

Neyi Fiyatladık;

ABD piyasalarında dün teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısı öne çıktı. OpenAI'nin gelir görünümüne yönelik beklentilerin zayıflaması, yapay zeka temasına ilişkin soru işaretlerini artırırken Nvidia, Intel ve Micron gibi çip hisselerinde sert kayıplar görüldü. Buna karşılık Orta Doğu'daki jeopolitik risklerin petrol fiyatlarını yukarı taşıması enerji sektörünü destekledi. Güçlü geçen 30 yıllık tahvil ihalesi ise tahvil faizlerinde sınırlı geri çekilme sağladı.

Petrol fiyatlarında jeopolitik riskler ve arz endişeleri volatilitiyi artırdı. ABD'nin İran'a yönelik olası askeri operasyon hazırlığı ve Meksika Körfezi'ndeki üretim kesintileri Brent petrolü 105 doların üzerine taşıdı. Trump'ın seçim öncesinde İran'a operasyon olmayacağını açıklamasıyla tansiyon bir miktar düşerken, Brent bu sabah 103 dolar civarında işlem görüyor.

BIST 100 endeksi, dün gün boyunca baskı altında kalsa da seansın son saatlerine doğru gelen alımlarla toparlandı. Artan risk iştahının etkisiyle endeks, günü gün içi en yüksek seviyelerine yakın bir noktada %0,75 yükselişle tamamladı. Teknik görünümde ise geri çekilmelerin 12.000 ve 11.900 destek seviyelerinin üzerinde karşılanmasını olumlu değerlendiriyoruz.

Neyi Fiyatlayacağız;

Bugün Delta Air Lines bilançosu, Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi ve yeni şirket sonuçları izlenecek. Jeopolitik gelişmelerin petrol fiyatlarına etkisi ile teknoloji hisselerindeki satışların devam edip etmeyeceği de yakından takip edilecek.

Yurt içinde ise önemli bir veri beklenmemekle birlikte fon düzenlemelerine ilişkin olası haber akışları odağımızda kalmaya devam edecek. Teknik olarak 12.000 seviyelerinin üzerinde kalıcılık sağlandığı sürece yukarı yönlü hareketin 12.500 seviyesine doğru devam etmesi beklenebilir.

PİYASA ÖZETİ		
	Son	Değişim
BIST 100	12,214	0.75
BIST 30	15,138	0.82
XBANK	15,912	-1.54
YURT DIŞI PİYASALAR		
DJI	51,232	0.1
SPX	7,765	-0.47
NDX	30,726	-1.39
DAX	24,807	-1.18
FTSE 100	10,442	-0.16
DÖVİZ KURLARI		
USDRY	49.33	0.13
EURTRY	55.42	0.36
EURUSD	1.12	0.2
DX	102.00	-0.13
EMTİALAR		
ALTIN	4,191	1.4
GÜMÜŞ	60.34	1.97
BRENT	101.60	-0.91
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 2 YILLIK	4.75	-0.06
ABD 10 YILLIK	5.21	-0.19
TR 2 YILLIK	36.47	-0.16
TR 10 YILLIK	32.84	0.27

GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ					
Hisse	Alım Aralığı		Satım Aralığı		Zarar Kes (SL)
ALARK	108.08	108.52	109.71	111.01	107.00
TOASO	268.46	269.54	272.50	275.73	265.77
SAHOL	88.57	88.93	89.90	90.97	87.69
THYAO	283.68	284.82	287.95	291.36	280.84
ENKAI	81.44	81.76	82.66	83.64	80.62

BIST100



BIST 100 endeksi, tepki alımlarının etkisiyle günü %0,75 yükselişle 12.213 seviyesinden tamamladı. Gün içinde 12.038–12.233 bandında hareket eden endekste işlem hacmi 105,6 milyar TL olarak gerçekleşti. Teknik göstergelerde Stokastik ve MACD zayıf görünümünü korurken, RSI, MFI ve Momentum'daki toparlanma kısa vadeli alım iştahının sürdüğüne işaret ediyor.

Teknik olarak 12.000 seviyesi üzerinde kalındığı sürece ilk etapta 12.350 seviyesi takip edilirken, alımların güçlenmesi halinde hareket alanının 12.500 seviyesine doğru genişlemesi beklenebilir. Olası geri çekilmelerde 12.000 seviyesi ilk destek olarak izlenirken, bu seviyenin altında 11.900 seviyesine doğru satış baskısı artabilir.

