

Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

Haftanın en önemli gündem maddesi olan Eylül ayı enflasyon verisi Cuma günü açıklanacak. Enflasyonun aylık bazda %2,5 artarken, yıllık bazda %32,95'den %32,50'ye gerilemesi bekleniyor.

TÜİK verilerine göre ekonomik güven endeksi Ağustos ayında 97,9 iken, Eylül ayında %0,1 oranında artarak 98,0 değerini aldı. Böylece veri son 6 ayın en yüksek değerini almış oldu.

TÜRKBESD'in verilerine göre beyaz eşya satışları Ocak-Ağustos döneminde iç satışlar %7 düşüşle 6,7 milyon adede, ihracat %7 gerileyerek 13,4 milyon adede, üretim ise %9 azalışla 19,6 milyon adede indi.

Aralarında Türkiye'nin de bulunduğu 8 ülke ortak açıklama yayımlayarak ABD Başkanı Donald Trump'ın "Gazze'deki savaşı sona erdirmeye yönelik samimi çabalarının memnuniyetle karşılandığını" bildirdi.

Yurt Dışı

ABD Başkanı Donald Trump, İsrail Başbakanı Binyamin Netanyahu'nun Pazartesi günü yapılan görüşmelerin ardından İsrail ile Hamas arasındaki savaşı sona erdirmek için tasarlanan 20 maddelik bir planı kabul ettiğini belirterek, bunu "barış için tarihi bir gün" olarak nitelendirdi.

Yeni Fed Governörü Stephen Miran, şu anda kritik bir dönemde olduğunu ve faiz oranlarının "nötr" seviyenin oldukça üzerinde kalmasının iş gücü piyasasında bölünmelere yol açabileceği uyarısında bulundu.

ABD Başkanı Trump, ithal keresteye %10, döşemeli ahşap ürünler ve dolaplara %25 tarife getirdi.

ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, bütçe görüşmeleri sonrasında Demokratları suçlayarak federal hükümetin "kapanmaya" doğru gittiğini ifade etti.

Piyasa Görüşümüz

Haftanın ilk işlem gününde ABD hükümetinin kapanma olasılığına ve merakla beklenen kritik istihdam verilerinin açıklanmasının gecikebileceğine dair endişeler risk iştahını baskılasa da ABD endeksleri günü pozitif tamamladı. Güvenli liman altın rekor tazelerken, ABD tahvil getirilerinde düşüş görüldü.

Yurt içi piyasalar tarafında ise güne yatay başlayan Borsa İstanbul'da satış baskının devam ettiği görüldü. BİST-100 endeksi günü %0,92 düşüşle 11.048 puanda tamamladı. Seans kapanışından sonra küresel taraftan gelen pozitif haber akışlarının etkisiyle VİOP akşam seansında yukarı yönlü hareket görüldü.

Piyasa Verileri (29.09.2025)

	KAPANIŞ	DÜŞÜK	YÜKSEK	FARK%
XU100	11.048	11.048	11.206	-0,92
XU030	12.179	12.179	12.350	-0,68
XBANK	15.367	15.288	15.637	-0,63
XHOLD	10.705	10.692	10.828	-0,69
XUSIN	14.416	14.416	14.669	-1,83

	KAPANIŞ	DÜŞÜK	YÜKSEK	FARK%
DJI	46.316	46.149	46.387	0,15
DAX 30	23.745	23.667	23.836	0,02
USDTRY	41,58	41,57	41,59	0,63
EURTRY	48,78	48,67	48,79	0,87
XAUUSD	3.833	3.759	3.834	1,97

Ekonomik Takvim

SAAT VERİ

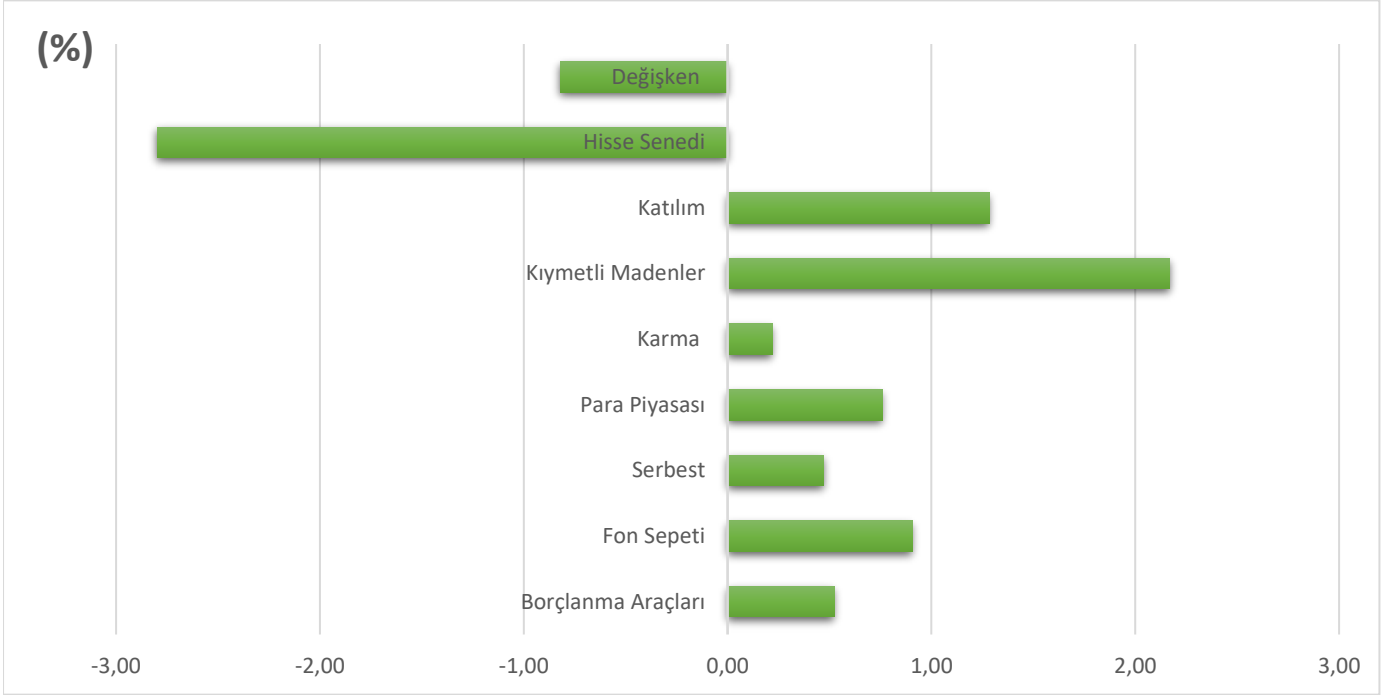
09:00	İngiltere 2Ç25 GSYH
10:00	Türkiye Ağustos Ayı İşsizlik Oranı
10:00	Türkiye Ağustos Ayı Dış Ticaret Dengesi
10:55	Almanya Eylül Ayı İşsizlik Oranı
15:00	Almanya Eylül Ayı Öncü TÜFE
15:30	Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagerde'in Konuşması
15:55	ABD Kırmızı Kitap
16:00	ABD Temmuz Ayı Konut Fiyat Endeksi
17:00	ABD Eylül Ayı Conference Board Tüketici Güveni

