

Haftalık Bülten

29 Eylül 2025

Geçtiğimiz hafta gözler, ABD’de açıklanan güçlü makro veriler ve siyasi gelişmelerdeydi. İkinci çeyrek büyümesi beklentilerin üzerinde yıllıklandırılmış %3,8 olarak açıklandı. Açıklanan veri tüketim harcamalarındaki canlılığa işaret ederken ekonominin hala güçlü seyrettiğini gösterdi. Haftalık işsizlik başvurularının 218 bine gerilemesi de istihdam piyasasının dirençli kaldığını ortaya koydu. Ancak bu tablo, Fed’in faiz indirimi patikasına dair belirsizlikleri artırdı ve yıl sonuna kadar iki ek indirim ihtimalini zayıflattı. Fed Başkanı Powell, hafta içinde yaptığı konuşmalarda enflasyonla mücadelenin tamamlanmadığını, bu nedenle faiz indirimlerinde temkinli olunacağını vurguladı; aynı zamanda hisse senetlerinin oldukça yüksek değerlemelere sahip olduğuna dikkat çekti. ABD’de açıklanan PMI verileri büyümede ivme kaybı sinyali verse de fiyat baskılarında yumuşama gözlemlendi, bu da “yumuşak iniş” beklentisinin tamamen bozulmadığını ortaya koydu. Şirket cephesinde Micron’un beklentilerin altında kalan bilançosu teknoloji hisselerinde güveni sınırlarken, NVIDIA’nın OpenAI ile birlikte duyurduğu 100 milyar dolarlık veri merkezi yatırımı yapay zekâ temalı alımları yeniden canlandırdı ve piyasalara destek verdi. Öte yandan, ABD Başkanı Trump’ın 1 Ekim’den itibaren markalı ilaçlara %100 gümrük vergisi getirilmesi kararını açıklaması ve TikTok’un ABD’deki operasyonlarının satışını öngören kararnameyi imzalaması, sektör bazlı ayrıışmaları artıracak yeni gelişmeler olarak öne çıktı. Tüm bu başlıklar, endekslerde dalgalanmayı artırırken kâr satışlarını da tetikledi. Bununla birlikte, büyük bir şok yaşanmadığı takdirde piyasaların yılı daha yüksek seviyelerde kapatma isteğini koruduğu görülüyor. Haftanın son işlem gününde ABD’de kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi Ağustos’ta aylık %0,1, yıllık bazda %2,7 artarken; gıda ve enerji hariç çekirdek PCE de aylık %0,2, yıllık %2,9 yükseldi. Beklenti ise yıllık PCE için %2,7, çekirdek PCE için %2,9 oranında artış yönündeydi. Geçtiğimiz hafta ABD borsalarında S&P 500 %0,3, Nasdaq ise %0,7, Dow Jones ise %0,2 değer kaybetti.

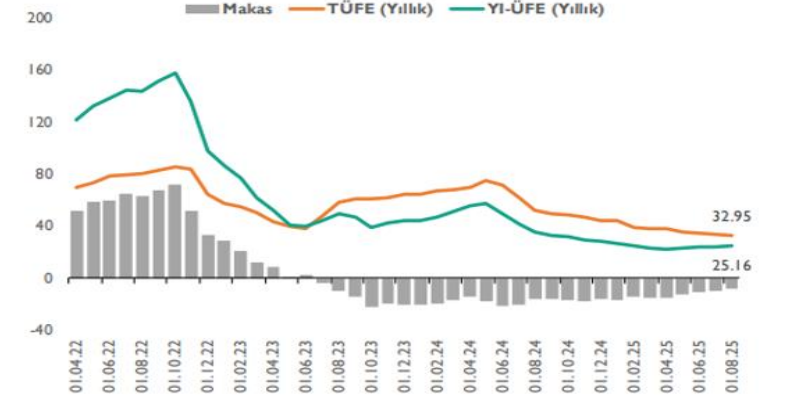
Yurt içi piyasalarda haber akışlarının ve gelişmelerin oldukça yoğun olduğu bir haftayı geride bıraktık. Borsa İstanbul’da dalgalı bir seyrizlenirken, geçtiğimiz hafta BIST 100 yaklaşık %1,3 düşüşle, Katılım 100 endeksi 0,04 değer kazandı.. TCMB verilerine göre Eylül ayında kapasite kullanım oranı bir önceki aya göre 0,5 puan artarak %74,0 seviyesine yükseldi. Reel Kesim Güven Endeksi arındırılmamış verilerde 100,2’ye gerileyerek firmaların temkinli duruşunu gösterirken, mevsimsellikten arındırılmış endeksin 100,8’e çıkması sınırlı bir iyileşmeye işaret etti. TÜİK verilerine göre Eylül ayı Tüketici Güven Endeksi %0,4 düşüşle 83,9 seviyesine indi; alt kırılımlarda mevcut dönemde hanenin maddi durumu endeksi %3,2 gerileyerek 67,8 seviyesine indi ve hanehalklarının mali durumlarını daha olumsuz değerlendirdiğini ortaya koydu. TCMB’nin Eylül ayı beklenti anketine göre, 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentisi piyasa katılımcılarında %22,25, reel sektörde %36,80, hanehalkında ise %52,99 seviyesine geriledi ve farklı gruplar arasında belirgin ayrışma gözlemlendi. Öte yandan, yurt dışı yerleşikler 19 Eylül haftasında hisse senetlerinde 408 milyon dolar, DİBS piyasasında ise 178 milyon dolar net alım gerçekleştirdi; böylece hisse senedi tarafındaki yabancı girişi, 13 Haziran haftasından bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Dış ticarete öncü veriler 4,2 milyar dolar açıkla daralmaya işaret ederken, risk göstergelerinde hafta boyunca 5 yıllık CDS 260 bps civarında seyretti. Turizm tarafında Ağustos ayında yabancı ziyaretçi sayısı yıllık bazda %10 artışla 6,7 milyon kişiye ulaştı ve yılın en yüksek seviyesine çıkarken özellikle Avrupa kaynaklı talebin güçlü seyrettiği görüldü. Ayrıca haftanın başında Resmi Gazete’de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı kararıyla, ABD menşeli bazı ürünlerin ithalatında uygulanan ek mali yükümlülük kaldırıldı; bu adımın dış ticaret akışında maliyet baskılarını hafifletmesi ve dengelere olumlu yansımaları bekleniyor. Haftanın sonuna doğru öne çıkan bir diğer başlık ise Cumhurbaşkanı Erdoğan ile ABD Başkanı Trump arasında Beyaz Saray’da gerçekleşen görüşmeler oldu. Görüşmelerin ardından iki ülke arasında enerji mutabakatı anlaşması, 225 uçaklık Boeing alım anlaşması ve sivil nükleer işbirliği mutabakatı gibi önemli adımların atıldığı açıklandı.

