

KIRILGANLIK SÜRÜYOR

- Borsa İstanbul yeni haftaya zayıf başladı. Endeks 12.000 desteğini savunmaya ise devam ediyor...
- Yurt içinde Ağustos ayı cari işlemler dengesi açıklanacak. 3,8 milyar dolar fazla bekleniyor...
- Teknoloji üzerindeki baskı küresel ölçekte sürerken petrol fiyatları geri çekiliyor. Japonya'da %2'nin Güney Kore'de ise %6'nın üzerinde kayıplar var...
- Sessiz periyot öncesinde Fed yetkililerinin açıklamalarını takip edeceğiz. Bugün Waller, Barkin ve Collins konuşacak...
- ABD'de bilanço sezonu bugün bankacılık sektörü ile başlıyor. Goldman Sachs, JPMorgan Chase, Citigroup ve Wells Fargo üçüncü çeyrek sonuçlarını açıklayacak...

Borsa İstanbul yeni haftaya zayıf başladı... Avrupa piyasaları haftanın ilk işlem gününe sınırlı da olsa yukarı yönlü tepki ile başlarken Borsa İstanbul'un buna çok fazla eşlik edemediğini ve BIST-100 endeksinin açılışın ardından en fazla %0,2 oranında artıya ulaştığını gördük. Gün içinde sıklıkla yön değiştiren petrol fiyatlarının sabah saatlerindeki geri çekilmenin ardından yükselişe geçmesi de endeks üzerindeki baskının artmasına yol açtı. Bu çerçevede günün sonunda %0,94 oranında kayıp yaşandığını gördük. Teknik açıdan değerlendirildiğine ise endeks haftaya negatif bir zeminde başlamış olsa da geri çekilmelerin hâlâ 12.000 puanın üzerinde karşılanıyor olmasını önemli buluyoruz. Ancak sıklıkla dile getirdiğimiz gibi anlamlı bir toparlanma için 12.500 puanın üzerinde kapanışlar aramaya devam ediyoruz. Bu noktanın aşılmasını sağlamayacak yükselişler sadece tepki niteliğinde kalır. BIST-100 dışındaki şirketlerin de haftaya ortalamada %2 oranında geri çekilerek başladığını ve son bir aydaki kaybın %40'a yaklaştığını not etmek gerekir.

Yurt içinde Ağustos ayı cari işlemler dengesi açıklanacak... TCMB verilerine göre cari işlemler dengesi Temmuz ayında 36 milyon dolar fazla verirken, son 12 aylık cari açık 40,7 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmişti. Ağustos ayına ilişkin beklentiler ise turizm gelirlerinin mevsimsel desteğiyle cari dengenin yaklaşık 3,8 milyar dolar fazla vereceğine işaret ediyor. Ancak aylık bazdaki iyileşmeye rağmen yılın ilk yedi ayında cari açığın 34,8 milyar dolara ulaşmış olması, dış dengedeki kırılganlığın sürdüğünü gösteriyor. Özellikle Orta Doğu'daki jeopolitik risklerin etkisiyle petrol fiyatlarının yüksek seviyelerde seyretmesi, enerji ithalatı üzerinden cari açığa yukarı

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	12,151	-% 0.94
XU030	15,001	-% 0.95
Dow Jones	51,851	% 0.38
S&P 500	7,807	-% 0.06
Nasdaq Comp.	27,246	-% 0.44
DAX	25,278	% 0.76
FTSE 100	10,656	% 0.99
EUR/USD	1.1173	% 0.14
USD/TL	49.3612	% 0.14
EUR/TL	55.1888	% 0.38
DX	102.44	-% 0.11
Altın(USD/ons)	4,182	% 0.25
Brent	103.63	-% 0.69
2Y TL Faiz	39.07	-6 bp
10Y TL Faiz	35.52	10 bp
10Y USD Faiz	5.20	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15,242	49.9910
Değişim	-% 1.01	-% 0.01
Açık Pozisyon	496,527	5,485,040

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	63%
SAHOL	19.09.2023	155.80	87%
AKBNK	10.01.2025	103.61	53%
BIMAS	10.01.2025	613.00	52%
YKBNK	8.07.2025	54.01	52%
KCHOL	28.08.2025	319.00	53%
TURSG	12.03.2026	10.00	81%
TRMET	23.07.2026	282.22	108%
TOASO	15.09.2026	403.00	52%
EBEBK	15.09.2026	124.00	51%

yönlü baskı oluşturuyor. Dolayısıyla turizm gelirlerinin sağladığı dönemsel iyileşmenin yılın geri kalanında ne ölçüde korunabileceği dikkatle izlenecektir.

