Günlük Bülten 14 Ekim 2019

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
5,8992	6,5088	1,1029	99.028	281,5	15,23

ABD, Çin'e yönelik ek gümrük vergisi artışını erteledi…

- Çin de ABD'den 40-50 milyar $ tutarında tarım ürünü ithal edecek
- Çin ekonomisine yönelik veri akışı ise, zayıf seyrini sürdürüyor
- Yurt içinde bugün, Ağustos ayı sanayi üretimi verileri açıklanacak

ABD Başkanı Trump; Çin ile yürütülen müzakerelerin ardından, 15 Ekim'de yürürlüğe girmesi planlanan, 250 milyar $ tutarındaki Çin ürününe yönelik gümrük vergisi artışının ertelendiğini açıkladı. *Tarafların vardığı anlaşmaya göre Çin, ABD'den 40-50 milyar $ tutarında tarım ürünü ithal edecek. Diğer taraftan; Çin'de bu sabah açıklanan Eylül ayı dış ticaret verileri, ülkede yavaşlama eğiliminin devam ettiğine işaret etti.* ***Eylül'de Çin ithalatı, yıllık bazda beklentilerin ötesinde %6,2 daralırken, ihracat da, sınırlı artış beklentilerinin tersine, yıllık bazda %0,7 daralma gözlendi.***

İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden ayrılma süreci ile ilgili olarak; hafta sonu yoğun bir şekilde devam eden görüşmelerin ardından, ***AB tarafının baş müzakerecisi Barnier, İngiltere Başbakanı Johnson'ın, İrlanda sınırı konusu ile ilgili yaptığı önerinin detay içermediğini*** *ve Avrupa Birliği'ni yolsuzluk uygulamalarına maruz bırakma riski* ***taşıdığını belirtti. İngiltere Başbakanı Johnson'un sözcüsü de, bir anlaşmaya varılmadan önce ciddi düzeyde çalışmanın gerekli olduğunu açıkladı.*** *Gelişmelerle; £/$ paritesi, Cuma akşamında işlem gördüğü seviyelere göre bir miktar geriledi, ancak Cuma sabahı yaşadığı yükselişini de büyük ölçüde koruyor, bu sabah 1,2610 düzeylerinde.*

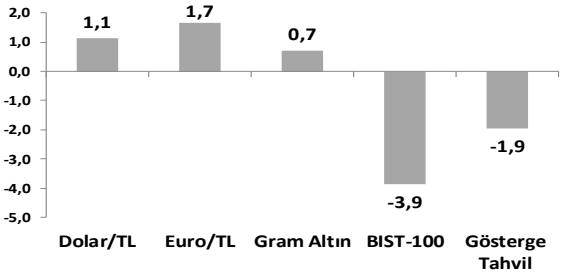
- **Asya hisse senedi piyasaları; ABD ile Çin arasında devam eden müzakerelerde gelişme kaydedilmesinin ardından, bu sabah güçlü alıcılı seyir izliyor.** Risk algısındaki iyileşmeyle, ABD 10 yıllık getirileri %1,73'e yakın düzeylere yükselirken, dolar endeksi de 98,4'te. Hafta boyunca küresel çapta; bugün Euro Bölgesi Ağustos ayı sanayi üretimi, Çarşamba ABD Eylül ayı perakende satışları, Cuma günü ise Çin 3. çeyrek büyüme verileri takip edilecek.

- **Yurt içinde** ise; ekonomik veri akışının yanında jeopolitik gelişmeler de takip edilmeye devam ediyor. **Bugün ise Ağustos ayı sanayi üretimi verileri izlenecek. Yurt içi piyasalarda; $/TL 5,8970 düzeylerinde,** Cuma günkü seviyelerine göre yaklaşık %1 primli seyrediyor. Devlet borçlanma piyasasında ise; 10 yıllık devlet tahvili getirisi haftayı %14,63 düzeyinden, 2 yıllık gösterge devlet tahvili faizi de %15,23'den tamamladı. Hafta boyunca yurt içinde; yarın Temmuz ayı işsizlik oranı ve Eylül bütçe verileri ile Cuma günü TCMB beklenti anketi verileri takip edilecek.

