

Wall Street Açılmadan

Yeni haftaya küresel piyasalarda temkinli bir iyimserlik havası hâkim. ABD borsaları, hükümetin kapanmasına rağmen rekor serisini sürdürüyor. S&P 500 ve Dow Jones endeksleri yeni tarihi zirvelere ulaşarak son beş haftanın dördüncüsünü yükselişle tamamladı. Yatırımcılar, kapanmanın yarattığı belirsizliğe karşın güçlü özel sektör verileri ve olumlu beklenen şirket bilançolarına odaklanıyor. Değerli metaller tarafında altın ve gümüş güvenli liman talebiyle yükselmeye devam ediyor.

Fransa'da Başbakan Sebastien Lecornu'nun istifası sonrası derinleşen siyasi kriz, Avrupa genelinde risk iştahını zayıflatmakta ve CAC 40'ta bankalar öncülüğünde yaşanan sert satışlar bölge geneline yayılırken, Stoxx Europe 600 ve diğer ana endeksler günü düşüşle karşılıyor.

Asya cephesinde Japonya'da iktidar partisi liderliğine Sanae Takaichi'nin seçilmesi, genişleyici maliye politikaları beklentisini artırarak Nikkei endeksini yeni rekorlara taşıyor.

Öğle saatlerinde **ABD vadeli**leri pozitif ve **Avrupa** borsaları negatif seyreliyor. **Asya** borsalarında da Japonya'daki seçimin ardından pozitif bir görünüm hakim. **Özetle küresel risk iştahı karışık seyreliyor.** Emtia tarafında **brent tipi ham petrol** 65,6 \$/varil civarında seyrederken, **altının ons fiyatı** 3.945 \$ eşiğinde. **Bitcoin** 124.000 \$, **Ethereum** ise 4.570 \$ civarında işlem görüyor.

Günün yurt dışı ajandasında, ABD'de hükümetin kapanması nedeniyle bazı makroekonomik verilerin açıklanmasının ertelenmesi sonucu sakin bir görünüm öne çıkıyor. Avrupa tarafında TSİ 20:00'da ECB Başkanı Lagarde'ın konuşması takip edilecek.

Ekonomik Takvim

- 18:30 | **ABD** | 6 Aylık Bono İhalesi |

Küresel Piyasalar

	Son	1 gün (%)	YBB (%)
Borsa Endeksleri			
Nasdaq	22,781	-0.3%	18.0%
S&P 500	6,716	0.0%	14.2%
DJI	46,758	0.5%	9.9%
Dax	24,373	0.0%	22.4%
Cac 40	7,958	-1.5%	7.8%
FTSE 100	9,475	-0.2%	15.9%
Nikkei 225	47,945	4.8%	20.2%

Emtia Piyasaları

BRENT (\$)	65.6	1.97	-12.24
XAUUSD (\$)	3942.1	1.42	50.27
XAGUSD (\$)	48.6	1.32	68.30
COPPER (\$)	5.0	-0.22	26.03
XPTUSD (\$)	1615.2	0.43	78.33
WTIUSD (\$)	61.8	2.06	-13.68

Ülke Para Birimleri

EURUSD	1.17	-0.14	12.49
GBPUSD	1.34	-0.32	7.36
USDCHF	0.80	0.28	-11.99
USDTRY	41.69	0.01	17.85
EURTRY	48.68	-0.53	32.74
GBPTRY	56.07	-0.34	26.66
USDCAD	1.40	0.04	-3.04
USDJPY	7.15	0.14	-2.57

Tahvil Faizleri

TR 10Y Tahvil	25.40	1.65	0.64
ABD 10Y Tahvil	4.14	0.41	-9.57
ALM 10Y Tahvil	2.72	0.81	14.99
ALM 2Y Tahvil	2.03	0.00	-2.73
ITA 10Y Tahvil	3.55	0.85	0.51
FR 10Y Tahvil	3.60	2.33	12.73

ABD Borsalarında yatırım için
mobil uygulamamız **Rallı** yayında!



Öne Çıkan Şirket Haberleri

Quantum Computing, 750 Milyon \$'lık Fonlama Sağladı. Quantum Computing, kurumsal yatırımcılarla yaptığı özel satış anlaşmasıyla yaklaşık 37 milyon hisse ihraç ederek 750 milyon \$'lık fon topladı. 8 Ekim'de tamamlanması beklenen işlemle şirketin proforma nakit pozisyonunun 1,55 milyar \$'a ulaşması öngörülüyor.

