

Neyi Fiyatladık;

Küresel piyasalarda dün, ABD piyasalarının tatil sonrası yeniden işleme açılmasıyla birlikte Orta Doğu'daki gerilim ve yükselen petrol fiyatları ana gündem maddesi oldu. Brent petrolün 98 dolar seviyesine yaklaşması, enerji maliyetleri üzerinden enflasyon endişelerini yeniden gündeme taşıırken ABD borsalarında satış baskısı görüldü. Buna karşın dolar endeksindeki sınırlı geri çekilme ve Asya piyasalarındaki karışık görünüm, küresel risk iştahının tamamen bozulmasını engelledi. Borsa İstanbul ise küresel piyasalardan pozitif ayrılarak günü %1,79 yükselişle tamamladı. Bankacılık ve sanayi hisselerindeki alımların yanı sıra geniş tabanlı yükseliş, yüksek petrol fiyatlarına rağmen yurt içi piyasalarda risk iştahının güçlü kaldığına işaret etti.

Neyi Fiyatlayacağız;

Yurt içinde piyasaların odağında yarın açıklanacak PPK faiz kararı bulunurken, beklentiler TCMB'nin politika faizini %37 seviyesinde sabit tutacağı yönünde yoğunlaşıyor. AA Finans anketine katılan 25 ekonomistin 24'ü faizlerin sabit bırakılmasını beklerken, karar metnindeki enflasyon görünümüne ilişkin mesajlar ve sonraki toplantılara yönelik yönlendirme piyasa açısından kritik olacak. Küresel piyasalarda ise petrol fiyatlarının 100 dolar sınırına yaklaşmasıyla birlikte enflasyon ve merkez bankalarının faiz patikasına ilişkin beklentiler öne çıkıyor. Perşembe günü açıklanacak ABD ÜFE ve aynı gün gerçekleşecek ECB toplantısı öncesinde faiz beklentilerindeki değişimler yakından izlenecek; cuma günü açıklanacak ABD TÜFE verisi ise Fed'in eylül toplantısına ilişkin fiyatlamaların ana belirleyicisi olacak. Ayrıca perşembe günü açıklanacak Oracle ve Adobe bilançoları, yüksek enerji maliyetleri ve yapay zekâ yatırımlarının teknoloji şirketleri üzerindeki etkisi açısından takip edilecek.

PIYASA ÖZETİ		
	Son	Değişim
BIST 100	14.405	1.79
BIST 30	17.103	2.23
XBANK	17.423	4.32
YURT DIŞI PIYASALAR		
DJI	52,883	-0.99
SPX	7,698	-0.26
NDX	29,535	-0.03
DAX	25,983	-0.09
FTSE 100	10,824	0.01
DÖVİZ KURLARI		
USDTRY	48.46	0.05
EURTRY	56.40	0.20
EURUSD	1.16	0.08
DXD	98.81	-0.02
EMTİALAR		
ALTIN	4,407	0.02
GÜMÜŞ	66.47	0.48
BRENT	96.14	0.63
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 2 YILLIK	4.39	0.00
ABD 10 YILLIK	4.79	0.00
TR 2 YILLIK	39.42	0.54
TR 10 YILLIK	30.80	-0.07