Kıymetli Madenler & Emtia

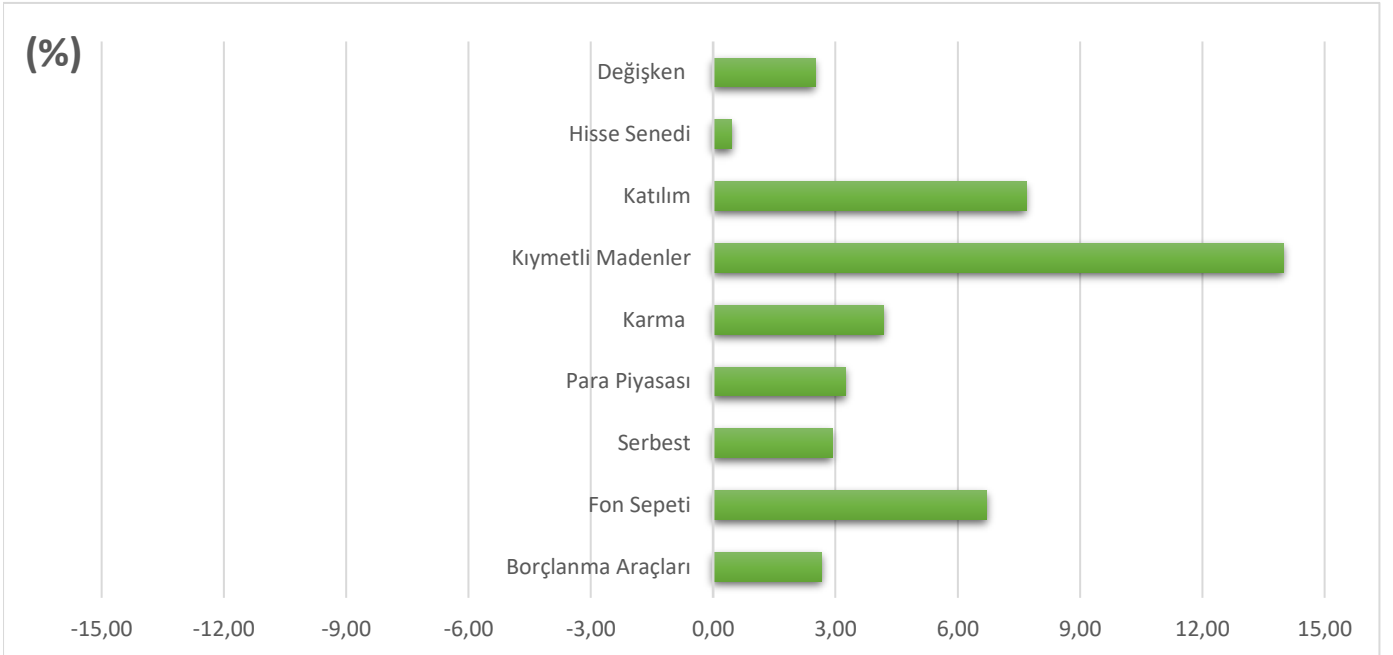
ABD hükümetinin olası kapanma ihtimalinin gündeme gelmesi güvenli liman altına talebin canlı kalmasını sağlıyor. Haftanın ilk işlem gününde altın %1,97 yükselerek 3.834 dolar seviyesinde rekor tazeledi.

ABD Hazine Bakanlığı'nın altın rezervleri, değerli metalin tüm zamanların en yüksek seviyesine çıkmasıyla hükümetin bilançosunda belirtilenin 90 katından fazla bir değerle 1 trilyon doları aştı.

Şemsiye Fonlar – Son 1 Haftalık Performans



Şemsiye Fonlar – Son 1 Aylık Performans



Not: Veriler TEFAŞ, Portfolio Base ve Matriks üzerinden elde edilmiştir.

MT Portföy Yönetimi A.Ş. | Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No: 191 Kat: 3 No: 5 Apagiz Plaza • Şişli, İstanbul, Türkiye,

Web: www.mtportfoy.com T: +90 212 970 34 68

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve MT Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı MT Portföy Yönetimi A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.