

Neyi Fiyatladık;

ABD borsaları, Çarşamba günü açıklanacak TÜFE verisi öncesinde temkinli bir seyir izlerken, banka bilançolarından gelen karışık sonuçlar ve yarı iletken hisselerindeki satışlar endeksler üzerinde baskı oluşturdu. Goldman Sachs beklentilerin üzerinde kâr açıklamasına rağmen sınırlı değer kaybederken, JPMorgan, Citigroup ve Wells Fargo hisselerinde bilanço sonrası satışlar öne çıktı. Teknoloji tarafında, yapay zeka yatırımlarının geri dönüşüne ilişkin belirsizlikler ve Çinli üreticilerin artan rekabetine yönelik endişeler yarı iletken sektöründeki zayıflığı artırdı. Micron ve Applied Materials hisselerindeki sert kayıplar dikkat çekerken, yarı iletken endeksi üst üste beşinci seansta geriledi.

Borsa İstanbul'da ise dün işlem hacmi 92 milyar TL'ye yükselirken, BIST 100 bankacılık sektöründeki %1,22'lik artış ve BİM'in güçlü performansı ile günü %0,82 yükselişle tamamladı. Buna karşın BIST 100 dışı hisselerde satış baskısı devam ederken, XTÜM-Y endeksinin ekim başından bu yana kaybı %8,01'e ulaştı. Fon tasfiyelerinin yarattığı satış baskısı da piyasa üzerinde etkili olmaya devam etti.

Neyi Fiyatlayacağız;

Bugün piyasaların ana odağında Eylül ayı TÜFE verisi ile Bank of America, Morgan Stanley ve BlackRock bilançoları olacak. Enflasyon verisinin Fed beklentileri üzerindeki etkisi ve yarı iletken hisselerindeki satışların devam edip etmeyeceği yakından izlenecek.

Bu hafta 49 fonun yaklaşık 34,1 milyar TL'lik tasfiyesi nedeniyle satış baskısının sürmesi ve BIST 100'ün 12.000-12.300 bandında dengelenmesi bekleniyor. Önümüzdeki hafta tasfiye baskısının azalması, fonlardan çıkan likiditenin yeniden piyasaya dönmesi ve bazı fonların yeniden alım satıma açılması endekste rahatlamayı destekleyebilir. Ayrıca 22 Ekim'de TCMB'den beklenen 100 baz puanlık faiz indirimi de 12.000 seviyesi üzerinde dengelenme çabasına katkı sağlayabilir.

PIYASA ÖZETİ		
	Son	Değişim
BIST 100	12,251	0.82
BIST 30	15,192	1.27
XBANK	16,155	1.22
YURT DIŞI PIYASALAR		
DJI	51,670	-0.35
SPX	7,805	-0.02
NDX	30,569	-0.31
DAX	25,260	-0.07
FTSE 100	10,650	-0.06
DÖVİZ KURLARI		
USDTRY	49.39	0.03
EURTRY	55.40	0.19
EURUSD	1.12	0.08
DXY	102.09	-0.07
EMTİALAR		
ALTIN	4,164	0.08
GÜMÜŞ	59.28	0.2
BRENT	104.69	-0.11
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 2 YILLIK	4.78	-0.21
ABD 10 YILLIK	5.20	-0.27
TR 2 YILLIK	36.30	0.06
TR 10 YILLIK	32.80	0.15

GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ					
Hisse	Alım Aralığı		Satım Aralığı		Zarar Kes (SL)
SAHOL	85.48	85.82	86.76	87.79	84.62
GARAN	131.04	131.56	133.01	134.58	129.72
TUPRS	384.98	386.52	390.76	395.39	381.12
ISCTR	13.02	13.08	13.22	13.38	12.89
TTKOM	52.15	52.35	52.93	53.56	51.62

BIST100



BIST 100 endeksi, dün güne sınırlı pozitif başlangıç yapmasının ardından tepki alımlarının etkisiyle günü %0,82 yükselişle 12.250 seviyesinden tamamladı. Gün içinde 12.101–12.276 bandında hareket eden endekste işlem hacmi 92,8 milyar TL olarak gerçekleşti.

Teknik göstergelerde Stokastik, RSI ve Momentum'un yukarı yönlü sinyal üretmesi kısa vadede alım iştahının toparlandığına işaret ederken, MFI ve MACD'deki zayıf seyir yükselişin henüz tam olarak teyit edilmediğini gösteriyor. Yeni günde tepki alımlarının devam etmesi halinde 12.400 seviyesi ilk önemli direnç olarak izlenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 12.200 kritik destek konumunda bulunurken, bu seviyenin altında 12.050'ye doğru satış baskısı artabilir.