Yurtiçi piyasaların odağı enflasyon verilerine çevrildi...

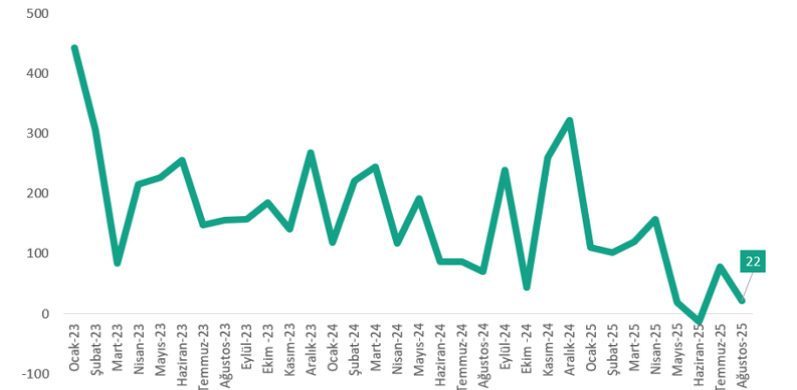
Küresel piyasalarda önümüzdeki hafta odak noktası Washington’daki olası hükümet kapanmasına ve ABD’de açıklanacak olan bir dizi önemli makro veride olacak. Salı günü açıklanacak JOLTS açık iş sayısı verileri, istihdam piyasasının gücüne ve küresel üretim eğilimlerine ilişkin önemli sinyaller verecek. Çarşamba günü ADP özel sektör istihdam raporu, ISM imalat endeksi ve Euro Bölgesi öncü enflasyon verileri öne çıkacak; imalat tarafında zayıf bir görünüm veya Avrupa’da enflasyonda yumuşama, tahvil faizlerini aşağı çekerek hisse piyasalarını destekleyebilir. Perşembe günü açıklanacak ABD haftalık işsizlik başvuruları ile fabrika siparişleri, ekonomik aktivitenin kısa vadeli gücüne ışık tutacak. Haftanın en kritik verisi ise Cuma günü açıklanacak ABD tarım dışı istihdam raporu olacak. Beklentilerin altında gelecek bir istihdam ve ücret verisi, Fed’in faiz indirimlerine daha hızlı alan açabileceksen, güçlü bir veri seti yıl sonuna kadar ek indirim beklentilerini zayıflatabilir. Ancak, olası bir hükümet kapanması durumunda ise makroekonomik verilerin açıklanma takviminde aksamalar yaşanabilir. Genel çerçevede, makroekonomik verilerin seyri küresel piyasalarda yön arayışını şekillendirecek.

Yurt içinde yeni haftada odak, Eylül TÜFE ve TCMB haftalık verilerinde olacak: TÜİK’in takvimine göre Eylül enflasyonu 3 Ekim Cuma 10:00’da açıklanacak; piyasa katılımcıları anketinde aylık median beklenti %2,04 seviyesinde. Bu çerçevede piyasa beklentisi altında bir TÜFE okuması uzun vadeli faizlerde gevşeme ve TL’de istikrarla hisse çarpanlarını desteklerken %2,0–%2,3 bandı nötr, %2,5 ve üzeri ise tahvil faizi ve iskonto çarpanlarında yukarı yönlü baskı oluşturabilir. TCMB’nin haftalık rezerv ve menkul kıymet istatistiklerinde yabancı akımların seyrini izleyeceğiz; güçlü girişin sürmesi hâlinde büyük ölçekli, nakit akışı ve fiyatlama gücü yüksek şirketlerde görece pozitif ayrışma bekliyoruz. Genel yaklaşımımız, kısa vadede veri- yurt içi haber akışına duyarlı, bant içi dalgalanmanın devam ettiği bir seyrin olması yönünde. Orta vadede ise dezenflasyon sinyalleri ve dış finansman istikrarı güçlendikçe endekste yukarı yönlü denemelerin artabileceğini düşünüyoruz. Teknik açıdan bakıldığında BIST 100 endeksinde haber ve veri akışlarının etkisiyle dalgalı seyrizlenirken, 11.250–11.300 aralığı ilk güçlü direnç bölgesi olarak öne çıkıyor. Endeksin bu seviyeyi kalıcı şekilde aşması halinde 11.450 ve 11.560 seviyeleri sonraki direnç noktaları olarak takip edilebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 11.100–11.000 bandı ilk destek bölgesi konumunda olup, bu seviyenin altında 10.800’e kadar geri çekilme potansiyeli gündeme gelebilir.