- **Euro yükselişte**. Hem ABD-Çin hem de Brexit gelişmeleri Euro'ya destek veriyor; €/$ 1,1025'lerde. Çin'den bu sabah gelen zayıf ticaret verilerine rağmen, yuan da ABD-Çin anlaşmasıyla bu sabah %0,5 primli. Diğer gelişmekte olan ülke para birimlerinde de olumlu bir hava hakim.

- **Avrupa borsaları haftayı yükselişle tamamladı**. Eurostoxx-600 endeksi haftalık bazda %3,0, bankacılık endeksi de %6,7 değer kazandı.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

	Önceki	Beklenti
Türkiye Sanayi Üretimi (Ağustos, yıllık % değişim)	-1,2	-0,7
Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (Ağustos, aylık % değişim)	-0,4	0,3

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	11/10	10/10	2018
TR 2 yıllık	15,23	14,83	19,73
TR 10 yıllık	14,63	14,63	16,42
ABD 10 yıllık	1,73	1,67	2,68
Almanya 10 yıllık	-0,44	-0,47	0,24

Döviz Kurları

	11/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
$/TL	5,8833	0,8	3,2	11,2
€/TL	6,4960	1,0	3,8	7,0
€/$	1,1042	0,3	0,6	-3,7
$/Yen	108,29	0,3	1,3	-1,3
GBP/$	1,2668	1,8	2,7	-0,7

Hisse Senedi Endeksleri

	11/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
BIST-100	99.028	0,3	-4,3	8,5
S&P 500	2.970	1,1	0,6	18,5
FTSE-100	7.247	0,8	1,3	7,7
DAX	12.512	2,9	4,2	18,5
SMI	10.017	1,2	1,9	18,8
Nikkei 225	21.799	1,1	1,8	8,9
MSCI EM	1.012	1,5	1,5	4,7
Şangay	2.974	0,9	2,4	19,2
Bovespa	103.832	2,0	1,2	18,1

Emtia Fiyatları

	11/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2018 sonu (%)
Brent ($/varil)	60,5	2,4	3,7	12,5
Altın ($/ons)	1.489	-0,3	-1,0	16,1
Gram Altın (TL)	281,1	0,5	2,2	29,2
Bakır ($/libre)	262,8	0,6	2,6	-0,1

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

**Gerçekleşen

Hisse Senetleri / VİOP (Ak Yatırım tarafından hazırlanmaktadır)

14 Ekim 2019

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Küresel piyasalarda artan risk iştahına karşın BIST-100 geçtiğimiz haftayı %4'ün üzerinde kayıpla kapattı. CDS priminin de hafta içi 30 baz puan artışla yeniden 390 baz puanın üzerine çıktığını gözlemledik. Küresel piyasalarda destekleyici para politikası ve ABD-Çin ticaret anlaşmazlığına ilişkin iyimserlikle yükselişlerin devamı bekleniyor. Küresel iyimserliğin BIST'teki baskıyı bir miktar dengeleyebileceğini, ancak borsanın haftaya hafif satıcılı başlayabileceğini düşünüyoruz.

- BIST100 haftanın son gününde 99.800 bölgesine yaşanan yönelmenin ardından geri çekilmeyle günü tamamladı. Kapanış 99.028 seviyesinde gerçekleşti. Tepki bandı olarak gördüğümüz 97.500-95.000 bölgesinden başlayan hareketi sınırlı tepki olarak görmeye devam ediyoruz. Kapanış yakın direnç bölgesi olarak belirttiğimiz 100 bin seviyesi altında. Diğer taraftan kısa periyot için 102.000 seviyesi üzerine geri dönüş durumunda ancak yeni bir iyimserlikten bahsedebiliyor olacağız. 100.000-102.000 altındaki hareketin devamı satıcılı seyrin devamına işaret olabilecektir. Banka endeksinde yakın direnç 141.000 bölgesi olmakla birlikte, iyimserliğe geri dönüş için 145.300 seviyesinin aşılması gerektiğini düşünüyoruz. BIST100'de 98.500-98.000-97.500 destek, 99.700-100.000-101.500-102.000/800 direnç olarak belirtilebilir.

