

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
7,6311	8,9757	1,1760	1.087	468,0	13,84

Küresel risk algısında belirgin zayıflama gözleniyor...

- Dolar endeksi hızlı değerlendirildi, bu sabah 93,5 düzeylerinde
- Küresel çapta, Fed Başkanı Powell'ın açıklamaları takip edilecek
- Yurt içinde, \$/TL güne 7,63 düzeylerinden başlıyor

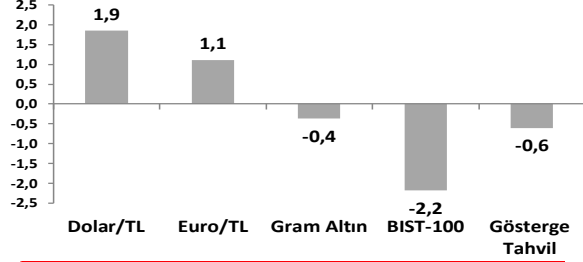
Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde; dün gerçekleştirdiği sunumda, üçüncü çeyrekte bir toparlanma görüldüğünü, ancak bunun halen dengesiz ve eksik olduğunu belirtti. Lagarde, ihtiyaç duyulması halinde Avrupa Merkez Bankası'nın ek destek verebilecek alanı olduğunu, ayrıca Euro'nun yaşadığı değerlenmeyi ve bu değerlenmenin enflasyona olan etkisini yakından takip ettiklerini açıkladı. €/Ş; bu sabah 1,1760'a yakın düzeylerde, Mayıs sonundan bu yana yaklaşık %5,9 yükseliş gösterdi.

Fed Başkanı Powell da; ABD ekonomisinin iyileştiğini ancak tam olarak toparlanması için önünde uzun bir yol olduğunu belirtti. ABD'de dün açıklanan Chicago Fed Ulusal aktivite endeksi de, 2,54'ten 0,79'a gerileyerek toparlanmanın yavaşladığına işaret etti. Fed Başkanı ve ABD Hazine Bakanı Mnuchin, bugün de Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde sunum gerçekleştirecekler.

Küresel piyasalar ise; salgınla ilgili endişeler ve salgına karşı yeni önlemlerle, satıcılar seyreliyor. Dün, ABD temel hisse senedi endeksleri %0,1 ilâ %1,8 gerilemesinin ardından, bu sabah Asya hisse senedi piyasalarının çoğunda da satıcılar seyrir devam ediyor. Satıcılar seyrirde, ABD'de ek mali desteğin gecikmesinin de etkili olduğu belirtiliyor. Küresel risk algısında yaşanan zayıflamayla, dolar endeksi de hızlı değerlendirme gösterdi, bu sabah 93,5 düzeylerinde, dün sabahki düzeylerinin %0,8 üzerinde. Altın fiyatları ise, dolardaki değerlenmeye, dün düşüş eğilimindeydi, bu sabah 1911 \$/ons'ta. Brent petrol fiyatları ise, geçtiğimiz hafta sonuna doğru başladığı düşüş eğilimini sürdürüyor, bu sabah 41,4 \$/varil düzeylerinde. Yurt dışında bugün Euro Bölgesi Eylül ayı tüketici güven endeksi ile ABD Ağustos ayı ikinci el konut satışları verileri takip edilecek.

- Küresel risk algısındaki zayıf seyirden yurt içi piyasalar da, olumsuz etkilendi. Dün BIST100 endeksi günlük bazda %2,2 gerileyerek günü 1087,03 düzeyinden kapattı. Bu sabah \$/TL, güne 7,63 düzeylerinden başlıyor. Tahvil piyasasında getiriler yükseldi; 10 yıl vadeli tahvil getirileri dün günü 19 baz puan artışla %13,93'den, gösterge faiz 11 baz puan artışla %13,84'den tamamladı. Hazine bugün 5 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli kira sertifikası ihraç ve 5 yıl vadeli sabit kuponlu devlet tahvili ihalesi gerçekleştirecek. Yurt içinde bugün ayrıca, Eylül ayı tüketici güven endeksi verisi açıklanacak.
- Yurt içinde; Merkezi Yönetim Borç Stoku, Ağustos sonu itibarıyla 1 trilyon 810,4 milyar TL oldu. Borç stokunun 824,3 milyar TL tutarındaki kısmı Türk lirası, 986,1 milyar Türk lirası tutarındaki kısmı ise döviz cinsinden.
- Yurt içinde Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 1743 kişiye Korona virüsü tanısı konulduğunu, 68 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu. Bu günlük gerçekleştirmelerle; toplam vaka sayısı ise 304 bin 610'a, can kaybı 7 bin 574'e ulaştı.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Tüketici Güven Endeksi (Eylül, m.a.)	59,6	-
ABD İkinci El Konut Satışları (Ağustos, aylık % değişim)	24,7	2,4
Yatırımcı Takvimi için tıklayınız		

