



Bilmekte Fayda Var

- ABD borsaları dünü karışık tamamladı. Teknoloji şirketleri bilançolarının etkisiyle Nasdaq %1,38 düşüşle negatif ayrışırken, Dow Jones %0,25 ve S&P 500 %0,30 düşüş kaydederken, Russel 2000 %1,01 yükselişle pozitif ayrıştı.
- FED beklentilere paralel olarak politika faizini %3,75-4 aralığında sabit bıraktı.
- FED Başkanı Warsh, dördüncü çeyrekte %3'ün üzerinde büyüme beklediklerini belirterek, enflasyonun yüksek seyrettiğini ve para politikası kararlarının gelecek verilere göre şekilleneceğini söyledi.
- Fitch, yapay zeka yatırımlarına ilişkin artan riskler, Orta Doğu'daki jeopolitik gerilimler ve sıkılaşan finansman koşulları nedeniyle küresel kredi risk ortamının kötüleştiğini belirterek, Fed politika faizi tahminini 2027 için %4,25'e güncelledi.
- ABD GSYİH 3.çeyrekte %3,2 büyüme beklentisinin üzerinde %3,4 büyüdü. (önceki: %2,2)
- Alphabet (Nasdaq: GOOGL), 127,22 milyar dolar beklentisinin üzerinde 127,6 milyar dolar gelir, 3,02 dolar beklentisinin altında hisse başına 2,12 dolar kâr açıklarken, Google Cloud geliri yıllık bazda %103 artışla 30,7 milyar dolara yükseldi.
- Microsoft (Nasdaq: MSFT), 90,61 milyar dolar beklentisinin üzerinde 92,28 milyar dolar gelir ve 4,72 dolar beklentisinin üzerinde hisse başına 4,89 dolar kazanç açıklarken, bulut ve yapay zeka hizmetlerine artan talebin desteğiyle gelirini yıllık bazda %19 artırdı.
- Amazon (Nasdaq: AMZN), 202,1 milyar dolar beklentisinin altında 201,9 milyar dolar gelir ve 11,96 dolar beklentisinin altında hisse başına 1,89 dolar kazanç sağlarken, AWS geliri yıllık bazda %39,3 artışla 46 milyar dolara yükseldi.
- Intel (Nasdaq: INTC), 16,48 milyar dolar beklentisinin üzerinde 16,5 milyar dolar gelir ve 0,40 dolar beklentisinin üzerinde hisse başına 0,52 dolar düzeltilmiş kazanç açıklarken, veri merkezi ve yapay zeka geliri yıllık bazda yaklaşık %80 artışla 7,3 milyar dolara yükseldi. Zayıf 4. çeyrek beklentisi ve İsrail'deki fabrika kesintisinin gelire yaklaşık 300 milyon dolarlık olumsuz etkisiyle hisse mesai sonrası işlemlerde %20,9 düştü.
- Ford (NYSE: F), 48,9 milyar dolar beklentisinin üzerinde 49,5 milyar dolar gelir ve 0,41 dolar beklentisinin üzerinde hisse başına 0,49 dolar düzeltilmiş kazanç açıkladı.
- ECB, politika faizini beklentilere paralel olarak %2,65 seviyesinde sabit bıraktı.
- Avrupa'da doğalgaz fiyatları, Hürmüz Boğazı'ndaki abluka nedeniyle LNG sevkiyatlarının aksaması ve Asya'dan gelen güçlü talebin etkisiyle MWh başına 100 euroyu aşarak Aralık 2022'den bu yana en yüksek seviyeye çıktı.
- Rusya Devlet Başkanı Putin, alçak yörüngeli uydu sistemleri konusunda SpaceX'in kurucusu Musk ile yakın temas halinde olduklarını söyledi.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, Trump ile yaptığı telefon görüşmesinde Hürmüz Boğazı, Yemen ve Rusya-Ukrayna savaşındaki gelişmeleri ele alarak, bölgesel sorunların diplomatik yollarla çözülmesi gerektiğini vurguladı.
- Fon Koordinasyon Kurulu, olağanüstü tasfiye kapsamındaki fonlarda ilk ara ödemelerin 30 Ekim'de başlayacağını açıkladı.
- Türkiye dış ticaret açığı Eylül ayında yıllık bazda %25,8 azalarak 5,16 milyar dolara geriledi. (önceki: 5,23 milyar dolar açık)