VIOP 30



Ekim Vadeli 30 Sözleşmesi, dün tepki alımlarının etkisiyle günü pozitif bölgede 15.431 seviyesinden tamamladı. Sözleşmenin 22 ve 50 günlük hareketli ortalamalarının altında seyretmesi teknik görünümde temkinli duruşun sürdüğüne işaret ediyor. Stokastik, RSI ve Momentum göstergelerindeki yukarı yönlü sinyaller kısa vadede alım iştahının toparlandığını gösterirken, MFI ve MACD'deki zayıf seyir yükselişin henüz tam olarak teyit edilmediğini gösteriyor. Tepki alımlarının devamında 15.500 seviyesi kritik direnç olarak izlenirken, bu seviyenin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde 15.650'ye doğru yükselişler ivme kazanabilir. Olası geri çekilmelerde ise 15.250 ilk destek olurken, bu seviyenin altında 15.100 ve 14.950 seviyeleri takip edilebilir.

ABD

ABD borsaları salı gününü teknoloji hisselerindeki satışların etkisiyle zayıf tamamladı. S&P 500 yatay kapanırken Nasdaq %0,3, Dow Jones %0,3 ve Russell 2000 %0,4 geriledi. Çinli CXMT'nin sunucu belleğinde yeni bir mimari geliştirdiği haberleri yarı iletken hisselerinde rekabet endişelerini artırırken, Micron %3,6 düştü. Enerji sektörü petrol fiyatlarındaki yükselişle öne çıkarken, yatırımcıların odağı çarşamba günü açıklanacak ABD enflasyon verisine çevrildi. Banka bilançoları ise genel olarak sınırlı piyasa etkisi yarattı.

Asya

Asya piyasalarında teknoloji ve yarı iletken hisselerindeki sert satışlar öne çıktı. Çinli CXMT'nin sunucu belleğinde yeni bir mimari geliştirdiğine yönelik haberler bölgedeki rekabet endişelerini artırırken, Güney Kore KOSPI endeksi %5,5 geriledi. SK Hynix %10,1, Samsung Electronics ise %7,4 düşüş kaydetti. Bölge genelinde risk iştahı zayıflarken, yatırımcıların odağında ABD enflasyon verisi ve küresel faiz görünümü bulunuyor.

Avrupa

Avrupa piyasalarında temkinli görünüm öne çıkarken, Orta Doğu'daki jeopolitik gerilim ve Fed'den gelen şahin mesajlar risk iştahını sınırlıyor. Suudi Arabistan'daki saldırıların enerji arzına yönelik endişeleri artırması Avrupa varlıkları üzerinde baskı oluştururken, IMF'nin küresel tahvil piyasalarında düzensiz faiz yükselişi riskine dikkat çekmesi de oynaklık endişelerini destekliyor. Doların sınırlı gerilemesine karşılık altının yükselmesi güvenli liman talebinin sürdüğüne işaret ederken, petrol fiyatlarındaki düşüş ise Avrupa açısından enerji maliyetleri kaynaklı baskıyı bir miktar hafifletiyor.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	1,412	0.13
FTSE GELİŞMEKTE OLAN	768	0.65
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	30,569	-0.31
SP 500	7,805	-0.02
DOW JONES	51,670	-0.35
DAX - ALMANYA	25,260	-0.07
CAC40 - FRANSA	7,828	-0.07
FTSE100 - İNGİLTERE	10,650	-0.06
AEX- AMSTERDAM	1,129	-0.54
SHCOMP - SHANGHAI	3,801	0.1
HSI - HONG KONG	24,328	1.44
KOSPI - KORE	6,101	1.09
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	5.20	-0.27
ALMANYA 10 YILLIK	3.50	-0.69
İNGİLTERE 10 YILLIK	5.29	0.61
JAPONYA 10 YILLIK	2.99	0.13
FRANSA 10 YILLIK	4.46	-0.67
TÜRKİYE 10 YILLIK	32.83	0.15

EUR/USD

EURUSD paritesi, petrol fiyatlarındaki yükselişin duraklaması ve dolar ile ABD tahvil faizlerindeki geri çekilmenin desteğiyle 1,12 seviyesine doğru toparlanıyor. Ancak enerji kaynaklı enflasyon ve Fransa'nın mali görünümüne ilişkin endişeler euro üzerinde baskı yaratmaya devam ediyor. Teknik görünümde 1,1100 seviyesi destek olarak öne çıkarken, yukarı yönlü hareketlerde 1,1250 seviyesi direnç olarak takip edilebilir.



Altın

Altın, doların 18 ayın zirvesine çıkması ve Fed'e yönelik faiz artırım beklentilerinin güçlenmesiyle 4.200 doların altında baskı altında kalıyor. Piyasalar bu ay faizlerin sabit kalmasını, Aralık ayında ise faiz artırımını olasılığını güçlü şekilde fiyatlarırken, gözler ABD TÜFE ve ÜFE verilerine çevrildi. Teknik olarak 4.250 - 4300 seviyeleri direnç, 4.000 - 3.950 seviyeleri ise destek olarak izlenebilir.



