

Neyi Fiyatladık?

Wall Street'te rekor seviyelerin ardından yatırımcıların kar realizasyonuna yönelmesi ve yapay zeka etrafındaki iyimserliğin yerini yüksek değerlendirme ve aşırı ısınma endişelerine bırakması satış baskısını artırdı. Bu kar satışları teknoloji hisselerini öne çıkararak S&P 500'ü %0,38 düşüşle 6.714,59'a, Dow Jones'u %0,20 kayıpla 46.602,98'e ve Nasdaq'ı %0,67 gerilemeyle 22.788,36'ya çekti. Öte yandan Fed yetkililerinin birbirinden farklı mesajları da piyasaların yön arayışını artırdı. Stephen Miran, tarifelerin enflasyon etkisinin sınırlı kalacağı beklentisiyle para politikasında gevşemenin sürebileceğini söylerken; Minneapolis FED Başkanı Neel Kashkari, hızlı faiz indirimlerinin enflasyonu yeniden alevlendirebileceği konusunda uyardı.

Avrupa tarafında tahvil getirilerindeki geri çekilme risk iştahını korudu. Bu sayede DAX %0,03, FTSE 100 %0,05 ve CAC 40 %0,04 artışla günü yatay-pozitif kapattı; yalnızca IBEX %0,19 geriledi.

Borsa İstanbul, üç günlük düşüşün ardından sınırlı alımlarla günü %0,7 yükselişle kapattı ancak güçlü bir toparlanma sinyali vermedi. Gündemde öne çıkan TCMB Başkanı Fatih Karahan, dezenflasyonun yavaşladığını ve beklentilerin hala enflasyon tahminlerinin üzerinde seyrettiğini vurguladı. Yüksek Eylül verisi sonrası sıkı para politikasının süreceğine işaret eden Karahan'ın mesajları, yıl sonu enflasyon beklentilerindeki artışla birlikte Ekim'de faiz indirimi alanının daraldığına, hatta indirimde ara verilebileceğine işaret etti.

Neyi Fiyatlayacağız?

Bugün yurt içinde ve yurt dışında önemli gündem maddesi bulunmamakla birlikte küresel tarafta FOMC tutanakları takip edilecek.

GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes (SL)
EKGYO	19,56	19,64	19,85
AKSEN	40,30	40,46	40,90
AKGRT	6,17	6,19	6,26
ENKAI	68,51	68,79	69,54
BRISA	79,89	80,21	81,09

HAFTALIK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ

Hisse	Fiyat		Hedef		Stop	Getiri	Potansiyeli	Risk
TKFEN	₺	83,00	₺	89,65	₺	79,55	8.%	-4,1%
KOZAA	₺	90,55	₺	95,25	₺	87,90	5,20%	-2,9%
SKBNK	₺	6,91	₺	7,26	₺	6,71	5,10%	-2,9%
TURSG	₺	9,31	₺	9,77	₺	9,03	5,00%	-3%
OZKGY	₺	13,50	₺	14,17	₺	13,17	5,00%	-2,4%

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Bist 100	10.814,11	0,74
Bist 30	11.892,93	0,58
Xbank	14.559,30	0,60
YURT DIŞI PİYASALAR		
Dow Jones	46.602,98	-0,20
SP 500	6.714,59	-0,38
Nasdaq	24.840,23	-0,55
DAX	24.385,78	0,03
Ftse 100	9.483,58	0,05
USDTRY	41,71	0,03
EURTRY	48,49	-0,31
EURUSD	1,16	-0,34
DX	98,92	0,34
EMTİALAR		
Altın	4.029,45	1,12
Gümüş	48,68	1,78
Brent	65,97	0,79
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 2 Yıllık	3,56	0,00
ABD 10 Yıllık	4,12	-0,05
TR 2 Yıllık	39,77	-0,43
TR 10 Yıllık	31,38	0,16
TR CDS	258,84	-0,05

TAKVİM

07/10 – Reel Etkif Döviz Kuru Endeksi (14.30)
07/10 – Türkiye Hazine Nakit Dengesi (17.30)
07/10 – NY Fed Enflasyon Beklentisi (18.00)
08/10 – FOMC Toplantı Tutanakları (21.00)
09/10 – Türkiye Sanayi Üretimi (10.00)
09/10 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
10/10 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)



