

Neyi Fiyatladık;

Küresel piyasalarda hafta başından bu yana petrol fiyatlarında yaşanan geri çekilme risk iştahını desteklerken, yapay zekâ ve yarı iletken hisselerine yönelik alımların güçlenmesi öne çıktı. ABD tahvillerinde satışların görülmesiyle faizlerde sınırlı yükseliş yaşanırken, teknoloji hisselerine dönüş dikkat çekti. SK Hynix'in beklentileri aşan finansalları Asya piyasalarındaki yükselişi desteklerken, ABD'de güçlü gelen tüketici güveni, dayanıklı mal siparişleri ve konut satışları ekonominin dirençli görünümünü koruduğuna işaret etti.

Borsa İstanbul'da kısa haftada vade sonuna yaklaşılrken vadeli pozisyonların taşınması ve fon tasfiye sürecine ilişkin gelişmeler fiyatlamalarda öne çıktı. 1 milyon TL'ye kadar ara ödemelerin 30 Ekim'de başlayacağını açıklanması piyasaya yeniden likidite girişi beklentisini desteklerken, tasfiye kapsamında devam eden hisse satışları yukarı yönlü hareketi sınırladı. Akbank finansalları bankacılık tarafında temkinli görünümü korurken, Aselsan'ın beklentileri aşan sonuçları ve güçlü bakiye siparişleri endeksi destekleyen unsurlar arasında yer aldı.

Neyi Fiyatlayacağız;

Bugün küresel piyasalarda odak Fed'in faiz kararı ile Microsoft ve Alphabet'in açıklayacağı finansallarda olacak. Fed'in politika faizini sabit bırakması beklenirken, bundan sonraki döneme yönelik faiz artırım ihtimaline ilişkin verilecek mesajlar yakından izlenecek. Teknoloji tarafında ise Microsoft, Alphabet ve ardından Amazon'un açıklayacağı finansallar, yapay zekâ yatırımlarının kârlılığı ve yarı iletken sektöründeki toparlanmanın devam edip etmeyeceği açısından belirleyici olacak.

Önümüzdeki süreçte Borsa İstanbul'da 30 Ekim vade sonu, konsolide olmayan finansalların tamamlanması ve fon tasfiye sürecindeki ara ödemeler yakından izlenecek. Garanti BBVA ve TSKB finansalları başta olmak üzere yoğunlaşacak bilanço açıklamaları hisse bazlı hareketliliği artırabilir. Teknik olarak 11.000 seviyesi kritik destek konumunu korurken, vade sonu etkisiyle 11.300-11.400 bandına doğru tepki hareketleri görülebilir; ancak genel görünümde dengelenme sürecinin ve yatay seyrin bir süre daha devam etmesi beklenebilir.

PIYASA ÖZETİ		
	Son	Değişim
BIST 100	11,151	-0.01
BIST 30	13,935	-0.10
XBANK	15,314	-0.60
YURT DIŞI PIYASALAR		
DJI	52,378	0.03
SPX	7,723	0.60
NDX	29,651	1.29
DAX	25,591	0.71
FTSE 100	10,687	-0.75
DÖVİZ KURLARI		
USDTRY	49.84	0.06
EURTRY	55.43	0.02
EURUSD	1.11	-0.03
DEX	102.42	0.09
EMTİALAR		
ALTIN	4,037	-0.59
GÜMÜŞ	53.87	-1.05
BRENT	110.73	0.87
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 2 YILLIK	4.75	0.30
ABD 10 YILLIK	5.01	0.58
TR 2 YILLIK	36.38	-0.03
TR 10 YILLIK	32.99	0.12

GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ					
Hisse	Alım Aralığı		Satım Aralığı		Zarar Kes (SL)
SAHOL	85.83	86.17	87.12	88.15	84.97
EREGL	31.40	31.52	31.87	32.25	31.08
TOASO	231.04	231.96	234.51	237.29	228.72
YKBNK	35.31	35.45	35.84	36.26	34.96
TUPRS	360.78	362.22	366.20	370.54	357.16

BIST100



BIST 100 endeksi günü 11.151 seviyesinde yatay tamamlarken, gün içinde 11.084–11.294 bandında hareket etti. Teknik göstergeler tarafında Stokastik, RSI, MFI ve Momentum göstergelerinin yukarı yönlü sinyal üretmesi kısa vadede alım iştahının toparlandığına işaret ederken, MACD'nin zayıf seyri yükselişin henüz tam olarak teyit edilmediğini gösteriyor. Tepki alımlarının devamında 11.350 seviyesi üzerindeki kalıcılık önem taşıırken, olası geri çekilmelerde 11.000 seviyesi kritik destek olarak izlenebilir. Bu seviyenin altına sarkılması durumunda 10.800'e doğru satış baskısı artabilir.