Grafik 1 : TÜFE ve ÜFE Gerçekleşmeleri



Grafik 2: Tarım Dışı İstihdam (bin kişi)



Sektör Haberleri

BIST Katılım Endeksi'ne dahil edilen ve çıkartılan şirketler açıklandı.

Borsa İstanbul, 1/10/2025 – 30/04/2026 dönemine ilişkin olarak BIST Katılım Tüm Endeksi'nde yapılan değişiklikleri açıkladı.

Yapılan değişiklik ile; **ATATP, BNTAS, BRISA, CATES, DARDL, DENGE, EKGYO, IDGYO, IHLGM, KBORU, MAGEN, OFSYM, PAGYO, PNLSN, RGYAS, RNPOL, SANEL, SARKY, SURGY, TARKM, TKNSA, ULAS, VRGYO** payları endekse dahil edilmiştir.

Endeksten çıkarılacak paylar ise; **ADESE, AKCNS, AKSEN, ARENA, ASUZU, BEYAZ, BORLS, BUCIM, CGCAM, DURKN, ENERY, GWIND, ICUGS, IHGZT, INGRM, KMPUR, LRSHO, LUKSK, MANAS, MARKA, OZSUB, PRKAB, RALYH, TEHOL, TEKNF, TRHOL, TURGG, VESTL, VSNMD** olarak açıklanmıştır.

Alınacak Paylar			Çıkarılacak Paylar		
No	Pay Kodu	Bülten Adı	No	Pay Kodu	Bülten Adı
1	ATATP	ATP YAZILIM	1	ADESE	ADESE GAYRİMENKUL
2	BNTAS	BANTAS AMBALAJ	2	AKCNS	AKCANS
3	BRISA	BRISA	3	AKSEN	AKSA ENERJİ
4	CATES	CATES ELEKTRİK	4	ARENA	ARENA BİLGİSAYAR
5	DARDL	DARDANEL	5	ASUZU	ANADOLU ISUZU
6	DENGE	DENGE HOLDİNG	6	BEYAZ	BEYAZ FİLO
7	EKGYO	EMLAK KONUT GMYO	7	BORLS	BORLEASE OTOMOTİV
8	IDGYO	İDEALİST GAYRİMENKUL	8	BUCIM	BURSA CİMENTO
9	IHLGM	İHLAS GAYRİMENKUL	9	CGCAM	CAGDAS CAM
10	KBORU	KUZEY BORU	10	DURKN	DURUKAN SEKERLEME
11	MAGEN	MARGUN ENERJİ	11	ENERY	ENERYA ENERJİ
12	OSYF	OFİS YEM GIDA	12	GWIND	GALATA WIND ENERJİ
13	PAGYO	PANORA GMYO	13	ICUGS	ICU GİRİSİM
14	PNLSN	PANELSAN ÇATI CEPHE	14	IHGZT	İHLAS GAZETECİLİK
15	RGYAS	RONESANS GAYRİMENKUL YAT.	15	INGRM	INGRAM BİLİSİM
16	RNPOL	RAINBOW POLİKARBONAT	16	KMPUR	KİMTEKS POLİURETAN
17	SANEL	SANEL MÜHENDİSLİK	17	LRSHO	LORAS HOLDİNG
18	SARKY	SARKUYSAN	18	LUKSK	LUKS KADİFE
19	SURGY	SUR TATİL EVLERİ GMYO	19	MANAS	MANAS ENERJİ YÖNETİMİ
20	TARKM	TARKİM BİTKİ KORUMA	20	MARKA	MARKA YATIRIM HOLDİNG
21	TKNSA	TEKNOSA İÇ VE DİŞ TİCARET	21	OZSUB	OZSU BALIK
22	ULAS	ULASLAR TURİZM YAT.	22	PRKAB	TÜRK PRYSMIAN KABLO
23	VRGYO	VERA KONSEPT GMYO	23	RALYH	RAL YATIRIM HOLDİNG
			24	TEHOL	TERA YATIRIM TEK. HOL
			25	TKFEN	TEKFEN HOLDİNG
			26	TRHOL	TERA FİNANSAL YAT. HOL
			27	TURGG	TÜRKER PROJE GAYRİMENKUL
			28	VESTL	VESTEL
			29	VSNMD	VIŞNE MADENCİLİK



Sektör Haberleri

Otomobil ithalatına ek vergi getirildi.

Ticaret Bakanlığı, otomotiv ithalatına yönelik ek vergi yükümlülüklerine ilişkin düzenlemenin Resmi Gazete’de yayımlandığını açıkladı. Böylelikle yerli üretimi koruma, cari açığı azaltma ve sektördeki istihdamı destekleme amacıyla, Avrupa Birliği ve Serbest Ticaret Anlaşması kapsamı dışındaki ülkelerden ithal edilen binek otomobiller için ek vergi uygulanmıştır.

Bu kapsamda; konvansiyonel ve hibrit (plug-in hariç) otomobiller için %25 veya araç başına en az 6 bin dolar, plug-in hibrit otomobiller için %30 veya en az 7 bin dolar, elektrikli otomobiller için %30 veya 8,5 bin dolar ek vergi getirilmiştir. Yüzdelik dilim veya belirli meblağ arasından daha yüksek olan tutar uygulanacaktır. Karar, Resmi Gazete’de yayımlanma tarihini izleyen 60’ıncı günde yürürlüğe girecek olup başlamış ithalat işlemleri için ise geçiş süreci tanınacaktır.

