



Bilmekte Fayda Var

- ABD endeksleri geçen haftayı yükselişle tamamlarken Nasdaq, teknoloji şirketlerindeki alımların öncülüğünde %2'yi aşan yükselişle öne çıktı.
- Trump, İran'ın 7 günlük ateşkes teklifini reddetmesinin ardından bu hafta Tahran yönetimiyle daha fazla görüşme yapılmasını beklediğini belirterek, İran'ın anlaşma istediğini ancak sunulan teklifin kendi beklentilerini karşılamadığını söyledi.
- İran Genelkurmay Başkanı Hatemi, düşman ülkelerin Hürmüz Boğazı'ndan yararlanamayacağını duyurdu.
- İran Dışişleri Bakanı Erakçi, Hürmüz'deki durumun ABD'nin sözlerini yerine getirmemesinden kaynaklandığını bildirdi.
- Trump, Çin Devlet Başkanı Şi Cinping ile çok verimli bir toplantı gerçekleştirdiğini belirtti.
- Çin Devlet Başkanı Şi, Trump ile buluşmasında, iki ülkenin yeni bir ticaret düzenlemesinde anlaştıklarını bildirdi.
- ABD ve Çin'den 30'ar milyar dolarlık ürün için tarife mutabakatına vardı.
- ABD Hazine Bakanı Bessent ile Japonya Maliye Bakanı Katayama telefonda görüşerek, Yen'in değerinin düşük olmasının endişe verici olduğunu duyurdular.
- New York Fed Başkanı Williams, fiyatlar üzerinde kalıcı bir etki yaratmaları halinde merkez bankasının arz şoklarını görmezden gelemeyeceğini belirterek, merkez bankasının enflasyonu hedefe geri döndürmesi gerektiğini söyledi.
- Cleveland Fed Başkanı Hammack, en yüksek riskin enflasyonist zihniyetin yerleşmesi olduğunu ve kısıtlayıcı faiz oranlarına sahip olmanın önemli olduğunu söyledi.
- ABD dayanıklı mal siparişleri Ağustos ayında %0,30 azalış beklentisine karşın değişim göstermedi. (önceki: %0,90)
- Rusya Dışişleri Bakanı Lavrov, Türkiye'nin S-400 hava savunma sistemlerini üçüncü bir ülkeye devretmesine ilişkin Ankara'dan talep gelmesi halinde bunu değerlendireceklerini söyledi.
- SPK, tasfiyeye alınan fonlarda, o gün TEFAS'a verilen tüm alım satım emirlerini iptal etti. Kurul ayrıca 16 Eylül ve öncesinde verilmiş ancak fonun temerrüdü veya fiyat açıklanmaması nedeniyle gerçekleşmemiş talimatları da tasfiye kapsamına aldı.
- Mehmet Şimşek, piyasa bozucu işlemler ile ilgisi bulunmayanlara işlem yapılmayacağını ve gelişmelerin finansal sisteme ve reel ekonomiye olumsuz yansımaması için başta likidite olmak üzere gereken tedbirleri almaya devam edeceklerini söyledi.
- Cevdet Yılmaz, fon krizinin sermaye piyasalarında yapısal bir soruna işaret etmediğini ve sorunun geçici ve kısıtlı bir alanda ortaya çıktığını belirterek kurumların koordinasyon içinde çalıştığını ifade etti.
- Fitch, Türkiye'nin rezervlerdeki iyileşme ile sıkı politikanın riskleri sınırladığını belirtirken, siyasi ve enflasyonist baskıların sürdüğünü belirtti.
- Fitch, fon tasfiye sürecinin Türkiye kredi notu üzerinde önemli bir etkisi bulunmadığını bildirdi.
- Türkiye yabancı turist girişi Ağustos ayında geçen yılın ayına göre %0,03 azaldı. (önceki: %0,30)

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	12.899,35	0,09%
XUO30	15.946,95	0,04%
XBANK	16.267,73	0,02%
XUSIN	17.318,57	0,03%
XUHIZ	11.312,83	0,51%



YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

GEREL	29,26	10,00%
MIATK	27,28	10,00%
ONCSM	89,10	10,00%
SMRTG	5,39	10,00%
DMSAS	6,05	10,00%



DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

DOGUB	25,74	-10,00%
ANELE	62,10	-10,00%
RALYH	117,00	-10,00%
MAGEN	16,11	-10,00%
TDGYO	9,72	-10,00%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

SASA	2,08	-1,42%
ASTOR	261,25	0,29%
TUPRS	406,00	-1,16%
ASELS	372,25	1,22%
THYAO	290,75	0,78%





ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar güne satıcı başlıyor. ABD- Çin arasında nispeten anlaşmalar imzalanırsa da piyasalara katkısı sınırlı oldu. İran'la anlaşmalarda belirsizlik sürerken petrol fiyatları yukarı yönünü sürdürdü. Dolar endeksi 101 seviyesinin üzerinde kalırken değerli metallerde kayıplar hızlandı. Petrol krizine karşı ABD'nin komşu ülkelere satışını yasaklama süreci fiyatlara olumlu yansımaları beklenmezken tedarik akışında nispeten destekleyebilir. Haftaya zayıf risk iştahıyla başlıyoruz.

Asya Piyasaları güne satıcı başlıyor. BoJ üzerinde ABD hazinesinin müdahalesi baskı oluştururken piyasalarda satış baskısı oluşturuyor. ABD- Çin görüşmesi sonrasında belirli alanlarda anlaşmalar imzalanırken piyasalara etkisi sınırlı oldu. Petrol fiyatlarının tekrar 100 doların üzerini test etmesi piyasalarda baskı oluşturmaya devam ediyor.

