

Günün Piyasa Haritası

Haftanın son işlem gününe, küresel piyasaların tüm dikkatini ABD eylül ayı tarım dışı istihdam verisine çevirdiği bir tabloyla giriliyor. Fed Başkan Yardımcısı Jefferson'ın enflasyonun uzun süredir çok yüksek seyrettiğini kabul etmekle birlikte faiz konusunda değerlendirme için zamana ihtiyaç olduğunu vurgulaması, ekimde yeni bir artırım beklentisini daha da zayıflattı ve uzun vadeli getirilerin 20 yılı aşkın sürenin zirvelerinden geri çekilmesine katkı verdi. Buna karşın enerji cephesi yeniden ısındı. ABD'nin bölgeye ilave askeri güç sevk ettiğine ve Çinli rafinerilerin akaryakıt ihracatını durdurduğuna ilişkin haberler Brent'i %4,4 yükselterek yeniden 100 doların üzerine taşıdı. Washington'da ise Trump'ın Fed Yönetim Kurulu'ndaki üç üyeyi hedef alabileceği tartışması, para politikası bağımsızlığına ilişkin risk primini gündemde tutuyor.

Yurt içinde BIST 100, eylülün son günlerindeki sert satışların ardından ekime %2,53 yükselişle başlayarak bir gün önce aşağı kırdığı uzun vadeli trend çizgisinin yeniden üzerine çıktı. ASELSAN'ın 1 milyar avroyu aşan yeni sözleşmesi ve SPK'nın fahiş kazançların iadesi için açtığı hesaplar günün öne çıkan yerli gelişmeleri oldu.

ABD vadelilerinin istihdam verisi öncesinde ılımlı artıda seyretmesi temkinli fakat olumlu bir açılışa işaret ediyor. Bununla birlikte TSİ 15.30'da açıklanacak verinin özellikle saatlik ücretler tarafında beklentiden belirgin şekilde güçlü gelmesi faiz artırımını tartışmasını yeniden canlandırabilir. Borsa İstanbul açısından ise endeksin 12.390 direncini aşıp aşamayacağı, çünkü tepkinin kalıcı bir toparlanmaya dönüşüp dönüşmeyeceğini belirleyecek.

Fed Yönetim Kurulu Üyeliklerinde Görevden Alma Tartışması

Trump'ın Fed Yönetim Kurulu'nda yer alan Powell, Cook ve Barr'ı görevden almayı hedefleyebileceği değerlendirilirken, Trump bu hafta Powell'in Yönetim Kurulu'ndan istifa etmesi gerektiğini, etmemesi halinde ise dava açılması gerektiğini savundu. Ancak Fed Yasası'nın kurul üyelerinin görevden alınmasını haklı bir sebebe bağlaması, sürecin uzun bir hukuki mücadeleye dönüşme ihtimalini artırıyor. Piyasa açısından kritik nokta, yönetim kurulundaki çoğunluk dengesinin değişmesi halinde para politikasının siyasi baskıya daha açık hale geleceği algısı. Bu algı güçlendikçe uzun vadeli tahvillerde enflasyon riskine karşı talep edilen prim yükselebilir, dolayısıyla tartışma yalnızca kurumsal değil doğrudan getiri eğrisini ilgilendiren bir risk unsuru.

Jefferson Açıklamaları ve İstihdam Verisi Beklentisi

Fed Başkan Yardımcısı Jefferson, eylül toplantısından bu yana tüm vadelerde getirilerin daha da yükseldiğini ve bunun yatırımcıların makroekonomik görünümü yeniden değerlendirdiğine işaret ettiğini belirtti. Enflasyonun hedefe yeterli hızla dönüp dönmediğini değerlendireceğini, ancak bunun zaman alabileceğini söyledi. Jeopolitik gelişmeler ve beklenenden güçlü talep nedeniyle enflasyonda yukarı yönlü risk gördüğünü ifade eden Jefferson, yüksek enerji fiyatlarının enflasyonda kalıcı bir yükselişe yol açması riskinden endişe duyduğunu da ekledi. Açıklamalar, piyasada Fed'in ekimde beklemeyi tercih edip bir sonraki artırımını aralık toplantısına bırakacağı yönündeki fiyatlamayı destekledi. Önceki seansta S&P 500 %0,19 yükselişle 7.666,45 puana çıkarken Dow Jones yatay kapandı ve 10 yıllık getiri %5,24'e geriledi. Bu sabah S&P 500 vadelileri %0,18, Nasdaq 100 vadelileri %0,36 artıda. Tarım dışı istihdamda piyasa beklentisi 89 bin kişilik artış, ortalama saatlik ücretlerde %0,3 oranında yükseliş ve %4,1 seviyesinde sabit işsizlik oranı yönünde. Çarşamba günü açıklanan ADP verisinde özel sektörün eylülde 90 bin kişilik istihdam yaratması ise beklentinin üzerinde bir tablo çizmişti.

