Günlük Bülten 17 Ekim 2018

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
5,6956	6,5822	1,1551	98.466	223,2	26,56

Küresel risk algısı, toparlanma eğiliminde…

- ABD'de dün olumlu veri akışı ile hisse senetleri alıcılı seyretti
- Yurt içinde; Hazine, yurt dışı borçlanma gerçekleştirdi
- $/TL'de gerileme eğilimi devam ediyor: 5,68

Küresel piyasalarda; ***ABD'de güçlü şirket kar açıklamalarıyla, ülke hisse sedeni piyasalarının dün %2-3 aralığında değer kazanmasının ardından, bu sabah Asya hisse senedi piyasaları da olumlu eğilimde.*** *Dün ABD'de Eylül ayı sanayi üretimi verilerinin beklentilerden yüksek açıklanması da, iyileşen piyasa algısına ek destek verdi.* ***Bugün ise; Fed Eylül toplantı tutanakları açıklanacak.*** *Tutanaklarda yatırımcılar, Fed'in gelecek dönemde yapabileceği ek faiz artırımlarının olası hızı ile ilgili yeni fikir edinmeye çalışacak. Haber akışı öncesinde; finansal piyasalarda,* ***Aralık toplantısında ek bir faiz artırımı %77 olasılıkla fiyatlanırken, dolar endeksi ise; günlük bazda dalgalı, yatay seyir izledi, bu sabah 95,2*** *seviyelerinde. Yurt dışında* ***bugün ayrıca****, Brexit sürecinin görüşükleceği* ***AB Liderler Zirvesi*** *takip edilecek.*

Yurt içinde ise; ***sanayi üretimi, Ağustos'ta, takvim etkisinden arındırılmış, yıllık bazda %1,7 ile beklentilerin (%1,0) üzerinde bir artış kaydetti.*** *Ağustos'ta yurt içi piyasalarda görülen dalgalanmaya rağmen, üretimdeki yavaşlamanın göreli sınırlı kaldığı görülüyor. Piyasalarda ise; Hazine'nin yurt dışı borçlanmasının da ardından,* ***$/TL döviz kuru bu sabah 5,68 düzeylerinde****, günlük bazda %1,8 geriledi.*

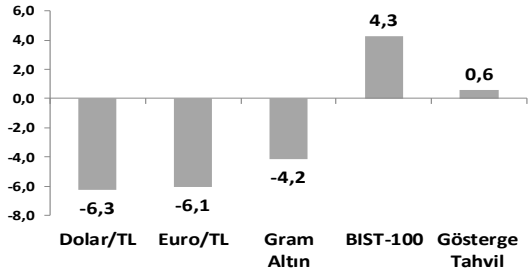
- **Euro ve Sterlin'de, bugün Brexit görüşmeleri ve enflasyon verileri takip edilecek.** Brexit görüşmelerinden belirgin bir sonuç çıkması beklenmezken €/$ 1,1555, GBP/USD 1,3170 seviyelerinde. Bugün İngiltere'de enflasyonun %2,6 olarak açıklanması beklenirken, dün saatlik kazançlar beklentilerin üzerinde arttı. Euro Bölgesi enflasyonunun ise %2,1 gelmesi bekleniyor. USD/JPY, toparlanan risk iştahıyla yükselişte; 112,2'de. Gelişmekte olan ülke para birimlerinde ise TL öncülüğünde toparlanma devam ediyor.

- **Petrol fiyatları dalgalanıyor.** ABD'de petrol üretiminin arttığına yönelik haberlerle bir miktar gerileyen Brent petrol, daha sonra yine **ABD'de petrol stoklarının azaldığına yönelik haberlerle toparlandı; 81,4 $/varil'de.** Trump'ın Suudi Arabistan'la ilgili ılımlı açıklamaları da petroldeki yükselişi sınırlıyor. Altın ise toparlanan risk iştahıyla geriliyor; 1.222 $/ons'ta.

- **ABD 10 yıllık getirileri ile %3,16 ile yatay**. Yurt içinde **gösterge faiz** sınırlı gerileyerek günü **%26,56'dan** tamamladı. **10 yıl** vadeli getirilerdeki düşüş 3. gününde; toplam düşüş 179 baz puan olurken getiriler **%18,28'e** geriledi. **Hazine 5 yıl vadeli dolar cinsi tahvil ihracında** 2 milyar $ borçlanırken, **borçlanma faizi %7,5** olarak gerçekleşti. Nisan'dan bu yana ilk defa eurobond borçlanma gerçekleştirilmiş oldu.

