



Bilmekte Fayda Var

- ABD Borsaları geçen hafta yükseliş kaydederken, Russel 2000 %0,91 düşüşle negatif ayrıştı.
- Trump, Ukrayna ve Rusya'nın enerji ateşkesi konusunda anlaşmaya vardığını söyledi.
- Trump, Putin ile dizel yakıt tedarikinde anlaşmalarını söyledi.
- Rusya, ABD ile varılan mutabakat kapsamında dizel yakıt ihracatına yönelik yasağın kısmen kaldırıldığını duyurdu.
- Trump, anlaşma yanlısı olmaması nedeniyle Ukrayna'nın Zelensky yerine yeni bir başkan seçmesi gerektiğini söyledi.
- Almanya, Trump'ın Rusya ile anlaşmasına rağmen yaptırımlara bağlı kalacağını duyurdu.
- Trump, İran'ın artık nükleer silaha sahip olamayacağını söyledi.
- İran, Hürmüz Boğazı'nda seyir ve tanımlama sistemlerini kapatan gemilere sert müdahale edileceğini duyurdu.
- İran, ABD'nin Hürmüz teklifinin yetersiz olduğunu duyurdu.
- ABD Michigan tüketici güveni 47,5 beklentisinin altında 46,3 olarak Mayıs ayından bu yana en düşük seviyeye geriledi. (önceki: 48,1)
- Fon Yasası Teklifi'ne göre gerçeğe aykırı değerden haksız kazanç sağlayanlara, emsal getiriyi aşan kısımları isteğe bağlı iade etme imkanı tanınacak.
- Fon Yasası Teklifi'ne göre yatırımcının fona koyduğu ana para, TÜFE ve Yİ-ÜFE artışlarının ortalaması esas alınarak tasfiye tarihine kadar enflasyona göre güncellenecek.
- Ak Parti Grup Başkanvekili Abdullah Güler, fon ödemelerinde kesinlikle kamu kaynağının kullanılmayacağını söyledi.
- Türkiye sanayi üretimi Ağustos ayında %5,30 daralırken, (önceki: %-1,60) yıllık bazda %1,90 daraldı. (önceki: %-0,2)

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	12.265,98	0,43%
XU030	15.145,27	0,05%
XBANK	15.870,84	-0,26%
XUSIN	16.011,48	0,93%
XUHIZ	10.795,61	1,16%



YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

SMRVA	6,93	10,00%
ESCAR	16,28	10,00%
CUSAN	21,78	10,00%
GEREL	26,18	10,00%
CEMZY	6,05	10,00%



DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

GUNDG	110,70	-10,00%
ALKLC	78,40	-9,99%
RALYH	40,92	-9,99%
ODINE	95,60	-9,98%
DSTKF	410,50	-9,98%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

ASELS	351,25	0,72%
ASTOR	204,40	3,49%
SAHOL	83,50	-5,92%
AKBNK	67,85	-0,44%
THYAO	287,50	1,14%





ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar güne alıcılı başlıyor. Trump'ın Rusya'dan dizel yakıt alma kararı piyasaları şaşırtırken ABD ve diğer ülkelere yakıt sağlanacağını duyurdu. İran savaşı sonrasında artan dizel krizine geçici çözüm olarak paylaşılsa da ABD'de Rusya'ya destek olacağı için bir kısmın karşı çıktığını izliyoruz. Brent petrol fiyatları 100 doların altına gerilemezken vadeli piyasalarda endekslerde yükselişleri izliyoruz. Bu hafta ABD'de açıklanacak TÜFE küresel risk iştahı açısından yakından izlenecekken aylık %0,6 artışla yıllık %3,4'ten %3,6'a yükselmesi bekleniyor.

Asya Piyasaları güne karışık başlıyor. Çip üreticisi TSMC'nin 5 çeyrektir rekor kar açıklamasının ardından bu çeyrekte de devam etmesi beklenirken yapay zekanın istihdam piyasalarında getirdiği riskler ise belirginleşiyor. KOSPI %3 seviyesinde negatif başlarken Tayvan sınırlı yükselişini sürdürüyor. Bangkok'ta IMF tarafından düzenlenecek forumda ortadoğudaki büyüyen savaşın Asya piyasalarındaki kalıcı değişimleri ele alınacak.