Brent Petrol Yeniden 100 Doların Üzerinde

Aralık vadeli Brent %4,4 yükselişle 102,31 dolardan, WTI ise %2,7 artışla 92,87 dolardan kapandı. Yükselişte ABD'nin Orta Doğu'ya üçüncü uçak gemisi grubunu gönderdiğine ilişkin haber ile Çinli rafinerilerin akaryakıt ihracatını bir sonraki duyuruya kadar askıya aldığı bildirilmesi etkili oldu. Bölgeden ham petrol akışlarının savaş öncesi seviyelere büyük ölçüde toparlanmış olmasına rağmen fiyatların yükselmesi, piyasanın artık mevcut arzdan çok çatışmanın yeniden tırmanma ihtimalini fiyatladığını gösteriyor. Kasım vadeli kontratın çarşamba günü sona ermesiyle pozisyonların bir sonraki vadeye devredilmesinin de fiyatlamada teknik bir etkisi oldu.

SEC'in Kripto Varlık Saklama Önerisi

SEC, kayıtlı yatırım danışmanları ve düzenlenmiş fonların kripto varlıkları nasıl saklayacağına ilişkin yeni bir kural önerisi yayımladı. Öneri, uygun bir saklama kuruluşunun bulunmadığı durumlarla sınırlı olmak üzere varlıkların danışmanlar tarafından doğrudan saklanmasına ve eyalet düzeyindeki trust şirketlerinin saklayıcı olarak kullanılmasına imkan tanıyor. SEC Başkanı Atkins, düzenlemenin daha önce var olmayan uyumlu bir yol sunacağını ifade etti. Düzenleme henüz yürürlükte değil ve 60 günlük görüş toplama sürecinden geçecek. Yürürlüğe girmesi halinde fonların kripto varlıklara ETF gibi araçlar olmadan doğrudan yatırım yapabilmesinin önü açılacak, bu da kurumsal talep açısından orta vadeli destekleyici bir unsur.

Fon Tasfiyesinde İade Hesapları

SPK, tasfiye kapsamındaki fonlarda tasfiye kararından önce yapılan katılma payı satışlarından fahiş kazanç elde edenlerin bu tutarları gönüllü olarak ilgili fona iade edebilmesi için her fon adına ayrı olmak üzere TMSF adına İsteğe Bağlı İade Hesapları açtı. Bu hesaplara yatırılan tutarlar yalnızca ilgili fonun tasfiye malvarlığına dahil edilecek, başka bir fona aktarılamayacak ve katılma payı sahiplerine yapılacak ödemelerde kullanılacak. Borsada işlem gören paylarda fahiş kar elde edenler için ise ayrıca bir Genel Hisse İade Hesabı oluşturuldu. Mekanizmanın gönüllülük esasına dayanması iadelerin büyüklüğünü belirsiz kılarsa da soruşturmanın 26 hisseye uzandığı bir dönemde hisse iadesi için ayrı bir kanal açılması, yasal sürecin pay piyasasındaki işlemleri de kapsayacak şekilde genişlediğinin bir göstergesi olarak okunabilir.

