

Piyasalarda Bugün

ABD borsaları geride bıraktığımız haftanın son işlem günü, yatırımcıların Fed'in tercih ettiği enflasyon göstergesi olan PCE verilerini analiz etmesiyle karışık bir şekilde kapandı. S&P 500 %0,1 ve Nasdaq, Nvidia hisselerindeki %2,1'lik düşüşün baskısı altında %0,4 gerilerken, Dow Jones %0,3'lük kazançla yeni bir rekor kırdı. Çekirdek PCE endeksi Ağustos ayı için %0,2 beklentisinin altında %0,1 olarak açıklanırken yıllık bazda beklentilere paralel %2,7 olarak kayda geçti. Manşet PCE endeksi ise aylık bazda beklentilere paralel %0,1 artış gösterirken yıllık bazda %2,3 beklentisinin bir miktar altında %2,2 olarak açıklandı. Kişisel harcama ve gelir kalemlerindeki artışlar da beklentilerin hafif altında gerçekleşti. Yine Cuma günü açıklanan Michigan Üniversitesinin yayınladığı 69,4 beklentisinin üzerinde 70,1 seviyesine yükselerek beş ayın en yüksek seviyesinde geldi. Mevcut ekonomik koşullar ise 62,9 seviyesinden 63 beklentisinin üzerinde 63,3 seviyesine yükseldi. Kısa vadeli enflasyon beklentisi %2,7 seviyesinde sabit kalırken uzun vadeli enflasyon beklentisi %3 seviyesinden %3,1 seviyesine yükseldi. Açıklanan veriler sonrası CME verilerine göre swap piyasaları %53,3 oranında 50 baz puan %46,7 oranında 25 baz puan indirim fiyatlıyor.

Çin Merkez Bankası Pazar günü, emlak sektörünün desteklemek için bankalara 31 Ekim'den önce mevcut konut kredileri için ipotek oranlarını düşürmeleri talimatını vereceğini duyurdu. Çin'de anakara ve Hong Kong endeksleri haftaya pozitif başladı. Öte yandan Japonya'da ise kazanacağı düşünülen Sanae Takaichi'nin sürpriz şekilde seçimi kaybetmesi Japon endekslerine satış getirdi. Nikkei endeksi 5%' yakın değer kaybederken, Japonya'da yerel medyaya göre, Ishiba'nın yeni yönetimi ekonomik, parasal ve dış politikada devamlılığı sağlayacak ve maliye bakanlığı görevini eski hükümet sözcüsü Katsunobu Kato'ya verecek.

Ekonomi takvimi bakımından yoğun bir haftaya başlıyoruz. ABD'de tarım dışı istihdam verisi başta olmak üzere, Başkan Jerome Powell dahil olmak üzere FOMC üyelerinin açıklamaları takip edilecek. İzlenecek diğer önemli veriler arasında JOLTS iş ilanları, ISM İmalat ve Hizmet PMI verileri varlık fiyatlamalarına etkisi bakımından öne çıkıyor.

Avrupa'da borsaları haftaya negatif bölgede başladı. STOXX 50 %0,2 düştü ve STOXX 600, bir önceki hafta STOXX 600'ü rekor seviyelere gönderen güçlü kazançların ardından %0,1 oranında değer kaybetti. Düşüşlerde otomotiv sektörü başı çekti. Stellantis hisseleri, otomobil üreticisinin 2024 yıllık rehberliğini düşürmesinin ve yılın ikinci yarısında çoğu bölgede beklenen düşük satışlar konusunda uyarıda bulunmasının ardından %10'dan fazla düştü. Ayrıca, VW hisseleri üç ayda ikinci kez kar uyarısı yayınladıktan sonra %2'den fazla değer kaybetti. Mercedes-Benz (-%0,8) ve BMW (-%0,9) da baskı altında kaldı. Öte yandan, yatırımcılar bu hafta açıklanacak olan Euro Bölgesi ve Almanya enflasyon rakamlarına odaklanacak. Almanya'da enflasyon Ağustos ayında yıllık 1,9% ile Temmuz'daki 2,3%'lük orana göre yavaşlama göstermişti. Piyasa beklentisi Eylül'de aylık TÜFE'nin 0,1% olması, yıllık enflasyonun ise 1,7%'ye düşmesi yönünde şekillenmiş olduğu görülüyor. Euro Bölgesi enflasyonu Ağustos'ta yıllık 2,6%'dan 2,2%'ye üç yılın en düşük oranına gerilemişti. Piyasa beklentisi Eylül'de enflasyonun yıllık 2% düzeyine yavaşlaması, çekirdek enflasyonun ise Eylül'de yıllık 3%'e yükselmesi bekleniyor.