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	21/09	18/09	2019
TLREF	11,16	11,03	11,36
TR 2 yıllık	13,84	13,73	11,78
TR 10 yıllık	13,93	13,74	12,21
ABD 10 yıllık	0,67	0,69	1,92
Almanya 10 yıllık	-0,53	-0,49	-0,19

Döviz Kurları

	21/09	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
\$/TL	7,6272	0,9	1,9	28,2
€/TL	8,9818	0,3	1,1	34,7
€/Ş	1,1771	-0,6	-0,8	5,0
\$/Yen	104,65	0,1	-1,0	-3,6
GBP/Ş	1,2817	-0,8	-0,2	-3,3

Hisse Senedi Endeksleri

	21/09	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
BIST-100	1.087	-2,2	-1,8	-5,0
S&P 500	3.281	-1,2	-3,0	1,6
FTSE-100	5.804	-3,4	-3,7	-23,0
DAX	12.542	-4,4	-4,9	-5,3
SMI	10.325	-2,0	-1,3	-2,7
Nikkei 225	23.360	0,0	-0,8	-1,3
MSCI EM	1.090	-1,6	-1,3	-2,2
Şangay	3.317	-0,6	1,2	8,7
Bovespa	96.991	-1,3	-3,3	-16,1

Emtia Fiyatları

	21/09	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
Brent (\$/varil)	41,4	-4,0	4,6	-37,2
Altın (\$/ons)	1.913	-2,0	-2,3	26,0
Gram Altın (TL)	468,5	-1,0	-0,3	61,7
Bakır (\$/libre)	303,0	-2,7	-1,2	8,3

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Dün, yurt dışı piyasalarda yaşanan çalkantıya bağlı olarak yurt içinde de satış baskısı hakimdi. Bugün, yurt içinde beklenen önemli bir veri akışı beklenmezken, yerel varlıkların yine yurt dışı piyasaların seyrine göre hareket edeceğini öngörüyoruz.
- Haftaya 1116 direncini test ederek başlayan BIST100 endeksi günün genelinde satış baskısı altındaydı. Kapanış 1087.03 seviyesinde gerçekleşti. Yakın direnç bölgesinin aşılamaması sonrasında endekste satış baskısı yeniden etkili oluyor. Günlük grafikler için önemli gördüğümüz 1085/75 destek bölgesine geri çekilme yaşanmış durumda. Endekste 200 günlük ortalama da bu bandta 1078 seviyesinde, 50 haftalık ortalama ise 1071 seviyesinde bulunuyor. Dolayısıyla 1085-1070 bandının/üzerinin tekrardan tutunma ve tepki bölgesi olmasını muhtemel görüyoruz. Bununla birlikte kısa periyotta yeni bir iyileşme görmemiz için 1095-1105 bandı üzerine geri dönüşü gerekli görüyoruz. BIST100'de 1085-1075/70-1050-1035 destek, 1095-1105-1116-1126 direnç olarak belirtilebilir.
- **Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayınız](#)**

Portföy Seçimleri

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** Arçelik, Bim, Coca Cola, Doğan Holding, Fonet, Koç Holding, Koza Altın, Şişe Cam, Tofaş, Turkcell ve Yapı Kredi'dir. Detaylar için [tıklayınız](#)

Şirket Haberleri

- **Koç Holding,** Vehbi Koç Vakfı'nın sahibi olduğu (i) 327.598,01 TL nominal değerli Arçelik payının (sermayedeki oranı %0,05) 7.416.819 TL bedel karşılığında (hisse başına 22,64 TL) ve (ii) 677.947,33 TL nominal değerli Ford Otosan payının (sermayedeki oranı %0,19) 59.828.852 TL bedel karşılığında (hisse başına 88,25 TL), nakden ve peşin olarak satın alınmasına karar verilmiş olup, hisse devir ve ödeme işlemleri dün (21 Eylül) tamamlandı.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	-2.2	-1.8	-2.1	-5.0
BIST-30	-2.2	-2.2	-3.6	-12.6
Banka Endeksi	-2.7	-3.4	-6.4	-17.7
Sınai Endeks	-2.2	0.0	4.2	16.1
Hizmetler Endeksi	-1.2	-0.7	2.0	16.2

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	804,245
Bankalar Piy. Değ.	408,353
Holdingler Piy. Değ.	121,097
Sanayi Piy. Değ.	492,760
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	26,778
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Şişe Cam	2.5	3083.6
Çemtas	2.4	118.0
Anadolu Cam	2.2	58.8
Alkim Kimya	1.9	338.8
Trakya Cam	1.9	618.4

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Kartonsan	-6.8	45.4
Tat Gıda	-6.0	35.8
Petkim	-5.5	571.9
Sarkuysan	-5.4	24.5
İpek Doğal Enerji	-5.3	136.3

