

Neyi Fiyatladık;

Yurt içinde tasfiyesine karar verilen fonlara ilişkin kanun teklifinin Plan ve Bütçe Komisyonu'nda kabul edilmesi ve 49 fonda yaklaşık 34 milyar TL'lik tasfiye sürecinin devam etmesi piyasa fiyatlamalarının ana gündeminde yer aldı. Tasfiyelerin ağırlıklı olarak hisse senedi piyasasını etkilemesi, özellikle BIST 100 dışındaki şirketlerde satış baskısını artırdı. Baskı özellikle BIST 100 dışındaki hisselerde yoğunlaşırken, BIST 100 günü %1,08, XTUMY endeksi ise %2,41 kayıpla tamamladı.

Küresel piyasalarda dün ABD'de açıklanan Eylül ayı enflasyon verisi fiyatlamaların ana belirleyicisi oldu. Beklentilerin üzerinde gelen enflasyon, Fed'in faiz artırımlarına devam edebileceğine yönelik endişeleri güçlendirirken teknoloji hisseleri ve kıymetli metallerde satış baskısını artırdı. Enflasyonist baskının ağırlığının enerji kalemlerinden çekirdek mal ve hizmetlere doğru kayması da piyasalardaki endişeyi artırdı. Verinin ardından 28 Ekim Fed toplantısında faiz artırımı ihtimali %20-22 bandından %37-44 seviyelerine yükselirken, Aralık ve Ocak aylarına yönelik faiz artırım beklentileri de güç kazandı.

Neyi Fiyatlayacağız;

Önümüzdeki dönemde fon tasfiyelerinin tamamlanma süreci ve yatırımcılara yapılacak geri ödemelerin ardından piyasaya ne kadar nakdin yeniden döneceği yakından izlenecek. Önümüzdeki haftadan itibaren TEFAS işlemlerine kapalı bazı fonların yeniden alım-satımına açılması, piyasada dengelenme ve likidite açısından destekleyici olabilir. Teknik görünümde BIST 100 için 12.000 seviyesi kritik destek olarak öne çıkarken, bu seviyenin üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda gözler 22 Ekim'deki TCMB toplantısına çevrilecek. Piyasanın genel beklentisi, Merkez Bankası'nın politika faizinde 100 baz puanlık indirime gitmesi yönünde.

Bugün ABD'de açıklanacak üretici enflasyonu ve Fed üyelerinin mesajları yakından izlenecek. Beklentilerin üzerinde bir ÜFE verisi, yıl sonu ve 2027 başına yönelik faiz artırım beklentilerini daha da güçlendirebilir.

PIYASA ÖZETİ		
	Son	Değişim
BIST 100	12,118	-1.08
BIST 30	15,048	-0.95
XBANK	15,938	-1.35
YURT DIŞI PIYASALAR		
DJI	51,621	-0.09
SPX	7,719	-1.11
NDX	29,951	-2.02
DAX	25,299	0.15
FTSE 100	10,725	0.7
DÖVİZ KURLARI		
USDTRY	49.42	0.04
EURTRY	55.52	0.74
EURUSD	1.12	0.46
DXY	102.10	-0.14
EMTİALAR		
ALTIN	4,138	0.8
GÜMÜŞ	56.10	0.9
BRENT	102.79	-1.65
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 2 YILLIK	4.71	-0.21
ABD 10 YILLIK	5.10	-1.68
TR 2 YILLIK	36.27	-0.08
TR 10 YILLIK	32.86	0.18

GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ					
Hisse	Alım Aralığı		Satım Aralığı		Zarar Kes (SL)
AEFES	18.20	18.28	18.48	18.70	18.02
BIMAS	407.18	408.82	413.30	418.20	403.10
SAHOL	84.58	84.92	85.85	86.87	83.73
CIMSA	40.20	40.36	40.80	41.29	39.80
TAVHL	270.71	271.79	274.78	278.03	268.00

BIST100



BIST 100 endeksi dün %1,08 kayıpla 12.118 seviyesinde tamamlarken, işlem hacmi 86 milyar TL oldu. Sigortacılık ve Kimya-Petrol-Plastik sektörleri pozitif ayrışırken, Finansal Kiralama-Factoring, Madencilik ve Turizm sektörleri geriledi. Teknik göstergelerin büyük bölümü kısa vadede satış baskısının sürdüğüne işaret ederken, MFI sınırlı toparlanma sinyali veriyor. Geri çekilmelerde 12.050 seviyesi kritik destek olarak izlenirken, bu seviyenin altında 11.900 gündeme gelebilir. Olası tepki alımlarında ise 12.200 seviyesinin üzerinde kalıcılık önem taşıyor.