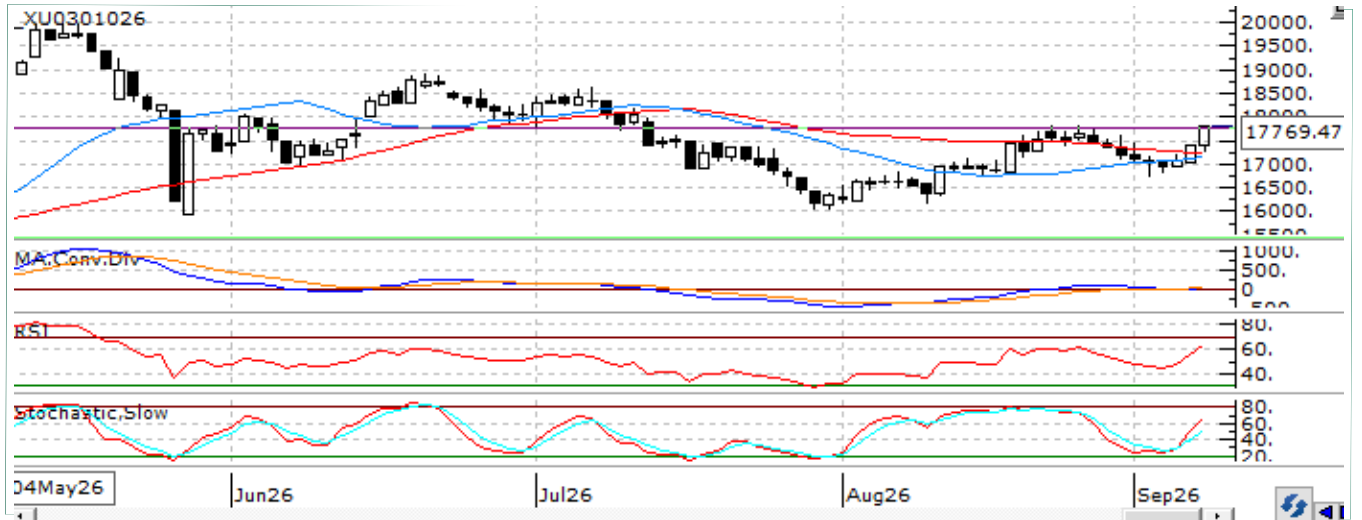
GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ					
Hisse	Alım Aralığı		Satım Aralığı		Zarar Kes (SL)
AEFES	19.22	19.30	19.51	19.74	19.03
AKSA	11.53	11.57	11.70	11.84	11.41
ARCLK	94.81	95.19	96.24	97.38	93.86
CCOLA	81.54	81.86	82.76	83.74	80.72
EREGL	39.84	40.00	40.44	40.92	39.44

BIST100



BIST 100, küresel piyasalardan pozitif ayrılarak günü %1,79 yükselişle 14.405 puandan tamamladı. 254,6 milyar TL işlem hacmi gerçekleşirken, yükselişe %4,32 artan bankacılık hisseleri öncülük etti; holding endeksi de %1,95 yükseldi. Günün en zayıf sektörü ise %2,39 gerileyen bilişim oldu. 14.400 bölgesinin yeniden kazanılması kısa vadeli görünüm açısından olumlu bir sinyal verirken, yükselişin yüksek hacimle gerçekleşmesi alım iştahının güçlendiğine işaret ediyor. Endeksin bu seviyenin üzerinde kalıcılık sağlaması halinde 14.600–14.800 bandı takip edilecek ilk direnç bölgesi olarak öne çıkıyor. Geri çekilmelerde 14.400 seviyesini korunup korunamadığı kısa vadede yönün belirlenmesi için önem arz ediyor olacak.

VIOP 30



Ekim Vadeli 30 Sözleşmesi, tepki alımlarıyla günü 17.802 seviyesinden pozitif tamamladı. Sözleşmenin 22 ve 50 günlük ortalamalarının üzerinde seyretmesi ve göstergelerin çoğunun yukarı yönlü sinyal vermesi, kısa vadeli görünümü destekliyor. Ancak MACD'deki zayıf seyir, toparlanmanın henüz tam olarak teyit edilmediğine işaret ediyor. Alımların sürmesi durumunda 18.200 seviyesi kritik direnç olarak izlenirken bu seviyenin aşılması hâlinde 18.500 gündeme gelebilir. Geri çekilmelerde ise 17.300, 17.125 ve 17.000 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

ABD

Suudi petrol tesislerine yönelik saldırıların ardından petrol fiyatlarının 100 dolara yaklaşması, enflasyon ve faiz endişelerini yeniden artırarak ABD borsalarında satış baskısı yarattı. Enerji hisseleri yükselen petrol fiyatlarıyla pozitif ayrışırken sağlık sektörü zayıf seyretti. Şirket tarafında Qualcomm'un Amazon ile gerçekleştirdiği anlaşma, yapay zekâ altyapısına yönelik yatırımların süreceği beklentisini güçlendirdi. Bu gelişme yalnızca Qualcomm'u değil, Corning, Lumentum, Coherent ve Ciena gibi veri merkezi bağlantıları ve optik ağ çözümleri sunan şirketleri de destekledi.