- **ABD borsaları olumlu şirket karlarıyla yükselişte**; %2,1-%2,9 arası değer kazançları görüldü. **Avrupa'da da yükselişler hakimdi**; Eurostoxx-600 endeksi %1,6, teknoloji endeksi %3,2 değer kazandı.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

	Önceki	Beklenti
Türkiye Kısa Vadeli Dış Borç Stoku (Ağustos, milyar $)	121	-
Fed Toplantı Tutanakları	-	-

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	16/10	15/10	2017
TR 2 yıllık	26,56	26,60	13,40
TR 10 yıllık	18,28	18,59	11,67
ABD 10 yıllık	3,16	3,16	2,41
Almanya 10 yıllık	0,49	0,50	0,42

Döviz Kurları

	16/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2017 sonu (%)
$/TL	5,6857	-1,8	-6,8	49,7
€/TL	6,5840	-1,8	-6,2	44,8
€/$	1,1574	0,0	0,7	-3,6
$/Yen	112,25	0,4	-0,6	-0,4
GBP/$	1,3181	0,2	0,3	-2,5

Hisse Senedi Endeksleri

	16/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2017 sonu (%)
BIST-100	98.466	-0,2	1,8	-14,6
S&P 500	2.810	2,1	-2,4	5,1
FTSE-100	7.059	0,4	-2,5	-8,2
DAX	11.777	1,4	-1,7	-8,8
SMI	8.795	1,6	-1,9	-6,3
Nikkei 225	22.549	1,2	-3,9	-0,9
MSCI EM	985	1,3	-0,9	-15,0
Şangay	2.546	-0,8	-6,4	-23,0
Bovespa	85.718	2,8	-0,4	12,2

Emtia Fiyatları

	16/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2017 sonu (%)
Brent ($/varil)	81,4	0,8	-4,2	21,7
Altın ($/ons)	1.225	-0,2	3,0	-6,0
Gram Altın (TL)	223,5	-1,9	-4,0	40,7
Bakır ($/libre)	278,0	-0,3	-1,0	-15,8

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

**Gerçekleşen

Hisse Senetleri / VİOP (Ak Yatırım tarafından hazırlanmaktadır)

17 Ekim 2018

Piyasa ve Teknik Görünüm

- TL'nin son bir ay içinde %8 civarı değer kazancının ardından, Hazine dün Nisan ayından sonra ilk defa 2 milyar dolar borçlandığı dolar cinsinden bir tahvil ihracına gitti. Başarılı ihraç TL ve TL aktiflere dönük risk iştahına destek verdi. Piyasalar açısından bugün temel gündem maddesi ABD ile ilişkiler ve jeopolitik beklentiler bağlamında ABD Dışişleri Bakanı'nın ülkemizi ziyareti olacak. **Olumlu hava ile birlikte endeksin önümüzdeki günlerde 100 bin seviyesinin üzerini deneyeceğini tahmin ediyoruz. Diğer taraftan TL'nin son dönemdeki değer kazancı, hisse senetlerinin dolar bazında ucuz kaldığı argümanını bir miktar zayıflatabilir.**

- BIST100 dün gün içerisinde 99.000 seviyesi üzerine yaşanan hareketin ardından hafif geri çekilme yaşadı. Kapanış 98.466 seviyesinde gerçekleşti. **BIST'te kısa periyot için ortalamalarda yukarı eğilim korunuyor. Dolayısıyla olumlu teknik görünümün korunduğunu yineliyoruz. 96.800/500 bandı üzerindeki hareketin devamını yükseliş yönlü beklentinin güçlü kalması olarak görüyoruz. 99.100 üzerindeki hareket ise hedef olarak gördüğümüz 100.300/800 bandına yaşanacak yönelmenin ilk habercisi olacaktır.** BIST'te bu bandın geçilmesiyle ancak yeni bir beklenti ve marj olabileceğini düşünüyoruz. Banka endeksinde 100 günlük ortalamanın da bulunduğu 118.500/650 bandını geçiş bölgesi olarak görüyoruz. Üzerindeki kapanış banka endeksini 127.000-136.000 bandına taşıyacak hareketin sinyali olabilir. Banka endeksi için 200 günlük ortalamanın bu bantta olduğunu belirtmemiz gerekiyor. BIST100 için 97.750-96.800-96.000-95.000-94.400 destek, 99.100/600-100.300-100.800 direnç olarak belirtilebilir.