VIOP 30



Ekim Vadeli 30 Sözleşmesi, çünkü işlem gününü satış baskısının etkisiyle 15.273 seviyesinde negatif tamamladı ve 22 ile 50 günlük ortalamalarının altında kalmayı sürdürdü. Teknik göstergelerin büyük bölümü zayıf görünümün devam ettiğine işaret ederken, MFI sınırlı toparlanma sinyali veriyor. Geri çekilmelerde 15.100 ilk destek olurken, altında 14.950 ve 14.800 seviyeleri izlenebilir. Tepki alımlarında ise 15.350 üzerinde kalıcılık sağlanması halinde 15.500 seviyesi gündeme gelebilir.

ABD

ABD borsaları, beklentilerin üzerinde gelen enflasyon verilerinin Fed'in ek faiz artırımı ihtimalini güçlendirmesiyle Çarşamba gününü satıcıla tamamladı. S&P 500 %1,1, Nasdaq %2,0 ve Russell 2000 %1,9 gerilerken, teknoloji hisseleri satışlara öncülük etti; AMD %5,7 ve Intel %4,6 düştü. Tahvil faizleri enflasyon verisi sonrası yükselirken, Bitcoin de %1,9 değer kaybetti. Günün ilerleyen saatlerinde yapay zeka altyapı şirketlerine yönelik finansman endişeleri ve Rocket Lab'ın fırlatma takvimindeki erteleme teknoloji tarafındaki baskıyı artırdı.

Asya

Asya piyasalarında temkinli ve karışık bir görünüm öne çıkıyor. Çin tarafında zayıf iç talep ve büyümeye ilişkin soru işaretleri risk iştahını sınırlarken, olası destek adımlarına yönelik beklentiler piyasaları dengeliyor. Japonya'da yenin seyri ve tahvil faizleri yakından izlenirken, yüksek küresel faiz ortamı ihracatçı ve teknoloji hisselerinde dalgalanmayı artırıyor. Güney Kore'de ise yarı iletken ve teknoloji hisseleri küresel risk iştahına duyarlı hareket ederken, ABD enflasyon verisi öncesinde yatırımcıların daha temkinli kaldığı görülüyor. Orta Doğu kaynaklı yüksek petrol fiyatları da bölge genelinde enerji maliyetleri ve enflasyon görünümü açısından baskı oluşturmaya devam ediyor.

Avrupa

Avrupa piyasalarında temkinli görünüm öne çıkıyor. Küresel risk iştahı nötr seyrederken, VIX'in düşük seviyelerde kalması kısa vadede sakinliğe işaret ediyor ancak ABD enflasyon verisi ve jeopolitik gelişmeler oynaklık riskini canlı tutuyor. Orta Doğu'da Hürmüz Boğazı ve Suudi Arabistan'a yönelik saldırı haberleri petrol fiyatlarını desteklerken, enerji maliyetlerindeki yükseliş Avrupa'da enflasyon endişelerini artırıyor. Rusya'nın Ukrayna enerji altyapısına yönelik saldırıları da Avrupa enerji güvenliği üzerindeki baskıyı güçlendiriyor.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	1,392	-0.38
FTSE GELİŞMEKTE OLAN	750	-1.78
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	29,951	-2.02
SP 500	7,719	-1.11
DOW JONES	51,621	-0.09
DAX - ALMANYA	25,299	0.15
CAC40 - FRANSA	7,873	0.58
FTSE100 - İNGİLTERE	10,725	0.7
AEX- AMSTERDAM	1,137	0.69
SHCOMP - SHANGHAI	3,691	-2.03
HSI - HONG KONG	23,956	0.32
KOSPI - KORE	5,524	-8.07
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	5.10	-1.68
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	32.86	0.18

