



Bilmekte Fayda Var

- ABD Endeksleri geçen haftayı kayıpla tamamlarken -%2,4 ile Russell 2000 en fazla negatif ayrışırken Nasdaq -%0,66 ile sınırlı kaldı.
- Trump, İran'daki savaşın çok yakında biteceğini ve savaş bittiğinde petrol fiyatlarının düşeceğini söyledi.
- İran Cumhurbaşkanı Pezeşkiyan, Hürmüz'ün, ABD'nin ablukayı ve saldırılarını durdurması halinde açılacağını söyledi.
- Pezeşkiyan, savaşın devam etmesine katılmadığını ancak ilerleyen süreçte ülkenin direncini artırmaları gerektiğini söyledi.
- Trump, Ukrayna'nın Rusya'daki dizel üretim tesislerine yönelik saldırılarını durdurması çağrısında bulundu.
- İran'lı bir yetkili, Umman ile varılan anlaşmanın Hürmüz'ün henüz açılacağı anlamına gelmediğini söyledi.
- Kremlin Sözcüsü Peskov, Rusya, ABD ve Ukrayna arasında krizin çözümüne yönelik müzakerelerin Ekim'de başlayabileceğini söyledi.
- Trump, ABD'nin dünyanın en düşük faiz oranlarını ödemesi gerektiğini söyledi.
- ABD TÜFE Ağustos ayında aylık bazda beklentilere paralel olarak %0,4 artarken, (önceki: %0,1) yıllık bazda da %3,4 arttı. (önceki: %3,4)
- ABD Çekirdek TÜFE Ağustos ayında aylık bazda %0,2 artış beklentisinin üzerinde %0,3 artarken, (önceki: %0,2) yıllık bazda %2,4 arttı. (önceki: %2,5)
- Çin Devlet Başkanı Şi Cinping, BRICS ülkelerinin ekonomik büyümesi ve teknolojik gelişimi için işbirliğini yapay zeka, dijital endüstriler ve akıllı imalatla genişletme çağrısında bulundu.
- ECB Başkanı Lagarde, Lagarde, İran savaşının enerji fiyatları üzerinde baskı oluşturmaya devam etmesi nedeniyle euro bölgesi enflasyonunun beklenenden daha uzun süre yüksek kalacağını söyledi.
- İngiltere GSYİH Temmuz ayında %0 büyüme beklentisinin üzerinde %0,4 büyüdü. (önceki: %0,3)
- Bakırköy Cumhuriyet Başsavcılığı, sermaye piyasası araçlarının fiyatlarını, değerlerini veya yatırımcıların kararlarını etkilemek amacıyla sosyal medya üzerinden yanıltıcı içerik üreten hesap sahipleri hakkında soruşturma başlattı.
- TCMB piyasa katılımcıları anketine göre yıl sonu enflasyon beklentisi %29,6 oldu. (önceki: %29,4)
- Türkiye cari denge Temmuz ayında 65 milyon dolar fazla beklentisinin altında 36 milyon dolar fazla verdi. (önceki: -4,19 milyar dolar)
- Türkiye perakende satışları Temmuz ayında aylık bazda % 0,2 (önceki: %0,5) ve yıllık bazda %10,4 büyüdü. (önceki: %11,5)

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	14.467,25	0,51%
XU030	17.247,40	0,89%
XBANK	17.027,72	1,25%
XUSIN	20.065,45	0,36%
XUHIZ	12.793,68	0,61%



YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

EPLAS	6,16	10,00%
GATEG	275,00	10,00%
BAHKM	183,70	10,00%
VAKBN	38,08	9,99%
EGEEN	6.027,50	9,99%



DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

EGEPO	10,26	-10,00%
SELEC	360,00	-10,00%
KTLEV	37,64	-10,00%
PARSN	14,86	-9,99%
PASEU	93,70	-9,99%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

SASA	2,82	1,81%
KTLEV	37,64	-10,00%
AKBNK	72,70	0,83%
THYAO	300,25	0,33%
ISCTR	13,93	1,38%



Hesap Aç!



ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar haftaya satıcılı başlıyor. FED'in faiz kararı haftasına başlarken risk iştahı faiz artırma beklentileriyle zayıflıyor. Geçen hafta %70 seviyesinde faiz artırım beklentileri haftaya başlarken %86 seviyesine çıktığını takip ediyoruz. Anthropic'in halka arzında tarih Ekim ayına işaret ederken 2 trilyon doları aşması beklenen değerlemeyle piyasaya çıkmaya hazırlanıyor. Petrol fiyatları 105 doları test ederken enflasyona dair endişeler artmaya devam ediyor, Trump petrolün düşeceğini ifade etse de piyasalar gerçeğe odaklanıyor.

Asya Piyasaları güne satıcılı başlıyor. Küreseldeki azalan risk iştahına bağlı olarak haftaya kayıplarla başlanırken KOSPI %3,4 ile en fazla değer kaybederken Tayvan %2 seviyesinde düşüşle işlem görüyor. FED kararı sonrasında BoJ'dan faiz artırım beklentileri de güçlenirken Dolar/Yen paritesi 154 seviyesiyle haftaya başlarken Nikkei %1 seviyesinde kayıplarla işlem görüyor.

Borsa İstanbul TCMB faiz kararıyla geçen haftayı 14.500 sınırında haftayı tamamladı. Yeni haftaya fiili dolaşımlardaki düzenlemeyle başlanırken şirketlerin serbest fonlar ve bağlı ortaklıklar üzerindeki etkilerden arındırılarak hesaplamalarla şeffaflığın artırılmasını amaçlanıyor. Bu hafta PPK notlarını takip edecekken yurtiçinde önemli bir veri akışı bulunmuyor. Fonlara yönelik düzenlemenin etkisinin azalarak devam etmesini beklemekle beraber küreseldeki risk iştahındaki kayıpla beraber artan petrol fiyatlarına bağlı olarak zayıf hafta başlangıcı yapabiliriz.

BIST100'de güne satıcılı başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

AKFGY Temettü Dağıtımı (Brüt: 0,01 TL)

BULGS Temettü Dağıtımı (Brüt: 0,09 TL)

11:00 TR Bütçe Dengesi

15:30 Kanada TÜFE Ağustos (Beklenti: %-0,1)

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	48,43	0,05%
EURTRY	56,18	-0,24%
GBPTRY	65,32	-0,22%
EURUSD	1,16	-0,29%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.350,36	0,76%
XAGUSD	64,27	1,13%
ALTIN GR	6.774,60	0,81%
BRENT	104,61	-2,81%
BAKIR	6,47	0,04%



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com

PİYASA YORUMU & BIST100 ENDEKSİ



BIST100 endeksi geçen haftayı %3,24 yükselişle 14.450 puanın üzerinde tamamlarken BIST30 endeksi SPK'nın fon düzenlemesindeki muafiyetin etkisiyle %4,87 yükseldi. BIST100-30 endeksi XYUZO ise haftayı %1,54 düşüşle kapattı. Petrol fiyatları haftaya 100 doların üzerinde başlıyor. Trump'ın ara seçimler öncesinde savaşı sonlandırabileceği ve Pezeşkiyan'ın da ABD'nin saldırıları durdurması durumunda Hürmüz Boğazı'nı açabileceklerini açıklamasıyla petrol fiyatlarında yaşanabilecek düşüş beklentisi piyasa tarafında karşılık bulmamakla birlikte kalıcı ateşkesin mevcut durumu tersine çevirmesini bekleriz. Ancak şuanki fiyatlamalarla küreseldeki risk iştahına paralel zayıf seyrin sürmesini bekleriz.

Teknik olarak endekste 13.550 - 14.650 aralığındaki yatay konsolidasyon bandı içinde dalgalı seyir sürerken, bir perşembe gününde gelen kar satışlarının ardından 22 günlük ağırlıklı hareketli ortalamanın (14.334) üzerinde tutunma çabası izlendi ve cuma günü kapanış %0,51 primle 14.467 seviyesinde gerçekleşti. Kısa vadede alımların güç kazanabilmesi için öncelikle 14.550 direncinin aşılması beklenebilir. Bu seviyenin üzerine geçilmesi durumunda konsolidasyon tavanı ve son yerel zirveyi oluşturan 14.650 direnç bölgesi hedeflenecektir. Geri çekilmelerde ise ilk destek olarak 22 günlük ağırlıklı hareketli ortalamaya denk gelen 14.330 - 14.350 aralığı izlenecektir. Bu bölgenin altında satış baskısının sürmesi durumunda 50 günlük ağırlıklı hareketli ortalamanın geçtiği 14.165 ve ana destek konumundaki 200 günlük ağırlıklı hareketli ortalamayı barındıran 13.925 seviyeleri takip edilebilir.