Hesap Aç



Hemen İndir

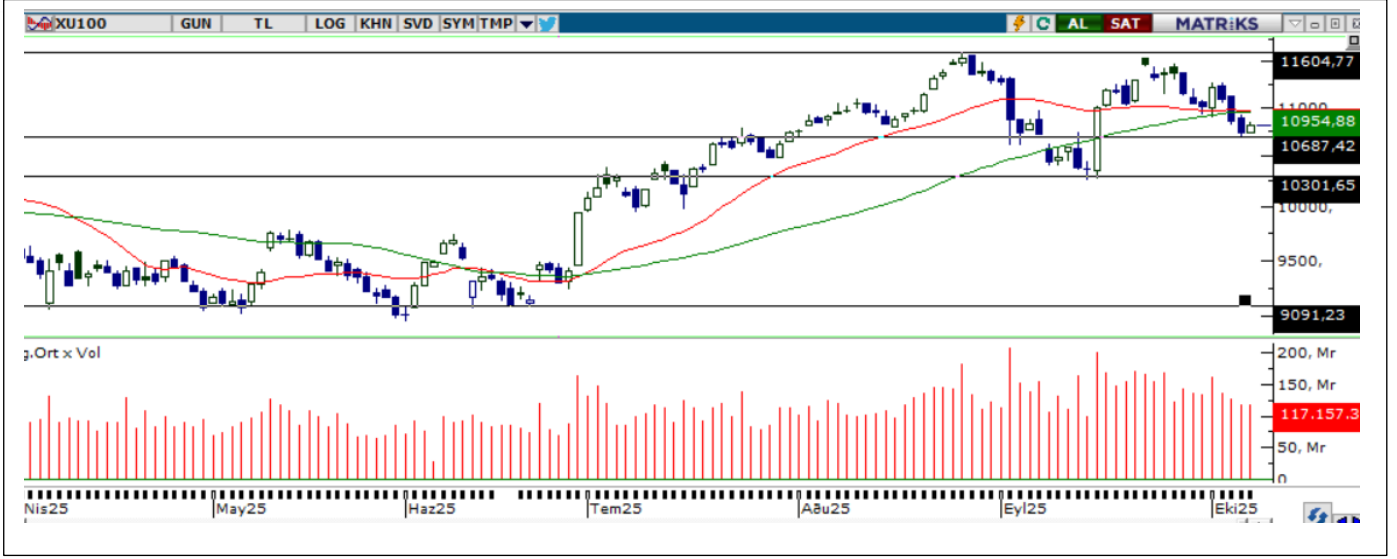
App Store



Hemen İndir

Google Play

BİST 100



BİST-100 dün 6,9 puan yükselişle 10.741'den açıldı ve %0,74 artışla 10.814'ten kapandı; gün içi bant 10.717-10.847 oldu. İşlem hacmi 117,1 milyar TL seviyesindeydi. Sigortacılık, Elektrik ve Ulaştırma yükselirken; Finansal Kiralama-Factoring, Yatırım Ortaklığı ve Teknoloji geriledi.

Kapanışın gün içi zirveye yakın ve 50 günlük ortalamaya yaklaşması teknik görünümü destekliyor. Tepki alımları sürerse 10.950'nin aşılması 11.100 – 11.250'ye tetikleyebilir. Ancak endeksete sağlıklı bir yükseliş hareketi görebilmemiz için 11.300 seviyesinin aşılması önemli olacaktır. Geri çekilmelerde ise 10.750 ilk destek, altı için 10.620 ve 10.550 izlenmeli.

ViOP 30



ViOP30, dün %0,18 artışla 12.098'den açıldı ve gün boyu alımlarla yükselerek akşam seansını 12.174'te tamamladı.

Fiyat hala 22 ve 50 günlük ortalamaların altında kalsa da Bollinger alt bandının üzerinde tutundu. Teknik görünüm temkinli, ancak momentumda hafif toparlanma var. 12.150'nin üzerinde kalıcılık sağlarsa 12.250'ye doğru yükseliş ivme kazanabilir; geri çekilmelerde 12.000 psikolojik destek, altı için 11.850 ve 11.750 seviyeleri öne çıkıyor.