- **Detaylı Teknik Analiz Bülteni için tıklayınız**

Portföy Seçimleri

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler: Ford, Garanti, İş Bankası, Klimasan, Koç Holding, Koza Altın, Tüpraş ve Yataş'dır.** Detaylar için **tıklayınız**

Şirket Haberleri

- **Koza Altın**'ın %70 hissesini kontrol eden eski sahiplerinin yargılanmasına 14-17 Ekim tarihleri arasında devam edilecek. Söz konusu dava sürecinin sonuçlanması Koza Altın hisselerini destekleyecek en önemli faktörlerden biri olarak görülebilir.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	0.3	-4.3	-2.8	8.5
BIST-30	0.2	-3.9	-3.1	7.5
Banka Endeksi	-0.5	-6.8	-4.0	14.3
Sınai Endeks	0.3	-4.2	-2.1	8.9
Hizmetler Endeksi	0.5	-2.6	-2.3	6.7

Piyasa Verileri	
BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	665,445
Bankalar Piy. Değ.	292,755
Holdingler Piy. Değ.	125,063
Sanayi Piy. Değ.	264,106
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	9,204
BIST Ort. Halka Açıklık	34%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Metro Holding	12.6	27.4
Netaş Telekom.	4.2	45.2
İhlas Holding	4.1	7.0
Beşiktaş Futbol Yat.	3.8	7.4
Pegasus	3.3	93.8

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Sinpaş G.M.Y.O.	-4.8	10.3
Koza Altın	-3.7	114.3
Koza Anadolu	-2.6	217.7
İpek Doğal Enerji	-2.1	199.7
Enerjisa Enerji	-2.1	43.5

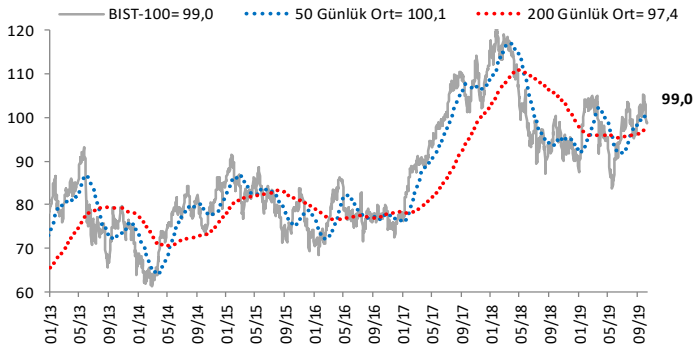
En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	0.3	1654.5
Garanti Bankası	-0.3	1213.0
Akbank	-1.4	563.1
Halk Bankası	-0.2	383.2
T. Vakıflar Bankası	-0.2	285.5

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU30 Ekim	123.725	0.18	272,393
XU030 Aralık	126.350	0.10	3,589
USD Ekim	5.909	0.26	174,068
USD Aralık	6.037	0.04	22,710
EUR Ekim	6.534	0.48	1,832

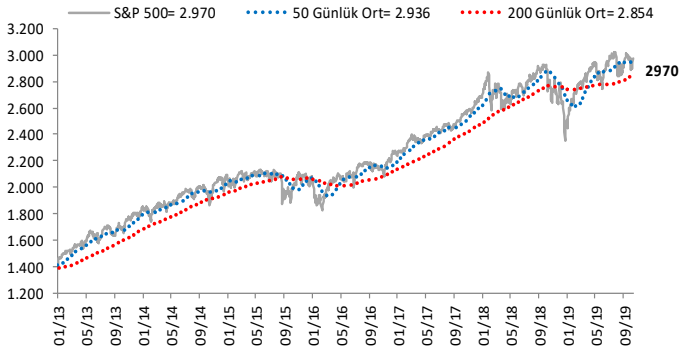
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU30 Ekim	410,400	-8337
USD Ekim	633,348	-3870