VIOP 30



Ekim Vadeli 30 Sözleşmesi, tepki alımlarının etkisiyle günü pozitif bölgede 15.401 seviyesinden tamamladı. Sözleşme 22 ve 50 günlük ortalamalarının altında seyrini sürdürürken, RSI ve Momentum'daki toparlanmaya karşın Stokastik, MFI ve MACD'deki zayıf görünüm temkinli duruşun korunduğuna işaret ediyor. Tepki alımlarının devamında 15.550 seviyesi ilk direnç olarak izlenirken, bu seviyenin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde 15.700 seviyesi gündeme gelebilir. Olası geri çekilmelerde ise 15.250, 15.100 ve 14.950 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

ABD

ABD borsaları Perşembe gününü ayırışan bir görünümle tamamladı. Yapay zeka ve çip hisselerinde satışlar öne çıkarken, OpenAI'nin beklentilerin altında kalan gelir görünümü teknoloji sektörünü baskıladı. Buna karşılık petrol fiyatlarındaki yaklaşık %3'lük yükseliş enerji hisselerini destekledi ve sektör %3 değer kazandı. Nasdaq ağırlıklı hisselerde kayıplar belirginleşirken, Dow yataya yakın seyretti. Piyasalarda yüksek petrol fiyatlarının enflasyon üzerindeki etkileri izlenirken, yatırımcıların odağı Cuma günü açıklanacak işsizlik başvuruları ve tüketici güveni verilerine çevrildi.

Asya

Asya piyasalarında da Orta Doğu kaynaklı jeopolitik riskler, yükselen petrol fiyatları ve güçlü dolar görünümü fiyatlamalar üzerinde etkili oluyor. Petrol fiyatlarındaki artış özellikle enerji ithalatçısı Japonya, Güney Kore ve Çin açısından maliyet baskısını artırırken, ABD tahvil faizlerindeki yükseliş bölge borsalarında teknoloji ve büyüme hisselerini baskılıyor. Doların güçlenmesi yen ve yuan üzerinde değer kaybı baskısı yaratırken, Bitcoin'deki sert geri çekilme de küresel risk iştahındaki zayıflamayı destekliyor. Bu görünüm altında Asya piyasalarında enerji hisseleri görece güçlü kalırken, teknoloji ve faiz hassasiyeti yüksek sektörlerde daha temkinli bir seyir öne çıkıyor.

Avrupa

Avrupa piyasalarında jeopolitik riskler ve yüksek faiz görünümü öne çıkıyor. Orta Doğu'da İran ve Hürmüz Boğazı kaynaklı gerilimin artmasıyla petrol fiyatları yükselirken, bu durum Avrupa'da enerji maliyetleri ve enflasyon beklenteleri açısından baskı yaratıyor. Fed tutanaklarının yıl sonuna kadar ek faiz artışına açık kapı bırakması ve ABD tahvil faizlerindeki yükseliş, küresel finansal koşulları sıkılaştırırken Avrupa tahvillerinde de satışları beraberinde getiriyor. Doların güçlü seyri ve Bitcoin'deki düşüş risk iştahının kırılgan kaldığına işaret ederken, Avrupa borsalarında enerji hisseleri görece güçlü, faiz hassasiyeti yüksek sektörler ise baskı altında kalabilir.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	1,407	0.06
FTSE GELİŞMEKTE OLAN	767	0.51
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	30,726	-1.39
SP 500	7,765	-0.47
DOW JONES	51,232	0.1
DAX - ALMANYA	24,807	-1.18
CAC40 - FRANSA	7,730	-0.51
FTSE100 - İNGİLTERE	10,442	-0.16
AEX- AMSTERDAM	1,121	0.31
SHCOMP - SHANGHAI	3,791	-0.54
HSI - HONG KONG	23,615	-1.29
KOSPI - KORE	6,626	-2.62
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	5.22	-0.19
ALMANYA 10 YILLIK	3.49	0.38
İNGİLTERE 10 YILLIK	5.29	0.61
JAPONYA 10 YILLIK	3.02	-2.30
FRANSA 10 YILLIK	4.89	0.55
TÜRKİYE 10 YILLIK	32.84	0.27

EUR/USD

Euro, yüksek enerji fiyatları, artan enflasyon ve faiz beklentilerinin yanı sıra Fransa'daki mali ve siyasi belirsizliklerin etkisiyle 1,12 doların altına gerileyerek 17 ayın dip seviyelerine yaklaştı. Hürmüz Boğazı kaynaklı jeopolitik risklerin petrol fiyatlarını desteklemesi ECB'ye yönelik sıkılaşma beklentilerini artırırken, Fransa başta olmak üzere Avrupa'daki siyasi belirsizlikler euro üzerindeki baskının sürmesine neden oluyor. Teknik görünümde 1,1100 seviyesi destek olarak öne çıkarken, yukarı yönlü hareketlerde 1,1250 seviyesi direnç olarak takip edilebilir.



Altın

Altın, gerileyen petrol fiyatları ve tahvil getirilerinin desteğiyle 4.200 dolar seviyesine doğru yükselişini sürdürdü. ABD-İran gerilimine ilişkin tansiyonun kısmen düşmesi petrolü baskılarken, güçlü tahvil ihalesi sonrası ABD uzun vadeli faizlerindeki geri çekilme altını destekledi. Teknik olarak 4.250 - 4300 seviyeleri direnç, 4.000 - 3.950 seviyeleri ise destek olarak izlenebilir.



