

Neyi Fiyatladık;

ABD piyasalarında, Brent petrolün 107 doların üzerine çıkmasının enflasyon endişelerini artırması ve Fed'in eylül ayında faiz artırımına gitme ihtimalinin %70'e yükselmesiyle geniş tabanlı satışlar görüldü. Üretici enflasyonundaki hızlanma ve tahvil faizlerindeki yükseliş de risk iştahını baskıladı.

Avrupa piyasalarında ise artan enerji maliyetleri ve ECB'nin faiz artırması, para politikasında sıkılaşmanın devam edebileceği endişelerini güçlendirdi. Petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyonu artırırken büyümeyi yavaşlatabileceği beklentisi, bölge borsalarındaki satış baskısının sürmesine neden oldu.

TCMB, politika faizini beklentilere paralel olarak %37'de sabit tuttu. Karar metninde faiz indirimine yönelik net bir sinyal verilmedi. Ancak enflasyondaki iyileşme ve zayıflayan talep vurgusu, indirim ihtimalinin masada kaldığını gösterdi. BIST 100 ise gelecek toplantılara ilişkin açık bir yönlendirme yapılmamasının etkisiyle dört günlük yükseliş serisini sonlandırdı.

Neyi Fiyatlayacağız;

ECB'nin enflasyon risklerine dikkat çekerek faiz artırması, petrolün 108 doların üzerine çıkması ve ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,98'e yükselmesi küresel piyasalardaki baskıyı artırıyor. Haftanın son işlem gününde ise gözler, Fed'in eylül ayındaki faiz kararı açısından belirleyici olacak ABD tüketici enflasyonuna çevrildi.

PIYASA ÖZETİ		
	Son	Değişim
BIST 100	14,394	-0.77
BIST 30	17,094	-0.84
XBANK	16,818	-1.06
YURT DIŞI PİYASALAR		
DJI	52,064	-0.60
SPX	7,591	-0.58
NDX	26,081	-0.65
DAX	25,361	-0.84
FTSE 100	10.608	-0.57
DÖVİZ KURLARI		
USDTRY	48.49	0.02
EURTRY	56.53	0.23
EURUSD	1.16	-0.04
DX	98.91	0.12
EMTİALAR		
ALTIN	4,361	-1.93
GÜMÜŞ	63.58	-5.48
BRENT	106.19	6.62
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 2 YILLIK	4.58	3.59
ABD 10 YILLIK	4.96	2.71
TR 2 YILLIK	36.51	0.58
TR 10 YILLIK	31.87	0.14

GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ				
Hisse	Alım Aralığı		Satım Aralığı	
TTKOM	55.24	55.46	56.07	56.73
GARAN	133.13	133.67	135.13	136.74
CCOLA	79.34	79.66	80.53	81.49
MGROS	540.92	543.08	549.05	555.55
MPARK	442.11	443.89	448.76	454.08

BIST100



BIST 100 Endeksi, TCMB'nin politika faizini %37'de sabit bırakmasının ardından artan satış baskısıyla günü %0,77 düşükle 14.393 puandan tamamladı. Küresel piyasalardaki zayıf görünüm ve jeopolitik riskler de endeksi baskılamakta bugün ABD enflasyon verisi takip edilecek. Teknik olarak 14.320–14.340 bölgesi kritik destek konumunda bulunuyor. Bu bölgenin üzerinde kalınması hâlinde 14.500 direnci gündeme gelebilirken 14.320'nin kırılması durumunda satışlar 14.150 seviyesine doğru derinleşebilir.

VIOP 30



Ekim Vadeli 30 Sözleşme, güne %0,11 yükselişle 17.940 seviyesinden başlamasına rağmen satış baskısı ve TCMB kararı sonrasında zayıflayan risk iştahıyla 17.622 puandan kapandı. Bugün ABD enflasyon verisi sözleşmenin yönü açısından belirleyici olacak. Teknik olarak 17.650 seviyesi destek olarak izlenirken bu bölgenin üzerinde 17.800 ve 18.050 dirençleri takip edilebilir. 18.050'nin aşılması hâlinde 18.200 ve 18.350 seviyelerine doğru yükseliş güç kazanabilir. 17.650'nin altında ise satış baskısı derinleşebilir.

ABD

ABD borsaları, petrolün %6,8 yükselerek 100 doları aşması ve üretici enflasyonunun yıllık %5,4'e çıkmasıyla geriledi. Faiz artırım beklentileri güçlenirken teknoloji ve çip hisseleri satışlara öncülük etti. Piyasaların odağı bugün açıklanacak TÜFE verilerine çevrilirken bilanço sonrası Oracle yükseldi, Adobe ise değer kaybetti.

Asya

Asya piyasalarında, petrolün 100 doların üzerine çıkması ve ABD'de üretici enflasyonunun beklentileri aşmasıyla temkinli bir seyir izleniyor. Artan enerji maliyetleri Japonya ve Çin borsaları üzerinde baskı oluştururken teknoloji ve çip hisselerinde satışlar öne çıkıyor. Bölge piyasalarının odağında ABD TÜFE verileri ve küresel faiz beklentileri bulunuyor.