Böylelikle vergi Türkiye ile Serbest Ticaret Anlaşması bulunmayan Çin, ABD, Japonya, Güney Afrika ve Meksika gibi ülkelerde üretilen araçlar için geçerli olacak olup, AB ve Serbest Ticaret Anlaşması bulunan 24 ülkeden ithal edilen araçlar vergilendirmeden etkilenmeyecektir. ABD menşeli ürünler için ise güncellenen yeni vergi oranları uygulanırken, 2018’de yürürlüğe giren %60 oranındaki ek gümrük vergisi kaldırılmıştır.

Ayrıca Bakanlık, küresel ticaretteki gelişmeler ve artan korumacılık eğilimleri doğrultusunda otomotiv sektöründe yerli üretimi ve ihracatı destekleyici yeni adımların devam edeceğini vurguladı.

Piyasa Bilgileri	DOAS Tİ
Kapanış (TL/hisse)	175.0
Kapanış (USD/hisse)	4.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	38,500
Piyasa Değeri (milyon USD)	930
Firma Değeri (milyon TL)	58,199
Sermaye (milyon TL)	220
Halka Açıklık Oranı (%)	39

Piyasa Bilgileri	FROTO Tİ
Kapanış (TL/hisse)	100.7
Kapanış (USD/hisse)	2.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	353,366
Piyasa Değeri (milyon USD)	8,532
Firma Değeri (milyon TL)	443,996
Sermaye (milyon TL)	351
Halka Açıklık Oranı (%)	18

Piyasa Bilgileri	TOASO Tİ
Kapanış (TL/hisse)	256.8
Kapanış (USD/hisse)	6.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	128,375
Piyasa Değeri (milyon USD)	3,100
Firma Değeri (milyon TL)	148,241
Sermaye (milyon TL)	500
Halka Açıklık Oranı (%)	24



Sektör Haberleri

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Bayraktar, ABD’de Türkiye’ye Yatırım Çağrısında Bulundu.

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, Türkiye – ABD konseyi ve Atlantik Konseyi işbirliğinde düzenlenen 17. Türkiye Yatırım Konferansı’nda yatırımcılara seslendi. ABD’nin önde gelen enerji ve finans şirketlerinin temsilcileri ile bir araya gelen Bayraktar, 2024 yılında Yenilenebilir Enerji Yol Haritasının oluşturulduğunu ve bu doğrultuda ciddi bir potansiyelin bulunduğunu aktardı. Rüzgar ve güneş enerjisinde 120 gigavat kurulu güç hedefinin altını çizen Bakan Bayraktar, gerekli enerji altyapısı için 30 milyar dolarlık ciddi bir yatırım gerektiğini belirtti.

Ayrıca yeni iletim mimarisinin Türkiye enerji piyasalarının omurgasını oluşturacağını, böylece daha rekabetçi ve daha ucuz enerji fiyatlandırması yapılabileceğini belirten Bayraktar, “Azerbaycan, Gürcistan ve Bulgaristan ile yeşil elektrik iletimi ve ticareti konusunda önemli bir anlaşma sağladık. Güneş, rüzgar gibi yenilenebilir enerji kaynaklarından üretilen elektriği, Azerbaycan-Gürcistan-Türkiye-Bulgaristan rotası izleyerek Avrupa’ya ulaştırmayı hedefliyoruz. Doğalgazda hem doğuda hem batıda kapasite artırdık. Bulgaristan ve Yunanistan bağlantılarıyla Güneydoğu Avrupa ülkelerinin enerji arz güvenliğine önemli katkılar sağladık. Geliştirdiğimiz projelerle 2025 yılında Suriye’ye ve Nahçıvan’a gaz tedarikine başladık. Enerjide merkez ülke olma hedefiyle hareket ediyoruz.” ifadelerini kullandı.

Piyasa Bilgileri	GWIND TI
Kapanış (TL/hisse)	25.5
Kapanış (USD/hisse)	0.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	13,792
Piyasa Değeri (milyon USD)	333
Firma Değeri (milyon TL)	15,009
Sermaye (milyon TL)	540
Halka Açıklık Oranı (%)	30

Piyasa Bilgileri	EUPWR TI
Kapanış (TL/hisse)	28.6
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	18,876
Piyasa Değeri (milyon USD)	456
Firma Değeri (milyon TL)	19,533
Sermaye (milyon TL)	660
Halka Açıklık Oranı (%)	27



Sektör Haberleri

Türkiye ve ABD arasında enerji anlaşması imzalandı..

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, Türkiye ve ABD arasında doğalgaz anlaşması imzalandığını açıkladı. Bakan Bayraktar konuya ilişkin olarak, “Bugün, önümüzdeki 20 yıl boyunca toplamda yaklaşık 70 milyar metreküp doğal gaz eşdeğeri ABD kaynaklı LNG tedarikine imkan tanıyacak bir anlaşmayı imzaladık. Mercuria ile bu anlaşma kapsamında kurulacak ortaklığın, BOTAŞ’ın küresel LNG sahnesinde önemli bir pozisyon elde etmesine yardımcı olacağına inanıyoruz.” ifadelerini kullandı. Ayrıca Bayraktar, bu anlaşmanın ABD ile 100 milyar dolar ticaret hacmi hedefine ulaşılmasında büyük katkı sağlayacağını belirtti.

Türkiye’nin petrol ve gaz altyapısından ve gaz ticaretinden sorumlu devlet kuruluşu BOTAŞ ile dünyanın en büyük bağımsız entegre enerji ve emtia gruplarından Mercuria arasında imzalanan bu anlaşma, 2026-2045 yıllarını kapsayacak olup, BOTAŞ, her yıl yaklaşık 4 milyar metreküp doğal gaz eşdeğeri LNG’yi ağırlıklı olarak üstlenmeye devam edecektir. Bu anlaşma ile yükleme noktaları ABD yükleme limanları ile Türkiye, Avrupa ve Kuzey Afrika’daki gazlaştırma terminaleri olabilecektir. Teslimatların 2026 yılında başlayıp 2045 yılında tamamlanması öngörülmektedir.