Teknoloji üzerindeki baskı küresel ölçekte sürerken petrol fiyatları geri çekiliyor... Wall Street'te teknoloji hisselerinde başlayan satışın Asya'ya taşınmasıyla MSCI Asya-Pasifik endeksi yaklaşık %2 geri çekilirken KOSPI %6'nın, Nikkei ise %2'nin üzerinde kayıpları gördü. Petrol fiyatlarında ise bu sabah daha ılımlı bir görünüm söz konusu. Aralık vadeli Brent kontratları %1'in üzerinde geri çekilme ile 105.50 doların altına test ediyor. Ancak petrolün son derece volatil bir görünüm sergilemesi ve sık sık yön değiştirmesi nedeniyle bu ölçekte geri çekilmenin şimdilik risk iştahına çok ciddi bir katkı verdiğini söylemek güç. Öte yandan Columbus Day tatilinin ardından ABD tahvil piyasasının bugün yeniden işleme açıldığını da not etmek gerekir. Dolayısıyla tahvil faizlerindeki değişim de bugün piyasalara yön veren başlıklar arasında yer alacak.

Sessiz periyot öncesinde Fed yetkililerinin açıklamalarını takip edeceğiz... 28 Ekim'de sonuçlanacak Fed toplantısı giderek yaklaşırken sessiz periyot öncesindeki son haftada bulunuyoruz. Bu kapsamda hafta içinde Merkez Bankası yetkililerinin yoğun bir konuşma programı bulunuyor. Bugün Fed Governörü Waller TSİ 10.45'te Richmond Fed Başkanı Barkin TSİ 20.00'de ve Boston Fed Başkanı Collins TSİ 23.00'te konuşacak. Sonraki iki hafta boyunca herhangi bir açıklama yapılmayacak. Merkez Bankası'ndan gelen açıklamalar genel hatlarıyla enflasyon riskine dikkat çekse de PCE verisinin ılımlı seyri, tarım dışı istihdam rakamının beklentilerin altında kalması ve tutanakların faiz artırımı için net bir zamana işaret etmemesi Ekim ayı toplantısında beklemede kalınacağı tezini kuvvetlendiriyor.

ABD'de bilanço sezonu bugün bankacılık sektörü ile başlıyor... Goldman Sachs, JPMorgan Chase, Citigroup ve Wells Fargo gibi bankalar öncülüğünde başlayacak sezonda S&P 500 şirketlerinin yıllık kâr büyümesinin ortalamada %29,5 olması bekleniyor. Tahminlerin gerçekleşmesi halinde endeks, üst üste üçüncü çeyrekte %25'in üzerinde, sekizinci çeyrekte ise çift haneli kâr büyümesi kaydederek şirket kârlılığındaki güçlü ivmeyi teyit edecek. Büyümenin yalnızca belirli sektörlerle sınırlı olmadığının da altını çizmek gerekir. S&P 500 kapsamındaki 11 sektörün tamamında yıllık kâr artışı öngörülürken, beş sektörde çift haneli büyüme bekleniyor; enerji, teknoloji, iletişim hizmetleri ve hammadde sektörlerinin bu performansa öncülük edeceği tahmin ediliyor.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15242 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 15136, 15014, 14907 ve 14785 destek olarak izlenebilir. 15349, 15471, 15578 ve 15700 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)			
Tarih	Şirket	Dönem	Beklenti
13.10.2026	JPM	3Ç26	5.90
13.10.2026	WFC	3Ç26	1.84
13.10.2026	C	3Ç26	2.65
13.10.2026	DPZ	3Ç26	4.37
13.10.2026	GS	3Ç26	13.50
13.10.2026	JNJ	3Ç26	2.48
13.10.2026	UNH	3Ç26	4.13

AJANDA

- 13/10 – Türkiye Cari İşlemler Dengesi (10.00)
- 13/10 – ABD İkinci El Konut Satışları (17.00)
- 14/10 – ABD TÜFE (15.30)
- 14/10 – Fed Bej Kitap (21.00)
- 15/10 – Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (11.00)
- 15/10 – ABD ÜFE (15.30)
- 15/10 – ABD Perakende Satışlar (15.30)
- 15/10 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 15/10 – New York Fed İmalat Endeksi (17.00)
- 15/10 – Philadelphia Fed İmalat Endeksi (17.00)
- 16/10 – TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (10.00)
- 16/10 – Euro Bölgesi TÜFE (12.00)
- 16/10 – S&P Türkiye Değerlendirmesi

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 49.991 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 49.941, 49.841, 49.741 ve 49.641 destek olarak izlenebilir. 50.041, 50.141, 50.241 ve 50.341 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

0 (212) 367 36 36

Önemli Uyarı

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
–	–
–	–