Göstergeler

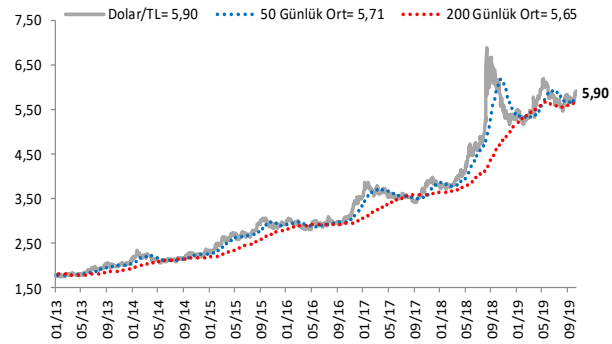
BIST-100 (bin)



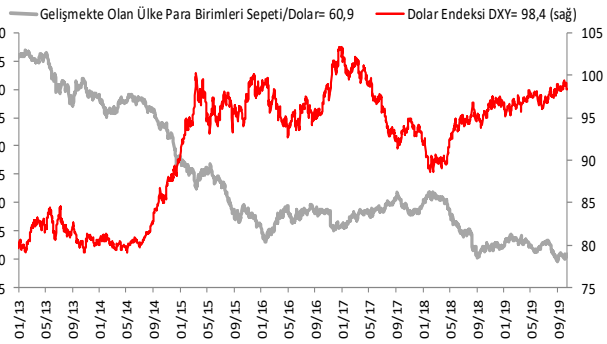
S&P 500



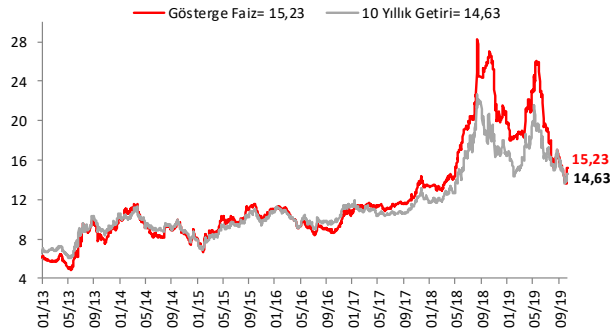
$/TL



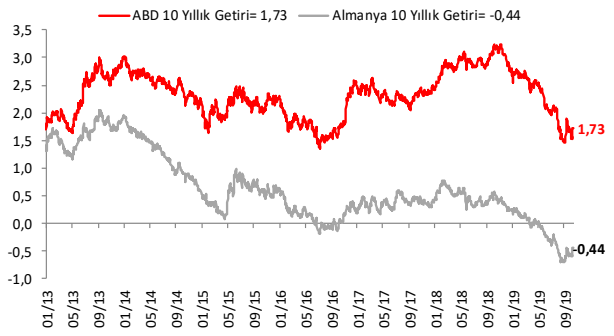
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



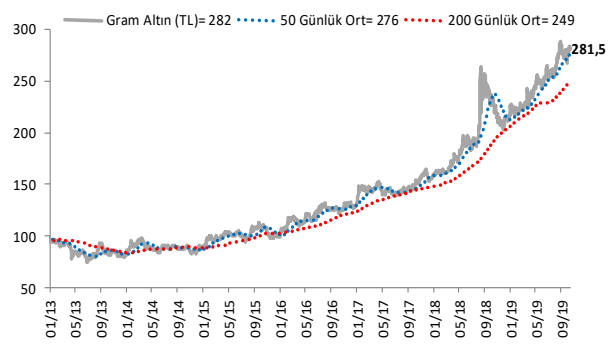
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



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 genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ'nin herhangi bir taahhüdünü içermediğinden, 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. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiçbir şekil ve surette Akbank T.A.Ş, Ak Yatırım A.Ş ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; 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. 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, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler içermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.