

Neyi Fiyatladık;

ABD piyasalarında küçük ölçekli şirketler ve savunma ağırlıklı sektörlerin pozitif ayrıştığı karışık bir görünüm fiyatlandı. Dow Jones ve S&P 500 yükselirken Nasdaq yatay-negatif kaldı, Russell 2000 ise güçlü performans gösterdi. Sağlık ve gayrimenkul hisseleri ön plana çıkarken, teknoloji ve iletişim hizmetleri zayıf seyretti. Şirket bazında 3M güçlü bilanço ve yukarı yönlü revize edilen beklentilerle yükselirken, General Motors maliyet baskıları nedeniyle satış gördü. Bekleyen konut satışlarındaki sert düşüş ise ekonomik aktiviteye ilişkin soru işaretlerini artırdı.

Borsa İstanbul'da son iki günlük satışların ardından güçlü tepki alımları öne çıktı. BIST 100 endeksi %3,22 yükselirken, haftalık bazda %1,65 artışa geçti. Ancak işlem hacminin 120 milyar TL ile sınırlı kalması ve BIST 100 dışı hisselerde yükselişin daha zayıf gerçekleşmesi, toparlanmanın genele yayılmadığını gösterdi. Fon tasfiye sürecinin devam etmesi ve SPK'nın sermaye yeterliliği nedeniyle üç aracı kurumun faaliyetlerini geçici olarak durdurması da piyasa üzerindeki baskının henüz tamamen ortadan kalkmadığına işaret etti.

Neyi Fiyatlayacağız;

Yeni işlem gününde bilanço sezonu ve şirketlerden gelen finansal sonuçlar fiyatlamaların ana belirleyicisi olacak. Özellikle Netflix'in beklentileri karşılamayan görünümünün ardından teknoloji ve büyüme hisselerindeki risk iştahı yakından izlenecek. Bunun yanında yükselen petrol fiyatları, zayıf konut verilerinin Fed beklentilerine etkisi ve savunma sektörlerine devam eden para girişleri piyasanın yönü açısından öne çıkacak.

Yurt içinde gözler TCMB'nin yarın açıklayacağı faiz kararına çevrilecek. Piyasada ağırlıklı beklenti 100 baz puanlık faiz indirimi yönünde ve bu senaryonun büyük ölçüde fiyatlandığı görülüyor. 150-200 baz puanlık daha güçlü bir indirim, özellikle aralık ayına yönelik faiz indirimi beklentilerini destekleyerek pozitif fiyatlamayı güçlendirebilir. Buna karşılık politika faizinin sabit bırakılması halinde BIST 100'de satış baskısı yeniden artabilir; teknik olarak 11.400-12.000 bandı yakından izlenecek.

PİYASA ÖZETİ		
	Son	Değişim
BIST 100	11,798	3.22
BIST 30	14,677	3.20
XBANK	16,149	1.83
YURT DIŞI PİYASALAR		
DJI	52,496	1.02
SPX	7,713	0.28
NDX	29,490	-0.13
DAX	25,304	-0.06
FTSE 100	10,733	-0.29
DÖVİZ KURLARI		
USDTRY	49.60	0.07
EURTRY	55.73	0.05
EURUSD	1.12	-0.10
DX	101.75	-0.05
EMTİALAR		
ALTIN	4,124	-0.04
GÜMÜŞ	57.48	-0.81
BRENT	107.28	0.91
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 2 YILLIK	4.78	0
ABD 10 YILLIK	5.12	0.08
TR 2 YILLIK	36.29	-0.11
TR 10 YILLIK	32.96	0

GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ					
Hisse	Alım Aralığı		Satım Aralığı		Zarar Kes (\$L)
SAHOL	89.02	89.38	90.36	91.43	88.13
CIMSA	40.18	40.34	40.78	41.27	39.78
KRDMD	42.71	42.89	43.36	43.87	42.29
TAVHL	285.68	286.82	289.97	293.41	282.82
GARAN	134.33	134.87	136.35	137.97	132.98

BIST100



BIST 100 endeksi, dünkü işlem gününe 11.473 seviyesinden başladı ve gün içindeki tepki alımlarının etkisiyle %3,22 yükselerek 11.797 puandan kapanış yaptı. Endekste 11.352–11.806 bandında hareket görülürken, işlem hacmi 119,7 milyar TL olarak gerçekleşti. Teknoloji, turizm ve metal ana sektörleri öne çıkarken, endekse en yüksek pozitif katkı ASELSAN, BİM Mağazaları ve Ereğli Demir Çelik'ten geldi. Teknik göstergelerin büyük bölümü kısa vadeli toparlanmaya işaret ederken, MACD'nin negatif görünümü temkinli duruşun korunmasına neden oluyor. Tepki alımlarının devamında 11.900 seviyesi ilk direnç olarak izlenirken, olası geri çekilmelerde 11.600 kritik destek konumunda. Bu seviyenin altında 11.450'ye doğru geri çekilme görülebilir.