VIOP 30



Ekim Vadeli 30 Sözleşmesi, günü 13.981 seviyesinde yatay negatif tamamladı ve 22 ile 50 günlük ortalamalarının altında kalmaya devam etti. Stokastik, MFI ve Momentum göstergelerindeki yukarı yönlü sinyaller kısa vadeli tepki alımlarını desteklerken, RSI ve MACD'deki zayıf görünüm toparlanmanın henüz tam olarak teyit edilmediğine işaret ediyor. Tepki alımlarının devamında 14.150 seviyesi üzerindeki kalıcılık önem taşıırken, bu seviyenin aşılması durumunda 14.300'e doğru yükseliş görülebilir. Olası geri çekilmelerde ise 13.850 ilk destek; altında 13.700 ve 13.550 seviyeleri takip edilebilir.

ABD

ABD borsaları salı gününü teknoloji ve yarı iletken hisselerindeki toparlanmanın desteğiyle pozitif tamamladı. S&P 500 %0,6, Nasdaq ağırlıklı QQQ %1,3 ve Russell 2000 %1,2 yükselirken, enerji sektörü petrol fiyatlarındaki düşüşle zayıf kaldı. Anthropic'in halka arz başvurusu yapay zeka ve çip hisselerine alım getirirken, yatırımcıların odağı FED kararı ile Microsoft ve Alphabet bilançolarına çevrildi. Tüketici güvenindeki yükseliş de risk iştahını destekleyen bir diğer unsur oldu.

Asya

Asya piyasalarında, Wall Street'te teknoloji hisseleri öncülüğünde yaşanan yükselişin ardından pozitif seyir öne çıkıyor. Güney Kore'de Kospi, SK Hynix'in güçlü bilançosu ve yapay zeka talebine yönelik iyimserlikle sert yükselirken, Japonya'da Nikkei de yarı iletken hisselerindeki alımlarla değer kazandı. Çin ve Hong Kong tarafında ise görünüm daha sınırlı kalırken, yatırımcıların odağı FED'in faiz kararı ve ABD'li teknoloji devlerinin açıklayacağı bilançolara çevrilmiş durumda.

Avrupa

Avrupa piyasalarında temkinli görünüm öne çıkarken, VIX'in 18,4 seviyesinde bulunması ve küresel risk iştahının zayıf seyretmesi dalgalı fiyatlamalara işaret ediyor. Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimler ve Husi saldırıları enerji piyasalarındaki riskleri canlı tutarken, Avrupa doğalgaz fiyatlarının dört yılın zirvesine yükselmesi bölge sanayisi ve enflasyon görünümü açısından baskı oluşturuyor. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin %5 seviyesine yaklaşabileceğine ilişkin beklentiler de küresel değerlemeleri sınırlarken, güçlü dolar Avrupa varlıkları üzerindeki baskıyı artırıyor. Bu görünüm altında Avrupa borsalarında yön arayışının ve haber akışına duyarlı, dalgalı seyrin devam etmesi beklenebilir.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	1,396	0.17
FTSE GELİŞMEKTE OLAN	732	0.75
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	29,651	1.29
SP 500	7,723	0.60
DOW JONES	52,378	0.03
DAX - ALMANYA	25,591	0.71
CAC40 - FRANSA	7,887	0.51
FTSE100 - İNGİLTERE	10,687	-0.75
AEX- AMSTERDAM	1,140	0.59
SHCOMP - SHANGHAI	3,674	-0.62
HSI - HONG KONG	23,195	0.08
KOSPI - KORE	5,985	6.15
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	5.01	0.62
ALMANYA 10 YILLIK	3.35	-0.01
İNGİLTERE 10 YILLIK	5.29	0.61
JAPONYA 10 YILLIK	2.99	0.13
FRANSA 10 YILLIK	4.92	0.37
TÜRKİYE 10 YILLIK	3.35	-0.01

EUR/USD

Euro, ECB kararı ve Euro Bölgesi'nden gelecek enflasyon ile büyüme verileri öncesinde 1,1150 seviyesinin altına gerileyerek zayıf seyrini sürdürüyor. Teknik olarak 1,1100 seviyesi destek, 1,1250 seviyesi ise direnç olarak takip edilebilir.



Altın

Altın, FED kararı ve Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmeler öncesinde 4.050 doların altına gerilerken, 4.000 dolar seviyesinden destek bulmuş görünüyor. Teknik olarak 4.000 doların altında 3.800–3.700 bandı destek, bu seviyenin üzerinde ise 4.200–4.300 bandı direnç olarak takip edilebilir.



Gümüş

Gümüşte, son iki günlük yükselişin ardından yeniden satış baskısının öne çıktığı görülüyor. Teknik olarak yukarı yönlü hareketlerde 60,00 ve 63,00 seviyeleri direnç, satış baskısının devam etmesi durumunda ise 52,00–50,00 bandı destek olarak takip edilebilir.