ABD:

ABD borsalarında, ticaret politikaları ve teknoloji hisselerine dair belirsizliklerin azalmasıyla birlikte satış eğilimi küçük ölçekli hisseler öncülüğünde geniş tabana yayılmış durumda. Fed üyesi Miran, ekonomik riskleri sınırlamak adına faiz indirimlerinin devam etmesi gerektiğini savundu. Trump'ın Hamas-İsrail görüşmelerine dair iyimser açıklamaları jeopolitik endişeleri bir miktar yatıştırırsa da, genel hava temkinli kalmaya devam ediyor. Yeni günde teknoloji hisseleri önderliğinde sınırlı tepki alımları izleniyor.

Asya:

Asya piyasalarında dalgalı görünüm korunuyor. Japonya ve Hindistan, enflasyonun zayıfladığını gösteren verilerle pozitif ayrışırken; diğer bölge borsalarında satış baskısı sürüyor. Çin ve Hong Kong'da tatil nedeniyle işlemler sınırlı kalırken, Yeni Zelanda Merkez Bankası'nın 50 baz puanlık sürpriz faiz indirimi bölgedeki gevşeme sinyallerini güçlendirdi. Banka, düşük büyüme ve zayıf iç talep nedeniyle ek indirimlere kapı araladı.

Avrupa:

Avrupa piyasalarında haftalardır süren yönsüz seyrir sürüyor. Avrupa Komisyonu'nun çelik ithalatına %50 tarife ve kota sınırlaması getirmesi, özellikle inşaat ve sanayi sektörlerinde maliyet baskılarını artırabilir. Yatırımcılar bu gelişmeyi dikkatle izlerken, bölgede kısa vadeli belirsizliklerin fiyatlamalarda etkili olduğu görülüyor.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	652,51	-0,18
FTSE GELİŐMİŐ ÜLKELER	669,61	-0,14
FTSE GELİŐMEKTE OLAN	700,59	-0,52
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	24.840,23	-0,55
SP 500	6.714,59	-0,38
DOW JONES	46.602,98	-0,20
DAX - ALMANYA	24.385,78	0,03
CAC 40 - FRANSA	7.974,85	0,04
FTSE100 - İNGİLTERE	9.483,58	0,05
AEX - AMSTERDAM	960,71	-0,64
SHCOMP - SHANGHAI	3.882,78	0,52
HSI - HONG KONG	26.723,31	-0,87
NIKKEI225 - JAPONYA	47.805,96	-0,30
KOSPI - KORE	3.549,21	2,70
KÜRESEL VADELİ ENDEKSLER		
SP 500 Vadeli	6.765,25	0,06
NASDAQ VADELİ	25.063,00	0,09
RUSSEL 2000 VADELİ	2.476,70	0,13
EURO SROXX 50 VADELİ	5.625,00	-0,04
DAX VADELİ	24.546,00	0,17
NIKKEI VADELİ	47.870,00	-0,15
HANG SENG VADELİ	26.745,00	-0,93
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	4,12	-0,05
ALMANYA 10 YILLIK	2,71	-0,37
İNGİLTERE 10 YILLIK	4,72	-0,36
JAPONYA 10YILLIK	1,70	0,65
FRANSA 10 YILLIK	3,57	0,08
TÜRKİYE 10 YILLIK	31,38	0,16

HAFTALIK TEKNİK ANALİZ BAZLI YURT DIŞI HİSSE BEKLENTİLERİ

Hisse	Fiyat	Hedef	Stop	Getiri Potansiyeli	Risk
PEP	\$ 141,98	\$ 152,53	\$ 136,86	7,45%	-3,61%
MKC	\$ 68,91	\$ 73,76	\$ 66,65	7,00%	-3,30%
GOOG	\$ 246,45	\$ 261,26	\$ 240,00	6,00%	-2,63%
DPZ	\$ 426,71	\$ 451,62	\$ 416,54	5,80%	-2,40%
JPM	\$ 310,03	\$ 327,30	\$ 302,57	5,60%	-2,40%



Hesap Aç



Hemen İndir
App Store



Hemen İndir
Google Play

EUR/USD

Euro, Fransa'daki siyasi belirsizlik ve ABD'den yeni haber akışının olmamasıyla 1,167 dolara gerileyerek 25 Eylül'den beri en düşük seviyesine indi. Başbakan Lecornu'nun istifası sonrası erken seçim olasılığı %60'a yükselirken, Almanya'da fabrika siparişleri beklentinin altında kaldı; Fransa'nın ticaret açığı ise ithalattaki düşüşle daraldı.