Gümüş

Gümüş, gerileyen petrol fiyatları ve ABD tahvil getirilerinin desteğiyle iki aylık dip seviyelerden toparlanarak 60 doların üzerine çıktı. ABD-İran gerilimine ilişkin tansiyonun kısmen azalması petrolü baskılarken, güçlü tahvil ihalesi sonrası uzun vadeli faizlerdeki geri çekilme gümüşü destekledi. Teknik olarak 63,00 ve 65,00 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Aşağıda ise 58,00 - 55,00 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.



Ham Petrol

Ham petrol, Trump'ın ABD ile İran arasında verimli görüşmeler yürüttüğünü ve ara seçimlerden önce saldırı planlanmadığını açıklamasının ardından 91 doların altına geriledi. Buna karşın İran'a yönelik olası saldırı planları, Hürmüz Boğazı'ndaki tanker saldırıları ve Meksika Körfezi'nde kasırga nedeniyle üretim kesintileri, petrol fiyatlarında jeopolitik ve arz kaynaklı risklerin yüksek kalmasına neden oluyor.



Varlık Adı	Spot Fiyat	Destek 1	Destek 2	Destek 3	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
PARİTELER							
EURUSD	1.1234	1.1200	1.1167	1.1122	1.1268	1.1301	1.1346
GBPUSD	1.3243	1.3203	1.3164	1.3111	1.3283	1.3322	1.3375
USDJPY	158.70	158.224	157.748	157.113	159.176	159.652	160.287
USDCHE	0.8302	0.8277	0.8252	0.8219	0.8327	0.8352	0.8385
AUDUSD	0.6983	0.69621	0.69411	0.69132	0.70039	0.70249	0.70528
EMTİALAR							
XAUUSD (Altın)	4,191.9	4,179.32	4,166.75	4,149.98	4,204.48	4,217.05	4,233.82
XAGUSD (Gümüş)	60.3900	60.2088	60.0277	59.7861	60.5712	60.7523	60.9939
WTI - CL (Ham Petrol)	89.6300	89.361	89.092	88.734	89.899	90.168	90.526
NGAS (Doğal Gaz)	3.1856	3.1760	3.1665	3.1537	3.1952	3.2047	3.2175
ENDEKSLER							
NDX -NQ (Nasdaq 100)	30,725	30,632.83	30,540.65	30,417.75	30,817.18	30,909.35	31,032.25
SPX- ES (S&P 500)	7,765	7,741.71	7,718.41	7,687.35	7,788.30	7,811.59	7,842.65
DJI - YM (Dow Jones)	51.231	51.08	50.92	50.72	51.38	51.54	51.74
DAX-GER40 (Almanya)	24,806	24,731.58	24,657.16	24,557.94	24,880.42	24,954.84	25,054.06

SAAT	ÜLKE	5 EKİM PAZARTESİ	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
TÜM GÜN	ÇİN	Çin - Milli Gün			
03:30	JPY	Hizmet PMI	EYLÜL	51,6	51,6
10:00	TR	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	EYLÜL	%2,30	%1,84
10:00	TR	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	EYLÜL	%30,30	%31,51
10:50	ALM	Almanya Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	EYLÜL	52,9	52,9
16:45	ABD	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	EYLÜL	58,7	58,7
17:00	ABD	ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	EYLÜL	55,7	55,7
SAAT	ÜLKE	6 EKİM SALI	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
TÜM GÜN	ÇİN	Çin - Milli Gün			
09:00	EUR	Almanya Fabrika Siparişleri (Aylık)	AĞUSTOS	-%1,0	%2,5
15:15	ABD	Haftalık ADP İstihdam Değişimi - Haftalık			20,00K
SAAT	ÜLKE	7 EKİM ÇARŞAMBA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
TÜM GÜN	ÇİN	Çin - Milli Gün - Tatil			
04:05	ABD	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması			
09:00	EUR	Almanya Sanayi Üretimi (Aylık)	AĞUSTOS	%1,4	-%1,1
21:00	ABD	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Toplantı Tutanakları			
SAAT	ÜLKE	8 EKİM PERŞEMBE	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:00	EUR	Almanya Ticaret Dengesi	AĞUSTOS	18,9B	21,3K
11:30	ABD	FED Üyesi Waller'ın Konuşması			
15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		200K	197K
15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları			1.701K
23:30	ABD	Fed Bilançosu			6.743B
SAAT	ÜLKE	9 EKİM CUMA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	TR	Sanayi Üretimi (Aylık)	AĞUSTOS		-%1,70
17:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentisi			%4,6
20:00	ABD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu Sayısı			598
23:00	ABD	Fed Üyesi Collins'in Konuşması			



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.