VIOP 30



Ekim Vadeli 30 Sözleşmesi, tepki alımlarının etkisiyle günü 14.777 seviyesinden pozitif tamamladı. Sözleşme 22 ve 50 günlük ortalamalarının altında seyrederken, teknik göstergelerin büyük bölümü kısa vadeli toparlanmaya işaret ediyor. Tepki alımlarının devamında 14.950 seviyesi kritik direnç konumunda; bu seviyenin üzerinde 15.100 gündeme gelebilir. Olası geri çekilmelerde ise 14.650 ilk destek olurken, altında 14.500 ve 14.350 seviyeleri takip edilebilir.

ABD

ABD borsalarında teknoloji hisselerindeki satış baskısına rağmen günün ilerleyen saatlerinde toparlanma öne çıktı. S&P 500 yüzde 0,3, Dow Jones yüzde 1,0 ve Russell 2000 yüzde 1,7 yükselirken, Nasdaq 100 yüzde 0,1 geriledi. Sağlık sektörü yüzde 2,4 yükselişle öne çıkarken teknoloji sektörü negatif ayrıştı. Eylül istihdam artışının 29 bine gerilemesi ve işsizliğin yüzde 4,2'ye yükselmesi tahvil faizlerini aşağı çekerken, zayıf veri Fed'e yönelik sıkılaşma beklentilerini bir miktar sınırladı.

Asya

Asya piyasalarında önceki gün teknoloji ve yapay zekâ hisselerinde görülen sert satışların ardından bu sabah tepki alımları öne çıkıyor. Güney Kore Kospi endeksi yaklaşık yüzde 4, Japonya Nikkei 225 ise yüzde 1'in üzerinde yükselirken, bölge genelinde yarı iletken ve teknoloji hisselerinde toparlanma dikkat çekiyor. Buna karşılık yapay zekâ yatırımlarının finansmanı ve yüksek borçlanma maliyetlerine ilişkin endişeler sürerken, Çin piyasalarında daha sınırlı ve temkinli bir görünüm izleniyor.

Avrupa

Avrupa piyasalarında Fransa'daki protestolar ve artan siyasi risk, tahvil ve hisse senedi piyasalarında satış baskısını artırırken Fransa-Almanya tahvil faiz farkının açılması dikkat çekiyor. Euro tarafında zayıf seyir öne çıkarken, küresel ölçekte yükselen ABD tahvil faizleri teknoloji hisseleri üzerinde baskı yaratıyor. Buna karşılık dolar endeksindeki gerileme Avrupa varlıkları açısından sınırlı destek sağlarken, petrol fiyatlarındaki sert düşüş enflasyon endişelerini bir miktar hafifletiyor. Genel görünümde Avrupa piyasalarında haber akışına duyarlı, dalgalı ve temkinli fiyatlamaya öne çıkıyor.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	1,395	0.16
FTSE GELİŞMEKTE OLAN	747	0.51
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	29,490	-0.13
SP 500	7,713	0.28
DOW JONES	52,496	1.02
DAX - ALMANYA	25,304	-0.06
CAC40 - FRANSA	7,838	-0.38
FTSE100 - İNGİLTERE	10,733	-0.29
AEX- AMSTERDAM	1,134	-0.68
SHCOMP - SHANGHAI	3,724	-0.19
HSI - HONG KONG	24,024	0.32
KOSPI - KORE	5,690	2.47
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	5.12	0.08
ALMANYA 10 YILLIK	3.39	-1.71
İNGİLTERE 10 YILLIK	5.29	0.61
JAPONYA 10 YILLIK	2.88	-0.24
FRANSA 10 YILLIK	4.92	-0.04
TÜRKİYE 10 YILLIK	32.96	0

EUR/USD

EUR/USD paritesi, Fransa ve İtalya'daki siyasi ve toplumsal gerilimlerin Avrupa'ya yönelik risk algısını artırmasıyla 1,12 seviyeleri civarında zayıf seyrini sürdürüyor. Teknik görünümde 1,1100 seviyesi destek olarak öne çıkarken, yukarı yönlü hareketlerde 1,1250 seviyesi direnç olarak takip edilebilir.



Altın

Altın fiyatları, güçlü dolar, yükselen tahvil getirileri ve sıkı para politikası beklentilerinin etkisiyle 4.100 dolar seviyesine doğru gerileyerek üçüncü gün üst üste değer kaybetti. Yüksek petrol fiyatlarının enflasyon endişelerini artırması Fed, ECB ve BoJ cephesinde daha sıkı politika beklentilerini güçlendirirken, jeopolitik riskler altındaki satış baskısını sınırlamakta yetersiz kaldı. Teknik olarak 4.250 - 4300 seviyeleri direnç, 4.000 - 3.950 seviyeleri ise destek olarak izlenebilir.