ALTIN

Altın ons fiyatı 4.000 doları aşarak rekor kırdı. ABD hükümetinin kapanması ve küresel siyasi belirsizlikler güvenli liman talebini artırırken, FED'den Ekim ve Aralık'ta faiz indirimi beklentisi fiyatları destekliyor. Bu yıl %50'nin üzerinde yükselen altına merkez bankaları ve ETF'lerden güçlü talep sürüyor.



GÜMÜŞ

Gümüş ons fiyatı 48 doların üzerine çıkarak 14 yılın zirvesine yaklaştı. ABD hükümetinin süren kapanması ve küresel siyasi belirsizlikler güvenli liman talebini artırırken, FED'den bu yıl iki faiz indirimi beklentisi fiyatlara destek oluyor. Güneş enerjisi ve elektronik sektörden güçlü talep sürerken, Gümüş Enstitüsü 2025'te de küresel arz açığının devam edeceğini öngörüyor.



HAM PETROL

WTI ham petrol bu sabah 62 doların üzerine çıkarak son kazançlarını sürdürdü. OPEC+ beklenenden sınırlı üretim artışıyla fiyatları desteklerken, Rusya'nın yüksek sevkiyatlarına rağmen Ukrayna saldırıları rafineri kapasitesini etkiledi. Öte yandan EIA, ABD üretiminin rekor seviyeye ulaşacağını öngördü ve stoklar 2,78 milyon varil artarak beklentileri aştı. Piyasa, arz görünümü için açıklanacak resmi verileri bekliyor.



Hesap Aç

Hesabı İndir
App Store

Hesabı İndir
Google Play

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

8 EKİM 2025



SAAT	ÜLKE	6 EKİM PAZARTESİ	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
TATİL	ÇİN	Çin - Milli Gün			
11:00	EUR	AMB'den Lane Konuşma Yapacak			
11:30	GBP	İnşaat Satın Alma Yöneticileri Endeksi	EYLÜL	46,1	45,5
SAAT	ÜLKE	7 EKİM SALI	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
TATİL	ÇİN	Çin - Milli Gün			
TATİL	HSI	Hong Kong - Çin Bahar Ortası Festivalinden Sonraki Gün			
15:30	ABD	Ticaret Dengesi	AĞUSTOS		
17:30	TR	Hazine Nakit Dengesi	EYLÜL		84,220B
23:30	ABD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları			
SAAT	ÜLKE	8 EKİM ÇARŞAMBA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
TÜM GÜN	ÇİN	Çin - Sonbahar Ortası Festivali			
04:00	NZD	Faiz Oranı Kararı		2,75%	3,00%
09:00	EUR	Almanya Sanayi Üretimi (Aylık)	AĞUSTOS	-1,0%	1,30%
17:30	ABD	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları			
22:00	ABD	Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Toplantı Tutanakları			-3,674M
SAAT	ÜLKE	9 EKİM PERŞEMBE	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:00	EUR	Almanya Ticaret Dengesi	AĞUSTOS	15,1B	14,7B
10:00	TR	Sanayi Üretimi (Aylık)	AĞUSTOS		12,80%
10:00	TR	Sanayi Üretimi (Yıllık)	AĞUSTOS		5,00%
14:30	EUR	Avrupa Merkez Bankası Para Politikası Toplantı Tutanakları			
15:30	ABD	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması			
15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		223K	218K
SAAT	ÜLKE	10 EKİM CUMA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10:00	TR	Türkiye Perakende Satışları (Aylık)	AĞUSTOS		-0,20%
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazanç (Aylık)	EYLÜL	0,3%	0,3%
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	EYLÜL	52K	22K
15:30	ABD	İşsizlik Oranı	EYLÜL	4,3%	4,3%
17:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentisi	EKİM		4,70%



Hesap Aç



NCM INVESTMENT ARAŞTIRMA

Duhan Samet Akdağ

Bahriye Nur Balcıoğlu

ÇEKİNCE

**Burada yer alan tüm bilgi, yorum ve tavsiyeler; yatırımcıları bilgilendirmek amacı ile NCM Investment Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler; hukuki veya mali tavsiye olarak yorumlanamaz veya yatırım danışmanlığı kapsamında değerlendirilemez. 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.



Hesap Aç

Hemen İndir
App StoreHemen İndir
Google Play