Önemli Şirket Haberleri:

Stellantis(STLA), Kuzey Amerika'daki zorluklar ve küresel sektördeki gerilemeler nedeniyle 2024 yılı için finansal görünümünü düşürdüğünü bildirdi. Pazartesi günü yapılan açıklamada, 2024 yılı için ayarlanmış işletme geliri marjının (AOI) %5,5 ile %7 arasında olmasının beklendiği, bu durumun önceki "çift haneli" aralığa kıyasla önemli bir düşüş olduğu ifade edildi. Ayrıca, şirket yıl için sanayi serbest nakit akışının -5 milyar ile -10 milyar euro arasında olacağı tahmininde bulundu. Bunun , daha önceki olumlu tahminlere kıyasla belirgin bir değişim olduğu görülüyor. **(Olumsuz)**

Nvidia (NVDA), Bloomberg News'in bildirdiği, Pekin'in, yerel şirketleri Nvidia işlemcilerini bırakmaları için baskıyı artırdığı haberinin ardından Çinli AI çip üreticisi Cambricon Technologies Pazartesi günü %20 oranındaki artışla büyük bir yükseliş yaşadı. Bu hamle, yerel AI çip üreticilerinin pazar payını artırmalarını sağlarken, yerel şirketleri ABD'den gelebilecek ek kısıtlamalara hazırlanmayı amaçlıyor. Ülkenin en büyük AI işlemci üreticileri arasında Cambricon ve Huawei Technologies Co. yer alıyor. Nvidia'nın hisseleri ise Cuma günü %2 düşüş yaşadıktan sonra bugün açılış öncesi işlemlerde negatif seyrediyor. **(Olumsuz)**

PİYASA VERİLERİ

ABD	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
S&P 500	5.738	5.764	5.727	-0,13	1,59
Dow Jones	42.313	42.628	42.228	0,33	1,80
Nasdaq	20.009	20.153	19.964	-0,53	2,22
Avrupa	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
DAX	19.474	19.492	19.240	1,22	3,00
FTSE 100	8.321	8.335	8.284	0,43	-0,67
CAC 40	7.792	7.805	7.744	0,64	2,11
Asya	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Nikkei 225	37.989	39.126	37.877	-4,62	-1,70
Hang Seng	21.322	21.331	20.790	3,34	18,53
Shanghai	3.264	3.272	3.154	5,70	14,83
Pariteler	Kapanış	G.Yüksek	G.Düşük	Gün (%)	Ay (%)
Altın	2.677,9	2.687,7	2.668,8	0,37	5,95
WTI	68,52	68,98	67,87	0,50	-5,68
Brent	72,35	72,74	71,80	0,51	-5,95
EURUSD	1,1165	1,1174	1,1154	0,03	0,84
GBPUSD	1,3393	1,3394	1,3362	0,14	1,88
USDJPY	142,04	142,95	142,00	0,12	3,44

ÖNE ÇIKAN HİSSELER

S&P 500	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	23,91	24,66	23,71	-0,04	8,48
NVIDIA CORP	121,40	124,00	119,26	-2,13	1,70
TESLA INC	260,46	260,69	254,12	2,45	21,65
DOW 30	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	23,91	24,66	23,71	-0,04	8,48
APPLE INC	227,79	229,52	227,30	0,12	-0,53
AMAZON.COM IN	187,97	190,90	187,34	-1,67	5,31
NASDAQ 100	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
INTEL CORP	23,91	24,66	23,71	-0,04	8,48
MICRON TECHNO	107,50	110,95	107,04	-2,17	11,7
NVIDIA CORP	121,40	124,00	119,26	-2,13	1,70
DAX	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
COMMERZBANK A	16,47	16,61	16,22	0,76	23,09
BASF SE	48,28	48,46	45,45	6,59	5,30
INFINEON TECH	32,70	32,70	31,02	6,72	-0,92
HANG SENG	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
CHINA CONSTRU	5,87	6,01	5,75	-2,00	6,34
BANK OF CHINA	3,64	3,74	3,59	-2,41	2,82
IND & COMM BK	4,60	4,75	4,53	-2,34	2,45
NIKKEI 225	Kapanış	Yüksek	Düşük	Gün (%)	Ay (%)
SOFTBANK CORP	187,2	190,9	187,0	-2,14	-8,15
MITSUBISHI HE	2.132,50	2.179,00	2.090,00	-2,80	9,78
NIPPON TELEGR	147,10	149,10	146,80	-1,80	-5,52

EMTİA VADELİ GÖRÜNÜMÜ
BRENT PETROL1D **BZX4** EMA 20 (1D) EMA 50 (1D) EMA 200 (1D)