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	11.165,44	0,13%
XUO30	13.960,89	0,19%
XBANK	15.068,21	-1,60%
XUSIN	13.600,80	-0,41%
XUHIZ	9.530,36	0,15%



YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

MCARD	117,70	10,00%
AYES	7,27	9,98%
DOGUB	18,29	9,98%
INTEM	155,40	9,98%
FMIZP	206,10	9,98%



DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

CRFSA	146,70	-10,00%
BORLS	1,80	-10,00%
PASEU	25,20	-10,00%
PATEK	8,19	-10,00%
OZATD	191,80	-10,00%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

ASELS	358,50	5,21%
ASTOR	176,50	2,38%
AKBNK	63,00	-2,02%
BIMAS	364,75	0,48%
THYAO	252,50	-0,20%



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar güne satıcı başlıyor. FED'in faizleri sabit bırakmasının ardından piyasalarda etkisi sınırlı olurken Başkan Warsh'ın 2027 ve 2028 yıllarında toplantı sayılarında azalışa gidileceğini duyurdu. Ekonomideki aktivitenin canlı olduğunu ve teknolojiye gelişmelerin büyümede öncü olacağını ifade ederken faizlere ilişkin yönlendirmeden kaçındı. ECB'de faiz kararında pas geçti Lagarde Şubatta görevi bırakacağını duyurdu. Ons altında zayıf seyir sürerken ABD'nin ara seçimlerden sonra İran'a yönelik tutumu gerek piyasalardaki risk iştahı gerekse altın fiyatlarında belirleyici olacak.

Asya Piyasaları güne karışık başlıyor. Alphabet'in bilançosu ve yapay zeka stratejileri teknoloji şirketlerindeki düşüşleri tetikledi. Kurumsal firmaların BT alanındaki bütçelerinde daralma da Intel hisselerinde baskı oluştururken KOSPI %4,5 Tayvan ise %2,5 değer kaybetti. Sandisk gelirlerindeki büyüme projeksiyonuna rağmen değer kaybını sınırlayamadı. BoJ beklentilere paralel faizleri sabit bırakırken Nikkei küresel risk iştahına paralel zayıf seyreliyor.

Borsa İstanbul zayıf risk iştahıyla Ekim ayını tamamlamaya hazırlanıyor. Küreselde risk iştahında zayıf görünüm sürerken fonlarda ara ödemeler bugün başlıyor. Bist100'de Ekim itibarıyla 27 şirket endeks değişimine gitse de kayıpların önüne geçemeyerek aylık düşüş %6,5 seviyesinde gerçekleşti. Endeks ve pay vade sonu sebebiyle oynaklığın yüksek olmasını beklemekle beraber açıklanan finansalların etkisiyle kısmen ayrışmalar izleyebiliriz.

BIST100'de güne satıcı başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

DESA Temettü Ödemesi (Brüt: 0,096 TL)

12:00 Almanya GSYİH 3.Çeyrek Çeyreklik (Beklenti: %0,1)

14:00 TCMB PPK Toplantı Özeti

14:30 TCMB İstatistikleri

16:00 Almanya TÜFE Ekim (Beklenti Aylık : %0,1)

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	49,70	0,00%
EURTRY	55,42	0,00%
GBPTRY	66,09	0,00%
EURUSD	1,12	0,00%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.067,78	0,19%
XAGUSD	53,95	-0,85%
ALTIN GR	6.500,56	0,19%
BRENT	115,32	1,26%
BAKIR	6,65	0,29%



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



PİYASA YORUMU & BIST100 ENDEKSİ



BIST 100 endeksi 28 Ekim yarım işlem gününü 49 milyar TL işlem hacmi ve %0,13 yükselişle 11.165 puan seviyesinde tamamlarken, X BANK %1,60 ve X HOLD %1,47 düşüşle negatif ayrıştı. Yurt dışında FED ve ECB faiz kararlarını açıkladı. 2 merkez bankası da beklentilere paralel olarak politika faizini sabit bıraktı. Yurt içinde bugün olağanüstü tasfiye kapsamındaki fonlara ilişkin 1 milyon TL'ye kadar olan ara ödemeler başlayacak. Bugün endeks vadeli kontratlarında vade sonu olması nedeniyle oynaklığın yüksek olmasını bekliyoruz.