Tesla, Yeni Model İhtimaliyle Dikkatleri Üzerine Çekti. Tesla, 7 Ekim için paylaştığı kısa tanıtım videosuyla yeni ve daha düşük fiyatlı bir modelin tanıtılacağı beklentisini artırdı. Şirket 3. çeyrekte 497 bin araç teslim ederek rekor kırdı ve 448 binlik piyasa beklentisini aştı. Bu güçlü sonuçlar, vergi teşviklerinin sona ermesi öncesi artan talep sayesinde geldi. Ancak Musk'ın 1 trilyon \$'lık ödeme planına karşı çıkan yatırımcıların eleştirileri gündemde kalmaya devam ediyor.

Firefly Aerospace, SciTec'i 855 Milyon \$'a Satın Alacak. Firefly Aerospace, ulusal güvenlik teknolojileri şirketi SciTec'i 300 milyon \$ nakit ve 555 milyon \$ hisse karşılığında toplam 855 milyon \$ bedelle satın alacağını açıkladı. 2025 sonuna kadar tamamlanması planlanan işlem, Firefly'nin ABD savunma misyonlarını destekleme kapasitesini artırmayı hedefliyor.

Google, Rekabet Davasında Kısmi Ceza Aldı. ABD Adalet Bakanlığı'nın açtığı antitröst davasında mahkeme, Google'ın dijital reklam pazarında tekel gücünü kötüye kullandığına hükmetti. Hakim, Google'ın yayıncı sunucusu DFP ile reklam borsası AdX'i birbirine bağlayarak rekabeti engellediğini belirtti. Adalet Bakanlığı, Google'ın bu varlıkları satmasını talep ederken, uzmanlar bu sürecin yıllar sürebileceğini ve temyizle sonuçsuz kalabileceğini değerlendiriyor. Uzmanlara göre asıl rekabet tehdidi, Perplexity ve OpenAI gibi yapay zekâ tabanlı arama motorlarından geliyor.

Boeing, 737 MAX Üretimini Artırmaya Hazırlanıyor. Boeing, tedarikçilerine bu ay itibarıyla 737 MAX üretim hızını aylık 42 uçağa çıkarabileceği sinyalini verdi. Şirket 2026 sonunda üretimi aylık 53 uçağa yükseltmeyi hedefliyor. Ancak bu artışın uygulanabilmesi için Boeing'in kalite süreçlerini güçlendirmesi ve FAA'nın onayını alması gerekiyor. Boeing CEO'su Kelly Ortberg, 2025 sonuna kadar aylık 42 uçak üretim hedefinin sürdüğünü belirtti.

Güncel Raporu yayımlanan ve AL Tavsiyesi verilen S&P 500 Şirketleri – Kaynak: Bloomberg

Güncel değerlendirme / analiz raporları yayımlanan ve bu raporlarda Alım önerileri ile dikkat çeken S&P 500 şirketlerini aşağıda görebilirsiniz. Tablodaki veriler, Tacirler Yatırım beklentilerini değil, Bloomberg'de paylaşılan güncel analist beklentilerini yansıtmaktadır.

Şirket Kodu	Şirket Adı	Piyasa Değeri (mİn\$)	Son Fiyat (\$)	Ortalama Analist Hedefleri (\$)	Analist Sayısı	F/K	Potansiyel Getiri (%)
OMC US	Omnicom Group Inc	15,034.8	77.61	97.82	13	10	26.0%
CCL US	Carnival Corp	37,199.7	28.57	35.69	27	14	24.9%
EXE US	Expand Energy Corp	25,586.4	107.44	128.47	32	12	19.6%
TMUS US	T-Mobile US Inc	259,150.2	230.27	271.86	35	21	18.1%
OXY US	Occidental Petroleum Corp	44,152.1	44.85	52.60	29	16	17.3%
COO US	Cooper Cos Inc/The	14,008.1	70.46	81.59	19	24	15.8%
FCX US	Freeport-McMoRan Inc	56,957.2	39.67	45.81	23	29	15.5%
EW US	Edwards Lifesciences Corp	45,247.8	77.07	87.75	35	30	13.9%
EQT US	EQT Corp	34,966.3	56.03	63.55	31	25	13.4%
HAL US	Halliburton Co	20,726.8	24.31	27.35	27	869	12.5%
SBUX US	Starbucks Corp	98,233.6	86.42	96.56	39	10	11.7%
ADP US	Automatic Data Processing Inc	118,006.6	291.31	319.29	17	34	9.6%
BKR US	Baker Hughes Co	47,815.1	48.50	53.15	23	20	9.6%
CBRE US	CBRE Group Inc	46,460.1	156.14	169.08	13	32	8.3%
LLY US	Eli Lilly & Co	794,900.6	839.87	887.72	38	42	5.7%

Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım Araştırma

Yurt Dışı Piyasalar Seçilmiş Grafikler

S&P 500 (SPX) – S&P 500 endeksi, son işlem gününü %0,01 artarak 6.715,79 puanda yatay bir seviyede tamamladı. ABD’de “hükümetin kapanması” süreci altıncı gününe girerken, küresel piyasaların odağında bu sabah Japonya’daki iktidar partisinde yaşanan liderlik değişimi bulunuyor. Bloomberg’de paylaşılan 12 aylık ortalama S&P 500 endeks hedefi 7.348 puan ile dolar bazında %9,4 yükseliş potansiyeline işaret ediyor. Teknik açıdan yakın vadede 6.750 puan direnç seviyesi, 6.500 puan ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