ASELSAN Sözleşmesi ve Hedef Fiyat

ASELSAN ile Savunma Sanayii Başkanlığı arasında devam eden seri üretim projeleri kapsamında toplam 1 milyar 8,5 milyon avroluk ilave sözleşmeler imzalandı. Şirketin KAP açıklamasına göre Savunma Sanayii Başkanlığı'nın son açıklanan gelir tablosundaki net satışlar içindeki payı %30,6 seviyesinde ve yeni sözleşmelerin ciroyu olumlu etkilemesi bekleniyor. Hisse dün %9,96 yükselişle 370 TL'den kapanırken yaklaşık 26,1 milyar TL'lik işlem hacmiyle günün en dikkat çeken hareketlerinden birini yaptı. Yükselişe destek veren bir diğer gelişme, BofA'nın hisseyi 575 TL hedef fiyatla takibe alması oldu. Bu hedef fiyat dünkü kapanışa göre yaklaşık %55 getiri potansiyeline işaret ediyor. Uzun vadeli kamu sözleşmelerinin sağladığı gelir görünürlüğü, endeksin genelinde risk iştahının zayıf olduğu dönemlerde hisseyi görece savunmacı bir konuma taşıyor.

Pegasus ve SASA Bildirimleri

Pegasus, Çek Cumhuriyeti merkezli Smartwings Grubu'nun tamamını devralma işlemini gerekli izinlerin alınmasının ardından 1 Ekim itibarıyla tamamladı. Önceki pay sahiplerinden devralınan alacaklar dahil toplam işlem bedeli yaklaşık 142,3 milyon avro olup bu tutar şirketin son yıllık hasılatının %4,2'sine karşılık geliyor. SASA ise eylül ayı satışlarının yıllık %45 artışla 173 milyon dolara ulaştığını, bunun 51 milyon dolarlık kısmının ihracattan oluştuğunu açıkladı.



BİST100 Teknik Görünüm

BIST 100 dün %2,53 yükselişle 12.249,04 puandan kapandı. Gün içinde 12.363,77 puana kadar yükselen endeks, yaklaşık 188,6 milyar TL ile son günlerin en yüksek işlem hacmine ulaştı. Tüm piyasada 520 hisse yükselirken yalnızca 99 hisse geriledi, bu da önceki günlerin geniş tabanlı satış tablosunun tersine döndüğünü gösteriyor. Teknik tarafta endeks, bir önceki gün aşağı kırdığı 11.975 puandaki uzun vadeli yükselen trend çizgisinin yeniden üzerine yerleşti ve bu seviye tekrar destek konumuna geçti. Ancak gün içi zirvenin 377 günlük üssel hareketli ortalamasının bulunduğu 12.390 puanın hemen altında kalması, bu direncin ilk denemede aşılamadığına işaret ediyor. 12.390'ın kapanış bazında geçilmesi halinde 12.620 puandaki ara direnç, ardından 233 günlük üssel ortalamasının bulunduğu 13.150 puan izlenecek. Aşağıda ise trend çizgisinin yeniden kaybedilmesi durumunda 11.600 puan ana destek olarak öne çıkıyor.

Özetle

Haftanın son gününe Trump'ın Fed Yönetim Kurulu'ndaki üç üyeyi hedef alabileceği tartışması ve Jefferson'ın değerlendirme için zamana ihtiyaç olduğu mesajıyla ekim artırım beklentisinin zayıfladığı bir zeminde girilirken, ilave askeri sevkiyat ve Çin'in akaryakıt ihracatını durdurduğuna ilişkin haberler Brent'i %4,4 yükselterek yeniden 100 doların üzerine taşıdı ve SEC'in kripto saklama önerisi kurumsal erişim için yeni bir düzenleyici kapı araladı.

Yurt içinde SPK'nın fahiş kazançların iadesine yönelik açtığı hesaplar fon sürecine yeni bir halka eklerken, ASELSAN'ın 1 milyar avroyu aşan sözleşmesi ve BofA'nın 575 TL'lik hedef fiyatı hisseyi %9,96 yükseltti, Pegasus Smartwings devralımını tamamladı ve SASA eylül satışlarını %45 artırdı. Ekime %2,53 yükselişle başlayan BIST 100'de 11.975 trend desteğinin geri alınmasının ardından 12.390 direnci, gün içinde açıklanacak istihdam verisiyle birlikte yönün belirleyicisi olacak.

Emre Özdemir**Trive Yatırım Araştırma Uzmanı**

RİSK UYARISI:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.