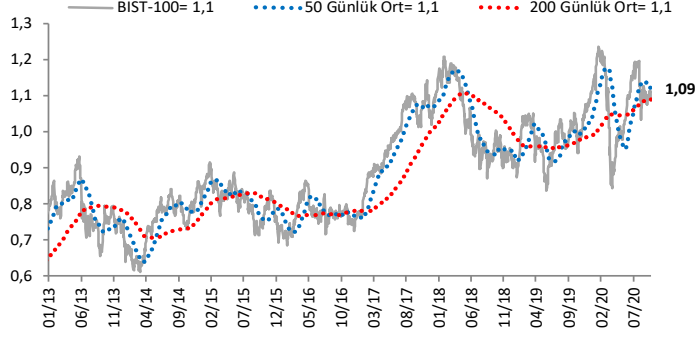
En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Şişe Cam	2.5	3083.6
Kardemir (D)	-1.9	1603.6
Trakya Cam	1.9	618.4
Garanti Bankası	-2.7	594.4
Petkim	-5.5	571.9

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Ekim	1210.75	-2.50	295,724
XU030 Aralık	1223.50	-2.22	4,796
USD Eylül	7.6448	0.72	21,444
Eur Eylül	8.9903	-0.20	1,368

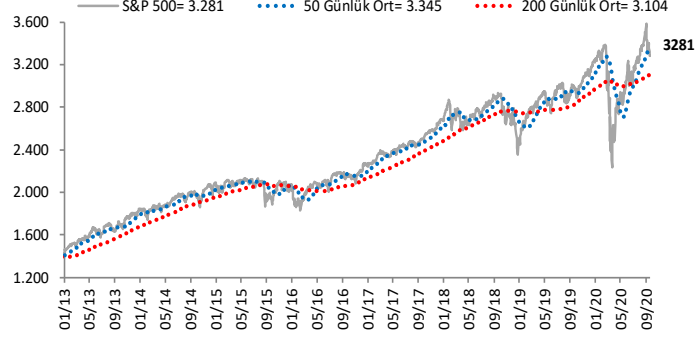
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Ekim	458,585	12,976
USD Eylül	235,172	1,001

Göstergeler

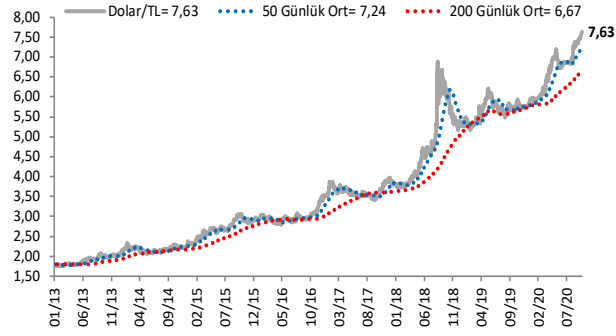
BIST-100 (bin)



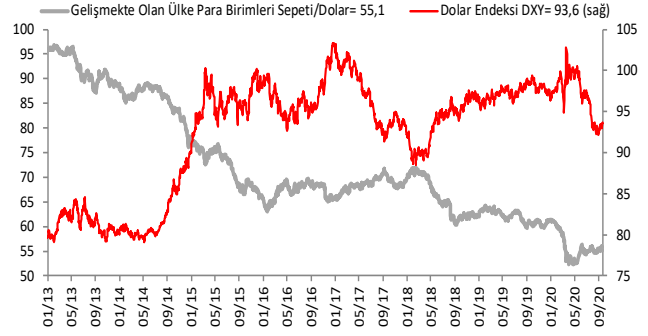
S&P 500



\$/TL



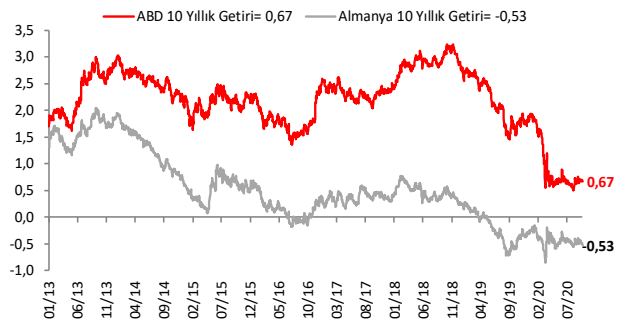
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



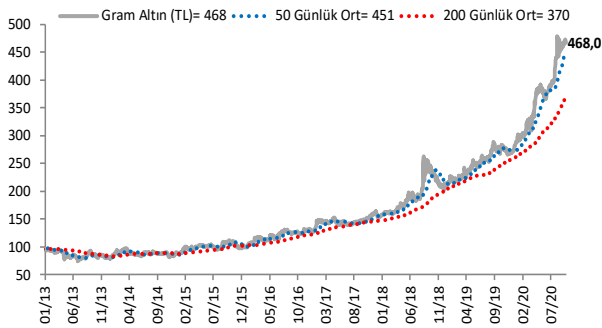
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



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 Denktas, CFA

Eralp.Denktas@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Meryem etinkaya

Meryem.Cetinkaya@akbank.com

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. İř bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiçbir şekil ve surette n ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iř bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař'nin herhangi bir taahhüdünü içermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, geekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler biziatihi 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, geekleştirilecek 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.ř, Ak Yatırım A.ř ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAş, Ak Yatırım Ař 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, iř 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.



AKYatırım

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar