

Neyi Fiyatladık;

Küresel piyasalarda haftaya jeopolitik gelişmelerin etkisiyle dalgalı bir görünümle başladı. Rusya-Ukrayna arasında enerji ateşkesi beklentileri ve ABD-İran müzakerelerine yönelik olumlu mesajlarla Brent petrol 102,3 dolara kadar gerilerken, Hürmüz Boğazı'nda bir tankerin daha vurulduğuna yönelik haberlerle yeniden 107 doların üzerine çıktı. Petrol fiyatlarındaki yükseliş ABD borsalarında enerji hisselerini desteklerken, teknoloji sektöründeki satışlar Nasdaq üzerinde baskı oluşturdu. Böylece Dow Jones yükselişe kapanırken, S&P 500 sınırlı geriledi ve Nasdaq daha belirgin kayıp yaşadı.

Yurt içinde gündemin ana başlıklarından biri, 131 yatırım fonuna ilişkin tasfiye süreci olmaya devam etti. Konuya ilişkin değerlendirmelerde bulunan Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, yaklaşık 46 bin yatırımcının gerçekleştirilen tasfiyelerle sistemden çıkış sürecinin tamamlandığını belirtirken, olağan ve olağanüstü tasfiyelerde kamu kaynağı kullanılmayacağını altını çizdi. Ayrıca, işlemler yürütülürken Borsa İstanbul üzerinde ilave baskı yaratılmamasının gözetildiğini ifade etti. Öte yandan, fon piyasasında yaşanan gelişmelerin ekonomi üzerindeki olası etkilerine yönelik değerlendirmeler sürerken, JPMorgan Türkiye'nin 2026 yılı büyüme tahminini %3,0'ten %2,5'e çekti. IMF de benzer şekilde 2026 büyüme beklentisini %2,9'dan %2,7'ye revize etti.

Neyi Fiyatlayacağız;

Yeni günde yatırımcıların odağında büyük ABD bankalarının açıklayacağı üçüncü çeyrek bilançoları ile enflasyon verileri olacak. JPMorgan, Citigroup, Wells Fargo ve Goldman Sachs sonuçları finans sektörünün görünümü açısından yakından izlenirken, jeopolitik gelişmelerin petrol fiyatları üzerindeki etkisi ve yüksek enerji maliyetlerinin enflasyon beklentilerine yansımaları da piyasaların yönü açısından belirleyici olacak.

Yurt içinde ise fon tasfiye sürecine dair gelişmeleri ve açıklamaları yakından takip etmeye devam edeceğiz. Makro veri açısından ise içeride ödemeler dengesi ve dış ticaret endeksleri, ABD'nin ikinci el konut satışları ve haftalık istihdam göstergeleri öne çıkacak.

PIYASA ÖZETİ		
	Son	Değişim
BIST 100	12,151	-0.94
BIST 30	15,001	-0.95
XBANK	15,960	0.56
YURT DIŞI PIYASALAR		
DJI	51,851	0.38
SPX	7,807	-0.06
NDX	30,665	-0.71
DAX	25,278	0.76
FTSE 100	10,656	0.99
DÖVİZ KURLARI		
USDTRY	49.37	0.15
EURTRY	55.19	0.39
EURUSD	1.12	0.14
DX	102.43	-0.12
EMTİALAR		
ALTIN	4,194	0.54
GÜMÜŞ	60.57	0.52
BRENT	103.64	-0.68
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 2 YILLIK	4.77	-0.21
ABD 10 YILLIK	5.19	-0.08
TR 2 YILLIK	39.53	8.66
TR 10 YILLIK	35.49	8.05

GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ					
Hisse	Alım Aralığı		Satım Aralığı		Zarar Kes (SL)
GARAN	129.54	130.06	131.49	133.05	128.24
SAHOL	84.18	84.52	85.45	86.46	83.34
YKBNK	35.63	35.77	36.16	36.59	35.27
KRDMD	43.97	44.15	44.63	45.16	43.53
EREGL	37.52	37.68	38.09	38.54	37.15

BIST100



BIST 100 endeksi, güne 12.277 seviyesinden başlamasının ardından satışların etkisiyle günü %0,94 düşüşle 12.150 seviyesinden tamamladı. Endekste 12.128–12.291 bandında hareket görülürken işlem hacmi 81,4 milyar TL olarak gerçekleşti. Teknik göstergelerin büyük bölümündeki aşağı yönlü seyir, kısa vadede satış baskısının sürdüğüne işaret ederken Momentum'daki toparlanma sınırlı tepki alımlarını destekliyor. Geri çekilmelerde 12.050 seviyesi kritik destek konumunda bulunurken, bu seviyenin altında 11.900 gündeme gelebilir. Olası tepki alımlarında ise 12.200 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlanması önem taşıyor.

VIOP 30



Ekim Vadeli 30 Sözleşmesi, dünki işlem gününü satış baskısının etkisiyle 15.243 seviyesinden negatif tamamladı. Sözleşmenin 22 ve 50 günlük ortalamalarının altında seyretmesi ve teknik göstergelerin büyük bölümündeki negatif görünüm, kısa vadede satış baskısının sürdüğüne işaret ediyor. Geri çekilmelerde 15.100 ilk destek seviyesi olarak izlenirken, bu seviyenin altında 14.950 ve 14.820 seviyeleri takip edilebilir. Olası tepki alımlarında ise 15.400 üzerinde kalıcılık sağlanması önem taşıırken, bu seviyenin aşılması halinde yükselişin 15.700 seviyesine doğru ivme kazanması beklenebilir.

ABD

ABD borsaları haftaya karışık başladı. Yükselen petrol fiyatlarının enflasyon endişelerini artırması ve yapay zeka donanımı hisselerindeki satışlar teknoloji sektörünü baskıladı. S&P 500 yatay kapanırken Nasdaq %0,7 geriledi, Dow Jones %0,3 yükseldi. Enerji sektörü petrol fiyatlarındaki artışla pozitif ayrışırken teknoloji hisseleri zayıf kaldı. Bugün ise JPMorgan, Wells Fargo, Citi, UnitedHealth ve Johnson & Johnson gibi büyük şirketlerin açıklayacağı bilançolarla birlikte ABD'de üçüncü çeyrek bilanço sezonu hız kazanacak.

Asya

Asya piyasalarında risk iştahı temkinli seyrederken, güçlü dolar bölge para birimleri ve ihracatçı piyasalar üzerinde baskı yaratıyor. Petrol fiyatlarındaki gerileme enerji ithalatçısı ülkeler açısından olumlu karşılanırken, Orta Doğu'daki jeopolitik gerilim ve küresel ticaret yollarına yönelik riskler yakından izleniyor. ABD vadeli endekslerindeki sınırlı pozitif görünüm Asya tarafına kısmi destek sağlarken, yatırımcıların odağında Çin'den gelecek büyüme sinyalleri, Japonya'da yenin seyri ve bölgedeki teknoloji hisselerinin performansı bulunuyor.

Avrupa

Avrupa piyasalarında risk iştahı dengeli kalırken, VIX'in 14,8 seviyesinde seyretmesi küresel oynaklığın sınırlı olduğuna işaret ediyor. Dolar endeksindeki güçlenme Avrupa varlıkları üzerinde baskı yaratırken, petroldeki gerileme enflasyon endişelerini hafifleterek faiz hassasiyeti yüksek sektörleri destekliyor. Jeopolitik tarafta Orta Doğu'daki saldırılar ve Körfez'de artan güvenlik riskleri yakından izlenirken, Rusya-Ukrayna enerji ateşkesi ihtimali petrol fiyatlarını aşağı çekiyor. Polonya'nın NATO'ya yönelik hibrit saldırı uyarıları ise Avrupa'da savunma harcamaları ve altyapı güvenliği temasını yeniden ön plana çıkarıyor.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	1,410	-0.23
FTSE GELİŞMEKTE OLAN	764	-0.72
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	30,665	-0.71
SP 500	7,807	-0.06
DOW JONES	51,851	0.38
DAX - ALMANYA	25,278	0.76
CAC40 - FRANSA	7,833	0.38
FTSE100 - İNGİLTERE	10,656	0.99
AEX- AMSTERDAM	1,135	0.4
SHCOMP - SHANGHAI	3,812	-0.05
HSI - HONG KONG	23,983	-0.57
KOSPI - KORE	6,056	-5.14
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	5.19	-0.08
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	35.49	8.05