Brent petrol vadeli işlemleri Orta Doğu'daki artan gerginliklerin ortasında arz kesintileri olasılığına ilişkin endişelerin etkisiyle önceki seanstan elde ettiği kazanımları sürdürerek Pazartesi günü varil başına yaklaşık 72,4 dolara yükseldi. İsrail'in Hizbullah lideri Hasan Nasrallah'ın ölümünün ardından Lübnan'a yönelik bombalamaların artmasıyla bölgede daha geniş bir çatışma endişeleri artış gösterdi. Teknik olarak Brent petrolde orta vadede 72,40 - 73,60 bölgesini takip ediyoruz. Brent petrolde yükseliş istediğinin ağırlıklı kazanması için ilgili bölge üzerinde kalıcılık görmek gerekebilir. Olası düşüşlerde 71,00- 69,50 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Yukarı yönlü görünümün teyit kazanması için 73,60 direnci üzerinde kapanış ile oluşabilecek tepki hareketlerinde 75,35 - 76,60 seviyelerine doğru yükselişler hedeflenebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 73,60 - 75,35 - 76,60**Destekler:** 71,00 - 69,50 - 68,00PARİTE VADELİ GÖRÜNÜMÜ
ALTIN1D **GCZ4** EMA 20 (1D) EMA 50 (1D) EMA 200 (1D)

Altın 2016'nın başından bu yana en büyük üç aylık kazancına doğru ilerleyerek Pazartesi günü ons başına 2.660 dolar civarında işlem görüyor. Çin'in ek parasal teşviki ve Orta Doğu'da daha geniş bir çatışma riskinin artması altını destekleyen gelişmeler olarak gündemde kalmaya devam ediyor. Teknik olarak Ons altın 2650 seviyesi üzerindeki seyrettiği sürece yukarı yönlü görünümün sürmesi beklenebilir. Hareketin devamında 2700 - 2750 seviyelerine doğru yükselişler izlenebilir. Yukarı yönde aşılmasını her zirve psikolojik direnç seviyeleri olarak takip edilebilir. 2700 direnci etrafında oluşabilecek baskılanmada 2650 - 2610 seviyeleri destek olarak izlenebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 2700 - 2750 - 2800**Destekler:** 2650 - 2610 - 2575

ENDEKS VADELİ GÖRÜNÜMÜ
S&P 500

ABD endeks vadeli işlemleri, Eylül ayının son işlem seansına satıcılı başladı. Dow ile S&P 500 üst üste beşinci ay yükselmeye hazırlanıyor. Dow Eylül ayında şu ana kadar %1,8 yükselirken, S&P 500 %1,59 oranında değer kazandı. Teknik olarak S&P500 endeksinde 5660 - 5730 bölgesini takip etmeye devam ediyoruz. Bölge üzerinde orta vadede yukarı yönlü görünümün sürmesi beklenebilir. Yükselişin devamında 5850 direncinin aşılması ile 5900 - 6000 seviyelerine doğru yükselişler izlenebilir. Alternatif senaryoda 5850 direnci altında oluşabilecek düzeltmelerde 5790 - 5730 seviyeleri destek olarak takip edilebilir. Kısa vadeli teknik seviyeler olarak;

Dirençler: 5790 - 5850 - 5900

Destekler: 5730 - 5660 - 5570

HABER AKIŞ ENDEKSİ

Şirket	Son Fiyat	Bloomberg Hedef Fiyat	Haber Eğilim Yönü	Gün (%)	Yıllık (%)	52 Hafta Yüksek	52 Hafta Düşük
RIO TINTO PLC	5.309,00	5.885,45		0,99	2,61	5.910,00	4.509,00
MEDICAL DATA VISION CO LTD	541,00	525,00		7,55	-32,80	807,00	411,00
DCM HOLDINGS CO LTD	1.599,00	1.600,00		5,82	31,71		1.146,00
NAVER CORP	172200,00	234.413,80		1,06	-14,54		151.100,00
MIDEA GROUP CO LTD-A	75,39	82,38		3,27	35,89	76,40	48,75
FANUC CORP	4206,00	5.206,00		-5,29	8,04	4.748,00	3.603,00
SUPER MICRO COMPUTER INC	419,74	685,44		4,31	53,07	1.229,00	226,59
NOMURA HOLDINGS INC	752,10	930,00		-6,93	25,54	1.021,00	560,70
TOKYO ELECTRON LTD	25.540,00	35.641,18		-7,04	24,95		19.205,00
DEXCOM INC	67,29	95,20		-0,36	-27,88	142,00	62,34

EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Önem	Veri	Beklenti	Önceki
15:00	Almanya	***	TÜFE (Aylık/Yıllık)	0,10%/1,70%	-0,10%/1,90%
16:00	Euro B.	***	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması		
17:30	ABD	**	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi		-9,7
20:55	ABD	***	Fed Başkanı J. Powell'in Konuşması		

*Haber akış endeksi Bloomberg News Sentiment verilerine göre seçilmiştir.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yatırım Danışmanlığı Birimi

E-Posta : gyd@gedik.com

Adres : Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak Pasco Plaza No :21 İç Kapı No :45 Kat: 10-11,12, 34843 Maltepe/İstanbul

Tel : (0216) 453 00 53

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Mesut KURT	Müdür	mesut.kurt@gedik.com
Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Betül GEDİK	Yönetmen	betul.gedik@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Yatırım Danışmanı	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	elif.kaya@gedik.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.