Teknik olarak 11.000 psikolojik sınırının üzerinde sıkışma ve dengelenme çabasının devam ettiği endekste, çarşamba gerçekleşen yarım günlük seansta yatay-satıcı ve zayıf bir seyir izlenirken kapanış %0,14 kayıpla 11.152 puan seviyesinde gerçekleşti. Seans içinde en yüksek 11.211 puan test edilse de 11.200 direnci geçilemedi. Satış baskısının yeniden öne çıkması durumunda, psikolojik taban niteliğindeki 11.000 eşiği ilk destek konumundadır. Bu seviyenin altında kalıcılık oluşması halinde düşüş ivme kazanarak sırasıyla 10.900 ve 10.700 seviyesini gündeme getirebilir. Olası tepki alımlarında ise 11.200 seviyesi ilk dirençtir. Bu seviyenin üzerine yerleşilmedikçe toparlanma çabalarının sınırlı kalma riski sürmektedir. 11.200 eşiğinin aşılması durumunda ise sırasıyla 11.500 ve 11.700 seviyeleri hedeflenebilir.

Destekler: 11000 - 10900 - 10700

Dirençler: 11200 - 11500 - 11700



Hesap Aç!



HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ – (26.10–30.10)

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

26 EKİM HAFTASINDA YÜKSEK OYNAKLIK NEDENİYLE ÖNERİ VERİLMEMİŞTİR

ŞİRKET HABERLERİ

AKCNS: Samsun Ladik Fabrikası'ndaki modernizasyon, enerji verimliliği ve kapasite artışı projesi için ÇED süreci başlatıldı. Proje ile yıllık klinker üretim kapasitesi %69 artarak yaklaşık 1,1 milyon tona çıkacak.

BIENY: Dubai'deki bir müşteriden 1,36 milyon dolarlık seramik karo siparişi aldı.

BIGEN: Bağlı ortaklığı Menekşe Yenilenebilir Enerji, Yozgat Sorgun'daki rüzgar santralinin gücünü 24 MWm'den 40 MWm'ye çıkarmak ve 20 MWh'lik batarya depolama tesisi kurmak için EPDK'ya başvurdu.

BRSAN: Faaliyetlerinde kullanılmayan veya ileride ihtiyaç duyulmayacağı öngörülen taşınmazlarının olası satışına yönelik hazırlık ve değerlendirme çalışması yapılmasına karar verildi.

GOODY: Goodyear SA'nın 5,56 milyar TL'lik tahsisli sermaye artırımını için SPK'ya başvurdu.

MARMR: Polisan Kansai Boya satışına olumsuz oy veren pay sahipleri için ayrılma hakkını 5-18 Kasım'da 2,60 TL fiyattan kullanılabilecek.

ORZAX: %100 bağlı ortaklığı Nuvita ilaç'ın Ar-Ge merkezinde geliştirilen yerli probiyotikler, Tarım ve Orman Bakanlığı'ndan kullanım onayı aldı. Şirket probiyotikleri hem hammadde hem de bitmiş ürün olarak satışa sunacak.

PASEU: İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı, üç ortağı Fatih Erdoğan, Mehmet Erdoğan ve Abdulkerim Fırat hakkında hesaplara uygulanan tedbir ve durdurma kararlarını kaldırdı.

TERA: SPK kararıyla şirket paylarının işlem sırası kapatıldı.

TRHOL: Şirket payları 30 Ekim'de işleme kapalı olacak, 2 Kasım'dan itibaren YİP'te işlem görecektir.

ZOREN: Fitch, Zorlu Enerji'nin uzun vadeli notunu ve teminatlı borç notunu "C"ye düşürdü. Moody's ise kurumsal aile notunu ve garantili tahvil notunu "Caa1"den "Caa3"e indirdi, görünümü negatif olarak korudu.



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 dayanılarak 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 dayanılarak 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