Asya

Asya piyasalarında Orta Doğu'da artan saldırılar ve Brent petrolün 100 dolara yaklaşması, enflasyon endişelerini güçlendirerek risk iştahını sınırladı. ABD TÜFE verisi öncesinde yatırımcılar temkinli kalırken Japon yeni, Japonya Merkez Bankası'nın faiz artırımlarını hızlandırabileceği beklentisi ve kısa pozisyonların kapatılmasıyla yedi ayın en yüksek seviyesine yaklaştı. Bölgedeki enerji ithalatçısı ülkeler artan petrol maliyetleriyle baskı altında kalırken enerji hisseleri pozitif ayrıştı.

Avrupa

Avrupa piyasalarında Orta Doğu'daki gerilim ve yükselen enerji fiyatları öne çıkıyor. İran'ın Hürmüz Boğazı'na yönelik tehditleri ve bölgedeki çatışmalar petrolü %2,9 yükseltirken, artan enflasyon ve faiz endişeleri özellikle sanayi, ulaşım ve enerji maliyetlerine duyarlı sektörler üzerinde baskı oluşturuyor. Sakin seyreden VIX'e rağmen piyasaların enerji ve faiz gelişmelerine bağlı olarak haber akışına duyarlı kalması bekleniyor.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	1,418	0.11
FTSE GELİŞMEKTE OLAN	788	0.21
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	29,508	-0.12
SP 500	7,674	-0.58
DOW JONES	52,786	-1.18
DAX - ALMANYA	26,008	0
CAC40 - FRANSA	8,318	0.14
FTSE100 - İNGİLTERE	10,812	-0.1
AEX- AMSTERDAM	1,116	0.06
SHCOMP - SHANGHAI	3,954	0.54
HSI - HONG KONG	25,463	0.72
KOSPI - KORE	7,065	1.59
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	4.80	-0.02
ALMANYA 10 YILLIK	3.35	-0.83
İNGİLTERE 10 YILLIK	5.17	-0.05
JAPONYA 10 YILLIK	2.88	-0.96
FRANSA 10 YILLIK	4.22	-0.57
TÜRKİYE 10 YILLIK	31.74	0.03

EUR/USD

EUR/USD, yükselen enerji fiyatlarının enflasyon endişelerini artırdığı ortamda 1,1630 civarında dengeleniyor. ECB'nin faiz artıracığı beklentisi euroyu desteklerken güçlü ABD istihdam verileri ve Fed'e yönelik faiz artırımı beklentileri doların gücünü koruyarak paritedeki yükselişi sınırlıyor. Teknik olarak 20 günlük üstel ortalamanın geçtiği 1,1600 üzerinde ılımlı pozitif görünüm korunurken, 1,1650 seviyesi direnç olarak izleniyor. 1,1580 ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



Altın

Altın, yükselen petrol fiyatlarının enflasyon ve Fed'in faiz artırımı beklentilerini güçlendirmesiyle 4.400 doların altında baskılı seyreliyor. ABD enflasyon verileri öncesindeki temkinli görünüm fiyatları sınırlarken merkez bankalarının, özellikle Çin'in devam eden alımları altını destekliyor. Yukarıda 4.435 ve 4.460 direnç; satışların sürmesi hâlinde 4.365, 4.330 ve 4.245 seviyeleri destek olarak izlenebilir.



Gümüş

Gümüş, yükselen petrol fiyatlarının artırdığı enflasyon ve faiz endişileriyle 65,5 dolar civarında seyreliyor. Fed'in faiz kararına yönelik beklentiler fiyatları baskılarken güneş enerjisi ve elektrifikasyon sektörlerinden gelen güçlü endüstriyel talep gümüşü destekliyor. Yukarı yönlü hareketlerde 67,7 ve 71,1 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Aşağıda ise 63,7 - 62,6 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.