Türkiye ve ABD arasında Stratejik Sivil Nükleer İşbirliği Mutabakat Zaptı imzalandı.

Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, Türkiye ve ABD arasında Stratejik Sivil Nükleer Enerji İşbirliği Mutabakat Zaptı imzalandığını duyurdu. Bakan Bayraktar konuya ilişkin olarak, “Türkiye ile Amerika Birleşik Devletleri arasındaki köklü ve çok boyutlu ortaklığı nükleer enerji alanında daha da derinleştirecek yeni bir süreci başlattık. Görüşme sonrası ABD Dışişleri Bakanı Sayın Marco Rubio ile birlikte liderlerin huzurunda, Stratejik Sivil Nükleer İşbirliği Mutabakat Zaptı’nı imza altına aldık.” ifadelerini kullandı.

THY ile Boeing arasında 200’den fazla yolcu uçağı alımı için anlaşmaya varıldı.

ABD Büyükelçisi Tom Barrack, Türk Hava Yolları ile ABD’li uçak üreticisi Boeing arasında önemli bir anlaşmaya imza atıldığını açıkladı. Barrack, iki taraf arasında 200’den fazla yolcu uçağı alımını kapsayan anlaşmaya imza atıldığını duyurdu. Anlaşma Türk Hava Yolları’nın filo kapasitesini artırmasına ve Boeing’in Türkiye’ye olan ticari ilişkilerini güçlendirmesine yönelik önemli bir adım olarak değerlendiriliyor.

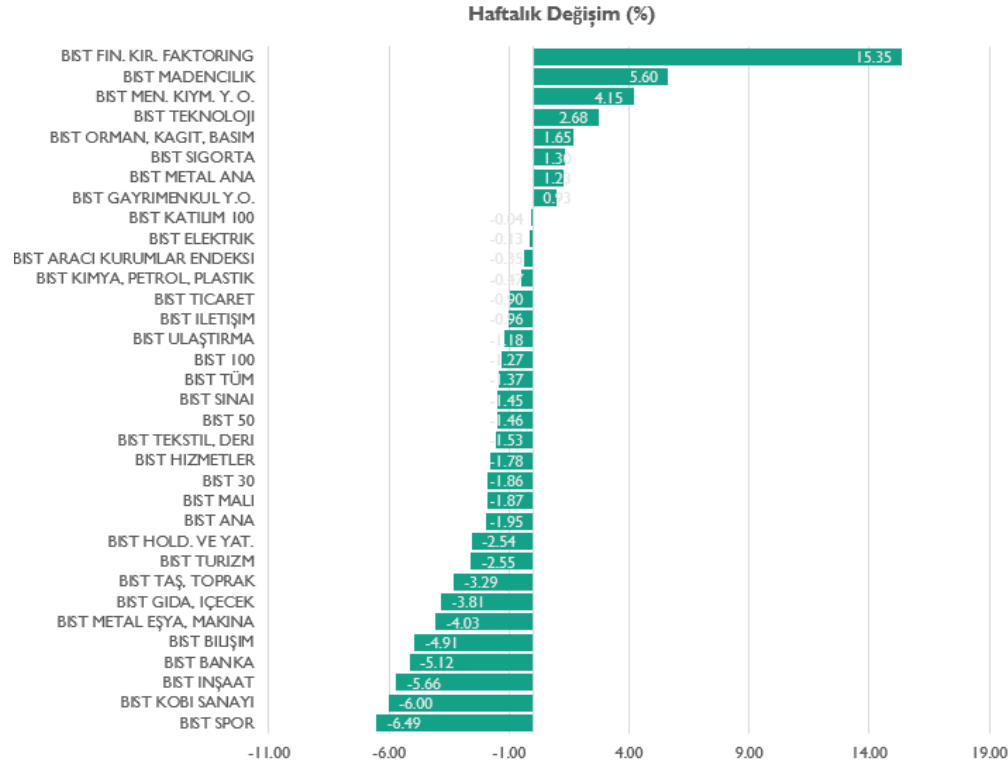
Piyasa Bilgileri	NTGAZ Tİ
Kapanış (TL/hisse)	9.5
Kapanış (USD/hisse)	0.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	6,583
Piyasa Değeri (milyon USD)	159
Firma Değeri (milyon TL)	6,346
Sermaye (milyon TL)	690
Halka Açıklık Oranı (%)	38

Piyasa Bilgileri	THYAO Tİ
Kapanış (TL/hisse)	319.8
Kapanış (USD/hisse)	7.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	441,255
Piyasa Değeri (milyon USD)	10,654
Firma Değeri (milyon TL)	776,496
Sermaye (milyon TL)	1,380
Halka Açıklık Oranı (%)	50