Freeport-McMoRan Inc. (FCX) – FCX, küresel ölçekte bakır, altın ve molibden madenciliği faaliyetleri yürüten bir madencilik şirkettir. Şirket, başta Kuzey ve Güney Amerika ile Endonezya’daki maden sahaları üzerinden üretim ve ihracat gerçekleştirmektedir. Hisse için Bloomberg’de yer alan analist beklentileri 12 aylık vadede ortalama 45,81 USD hedef fiyata ve son kapanış fiyatına göre dolar bazında %15,5 getiri potansiyeline işaret ediyor. S&P 500 endeksinin üzerinde bir getiri potansiyeline sahip olsa da, önümüzdeki dönemde hedef fiyatın yapılacak revizyonlarla endeks getirisinin üzerinde kalacağını öngörüyoruz. Hisse için 15 analist AL, 7 analist TUT tavsiyesi veriyor. Teknik açıdan yakın vadede, 42,7 USD direnç seviyesi, 37 USD destek seviyesi olarak izlenebilir.



The Cooper Companies Inc. (COO) – COO, küresel ölçekte tıbbi cihaz sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket; kontakt lens üretimi ve kadın sağlığına yönelik cerrahi ürünler alanında uzmanlaşmıştır. Hisse için Bloomberg'de yer alan analist beklentileri 12 aylık vadede ortalama 81,59 USD hedef fiyata ve son kapanış fiyatına göre %15,8 getiri potansiyeline işaret ediyor. S&P 500 endeksinin üzerinde bir getiri potansiyeline sahip olsa da, önümüzdeki dönemde hedef fiyatın yapılacak revizyonlarla endeks getirisinin üzerinde kalacağını öngörüyoruz. Hisse için 11 analist AL, 7 analist TUT tavsiyesi veriyor. Teknik açıdan yakın vadede 73 USD direnç, 65 USD ise destek seviyesi olarak takip edilebilir.



S&P 500'de en Ucuz ve en Pahalı Şirketler – Kaynak: Bloomberg

Bloomberg'de paylaşılan analist beklentilerine göre, potansiyel getiri oranlarına göre en ucuz görülen 15 şirketi ve yine potansiyellerine göre en pahalı görülen 15 şirketi aşağıdaki tablolarda paylaşıyoruz. Buradaki şirketler, belli bir piyasa değeri üzerindeki şirketler arasından filtrelenmiştir. Veriler, Tacirler Yatırım beklentilerini değil, Bloomberg'de paylaşılan ortalama analist hedef fiyatlarını ve potansiyellerini yansıtmaktadır.

S&P 500 Endeksinde En Ucuz Görülen Şirketler						S&P 500 Endeksinde En Pahalı Görülen Şirketler					
#	Şirket Kodu	Şirket Adı	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)*	Potansiyel Getiri (%)	#	Şirket Kodu	Şirket Adı	Son Fiyat (\$)	Hedef Fiyat (\$)*	Potansiyel Getiri (%)
1	DXCM	Dexcom Inc	67.05	100.82	50.4%	1	SEDG	SolarEdge Technologies Inc	36.24	24.25	-33.1%
2	MRNA	Moderna Inc	28.49	42.67	49.8%	2	INTC	Intel Corp	36.83	26.37	-28.4%
3	FMC	FMC Corp	32.24	47.90	48.6%	3	LUMN	Lumen Technologies Inc	6.56	5.01	-23.6%
4	CTRA	Coterra Energy Inc	23.30	33.19	42.5%	4	STX	Seagate Technology Holdings Pl	252.79	200.74	-20.6%
5	MGM	MGM Resorts International	33.93	47.28	39.3%	5	WDC	Western Digital Corp	131.31	104.28	-20.6%
6	CHTR	Charter Communications Inc	280.01	386.91	38.2%	6	TSLA	Tesla Inc	429.83	341.56	-20.5%
7	ALGN	Align Technology Inc	132.17	182.29	37.9%	7	GRMN	Garmin Ltd	257.06	211.43	-17.8%
8	EPAM	EPAM Systems Inc	154.12	212.47	37.9%	8	TER	Teradyne Inc	145.64	120.06	-17.6%
9	CRM	Salesforce Inc	240.36	330.81	37.6%	9	LRCX	Lam Research Corp	145.81	122.95	-15.7%
10	SLB	Schlumberger NV	34.26	47.00	37.2%	10	AAP	Advance Auto Parts Inc	61.34	53.15	-13.4%
11	CMG	Chipotle Mexican Grill Inc	41.76	57.03	36.6%	11	CNC	Centene Corp	38.70	33.78	-12.7%
12	TYL	Tyler Technologies Inc	502.74	676.63	34.6%	12	F	Ford Motor Co	12.67	11.35	-10.4%
13	KDP	Keurig Dr Pepper Inc	25.84	34.72	34.4%	13	KLAC	KLA Corp	1101.55	992.00	-9.9%
14	DVN	Devon Energy Corp	34.56	45.71	32.3%	14	WBD	Warner Bros Discovery Inc	18.99	17.16	-9.6%
15	ADBE	Adobe Inc	346.74	458.43	32.2%	15	UNH	UnitedHealth Group Inc	360.20	326.75	-9.3%