Ham Petrol

Ham petrol, ABD'nin Körfez ülkelerinden İran'a yönelik olası yeni bir askeri operasyona hazırlıklı olmalarını istediğine ilişkin haberlerin ardından iki günlük düşüşünü sonlandırarak 101 doların üzerine yükseldi. İsrail seçimleri ve Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmeler fiyatlamalarda etkili olurken, ABD ham petrol stoklarının yaklaşık 2 milyon varil azalması da arzın sıkılaştığına işaret ederek petrol fiyatlarını destekledi.



Varlık Adı	Spot Fiyat	Destek 1	Destek 2	Destek 3	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
PARİTELER							
EURUSD	1.1169	1.1135	1.1102	1.1057	1.1203	1.1236	1.1281
GBPUSD	1.3336	1.3296	1.3256	1.3203	1.3376	1.3416	1.3469
USDJPY	157.59	157.117	156.644	156.014	158.063	158.536	159.166
USDCHF	0.8277	0.8252	0.8227	0.8194	0.8302	0.8327	0.8360
AUDUSD	0.7021	0.69999	0.69789	0.69508	0.70421	0.70631	0.70912
EMTİALAR							
XAUUSD (Altın)	4,011.0	3,998.97	3,986.93	3,970.89	4,023.03	4,035.07	4,051.11
XAGUSD (Gümüş)	53.420	53.2597	53.0995	52.8858	53.5803	53.7405	53.9542
WTI - CL (Ham Petrol)	99.93	99.630	99.330	98.931	100.230	100.530	100.929
NGAS (Doğal Gaz)	2.6092	2.6014	2.5935	2.5831	2.6170	2.6249	2.6353
ENDEKSLER							
NDX - NQ (Nasdaq 100)	29,273	29,185.18	29,097.36	28,980.27	29,360.82	29,448.64	29,565.73
SPX- ES (S&P 500)	7,677	7,653.67	7,630.64	7,599.93	7,699.73	7,722.76	7,753.47
DJI - YM (Dow Jones)	52,361	52,203.92	52,046.83	51,837.39	52,518.08	52,675.17	52,884.61
DAX-GER40 (Almanya)	25,410	25,333.77	25,257.54	25,155.90	25,486.23	25,562.46	25,664.10

SAAT	ÜLKE	26 EKİM PAZARTESİ	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
12:00	EUR	Almanya İşletme Beklentileri	EKİM		90,4
12:00	EUR	Almanya Ifo İş İklimi Endeksi	EKİM	90,0	89,9
17:30	ABD	Dallas Fed İmalat İşletme Endeksi	EKİM		9,80
SAAT	ÜLKE	27 EKİM SALI	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
08:00	JPY	Japonya Merkez Bankası Çekirdek TÜFE (Yıllık)			%2,3
10:00	TR	İşsizlik Oranı (Aylık)	EYLÜL		%7,8
15:15	ABD	Haftalık ADP İstihdam Değişimi - Haftalık			18,50K
15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	EYLÜL	%0,6	-%0,1
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	EYLÜL	649K	684K
SAAT	ÜLKE	28 EKİM ÇARŞAMBA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
YARIM GÜN	TR	Türkiye - Cumhuriyet Bayramı Erken kapanış 13:00 'da			
15:30	UK	Sonbahar Beklenti Duyurusu			
17:30	ABD	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları		-0,300M	-3,060M
21:00	ABD	Faiz Oranı Kararı		%4,00	%4,00
21:30	ABD	FOMC Basın Toplantısı			
SAAT	ÜLKE	29 EKİM PERŞEMBE	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
TÜM GÜN	TR	Türkiye - Cumhuriyet Bayramı			
15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		198K	194K
15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Yıllık)	EYLÜL		%3,4
15:30	ABD	Kişisel Tüketim harcamaları Fiyat Endeksi (Aylık)	EYLÜL	%0,5	%0,3
SAAT	ÜLKE	30 EKİM CUMA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
02:50	JPY	Sanayi Üretimi (Aylık)	EYLÜL	%1,3	-%2,4
06:00	JPY	Faiz Oranı Kararı		%1,25	%1,25
16:00	EUR	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	EKİM	%0,1	%0,6
20:00	ABD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı			603



ÇEKİNCE

Burada yer alan tüm bilgi, yorum ve tavsiyeler; yatırımcıları bilgilendirmek amacı ile NCM Investment Menkul Deęerler A.ř. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler; hukuki veya mali tavsiye olarak yorumlanamaz veya yatırım danışmanlığı kapsamında değerlendirilmez. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır.

Burada yer alan yatırım seçenekleri, yorumlar ve tavsiyeler; kişisel görüşlere dayanmakta olup bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.