

Neyi Fiyatladık;

ABD borsaları, Brent petrolün 100 doların üzerine çıkmasının enflasyon ve faiz artışı endişelerini güçlendirmesi, tahvil getirilerindeki yükselişin de hisse senetlerinin cazibesini azaltmasıyla baskı altında kaldı. Yüksek petrol fiyatları enerji hisselerini desteklerken Meta'daki güçlü yükseliş endekslerdeki kayıpları sınırladı; Apple ve Alphabet ise negatif ayrıştı.

Borsa İstanbul'da BIST 100 Endeksi, 14.000 seviyesinden gelen alımlarla üst üste dördüncü işlem gününü yükselişle tamamladı. Endeks dün %0,70 değer kazanarak 14.505 puandan kapanırken son günlerdeki yükselişte, fonlara yönelik yeni düzenlemelerin ardından portföy yönetim şirketlerinin gerçekleştirdiği pozisyon ayarlamaları etkili oldu. Bu süreçte BIST 30 Endeksi, ay başından bu yana %4,68 yükseldi.

Neyi Fiyatlayacağız;

Yurt içinde piyasaların odağında bugün açıklanacak PPK faiz kararı bulunurken, beklentiler TCMB'nin politika faizini %37 seviyesinde sabit tutacağı yönünde yoğunlaşıyor.

Küresel piyasalarda ise petrol fiyatlarının 100 dolar sınırına yaklaşmasıyla birlikte enflasyon ve merkez bankalarının faiz patikasına ilişkin beklentiler öne çıkıyor. Bugün 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.

PİYASA ÖZETİ		
	Son	Değişim
BIST 100	14,505	0.70
BIST 30	17,239	0.79
XBANK	16,999	-2.43
YURT DIŞI PİYASALAR		
DJI	52,381	-0.77
SPX	7,636	-0.48
NDX	29,422	-0.29
DAX	25,576	-1.66
FTSE 100	10,670	-1.31
DÖVİZ KURLARI		
USDTRY	48.50	0.03
EURTRY	56.58	0.32
EURUSD	1.16	0.05
DX	98.82	0.06
EMTİALAR		
ALTIN	4,401	-0.01
GÜMÜŞ	67.31	0.06
BRENT	99.61	2
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 2 YILLIK	4.43	0.2
ABD 10 YILLIK	4.84	0.14
TR 2 YILLIK	36.30	-0.25
TR 10 YILLIK	31.73	-0.03

GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ					
Hisse	Alım Aralığı		Satım Aralığı		Zarar Kes (SL)
AEFES	19.42	19.50	19.71	19.95	19.23
ULKER	95.96	96.34	97.40	98.55	95.00
TTKOM	55.29	55.51	56.12	56.79	54.74
CIMSA	45.77	45.95	46.46	47.01	45.31
ENKAI	90.17	90.53	91.52	92.61	89.27

BIST100



BIST 100 Endeksi, güne 24,01 puan düşüşle 14.381 seviyesinden başlamasının ardından tepki alımlarının güçlenmesiyle %0,70 yükselerek 14.505 puandan kapandı. Gün içinde 14.357–14.673 bandında hareket eden endekste işlem hacmi 328,5 milyar TL olarak gerçekleşti. Kimya-Petrol-Plastik, GYO ve Ticaret sektörleri pozitif ayrışırken Bilişim, Bankacılık ve Ulaştırma sektörleri geriledi. Teknik göstergelerin büyük bölümü kısa vadeli toparlanma eğilimine işaret ederken MACD, pozitif görünümünün henüz tam olarak teyit edilmediğini gösteriyor. Alımların devam etmesi hâlinde 14.550 üzerinde kalıcılık önem taşıırken olası geri çekilmelerde 14.300 destek, bu seviyenin altında ise 14.000 takip edilebilir.

VIOP 30



Ekim Vadeli 30 Sözleşmesi, tepki alımlarıyla günü 17.916 seviyesinde pozitif tamamlayarak 22 ve 50 günlük ortalamalarının üzerinde kaldı. Göstergelerin çoğu alım iştahının güçlendiğine işaret ederken MACD, toparlanmanın henüz tam olarak teyit edilmediğini gösteriyor. Alımların sürmesi hâlinde 18.000 üzerindeki kalıcılıkla 18.200 seviyesi hedeflenebilir. Geri çekilmelerde ise 17.800, 17.650 ve 17.500 seviyeleri destek olarak izlenebilir.