Ham Petrol

Ham petrol, ABD'nin İran tankerlerine yönelik saldırıları ve Suudi enerji altyapısının hedef alınmasıyla artan arz endişeleri sonucu 94 doların üzerine çıkarak üç ayın zirvesine ulaştı. Çin'in yükselen talebi ve Hürmüz Boğazı'ndaki aksamalar da fiyatları destekliyor. Teknik olarak 96,60 doların aşılması durumunda 98 ve 100 dolar dirençleri; geri çekilmelerde ise 92 - 90 ve 85 dolar destekleri takip edilebilir.



Varlık Adı	Spot Fiyat	Destek 1	Destek 2	Destek 3	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
PARİTELER							
EURUSD	1.1630	1.1595	1.1560	1.1514	1.1665	1.1700	1.1746
GBPUSD	1.3545	1.3504	1.3464	1.3410	1.3586	1.3626	1.3680
USDJPY	153.37	152.910	152.450	151.836	153.830	154.290	154.904
USDCHE	0.8089	0.8065	0.8040	0.8008	0.8113	0.8138	0.8170
AUDUSD	0.7223	0.72013	0.71797	0.71508	0.72447	0.72663	0.72952
EMTİALAR							
XAUUSD (Altın)	4,372.7	4,359.58	4,346.46	4,328.97	4,385.82	4,398.94	4,416.43
XAGUSD (Gümüş)	66.1300	65.9316	65.7332	65.4687	66.3284	66.5268	66.7913
WTI - CL (Ham Petrol)	91.9800	91.704	91.428	91.060	92.256	92.532	92.900
NGAS (Doğal Gaz)	2.8815	2.8729	2.8642	2.8527	2.8901	2.8988	2.9103
ENDEKSLER							
NDX -NQ (Nasdaq 100)	29,507	29,418.48	29,329.96	29,211.93	29,595.52	29,684.04	29,802.07
SPX- ES (S&P 500)	7,674	7,650.48	7,627.46	7,596.77	7,696.52	7,719.54	7,750.24
DJI - YM (Dow Jones)	52,786	52,627.64	52,469.28	52,258.14	52,944.36	53,102.72	53,313.86
DAX-GER40 (Almanya)	26,007	25,928.98	25,850.96	25,746.93	26,085.02	26,163.04	26,267.07

SAAT	ÜLKE	7 EYLÜL PAZARTESİ	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
TÜM GÜN	ABD	ABD - İşçi Bayramı			
09:00	EUR	Almanya Sanayi Üretimi (Aylık)	TEMMUZ	%0,1	%0,2
SAAT	ÜLKE	8 EYLÜL SALI	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
02:50	JPY	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (2. Çeyrek)		%0,3	%0,3
15:15	ABD	Haftalık ADP İstihdam Değişimi - Haftalık			11,80K
19:15	ÇİN	Çin Ticaret Dengesi (USD)	AĞUSTOS	120,10B	112,50B
SAAT	ÜLKE	9 EYLÜL ÇARŞAMBA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
04:30	ÇİN	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	AĞUSTOS		-%0,1
04:30	ÇİN	Çin Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	AĞUSTOS	%0,9	%0,5
23:30	ABD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları			-2,600M
SAAT	ÜLKE	10 EYLÜL PERŞEMBE	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:00	EUR	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	AĞUSTOS	%0,2	%0,2
09:00	EUR	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	AĞUSTOS	%2,9	%2,9
10:00	TR	Sanayi Üretimi (Aylık)	TEMMUZ		%21,50
14:00	TR	Türkiye Bir Hafta Vadeli Repo Faiz Oranı	EYLÜL		%37,00
14:00	TR	Gecelik Borçlanma Faizi	EYLÜL		%35,50
15:30	ABD	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık)	AĞUSTOS	%0,4	%0,0
15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		205K	206K
17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	AĞUSTOS	3,98M	4,06M
SAAT	ÜLKE	11 EYLÜL CUMA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:00	UK	Sanayi Üretimi (Aylık)	TEMMUZ	%0,1	-%0,2
10:00	TR	Yıl Sonu Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Tahmini	EYLÜL		%29,43
15:30	ABD	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	AĞUSTOS	%0,4	%0,1
15:30	ABD	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	AĞUSTOS	%3,4	%3,4
15:30	ABD	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	AĞUSTOS	%0,2	%0,2
17:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentisi	EYLÜL		%4,0

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.