Avrupa

Avrupa piyasalarında gözler, enerji fiyatlarının enflasyon baskısını artırdığı bir ortamda faiz artırımına gitmesi beklenen ECB'ye çevrildi. ABD-İran geriliminin uzayabileceğine ilişkin endişeler petrol fiyatlarını 100 dolar civarında tutarken altını destekliyor ve Avrupa borsalarında temkinli görünümü güçlendiriyor. Piyasaların yönü açısından ECB'nin enerji maliyetleri, büyüme ve para politikasına ilişkin vereceği mesajlar belirleyici olacak.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	1,403	-0.49
FTSE GELİŞMEKTE OLAN	778	-0.75
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	29,234	-0.64
SP 500	7,606	-0.4
DOW JONES	52,146	-0.45
DAX - ALMANYA	25,416	-0.63
CAC40 - FRANSA	8,123	-0.41
FTSE100 - İNGİLTERE	10,611	-0.55
AEX- AMSTERDAM	1,093	-0.77
SHCOMP - SHANGHAI	3,934	-0.16
HSI - HONG KONG	24,766	-1.08
KOSPI - KORE	7,034	-0.25
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	4.97	2.75
ALMANYA 10 YILLIK	3.49	1.69
İNGİLTERE 10 YILLIK	5.29	0.61
JAPONYA 10 YILLIK	2.92	1.32
FRANSA 10 YILLIK	4.43	2.29
TÜRKİYE 10 YILLIK	31.87	0.44

EUR/USD

EUR/USD, ECB'nin faiz artırımına rağmen güçlü ABD ÜFE verileri ve yükselen petrol fiyatlarının doları desteklemesiyle 1,16 seviyesine geriledi. ECB'nin yukarı yönlü revize ettiği enflasyon tahminleri ise yeni faiz artışlarının gündemde kalabileceğine işaret etti. Teknik olarak 1,1650 seviyesi direnç olarak izleniyor. 1,1580 ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



Altın

Altın, ABD'de üretici enflasyonunun hızlanmasıyla güçlenen FED faiz artırımları beklentileri ve yükselen tahvil getirilerinin baskısıyla 4.300 dolar civarında seyrediyor. Ons altın, haftalık bazda %2'den fazla kayıpla üçüncü haftalık düşüşüne hazırlanıyor. Yukarıda 4.400 ve 4.440 direnç; satışların sürmesi durumunda 4.280, 4.240 ve 4.200 seviyeleri destek olarak izlenebilir.



Gümüş

Gümüş, güçlenen Fed faiz artırımları beklentileri ve yükselen tahvil getirilerinin baskısıyla 63,5 dolar civarında seyrediyor. Haftalık yaklaşık %4 kayba yönelen gümüş, üçüncü haftalık düşüşüne hazırlanıyor. Yukarı yönlü hareketlerde 65,00 ve 68,00 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Aşağıda ise 63,00 - 62,50 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.



Ham Petrol

Ham petrol, ABD-İran çatışmasının enerji arzında uzun süreli aksamlara yol açabileceği endişesiyle 103 dolara yaklaştı. Haftalık %12'den fazla yükselen petrolde, karşılıklı saldırıların devam etmesi fiyatları destekliyor.



Varlık Adı	Spot Fiyat	Destek 1	Destek 2	Destek 3	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
PARİTELER							
EURUSD	1.1610	1.1575	1.1540	1.1494	1.1645	1.1680	1.1726
GBPUSD	1.3513	1.3472	1.3432	1.3378	1.3554	1.3594	1.3648
USDJPY	154.40	153.937	153.474	152.856	154.863	155.326	155.944
USDCHF	0.8130	0.8106	0.8081	0.8049	0.8154	0.8179	0.8211
AUDUSD	0.7158	0.71365	0.71151	0.70864	0.71795	0.72009	0.72296
EMTİALAR							
XAUUSD (Altın)	4,316.7	4,303.75	4,290.80	4,273.53	4,329.65	4,342.60	4,359.87
XAGUSD (Gümüş)	63.5800	63.3893	63.1985	62.9442	63.7707	63.9615	64.2158
WTI - CL (Ham Petrol)	100.4800	100.179	99.877	99.475	100.781	101.083	101.485
NGAS (Doğal Gaz)	2.8387	2.8302	2.8217	2.8103	2.8472	2.8557	2.8671
ENDEKSLER							
NDX -NQ (Nasdaq 100)	29,103	29,015.69	28,928.38	28,811.97	29,190.31	29,277.62	29,394.03
SPX- ES (S&P 500)	7,591	7,568.23	7,545.45	7,515.09	7,613.77	7,636.55	7,666.91
DJI - YM (Dow Jones)	52,064	51,907.81	51,751.62	51,543.36	52,220.19	52,376.38	52,584.64
DAX-GER40 (Almanya)	25,361	25,284.92	25,208.83	25,107.39	25,437.08	25,513.17	25,614.61

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)			-%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.