Kaynak : Bloomberg

Bilanço, Temettü ve Ekonomik Veri Takvimi

Ekonomik Veri Takvimi

Tarih	Ülke/Bölge	Saat(TSi)	Periyot	Açıklanacak Veri	Beklenti	Önceki
07-Eki	ABD	18:30		FOMC Üyesi Kashkari'ın Konuşması		
08-Eki	ABD	17:30		Ham Petrol Stokları		1.7920
08-Eki	ABD	22:00	Ağustos	FOMC Toplantı Tutanaqları		
09-Eki	ABD	15:30		Fed Başkanı Powell'ın Konuşması		
09-Eki	ABD	15:30		İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (bin)	223	218
10-Eki	ABD	15:30		Ortalama Saatlik Kazanç (%)	0.3	0.3
10-Eki	ABD	15:30	Eylül	Tarım Dışı İstihdam (bin)	52	22
10-Eki	ABD	15:30	Eylül	İşsizlik Oranı (%)	4.3	4.3

Künye

Tacirler Yatırım Araştırma ve İçerik Yönetimi

Serhan Yenigün

Müdür

serhan.yenigun@tacirler.com.tr

Ekin Çınar

Ekonomist

ekin.cinar@tacirler.com.tr

Oğuzhan Kaymak

Tüm hisse kapsamı ve içerik yönetimi

oguzhan.kaymak@tacirler.com.tr

Özgür Tosun

Holdingler, rafineri & petrokimya,
perakende

ozgur.tosun@tacirler.com.tr

Anıl Deniz Altiay

İletişim, madencilik, kağıt ve ambalaj

deniz.altiay@tacirler.com.tr

Berk Demirpolat

Dayanıklı tüketim, beyaz eşya

berk.demirpolat@tacirler.com.tr

Ömer Tarman

Veritabanı sorumlusu

omer.tarman@tacirler.com.tr

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana	Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4	(0 322) 457 77 55
Akatlar İrtibat Bürosu	Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent N199 İç Kapı N16 Şişli - İstanbul	(0 212) 355 46 46
Alsancak	Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak	(0 232) 241 24 50
Ankara	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya	(0 312) 435 18 36
Antalya	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa	(0 242) 248 45 20
Bakırköy	İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy	(0 212) 570 52 59
Bodrum	Konacık Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0 212) 355 46 46
Bursa	Konak Mah. Barış (120) Sokak , Ofis Artı Binası, Dış kapı No:3 Daire:33 Nilüfer-BURSA	(0 224) 225 64 10
Çankaya	Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA	(0 212) 355 46 46
Çukurambar	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya	(0 312) 909 87 70
Denizli	Urhan İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri	(0 258) 265 87 85
Erenköy	Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy	(0 216) 348 82 82
Gaziantep	İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5	(0 342) 232 35 35
Girne	Ziya Rızıkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 55-0533 889 15 51
İzmir	Kültür Mahallesi, Cumhuriyet Bulvarı No:137 Cumhuriyet Apt. K:5 D:12 Konak – İzmir	(0 232) 445 01 61
İzmit	Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit	(0 262) 323 11 33
İzmit İrtibat Bürosu	Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit	(0 262) 260 01 01
Karadeniz Ereğli	Bağlık Mahallesi Karanfil Sokak No:16/A Karadeniz Ereğli – Zonguldak	(0 372) 316 40 50
Karşıyaka	Yalı Mahallesi Ahmet Kemal Baysak Bulvarı No:42 D:11	(0 232) 241 19 24
Kartal	Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal	(0 216) 306 22 71-306 22 06
Kayseri	Hunat Mah. Nuh Mehmet Baldöktü Sok. Gürcüoğlu Plaza No: 5 K: 3 D: 11 Melikgazi	(0 352) 221 08 68-222 82 51
Marmaris İrtibat Bürosu	Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris	(0 252) 321 08 00
Merkez Şube	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Mersin	İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin	(0 324) 238 11 89
Trabzon İrtibat Bürosu	Kemerkaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar	(0 462) 432 24 50

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.