Gümüş

Gümüş, doların 18 ayın zirvesine çıkması ve Fed'e yönelik faiz artırım beklentilerinin güçlenmesiyle 60 dolar seviyesine doğru geriledi. Teknik olarak 63,00 ve 65,00 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Aşağıda ise 58,00 - 55,00 seviyeleri destek olarak takip ediliyor.



Ham Petrol

Ham petrol fiyatları, Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimlerin arz endişelerini güçlendirmesiyle varil başına 95 dolara yaklaşarak beşinci seans üst üste yükseldi. Husi saldırıları ve Hürmüz Boğazı'ndaki tansiyon fiyatları desteklerken, Rusya'dan ek dizel arzı beklentisi yükselişi sınırlayan unsur olarak öne çıkıyor.



Varlık Adı	Spot Fiyat	Destek 1	Destek 2	Destek 3	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
PARİTELER							
EURUSD	1.1209	1.1175	1.1142	1.1097	1.1243	1.1276	1.1321
GBPUSD	1.3246	1.3206	1.3167	1.3114	1.3286	1.3325	1.3378
USDJPY	158.30	157.825	157.350	156.717	158.775	159.250	159.883
USDCHF	0.8301	0.8276	0.8251	0.8218	0.8326	0.8351	0.8384
AUDUSD	0.6982	0.69611	0.69401	0.69122	0.70029	0.70239	0.70518
EMTİALAR							
XAUUSD (Altın)	4,197.9	4,185.31	4,172.71	4,155.92	4,210.49	4,223.09	4,239.88
XAGUSD (Gümüş)	61.050	60.8669	60.6837	60.4395	61.2332	61.4163	61.6605
WTI - CL (Ham Petrol)	89.7300	89.461	89.192	88.833	89.999	90.268	90.627
NGAS (Doğal Gaz)	3.1681	3.1586	3.1491	3.1364	3.1776	3.1871	3.1998
ENDEKSLER							
NDX -NQ (Nasdaq 100)	30,883	30,790.35	30,697.70	30,574.17	30,975.65	31,068.30	31,191.83
SPX- ES (S&P 500)	7,812	7,788.07	7,764.63	7,733.39	7,834.93	7,858.37	7,889.62
DJI - YM (Dow Jones)	51,654	51,499.04	51,344.08	51,137.46	51,808.96	51,963.92	52,170.54
DAX-GER40 (Almanya)	25,087	25,011.74	24,936.48	24,836.13	25,162.26	25,237.52	25,337.87

SAAT	ÜLKE	12 EKİM PAZARTESİ	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Tüm Gün	JPY	Japonya - Spor Günü - Tatil			
10:00	TR	Türkiye Perakende Satışları (Aylık)	AĞUSTOS		%0,2
10:00	TR	Türkiye Perakende Satışları (Yıllık)	AĞUSTOS		%10,4
SAAT	ÜLKE	13 EKİM SALI	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:00	EUR	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	EYLÜL	%0,6	%0,6
09:00	EUR	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	EYLÜL	%3,3	%3,3
17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	EYLÜL	3,97M	3,98M
21:00	ABD	Federal Bütçe Dengesi	EYLÜL		-167,0B
SAAT	ÜLKE	14 EKİM ÇARŞAMBA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
04:30	ÇİN	Çin Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	EYLÜL	%1,0	%0,8
12:40	ABD	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması			
15:30	ABD	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	EYLÜL	%0,2	%0,3
15:30	ABD	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	EYLÜL	%0,6	%0,4
15:30	ABD	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	EYLÜL	%3,6	%3,4
23:30	ABD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stoklar			-2,090M
SAAT	ÜLKE	15 EKİM PERŞEMBE	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:00	UK	GSYİH (Aylık)	AĞUSTOS	-%0,1	%0,4
11:00	TR	Bütçe Dengesi	EYLÜL		12,90B
15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	EYLÜL	%0,3	%1,2
15:30	ABD	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık)	EYLÜL	%0,5	%0,4
15:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	EKİM	%0,5	%1,4
15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi		26,5	37,8
15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		195K	197K
SAAT	ÜLKE	16 EKİM CUMA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
06:30	ABD	Fed Yönetim Kurulu Üyesi Warsh'ın Konuşması			
10:00	TR	Yıl Sonu Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Tahmini	EKİM		%29,61
16:15	ABD	Sanayi Üretimi (Yıllık)	EYLÜL		%1,42
16:15	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	EYLÜL	%0,4	%0,0
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.