- **Detaylı Teknik Analiz Bülteni için tıklayınız**

Portföy Seçimleri

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler: Aselsan, Bim, Garanti, Kordsa, Koza Altın, Pegasus ve Yapı Kredi'dir**. Detaylar için tıklayınız

Şirket Haberleri

- **Ereğli Demir Çelik** bağlı ortaklığı Erdemir Madencilik San ve Tic. A.Ş. ile Türkiye Taşkömürü Kurumu (TTK) arasında TTK'ya ait 86012 no'lu Alacaağzı Taşkömürü Sahası'nın ruhsatının işletme hakkının 2049 yılına kadar devrine ilişkin ihaleye istinaden, ruhsat devir sözleşmesi 16.10.2018 tarihinde imzalanmış olup devir süreci başlamıştır. Ereğli Demir Çelik üretim için kullandığı kömürün büyük çoğunluğunu ithal ettiğinden haberin şirket hisseleri için nötr olduğunu düşünüyoruz.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	-0.2	1.8	3.9	-14.6
BIST-30	-0.2	1.8	4.9	-13.7
Mali Endeks	-0.3	6.3	16.1	-23.6
Sınai Endeks	-0.1	-0.5	-0.2	-3.1
Hizmetler Endeksi	-0.3	1.7	2.3	-14.5

Piyasa Verileri	
BIST100 Piyasa Değeri (mn TL)	644,655
Bankalar Piyasa Değeri	171,265
Holdingler Piyasa Değeri	112,894
Sanayi + Diğer P. Değeri	283,340
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	9,391
BIST Ortalama Halka Açıklık	34.7%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
İş Finansal Kiralar	19.91	77.55
Fenerbahçe	16.46	0.00
Doğan Holding	6.19	86.80
Trakya Cam	4.12	40.30
Şişe Cam	3.91	56.57

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Çemaş Döküm	-19.85	37.96
Işıklar Enerji	-8.00	2.49
Pegasus	-4.15	104.43
Ihlas Gayrımenkul	-3.62	25.19
Türk Hava Yolları	-3.60	1023.60

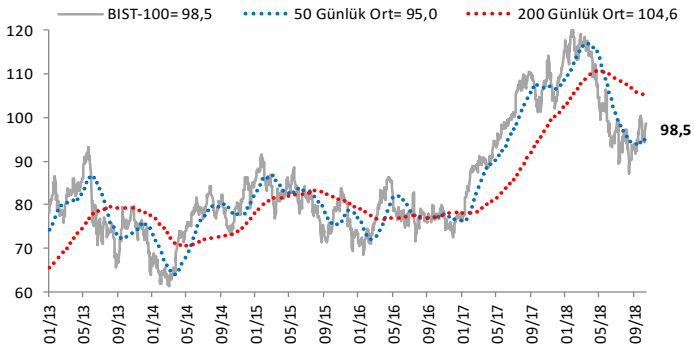
En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	-3.60	1023.60
Garanti Bankası	-1.56	941.09
Halk Bankası	0.14	825.88
Aselsan	-2.05	802.90
Petkim	-0.53	469.68

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU30 Ekim	124.050	-0.14	184,491
XU30 Aralık	128.950	-0.02	1,965
USD Ekim	5.769	-0.57	116,741
USD Aralık	5.938	-0.39	12,968
EUR Ekim	6.691	-0.41	931

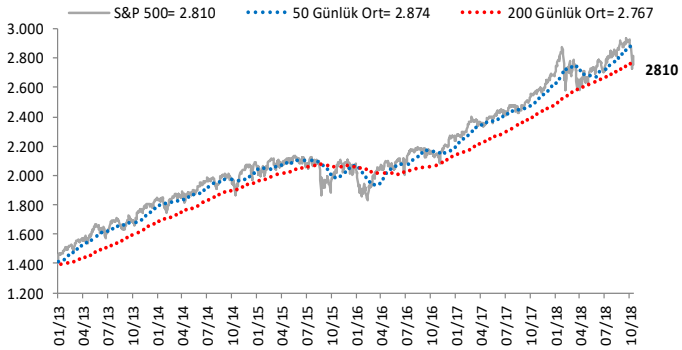
Açık Pozisyon	Adet	Değ. (%)
XU30 Ekim	429,820	-1945
USD Ekim	545,284	-5975

Göstergeler

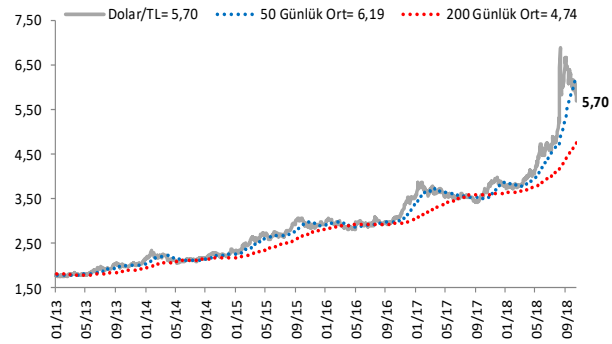
BIST-100 (bin)