Borsa İstanbul geçen hafta %2,9 değer kaybıyla 13 bin seviyesinin altında tamamladı. Fon tasfiye sürecinde; iptal edilen emirlerin tasfiye süreciyle beraber değerlendirileceği açıklanırken fon soruşturması kapsamında tedbir konulan bazı şirketlerin tedbirleri askıya alındı. Yatırımcılar fon sürecinde takvim beklerken mevcut belirsizliğin piyasalarda baskı oluşturduğunu takip ediyoruz. Fonlarda yoğunlaşan paylarda negatif ayrışmanın devam etmesini beklerken 1 Ekim itibarıyla endekste normalleşme bekliyoruz.

BIST100'de güne satıcı başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

LKMNH Temettü Ödemesi (Brüt: 0,231 TL)

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	48,79	0,05%
EURTRY	55,59	0,17%
GBPTRY	64,48	0,07%
EURUSD	1,14	0,12%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.285,00	0,24%
XAGUSD	64,26	0,68%
ALTIN GR	6.722,37	0,29%
BRENT	104,32	-2,14%
BAKIR	6,70	-0,34%



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



PİYASA YORUMU & BIST100 ENDEKSİ



BIST 100 endeksi geçen haftayı %2,9 kayıpla 12.899 puan seviyesinde tamamlarken, hafta boyunca işlem hacmi de zayıf seyretti. XTUMY'deki kayıplar %12,6'ya ulaşarak negatif ayrışma belirginleşti. Brent petrol haftaya İran ile ABD arasındaki anlaşma belirsizliğiyle %1,5'i aşan yükselişle 99 dolar seviyesinde başlarken, küresel piyasalarda da risk iştahı zayıf seyrediyor. Yurt içinde ise fonların yoğunlaştığı hisselerde ayrışmanın devam etmesini beklemekle birlikte Ekim ayından itibaren endeks değişimleriyle birlikte endekste normalleşme bekliyoruz.

Teknik olarak sert satış dalgasının ardından 13.000 seviyesinin altında dip arayışını sürdüren endekste, cuma günkü seansta dar bantta dengelenme çabası öne çıkarken kapanış yatay bir seyirle %0,09 primle 12.899 seviyesinde gerçekleşti. Gün içinde en düşük 12.840 seviyesine kadar geri çekilme yaşansa da gelen sınırlı tepki alımlarıyla en yüksek 12.997 puan test edildi ve 13.000 eşiği etrafında tutunma gayreti izlendi. Kısa vadede tepki yükselişinin ivme kazanabilmesi için öncelikle psikolojik eşik olan 13.000 direncinin üzerine yerleşilmesi beklenebilir. Bu seviyenin aşılması halinde kademeli olarak 13.150 ve 13.300 seviyeleri hedeflenebilir. Satış baskısının sürmesi durumunda ise önceki sert düşüşün dip seviyesini oluşturan 12.820 ilk ana destek konumundadır. Bu eşiğin altında kalıcılık oluşması halinde ise sırasıyla 12.600 desteği ve ardından 12.450 ana taban seviyesi takip edilebilir.

Destekler: 12820 - 12600 - 12450

Dirençler: 13000 - 13150 - 13300



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ – (28.09–02.10)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Risk
-------	-------	------	-------	-----------------------	------

28 Eylül haftasında yüksek oynaklık sebebiyle haftalık teknik bülten paylaşılmamıştır.

ŞİRKET HABERLERİ

EBEBK: %100 bağlı ortaklığı Tuna Çocuk Gereçleri'deki payların tamamı 55,42 milyon TL'ye devredildi.

KRDMA, KRDMB, KRDM: 2 yıl önce başlatılmış olan pay geri alım programı sonlanmış olup, 4 ay vadeli 750 milyon TL fon tutarlı yeni pay geri alım programı başlatıldı.

LINK: 1,44 milyon TL bütçeli LİNK Proje Takip Sistemi isimli yazılım projesi, Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından onaylandı.

SEGYO: Daha önce %250 oranında açıklanan bedelli sermaye artırımını %100 olarak revize edildi.

TRALT, TRMET, TRENJ: Pay sahibi oldukları TR Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret'te bulunan tüm paylarını 22 milyon TL'ye Türk Altın Holding'e satıldı.

YATAS: Vivense ile şirket bünyesinde birleşmeye ilişkin görüşmeler sonlandırıldı.



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler **Kuzey Menkul Değerler A.Ş.** tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Sunulan bilgi, yorum ve değerlendirmeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yatırım danışmanlığı hizmeti kapsamında olmaksızın, genel nitelikteki değerlendirmelerden oluşmaktadır.

Burada yer alan hiçbir bilgi, herhangi bir yatırım aracının alım veya satımına ilişkin bir teklif, tavsiye veya yatırım danışmanlığı olarak değerlendirilmemelidir. Yatırım kararları, kişilerin kendi mali durumları, risk ve getiri tercihleri ile yatırım hedefleri doğrultusunda ve gerekli araştırma yapılarak alınmalıdır.

Bu nedenle, yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İçerikte yer alan bilgiler, genel bilgilendirme amacı taşımakta olup, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım-satım kararlarını destekleyebilecek nitelikteki tüm bilgi ve değerlendirmeleri kapsamamaktadır.

Burada yer alan bilgi ve değerlendirmelere dayanarak gerçekleştirilecek yatırımların veya diğer ticari işlemlerin sonucunda ortaya çıkabilecek doğrudan veya dolaylı zarar, kayıp ya da olumsuz sonuçlardan **Kuzey Menkul Değerler A.Ş.** sorumlu tutulamaz.

Yatırım kararlarınızı almadan önce kendi mali durumunuzu, yatırım hedeflerinizi ve risk profilinizi değerlendirmeniz ve gerektiğinde yetkili yatırım danışmanlarından profesyonel destek almanız önerilir.



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com