Destekler: 14330 - 14165 - 13925

Dirençler: 14550 - 14650 - 14750



HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ – (14.09–18.09)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Risk
AGHOL	34,20	33,60	36,20	6,0%	-1,8%
BRSAN	701,00	687,00	743,00	6,0%	-2,0%
ENKAI	91,25	89,50	96,70	6,0%	-1,9%
KRDMD	46,00	45,10	48,70	5,9%	-1,9%
TRMET	140,00	137,20	148,40	6,0%	-2,0%

ŞİRKET HABERLERİ

ALVES: Şirket, 11 Eylül tarihli 100 milyon TL nominal değerli borçlanma aracına ilişkin itfa ve faizine ilişkin kupon ödemesini gerçekleştiremedi.

ANELE: %52,5 oranında pay sahibi olduğu 44 milyon TL sermayeli Anel Yapı Gayrimenkul'ün %47,5'ünü 100 milyon TL'ye ve grup şirketlerinden Anel Holding'in 1 milyon TL nominal değerli payların satın alınmasına karar verildi.

AVGYO: Bağlı ortaklığı Metro Turizm'e ait Edirne'deki arsa üzerinde yapılacak olan Metro Hotel Apartments projesinin inşaatının yapımına ilişkin sözleşme imzalanarak, AVGYO ve Metro Otelcilik arasındaki arsa payı oranı dağılımı %50-%50 olacak.

BINHO: Bağlı ortaklığı Meta Bobilite, 10 milyon dolar yatırım bedeli ile gerçekleştirilecek sermaye artırımını kapsamında, YESİL'in sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesinden dolayı sözleşmeyi tek taraflı feshetti.

BRKVY: GARAN'ın 684,4 milyon TL değerindeki tahsili gecikmiş alacağını satın aldı.

EFOR: Şirket, perakende zincirinde bir market ile satış sözleşmesi imzalayarak, müşterinin özel marka dökme çay tedarikini gerçekleştirecek. Şirket, sözleşme kapsamında yıllık 3,3 milyar TL ciro elde edilmesini hedefliyor.

GLCVY: GARAN'ın 707,2 milyon TL değerindeki tahsili gecikmiş alacağını satın aldı.

HALKB: Bankanın talebi üzerine, halka arz izahnamesinin SPK tarafından onaylanmasından önce bankanın bildireceği tarihte Pay Piyasası ve VİOP'ta işlem gören HALKB payına dayalı sözleşmelerde işlemlerin geçici olarak durdurulmasına karar verildi.

KERVN: %62,06 oranında ortak olan Zeynep Tümer'in paylarının kısmen veya tamamen devri kapsamında pay satış bilgi formu hazırlanarak SPK'ya başvuruldu.

ORZAX: Özbekistan'daki bağlı ortaklık ORZAX JV LLC, 1 Eylül itibarıyla 30 kişiden oluşan saha satış ve pazarlama ekibiyle faaliyete başlamış olup, aylık 100 bin kutu üretim kapasiteli mevcut bir gummy üretim tesisinin devralınmasına yönelik görüşmelere başlandı.

SMRVA: T.O.M Katılım Bankası'nın 400,5 milyon TL değerindeki tahsili gecikmiş alacağını satın aldı.

TERA: Paylarını devralma sürecinde olunan Pusula Finans Holding'in YK üyeleri Ahmet Özcan ve Serdar Turhan'ın istifaları nedeniyle Emre Tezmen YK üyesi olarak atanarak YK Başkanı olarak görevlendirildi.

TRALT: Şirket paylarının BIST Katılım Endeksleri kapsamına alınmasına yönelik uyum çalışmalarının başlatılmasına karar verildi.



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