Borsa İstanbul geçen haftayı yatay tamamladı. Endekte dengelenmenin 12250 seviyesinde olduğunu takip ederken Bist100'de yapılan değişimle beraber baskılar azaldı. TÜFE'nin beklentilerin hafif altında kalması risk iştahında sınırlı yükselişi getirirken fon tasfiyelerinde ödeme takviminin netleşmesi ve Meclis'te bu hafta yürürlüğe girmesi beklenen düzenlemelerle beraber belirsizliğin azalmasını bekliyoruz. Rusya'dan enerji anlaşması piyasalarda sınırlı iyimserliği beraberinde getirirken dizel krizinin boyutunu gözler önüne koyuyor. Perakende satışlar verisi Ağustos ayındaki değişimin açıklanmasını izlerken Eylül ayındaki varlıklardaki değer düşümünün etkisiyle çok daha öne çıkmasını bekliyoruz.

BIST100'de güne sınırlı alıcılı başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

10:00 TR Perakende Satışlar Ağustos

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	49,13	0,00%
EURTRY	55,11	0,28%
GBPTRY	64,90	0,28%
EURUSD	1,12	0,28%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.193,87	1,47%
XAGUSD	60,80	2,75%
ALTIN GR	6.624,89	1,47%
BRENT	104,72	0,42%
BAKIR	6,64	1,89%



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



PİYASA YORUMU & BIST100 ENDEKSİ



BIST 100 endeksi geçen haftayı yatay seyirle 12.250 puan seviyesini üzerinde tamamlarken işlem hacmindeki zayıflık hafta boyunca devam etti. BIST100 dışı hisselerde negatif ayrışma devam etmiş olup, XTUMY geçen hafta %4,43 düşüş gösterirken endeksteki değişimlerle yoğun fon pozisyonu olan hisselerin endekse negatif etkisi sınırlı kaldı. Sektörel endekslerde ise XBANK, beklenti altında gelen düşük enflasyon verisiyle %1,43 yükselişle pozitif ayrıştı. Yurt dışında Ukrayna ile Rusya arasında varılan dizel anlaşması küresel piyasalarda sınırlı iyimserlik getirdi. Yurt içinde fon tasfiyelerine ilişkin ödeme takvimlerinin netleşmesi ve Meclis'te bu hafta yürürlüğe girmesi beklenen düzenlemeyle belirsizliğin azalmasını bekliyoruz.

Teknik olarak endekste, cuma günkü seansta dar bantta yatay bir seyir izlenirken kapanış %0,43 primle 12.266 puan seviyesinde gerçekleşti. Düşük hacimli geçen seansta en düşük 12.208 puan test edilse de 12.200 desteğinin korunmasıyla birlikte dengelenme çabasının öne çıktığı ve seansın bu eşiğin üzerinde tamamlandığı görüldü. Kısa vadede tepki alımlarının güç kazanabilmesi için öncelikle geçen seansta üzerinde kalınan 12.200 seviyesinin destek olarak korunması beklenebilir. Bu desteğin üzerinde tutunma sürdüğü sürece, sırasıyla 12.450 ve 12.600 seviyesi hedeflenebilir. Olası kar satışları ve geri çekilmelerde ise 12.200 ilk destek konumundadır. Bu eşiğin altına sarkılması halinde ise psikolojik taban olan 12.000 seviyesi ve 11.700 takip edilebilir.

Destekler: 12200 - 12000 - 11700

Dirençler: 12450 - 12600 - 12820



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ – (05.10–09.10)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Risk
ALARK	109,00	106,90	115,50	5,96%	1,93%
BRSAN	659,00	646,00	698,50	5,99%	1,97%
GARAN	129,30	126,80	137,00	5,96%	1,93%
KRDMD	43,12	42,26	45,70	5,98%	1,99%
THYAO	287,50	281,75	304,75	6,00%	2,00%

ŞİRKET HABERLERİ

ALVES: Mali yapının yeniden düzenlenmesi ve Ağustostan beri durmuş olan ticari faaliyetler nedeniyle konkordato başvurusunda bulundu.

ASGYO: Ankara Çankaya Büyükesat'ta ASCE Teknik Yapı'ya ait 22 adet bağımsız bölüm, KDV dahil 559,1 milyon TL bedelle satın alınmasına karar verildi.

FORTE: %51 oranında bağlı ortaklığı Cetwell'in sermayesi 1,5 milyon TL'den 100 milyon TL'ye çıkarıldı. 87 milyon TL'lik kısmı karşılayan FORTE'nin Cetwell'deki payı %93,63'e yükseldi.

HALKB: Halk Katılım Bankası'ndaki %99,99 oranındaki payların TVF Katılım Finans Yatırımlarına devredilmesine karar verildi.

HKTM: Savunma, denizcilik ve gemi inşa alanlarında faaliyet göstermek üzere payların tamamına sahip olunan 50 milyon TL sermayeli HKTM Savunma ve Denizcilik Teknolojileri şirketinin kurulmasına karar verildi.

VANGD: %270 oranında bedelsiz sermaye artırımı kararı aldı.



Hesap Aç!



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