

Neyi Fiyatladık;

ABD borsaları, yapay zeka şirketlerinin geliştirme hızını yavaşlatabileceğine yönelik açıklamaların teknoloji ve çip hisselerinde satışları artırmasıyla haftaya düşüşle başladı. Orta Doğu'daki gerilimin petrol fiyatlarını yükseltmesi ve ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5'i aşması, enflasyon endişelerini güçlendirerek risk iştahını baskıladı. FED'den faiz artırımı beklentisinin kuvvetlenmesi de yatırımcıları temkinli pozisyon almaya yöneltirken, kısa vadede teknoloji hisseleri, tahvil faizleri ve enerji fiyatlarının seyri piyasaların yönü açısından belirleyici olabilir.

Borsa İstanbul yeni haftaya satış baskısıyla başladı. Geçen hafta küresel piyasalardan olumlu ayrıışan BIST 100 endeksi, petrol fiyatları ve tahvil faizlerindeki yükselişin risk iştahını zayıflatmasıyla günü %1,6 kayıpla tamamladı. Satışların endeks geneline yayıldığı seansta, BIST 100'de yer alan 78 hisse değer kaybetti.

Neyi Fiyatlayacağız;

Yeni işlem gününe, Yemen'deki Husilerin Suudi Arabistan'a yönelik saldırılarının artmasıyla petrol arzına ilişkin endişelerin devam ettiği bir görünümle başladık. Yarın açıklanacak Fed kararı öncesinde yüksek seyreden petrol fiyatları ve tahvil faizleri piyasalardaki baskıyı artırırken, merkez bankalarının faiz artırımına gideceğine yönelik beklentiler de güçleniyor. Bu gelişmelerle birlikte bu hafta dikkatler çarşamba günü FED, perşembe günü BoE ve cuma günü BoJ'un açıklayacağı faiz kararlarında olacak.

Bugün yurt içinde ve küresel piyasalarda önemli bir veri gündemi bulunmazken, jeopolitik gelişmeler piyasanın yönü açısından yakından takip edilecek.

PIYASA ÖZETİ		
	Son	Değişim
BIST 100	14,236	-1.60
BIST 30	17,012	-1.37
XBANK	16,882	-0.85
YURT DIŞI PIYASALAR		
DJI	52,421	-0.29
SPX	7,620	-0.48
NDX	29,127	-0.82
DAX	25,441	-0.5
FTSE 100	10,698	0.44
DÖVİZ KURLARI		
USDTRY	48.64	0.04
EURTRY	56.16	0.01
EURUSD	1.15	-0.08
DX	99.63	0.13
EMTİALAR		
ALTIN	4,298	-0.03
GÜMÜŞ	63.28	0.1
BRENT	103.76	0.54
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 2 YILLIK	4.67	0.91
ABD 10 YILLIK	5.01	1.13
TR 2 YILLIK	40.23	9.98
TR 10 YILLIK	34.57	8.49

GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ					
Hisse	Alım Aralığı		Satım Aralığı		Zarar Kes (SL)
PGSUS	156.29	156.91	158.64	160.52	154.72
SAHOL	94.76	95.14	96.18	97.32	93.81
TTKOM	57.29	57.51	58.15	58.84	56.71
AGHOL	34.41	34.55	34.93	35.34	34.07
AKBNK	72.40	72.70	73.49	74.36	71.68

BIST100



BIST 100 endeksi, küresel risk iştahındaki zayıflık ve FED kararı öncesindeki temkinli görünümle haftaya %1,60 düşüşle başlayarak 14.235 seviyesinden kapandı. Toplam işlem hacmi 155,67 milyar TL olurken, bankacılık endeksi %0,85 ve holding endeksi %0,29 geriledi. Sektörler arasında finansal kiralama ve faktoring %2,73 ile en çok yükselen, bilişim ise %4,04 ile en fazla değer kaybeden oldu. Teknik açıdan 14.150 ilk destek olarak izlenirken, bu seviyenin üzerinde kalınması durumunda 14.400 direnci gündeme gelebilir. Desteğin kırılması durumunda ise satış baskısı derinleşerek 13.800 seviyelerini yeniden gündeme taşıyabilir.