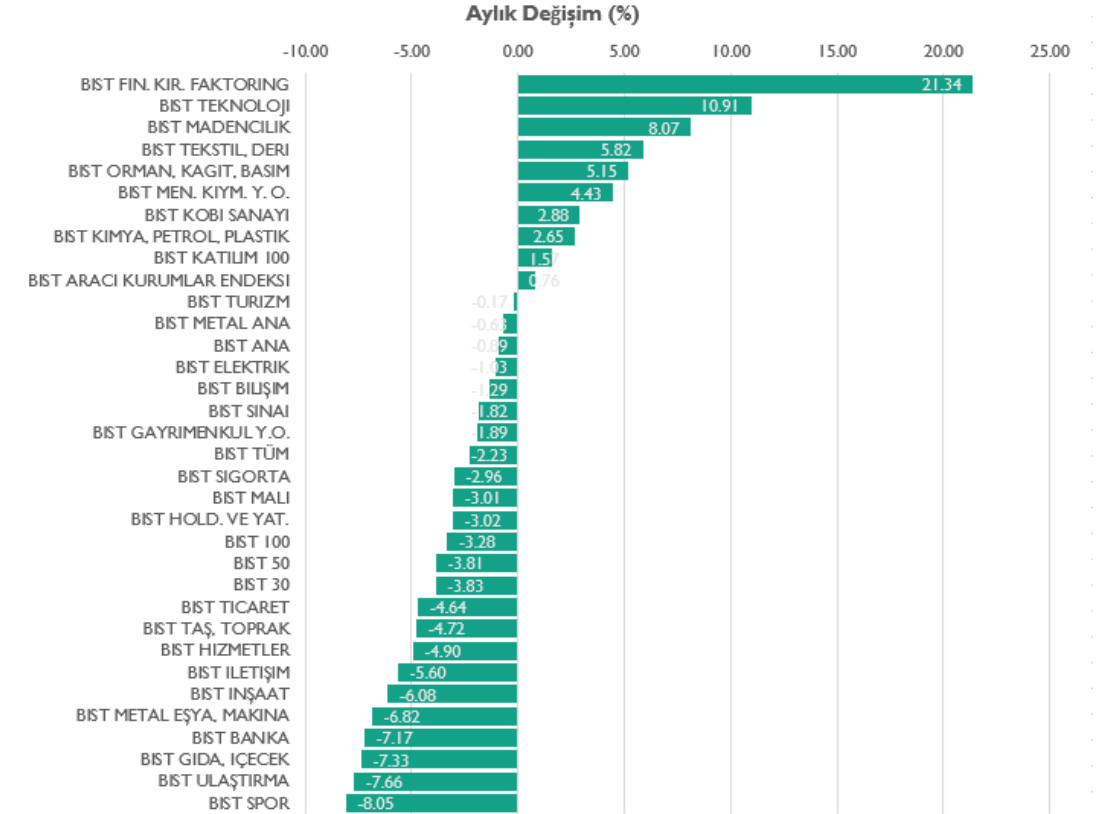


Göstergeler

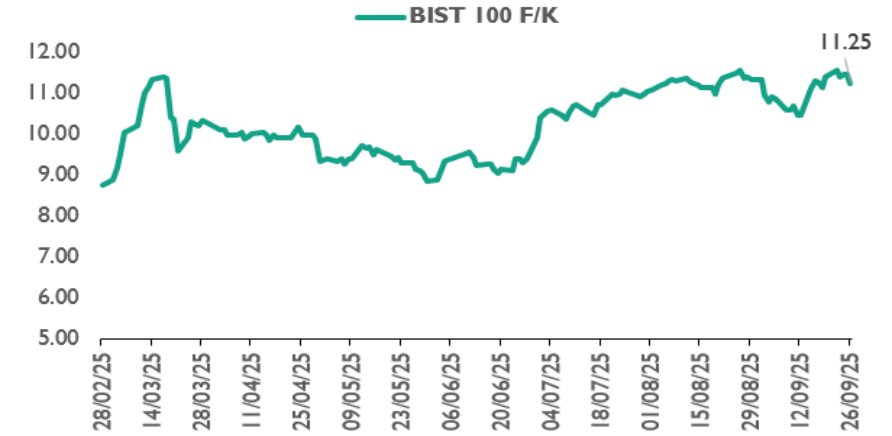
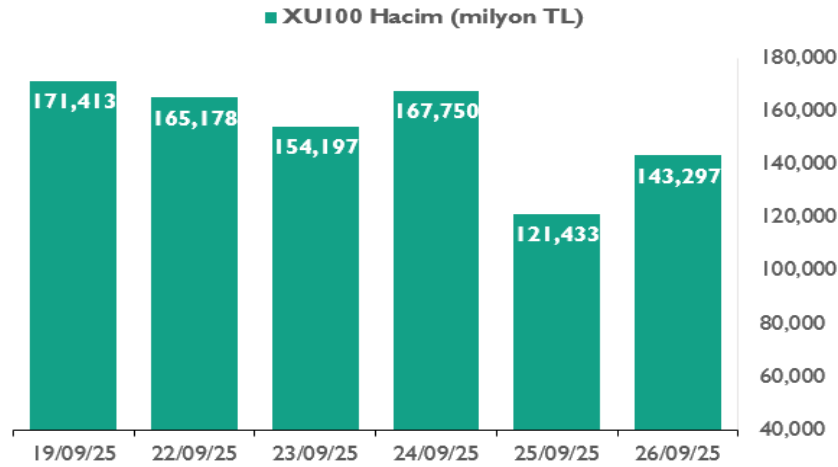
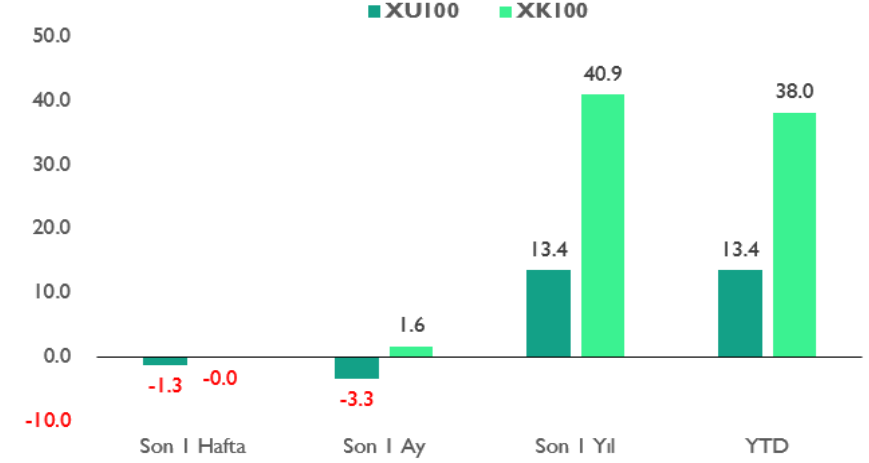
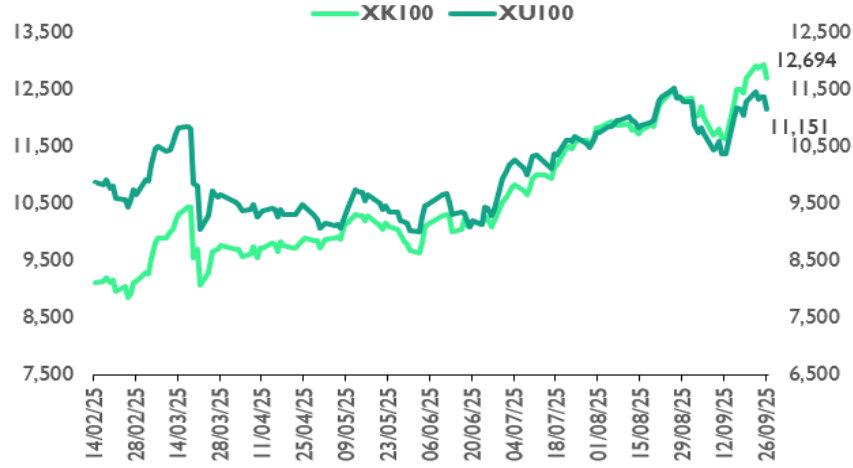
BIST'te son bir haftalık süreçte finansal kiralama faktoring endeksi %15,35'lik getirisiyle ilk sırada yer alıyor.