EUR/USD

EUR/USD paritesi, Fed yetkililerinin temkinli mesajlarıyla doların zayıflaması sonrası 1,12 seviyesine doğru toparlandı. Ancak ECB'nin faiz artırımlarını erteleyebileceği beklentisi, büyüme endişeleri ve Avrupa'daki mali belirsizlikler euronun yükselişini sınırlamaya devam ediyor. Teknik görünümde 1,1100 seviyesi destek olarak öne çıkarken, yukarı yönlü hareketlerde 1,1250 seviyesi direnç olarak takip edilebilir.



Altın

Altın, doların zayıflaması ve tahvil faizlerindeki gerilemeyle 4.150 dolar seviyesine doğru toparlandı. Ancak ABD enflasyonunun beklentileri aşması ve FED'in ek faiz artırımlarına açık kapı bırakması, değerli metalde yükselişi sınırlayan ana unsur olmaya devam ediyor. Teknik olarak 4.250 - 4.300 seviyeleri direnç, 4.000 - 3.950 seviyeleri ise destek olarak izlenebilir.



Gümüş

Gümüş, sert geri çekilmenin ardından dolar ve tahvil faizlerindeki düşüşün desteğiyle 56 doların üzerinde dengelendi. Ancak ABD enflasyonunun beklentileri aşması ve FED'in ek faiz artırımları ihtimalinin gündemde kalması, gümüşte yükselişleri sınırlamaya devam ediyor. Teknik olarak 60,00 ve 63,00 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Aşağıda ise 55,00 - 53,00 seviyeleri destek olarak takip ediliyor.



Ham Petrol

Ham petrol fiyatları, beş günlük yükselişin ardından kâr satışlarının etkisiyle 94 doların altına geriledi. ABD'nin "gölge filo" yaptırımlarını gevşetebileceğine yönelik haberler fiyatları baskımlarken, Hürmüz Boğazı'ndaki saldırılar, Husilerin Suudi Arabistan'a yönelik eylemleri ve Rusya-Ukrayna enerji gerilimi arz endişelerini canlı tutuyor.



Varlık Adı	Spot Fiyat	Destek 1	Destek 2	Destek 3	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
PARİTELER							
EURUSD	1.1220	1.1186	1.1153	1.1108	1.1254	1.1287	1.1332
GBPUSD	1.3244	1.3204	1.3165	1.3112	1.3284	1.3323	1.3376
USDJPY	157.80	157.327	156.853	156.222	158.273	158.747	159.378
USDCHF	0.8291	0.8266	0.8241	0.8208	0.8316	0.8341	0.8374
AUDUSD	0.6951	0.69301	0.69093	0.68815	0.69719	0.69927	0.70205
EMTİALAR							
XAUUSD (Altın)	4,144.8	4,132.37	4,119.93	4,103.35	4,157.23	4,169.67	4,186.25
XAGUSD (Gümüş)	55.940	55.7722	55.6044	55.3806	56.1078	56.2756	56.4994
WTI - CL (Ham Petrol)	92.9600	92.681	92.402	92.030	93.239	93.518	93.890
NGAS (Doğal Gaz)	3.2738	3.2640	3.2542	3.2411	3.2836	3.2934	3.3065
ENDEKSLER							
NDX -NQ (Nasdaq 100)	29,950	29,860.15	29,770.30	29,650.50	30,039.85	30,129.70	30,249.50
SPX- ES (S&P 500)	7,719	7,695.74	7,672.59	7,641.71	7,742.06	7,765.21	7,796.09
DJI - YM (Dow Jones)	51,621	51,466.14	51,311.27	51,104.79	51,775.86	51,930.73	52,137.21
DAX-GER40 (Almanya)	25,298	25,222.11	25,146.21	25,045.02	25,373.89	25,449.79	25,550.98

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.