VIOP 30



Ekim vadeli BIST 30 kontratı, haftanın son işlem gününü 17.549 seviyesinden tamamladı. Fed kararı öncesinde yüksek petrol fiyatları ve ABD tahvil faizlerindeki yükseliş, riskli varlıklar üzerinde baskı oluştururken VIOP'ta oynaklığın sürmesi beklenebilir. Teknik açıdan 17.490-17.200 bölgesi önemli destek alanı olarak izlenirken, 17.490 üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda 17.850 ve 17.985 dirençlerine doğru toparlanma güç kazanabilir. Satış baskısının derinleşmesi durumunda ise 17.110 seviyesi gündeme gelebilir.

ABD

Yapay zeka liderlerinin model geliştirme hızının yavaşlatılması yönündeki çağrılar teknoloji hisselerinde satışları artırdı. FED'in faiz kararı öncesinde petrolün yeniden 100 doların üzerine çıkması ve ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5 civarında kalması da piyasalardaki baskıyı güçlendirdi. Siber güvenlik hisseleri ise otonom yapay zeka risklerine karşı artan güvenlik ihtiyacıyla pozitif ayrıştı.

Asya

Asya piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısı öne çıktı. Güney Kore Kospi %2,5, Japonya Nikkei ise %1 civarında gerilerken Çin piyasalarında da yapay zekâ bağlantılı hisseler baskı altında kaldı. Petrol fiyatlarının 100 doların üzerine çıkması, yükselen ABD tahvil faizleri ve FED kararı öncesindeki temkinli görünüm bölge genelinde risk iştahını zayıflattı.

Avrupa

Avrupa piyasalarında risk iştahı, artan enerji fiyatları ve jeopolitik gelişmelerle zayıf seyreliyor. Suudi Arabistan'daki boru hattı kesintisi ve Hürmüz Boğazı'nda yükselen gerilim petrolü yaklaşık %2 yukarı taşıırken, enflasyon ve faiz endişelerini artırıyor. Fed'den faiz artışı beklentisinin güçlenmesi ve ABD tahvil faizlerindeki yükseliş de Avrupa hisseleri üzerinde baskı oluşturuyor. Rusya-Ukrayna hattındaki gelişmelerle birlikte piyasalarda dalgalı ve haber akışına duyarlı bir görünüm öne çıkıyor.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	1,397	-0.12
FTSE GELİŞMEKTE OLAN	764	-0.4
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	29,127	-0.82
SP 500	7,620	-0.48
DOW JONES	52,421	-0.29
DAX - ALMANYA	25,441	-0.5
CAC40 - FRANSA	8,118	-0.76
FTSE100 - İNGİLTERE	10,698	0.44
AEX- AMSTERDAM	1,098	-0.04
SHCOMP - SHANGHAI	3,877	-0.28
HSI - HONG KONG	24,733	-0.5
KOSPI - KORE	6,615	-1.04
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	5.01	1.13
ALMANYA 10 YILLIK	3.53	0.79
İNGİLTERE 10 YILLIK	5.29	0.61
JAPONYA 10 YILLIK	3.02	0.93
FRANSA 10 YILLIK	4.47	0.54
TÜRKİYE 10 YILLIK	34.57	8.49

EUR/USD

EUR/USD, FED'in faiz artıracığı beklentisiyle güçlenen doların etkisiyle 1,1530 seviyesine gerileyerek Ağustos ortasından bu yana en düşük seviyesini gördü. Yükselen petrol fiyatlarının enflasyon ve tahvil faizleri üzerindeki baskıyı artırması da paritedeki düşüşü destekliyor. Teknik olarak 1,1650 seviyesi direnç olarak izleniyor. 1,1500 ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



Altın

Altın, 4.300 dolar civarında seyrederken beş haftanın en düşük seviyelerine yakın kaldı. Suudi Arabistan'ın Doğu-Batı petrol boru hattının kapalı kalması ve Orta Doğu'daki gerilimin sürmesi, enerji fiyatlarını ve enflasyon endişelerini artırıyor. Bu görünümün FED'den faiz artırımı beklentisini güçlendirmesi de altın üzerinde baskı oluşturuyor. Jeopolitik riskler güvenli liman talebini desteklese de yüksek faiz beklentileri şimdilik fiyatlamalarda daha belirleyici oluyor. Teknik olarak 4.200 seviyeleri destek olarak izlenebilir.



Gümüş

Gümüş, 63 dolar civarında seyrederken beş haftanın en düşük seviyelerine yaklaştı. Yükselen petrol fiyatlarının enflasyon endişelerini artırması, FED'den faiz artırımı beklentisinin güçlenmesi ve ABD 10 yıllık tahvil faizinin %5'e yaklaşması, getiri sağlamayan gümüş üzerinde baskı oluşturuyor. Olası yukarı yönlü hareketlerde 65,00 ve 68,00 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Aşağıda ise 62,00 - 60,00 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.