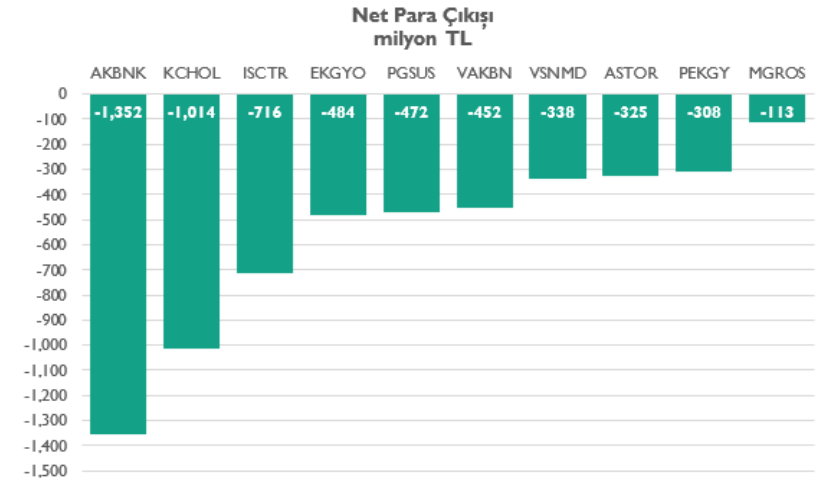
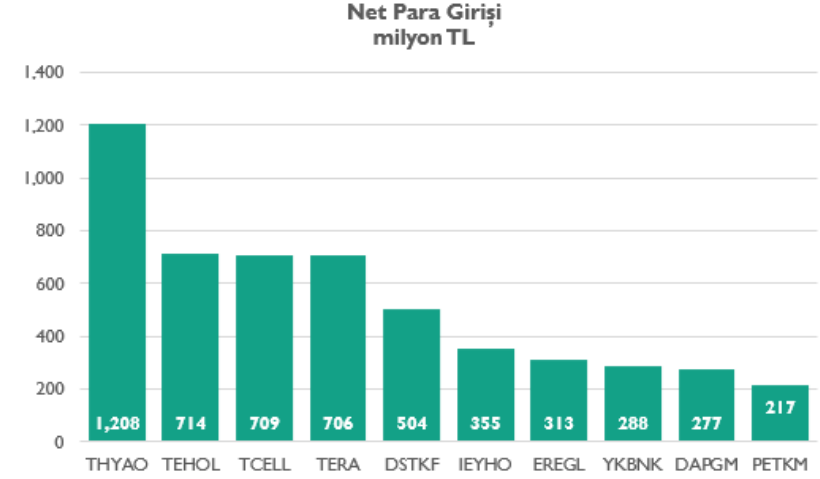
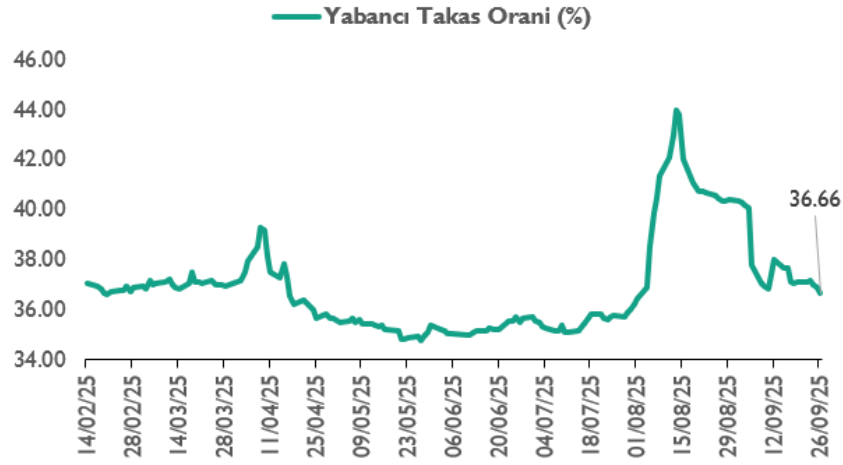
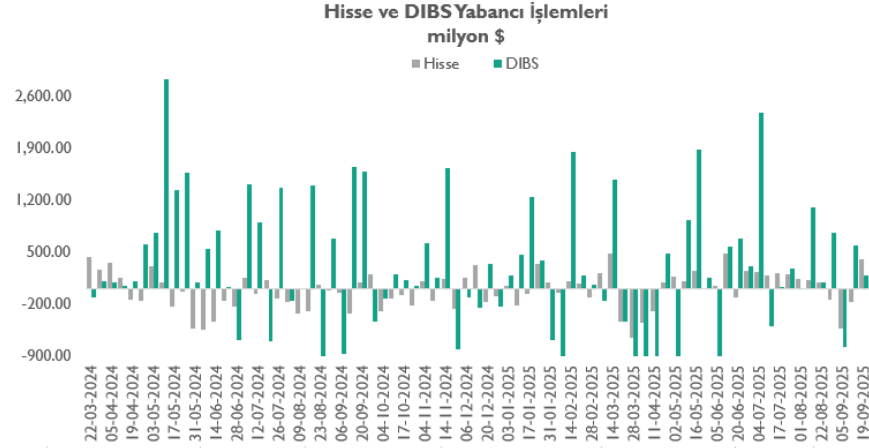
BIST'te son bir aylık süreçte süreçte finansal kiralama faktoring endeksi %21,34'lük getirisiyle ilk sırada yer alıyor.