ABD

ABD borsaları, İran'la çatışmaların petrol fiyatlarını 100 doların üzerine taşıyarak enflasyon endişelerini artırmasıyla geriledi. Enerji sektörü pozitif ayrışırken güçlü istihdam verilerinin ardından piyasaların odağı ABD üretici enflasyonuna çevrildi. GameStop ise güçlü bilanço ve içeriden alım haberiyle yükseldi.

Asya

Asya piyasalarında jeopolitik gerilimler ve yükselen enerji fiyatları temkinli görünümü güçlendiriyor. Brent petrolün 100 dolara yaklaşması, enerji ithalatçısı Japonya'da enflasyon ve maliyet baskılarını artırırken Çin'de büyüme görünümüne ilişkin endişeleri destekliyor. Bu gelişmeler Japonya ve Çin borsalarında dalgalı seyre neden olurken enerji hisseleri pozitif ayrışabilir.

Avrupa

Avrupa piyasalarında jeopolitik riskler ve enerji fiyatları öne çıkıyor. ABD-İran çatışmalarının Hürmüz Boğazı'ndaki arz endişelerini artırmasıyla Brent petrol 100 dolara yaklaşırken Rusya'nın Kiev'e yönelik saldırılarını yeniden başlatması Avrupa doğal gaz fiyatlarını yükseltti. Artan enerji maliyetleri enflasyon ve büyüme görünümü üzerinden Avrupa borsaları ile euro üzerinde baskı oluştururken enerji sektörü pozitif ayrışabilir.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	1,410	-0.44
FTSE GELİŞMEKTE OLAN	784	-0.26
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	29,422	-0.29
SP 500	7,636	-0.48
DOW JONES	52,381	-0.77
DAX - ALMANYA	25,576	-1.66
CAC40 - FRANSA	8,157	-1.94
FTSE100 - İNGİLTERE	10,670	-1.31
AEX- AMSTERDAM	1,102	-1.27
SHCOMP - SHANGHAI	3,933	0.07
HSI - HONG KONG	25,037	-1.67
KOSPI - KORE	7,052	1.4
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	4.84	0.14
ALMANYA 10 YILLIK	3.43	2.44
İNGİLTERE 10 YILLIK	5.17	-0.05
JAPONYA 10 YILLIK	2.88	0.00
FRANSA 10 YILLIK	4.33	2.56
TÜRKİYE 10 YILLIK	31.73	-0.03

EUR/USD

EUR/USD, ECB'nin faiz artıracığı beklentisiyle 1,164 seviyesine yükselerek Ağustos sonundan bu yana en güçlü seviyesini gördü. Artan enerji fiyatları ve İran geriliminin enflasyon görünümünü belirsizleştirmesi nedeniyle ECB'nin vereceği mesajlar paritenin yönü açısından takip edilecek. 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.



Varlık Adı	Spot Fiyat	Destek 1	Destek 2	Destek 3	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
PARİTELER							
EURUSD	1.1631	1.1596	1.1561	1.1515	1.1666	1.1701	1.1747
GBPUSD	1.3547	1.3506	1.3466	1.3412	1.3588	1.3628	1.3682
USDJPY	153.68	153.219	152.758	152.143	154.141	154.602	155.217
USDCHF	0.8101	0.8077	0.8052	0.8020	0.8125	0.8150	0.8182
AUDUSD	0.7217	0.71953	0.71737	0.71448	0.72387	0.72603	0.72892
EMTİALAR							
XAUUSD (Altın)	4,398.1	4,384.91	4,371.71	4,354.12	4,411.29	4,424.49	4,442.08
XAGUSD (Gümüş)	67.2700	67.0682	66.8664	66.5973	67.4718	67.6736	67.9427
WTI - CL (Ham Petrol)	93.9000	93.618	93.337	92.961	94.182	94.463	94.839
NGAS (Doğal Gaz)	2.8051	2.7967	2.7883	2.7770	2.8135	2.8219	2.8332
ENDEKSLER							
NDX - NQ (Nasdaq 100)	29,421	29,332.74	29,244.47	29,126.79	29,509.26	29,597.53	29,715.21
SPX - ES (S&P 500)	7,636	7,613.39	7,590.48	7,559.94	7,659.21	7,682.12	7,712.66
DJI - YM (Dow Jones)	52,380	52,222.86	52,065.72	51,856.20	52,537.14	52,694.28	52,903.80
DAX-GER40 (Almanya)	25,576	25,499.27	25,422.54	25,320.24	25,652.73	25,729.46	25,831.76

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.