Ham Petrol

Ham petrol, küresel arz belirsizliklerinin artmasıyla 103 doların üzerine çıktı. Suudi Arabistan'ın Doğu-Batı petrol boru hattının kapalı kalması, Hürmüz'e ilişkin diplomatik görüşmelerin ertelenmesi ve bölgede devam eden gerilimler fiyatları desteklerken, Rusya-Ukrayna arasındaki enerji altyapılarına yönelik saldırılara ilişkin belirsizlik de arz endişelerini canlı tutuyor.



Varlık Adı	Spot Fiyat	Destek 1	Destek 2	Destek 3	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
PARİTELER							
EURUSD	1.1535	1.1500	1.1466	1.1420	1.1570	1.1604	1.1650
GBPUSD	1.3483	1.3443	1.3402	1.3348	1.3523	1.3564	1.3618
USDJPY	154.84	154.375	153.911	153.292	155.305	155.769	156.388
USDCHF	0.8181	0.8156	0.8132	0.8099	0.8206	0.8230	0.8263
AUDUSD	0.7120	0.70986	0.70773	0.70488	0.71414	0.71627	0.71912
EMTİALAR							
XAUUSD (Altın)	4,295.8	4,282.91	4,270.03	4,252.84	4,308.69	4,321.57	4,338.76
XAGUSD (Gümüş)	63.1900	63.0004	62.8109	62.5581	63.3796	63.5691	63.8219
WTI - CL (Ham Petrol)	99.1400	98.843	98.545	98.149	99.437	99.735	100.131
NGAS (Doğal Gaz)	2.8855	2.8768	2.8682	2.8566	2.8942	2.9028	2.9144
ENDEKSLER							
NDX -NQ (Nasdaq 100)	29,127	29,039.62	28,952.24	28,835.73	29,214.38	29,301.76	29,418.27
SPX- ES (S&P 500)	7,620	7,597.04	7,574.18	7,543.70	7,642.76	7,665.62	7,696.10
DJI - YM (Dow Jones)	52,421	52,263.74	52,106.47	51,896.79	52,578.26	52,735.53	52,945.21
DAX-GER40 (Almanya)	25,440	25,363.68	25,287.36	25,185.60	25,516.32	25,592.64	25,694.40

SAAT	ÜLKE	14 EYLÜL PAZARTESİ	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
07:30	JPY	Sanayi Üretimi (Aylık)	TEMMUZ	%0,1	%1,9
18:30	ABD	6 Aylık Bono İhalesi			3890%
SAAT	ÜLKE	15 EYLÜL SALI	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
05:00	ÇİN	Çin Sanayi Üretimi (Yıllık)	AĞUSTOS	%4,8	%4,5
09:00	EUR	Almanya Toptan Satış Fiyat Endeksi (WPI) (Yıllık)	AĞUSTOS		%5,3
23:30	ABD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları			-0,300M
SAAT	ÜLKE	16 EYLÜL ÇARŞAMBA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
02:50	JPY	Ticaret Dengesi	AĞUSTOS	-1.052,6B	-638,3B
09:00	UK	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	AĞUSTOS	%3,1	%2,9
09:00	UK	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) Girişi (Aylık)		-%0,6	-%0,7
15:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	AĞUSTOS	%0,5	-%0,3
15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	AĞUSTOS	%0,8	-%0,6
17:30	ABD	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stoklar			-0,391M
21:00	ABD	Faiz Oranı Kararı			%3,75
21:00	ABD	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Ekonomik Planları			
21:00	ABD	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Açıklaması			
SAAT	ÜLKE	17 EYLÜL PERŞEMBE	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
14:00	UK	Faiz Oranı Kararı	EYLÜL	%3,75	%3,75
14:00	TR	Para Politikası Toplantı Özeti			
15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	EYLÜL	28,9	47,4
15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		209K	206K
23:30	ABD	Fed Bilançosu			6.741B
SAAT	ÜLKE	18 EYLÜL CUMA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
02:30	JPY	Ulusal TÜFE (Aylık)			%0,4
06:00	JPY	Faiz Oranı Kararı		%1,25	%1,00
09:00	EUR	Almanya Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık)	AĞUSTOS	%0,6	%1,1
16:15	ABD	Sanayi Üretimi (Yıllık)	AĞUSTOS		%1,08
16:30	ABD	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması			
20:00	ABD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı			591



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.