Göstergeler



Göstergeler



Haftalık Temettü Takvimi

Hisse	Nakit Kar Payı Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Toplam (mn TL)	HBT (Brüt)	Toplam Temettü Verimi (%)	Nakit Kar Payı Ödeme Şekli
KATILIM					
LKMNH	30.09.2025	90	0.42	2.3%	2. Taksit (2/2) *
TUPRS	30.09.2025	29,299	15.21	7.9%	2. Taksit (2/2) *
KATILIM DIŞI					
ALFAS	30.09.2025	60	0.16	0.3%	Peşin
OFSYM	30.09.2025	122	0.84	1.3%	1. Taksit (1/2)*
PCILT	30.09.2025	100	0.84	2.4%	Peşin

HBT: Hisse Başı Temettü

* 2 Taksit Şeklinde Ödenecektir



Haftalık Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
29 Eylül 2025 - Pazartesi					
10:00	Türkiye	Eylül	Ekonomik Güven Endeksi		97,90
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	Tüketici Güveni	-14,9	-15,5
30 Eylül 2025 - Salı					
10:00	Türkiye	Ağustos	İhracatlar	21,80	24,90
10:00	Türkiye	Ağustos	Dış Ticaret Açığı	-4,20B	-6,44B
10:00	Türkiye	Ağustos	İşgücü İstatistikleri		8,0%
17:00	ABD	Eylül	Conference Board Tüketici Güveni		97,4
17:00	ABD	Ağustos	İş İmkanları Ve Personel Değişim Oranı (JOLTS)	7,150M	7,181M
1 Ekim 2025 - Çarşamba					
10:00	Türkiye	Eylül	ISO İmalat PMI		47,30
11:00	Euro Bölgesi	Eylül	İmalat PMI	49,5	50,7
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	Çekirdek TÜFE (Aylık)		0,3%
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,3%	2,3%
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	TÜFE (Aylık)		0,1%
12:00	Euro Bölgesi	Eylül	TÜFE (Yıllık)	2,2%	2,0%
15:15	ABD	Eylül	ADP Tarım Dışı İstihdam	53K	54K
16:45	ABD	Eylül	Üretim PMI	52,0	53,0
17:00	ABD	Eylül	ISM İmalat PMI	49,1	48,7
2 Ekim 2025 - Perşembe					
12:00	Euro Bölgesi		İşsizlik Oranı	6,2%	6,2%
14:30	Türkiye		Döviz Rezervleri		
15:30	ABD		İşsizlik Maaşı Başvuruları	229K	218K
17:00	ABD	Ağustos	Fabrika Siparişleri (Aylık)	0,9%	-1,3%
3 Ekim 2025 - Cuma					
10:00	Türkiye	Eylül	TÜFE (Yıllık)	32,38%	32,95%
10:00	Türkiye	Eylül	TÜFE (Aylık)	2,50%	2,04%
10:00	Türkiye	Eylül	ÜFE (Aylık)		2,48%
10:00	Türkiye	Eylül	ÜFE (Yıllık)		25,16%
11:00	Euro Bölgesi	Eylül	Hizmet PMI	51,4	51,4
15:30	ABD	Eylül	Tarım Dışı İstihdam	51K	22K
15:30	ABD	Eylül	İşsizlik Oranı	4,3%	4,3%
16:45	ABD	Eylül	Hizmet PMI	53,9	54,5
17:00	ABD	Eylül	ISM İmalat Dışı PMI (Eylül)	52,0	52,0

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Foreks, Investing.com



Kuveyt Türk Yatırım Araştırma Ekibi

Dr. Kutay Gözgör
Araştırma Direktörü

Ubeyde Safvan Erbaş
Kıdemli Uzman

Çimento, Demir - Çelik, Tekstil

Muhammet Çakmak
Uzman

Havacılık, Sağlık, Perakende, Savunma

Eren Bozdoğan
Uzman

Otomotiv, Giyim, Perakende, Beyaz Eşya, Savunma

Ali Osman Okut
Uzman Yardımcısı

Yasal Uyarı

Bu raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Kuveyt Türk Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