Gümüş

Gümüş, yükselen petrol fiyatlarının enflasyon endişelerini ve faiz artırım beklentilerini güçlendirmesiyle ons başına 57,5 dolar seviyelerine geriledi. Orta Doğu ve Hürmüz Boğazı'ndaki jeopolitik riskler petrol fiyatlarını desteklerken, FED'in faizleri uzun süre yüksek tutabileceği beklentisi faiz getirisi olmayan değerli metaller üzerinde baskı oluşturuyor. 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, ABD-İran diplomasi trafiğine ilişkin belirsizlik ve artan jeopolitik risklerle varil başına 99 dolar civarına yükseldi. Hürmüz Boğazı'ndaki saldırılar arz endişelerini canlı tutarken, Orta Doğu'dan petrol akışının büyük ölçüde toparlanmış olması yükselişi sınırlıyor.



Varlık Adı	Spot Fiyat	Destek 1	Destek 2	Destek 3	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
PARİTELER							
EURUSD	1.1225	1.1191	1.1158	1.1113	1.1259	1.1292	1.1337
GBPUSD	1.3373	1.3333	1.3293	1.3239	1.3413	1.3453	1.3507
USDJPY	158.11	157.636	157.161	156.529	158.584	159.059	159.691
USDCHE	0.8255	0.8230	0.8205	0.8172	0.8280	0.8305	0.8338
AUDUSD	0.7011	0.69900	0.69689	0.69409	0.70320	0.70531	0.70811
EMTİALAR							
XAUUSD (Altın)	4,114.7	4,102.36	4,090.01	4,073.55	4,127.04	4,139.39	4,155.85
XAGUSD (Gümüş)	57.300	57.1281	56.9562	56.7270	57.4719	57.6438	57.8730
WTI - CL (Ham Petrol)	98.6300	98.334	98.038	97.644	98.926	99.222	99.616
NGAS (Doğal Gaz)	3.1160	3.1067	3.0973	3.0848	3.1253	3.1347	3.1472
ENDEKSLER							
NDX -NQ (Nasdaq 100)	29,490	29,401.53	29,313.06	29,195.10	29,578.47	29,666.94	29,784.90
SPX- ES (S&P 500)	7,713	7,689.36	7,666.23	7,635.38	7,735.64	7,758.78	7,789.63
DJI - YM (Dow Jones)	52,495	52,337.52	52,180.03	51,970.05	52,652.49	52,809.97	53,019.95
DAX-GER40 (Almanya)	25,304	25,228.09	25,152.18	25,050.96	25,379.91	25,455.82	25,557.04

SAAT	ÜLKE	19 EKİM PAZARTESİ	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Tüm Gün	HK	Hong Kong - Chung Yeung Günü			
05:00	ÇİN	Çin İşsizlik Oranı	EYLÜL	%5,3	%5,3
05:00	ÇİN	Çin Sanayi Üretimi (Yıllık)	EYLÜL	%5,4	%5,2
SAAT	ÜLKE	20 EKİM SALI	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:00	EUR	Almanya Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık)	EYLÜL		
15:15	ABD	Haftalık ADP İstihdam Değişimi - Haftalık			
15:30	ABD	İnşaat Başlangıçları (Aylık)	EYLÜL		-%2,6
17:30	TR	Merkezi Hükümet Borç Stoku	EYLÜL		15.893,8B
SAAT	ÜLKE	21 EKİM ÇARŞAMBA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
02:50	JP	Ticaret Dengesi	EYLÜL	-250,0B	-1.111,9B
09:00	UK	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	EYLÜL	%3,4	%3,1
10:00	TR	Kapasite Kullanım Oranı	EKİM		%74,2
17:30	ABD	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları			-8,557M
SAAT	ÜLKE	22 EKİM PERŞEMBE	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	TR	Tüketici Güveni	EKİM		91,9
14:00	TR	Gecelik Borçlanma Faizi	EKİM		%35,50
14:00	TR	Türkiye Bir Hafta Vadeli Repo Faiz Oranı	EKİM		%37,00
15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		200K	199K
23:30	ABD	Fed Bilançosu			6.756B
SAAT	ÜLKE	23 EKİM CUMA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
02:30	JPY	Ulusal TÜFE (Aylık)	EYLÜL		%0,1
10:30	EUR	Almanya İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	EKİM	53,5	53,9
10:30	EUR	Almanya Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	EKİM	52,6	52,9
11:30	UK	Bileşik PMI	EKİM		52,0
16:45	ABD	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	EKİM	58,0	58,8
16:45	ABD	Üretim Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	EKİM	55,5	55,9
17:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentisi	EKİM	%4,7	%4,7



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.