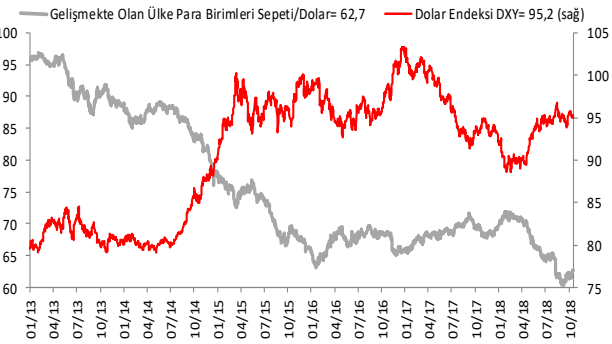
S&P 500



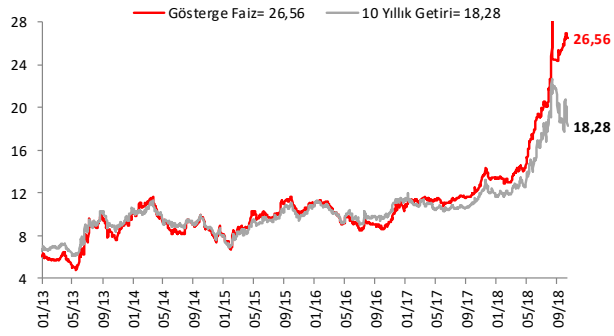
$/TL



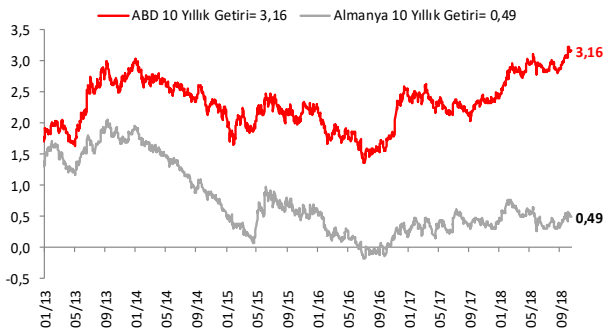
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



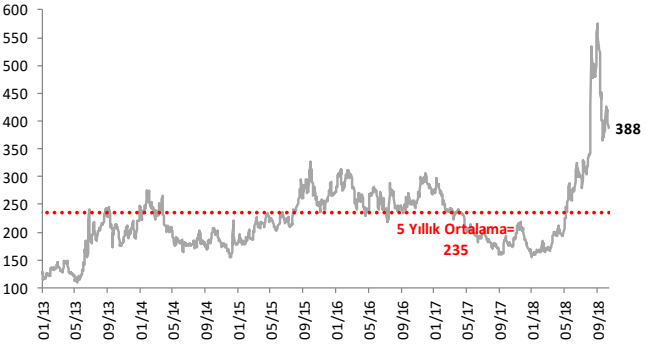
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



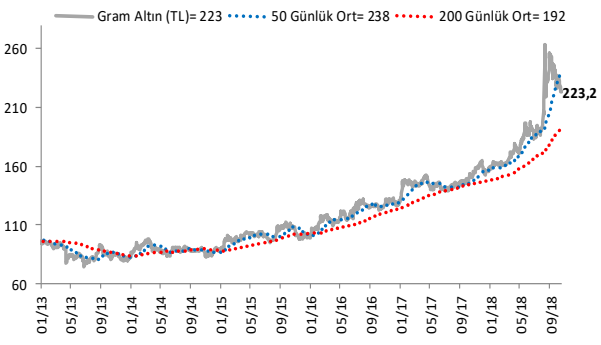
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Türkiye 5 Yıllık CDS



Gram Altın (TL)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Dr. Fatma Melek – Baş Ekonomist	Fatma.Melek@akbank.com
Dr. Eralp Denktaş, CFA	Eralp.Denktas@akbank.com
M. Sibel Yapıcı	Sibel.Yapici@akbank.com
Meryem Çetinkaya	Meryem.Cetinkaya@akbank.com
Ak Yatırım Araştırma Bölümü	Arastirma@akyatirim.com.tr

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. "Burada yer alan yatırım 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 yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir."