çelik, Çimento

Ahmet Server DEDE

Araştırma Uzman Yardımcısı

✉ ahmetserverdede@integralyatirim.com.tr

☎ +90 212 329 3287

DESTEK VERDİĞİ SEKTÖRLER

Otomotiv, Kimya, Telekom

www.integralyatirim.com.tr

İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mahallesi Saat Sokak Spine Tower No:5 Kat:2 34398 **Sarıyer** / İSTANBUL

t: 444 1 858 (ULU) • f: 0212 328 30 81 • Mersis No: 0 478 051 8427 000 17

www.integralyatirim.com.tr

GÜNLÜK FOREX BÜLTENİ

29.09.2026

2026 yılı 2. Çeyrek dönemi itibariyle kâr eden müşteri oranı %23 zarar eden müşteri oranı %77'dir.

Yasal Uyarı Notu: 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 bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: 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 Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.