EUR/USD

EURUSD, Fransa tahvil piyasalarındaki dengelenme ile enerji fiyatları ve ABD tahvil getirilerindeki gerilemenin doları zayıflatmasıyla 1,12 seviyesinin üzerine toparlandı. Ancak Fransa'nın mali görünümüne ilişkin endişeler ve güçlü dolar parite üzerindeki baskı sürdürüyor. Teknik görünümde 1,1100 seviyesi destek olarak öne çıkarken, yukarı yönlü hareketlerde 1,1250 seviyesi direnç olarak takip edilebilir.



Altın

Altın, doların 18 ayın zirvesine çıkması ve Fed'e yönelik faiz artırım beklentilerinin güçlenmesiyle 4.200 doların altında baskı altında kalıyor. Piyasalar bu ay faizlerin sabit kalmasını, Aralık ayında ise faiz artırımını olasılığını güçlü şekilde fiyatlarırken, gözler ABD TÜFE ve ÜFE verilerine çevrildi. Teknik olarak 4.250 - 4300 seviyeleri direnç, 4.000 - 3.950 seviyeleri ise destek olarak izlenebilir.



Gümüş

Gümüş, doların 18 ayın zirvesine çıkması ve Fed'e yönelik faiz artırım beklentilerinin güçlenmesiyle 60 dolar seviyesine doğru geriledi. Teknik olarak 63,00 ve 65,00 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Aşağıda ise 58,00 - 55,00 seviyeleri destek olarak takip ediliyor.



Ham Petrol

Petrol fiyatları, Rusya'nın dizel ihracat kısıtlamalarını kısmen kaldırmasıyla artan arz beklentilerinin etkisiyle 93 doların altına gerileyerek üç günlük yükselişini sonlandırdı. Buna karşın Rusya-Ukrayna enerji gerilimi ve Yemen'de Husilere yönelik artan tansiyon, jeopolitik riskleri canlı tutarak petroldeki düşüşü sınırlıyor.



Varlık Adı	Spot Fiyat	Destek 1	Destek 2	Destek 3	Direnç 1	Direnç 2	Direnç 3
PARİTELER							
EURUSD	1.1209	1.1175	1.1142	1.1097	1.1243	1.1276	1.1321
GBPUSD	1.3246	1.3206	1.3167	1.3114	1.3286	1.3325	1.3378
USDJPY	158.30	157.825	157.350	156.717	158.775	159.250	159.883
USDCHF	0.8301	0.8276	0.8251	0.8218	0.8326	0.8351	0.8384
AUDUSD	0.6982	0.69611	0.69401	0.69122	0.70029	0.70239	0.70518
EMTİALAR							
XAUUSD (Altın)	4,197.9	4,185.31	4,172.71	4,155.92	4,210.49	4,223.09	4,239.88
XAGUSD (Gümüş)	61.050	60.8669	60.6837	60.4395	61.2332	61.4163	61.6605
WTI - CL (Ham Petrol)	89.7300	89.461	89.192	88.833	89.999	90.268	90.627
NGAS (Doğal Gaz)	3.1681	3.1586	3.1491	3.1364	3.1776	3.1871	3.1998
ENDEKSLER							
NDX -NQ (Nasdaq 100)	30,883	30,790.35	30,697.70	30,574.17	30,975.65	31,068.30	31,191.83
SPX- ES (S&P 500)	7,812	7,788.07	7,764.63	7,733.39	7,834.93	7,858.37	7,889.62
DJI - YM (Dow Jones)	51,654	51,499.04	51,344.08	51,137.46	51,808.96	51,963.92	52,170.54
DAX-GER40 (Almanya)	25,087	25,011.74	24,936.48	24,836.13	25,162.26	25,237.52	25,337.87

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.