

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
7,6938	8,9737	1,1658	1.103	457,9	13,97

Yurt içinde bugün TCMB para politikası kararı takip edilecek

- Yurt içinde ayrıca Eylül ayı reel kesim güven endeksi açıklanacak
- Küresel çapta hizmet sektörü beklenti endeksleri düşüş eğiliminde
- Dolar endeksi, toparlanma eğilimini sürdürüyor, bu sabah 94,4'te

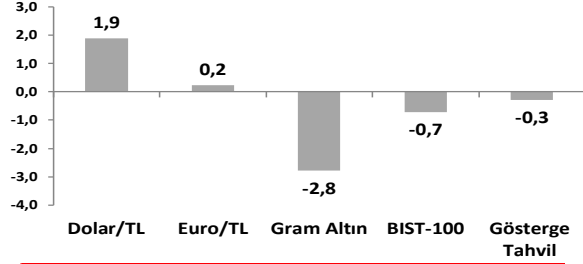
Euro Bölgesi'nde Eylül ayında PMI imalat sanayi beklenti endeksi, 53,7 ile Ağustos 2018'den bu yana en yüksek düzeyine ulaşırken, hizmet sektörü beklenti endeksi ise son dönemde yeniden artış gösteren vakaların olumsuz etkisiyle 50,5'ten 47,6'ya geriledi. Ülkeler bazında imalat sanayindeki olumlu eğilime, endeks seviyesi 56,6'ya yükselen Almanya destek verirken, son dönemde vaka sayılarında belirgin artış gözlenen Fransa'da hizmet sektörü endeksi 47,5'e geriledi. Benzer bir eğilim, ABD'de açıklanan beklenti endekslerinde de söz konusu. ABD PMI imalat sanayi beklenti endeksi, Eylül'de 53,1'den 53,5'e yükselirken, hizmet sektörü endeksi 55,0'dan 54,6'ya geriledi.

Fed Başkan Yardımcısı Clarida, ABD'de enflasyon en azından %2'ye ulaşana dek, politika yapıcılarının bir faiz artırımı için plan yapmaya bile başlamayacaklarını açıkladı. Fed Başkanı Powell da, hem Kongre hem de Fed'den destek gelmesi durumunda ekonomik toparlanmanın daha hızlı olacağını ifade etti.

Küresel piyasalarda; dün ABD hisse senedi endekslerinin, özellikle teknoloji şirket hisselerinde devam eden kayıplarla %1,9 ilâ %3,0 aralığında satıcı kapatmasının ardından, bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında da satıcı seyrir devam ediyor. ABD 10 yıllık devlet tahvil getirileri %0,67 düzeylerinde düşük seyrini sürdürürken, dolar endeksi ılımlı toparlanma eğilimini sürdürüyor, bu sabah 94,4 düzeylerinde.

- Yurt içinde ise, günün en önemli gelişmesi, TCMB'nin saat 14:00'te açıklayacağı para politikası kararı olacak. Medyan piyasa beklentisi, politika faizi olan 1 hafta vadeli repo faiz oranının sabit tutulacağı yönünde. Devam eden normalleşme adımlarıyla, TCMB ağırlık ortalama fonlama faizi bir önceki PPK dönemindeki %9,44 düzeylerinden %10,65'e yükseldi. Son Eylül ayı TCMB beklenti anketinde, 12 ay sonrası enflasyon beklentisi %9,70'ten %10,15'e yükselmisti. Yurt içinde bugün ayrıca Eylül ayı reel kesim güven endeksi ve sektörel güven endeksi verileri yayımlanacak. Reel kesim güven endeksi Ağustos ayında mevsimsellikten arındırılmış bazda 99,4'ten 105,2'ye hızlı yükselmisti.
- \$/TL güne 7,69 düzeylerinden başlıyor. Tahvil piyasasında; gösterge faiz dün günü 19 baz puan artışla %13,97'den, 10 yıl vadeli tahvil getirileri 12 baz puan yükselişe %14,18'den tamamladı. TLREF faizi %11,25 seviyesine yükseldi. BIST100 endeksi son iki günde toplam %1,4 yükseliş gösterdi.
- Yurt içinde Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 1767 kişiye Korona virüsü tanısı konulduğunu, 72 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu. Bu günlük gerçekleştirmelerle; toplam vaka sayısı ise 308 bin 069'a, can kaybı 7 bin 711'e ulaştı.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Veriler (Bugün)	Önceki Beklenti
TCMB Faiz Kararı (%)	8,25
Türkiye Reel Kesim Güven Endeksi (Eylül, m.a.)	105,2

Yatırımcı Takvimi için [tıklayınız](#)

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	23/09	22/09	2019
TLREF	11,25	11,17	11,36
TR 2 yıllık	13,97	13,78	11,78
TR 10 yıllık	14,18	14,06	12,21
ABD 10 yıllık	0,67	0,67	1,92
Almanya 10 yıllık	-0,51	-0,51	-0,19

Döviz Kurları

	23/09	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
\$/TL	7,7008	0,5	2,6	29,4
€/TL	8,9820	0,1	1,3	34,7
€/§	1,1660	-0,4	-1,3	4,0
\$/Yen	105,39	0,4	0,4	-3,0
GBP/§	1,2724	-0,1	-1,9	-4,0

Hisse Senedi Endeksleri

	23/09	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
BIST-100	1.103	0,6	-0,4	-3,6
S&P 500	3.237	-2,4	-4,4	0,2
FTSE-100	5.899	1,2	-2,9	-21,8
DAX	12.643	0,4	-4,6	-4,6
SMI	10.330	-0,2	-2,1	-2,7
Nikkei 225	23.346	-0,1	-0,5	-1,3
MSCI EM	1.078	-0,5	-3,5	-3,3
Şangay	3.280	0,2	-0,1	7,5
Bovespa	95.735	-1,6	-4,0	-17,2

Emtia Fiyatları

	23/09	Günlük (%)	Haft. (%)	2019 sonu (%)
Brent (\$/varil)	41,8	0,1	-1,1	-36,7
Altın (\$/ons)	1.863	-1,9	-4,9	22,8
Gram Altın (TL)	460,6	-1,4	-2,4	59,0
Bakır (\$/libre)	299,4	-2,1	-2,1	7,0

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
 **Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Yurt dışında bozulan havaya bağlı olarak piyasanın güne geri çekilme ile başlamasını bekliyoruz. Makro tarafta önemli veri akışlarının olacağı bugün, yatırımcıların TCMB kararına odaklanacağını düşünüyoruz. TCMB kararına kadar hisse senetlerinde karışık bir seyir izleyeceğimizi öngörüyoruz.
- BIST100 dün gün içerisinde 1110 seviyesine yaşanan yönelmenin ardından hafif geri çekilme yaşadı. Kapanış 1102.65 seviyesinde gerçekleşti. Endekste 1085 seviyesinden başlayan tepki çabası geçerli olmakla birlikte hareket halen sınırlı düzeyde. BIST'te kısa periyotta yeni bir iyimserlik görebilmemiz için 1105 seviyesi üzerinde kalıcı hareketi gerekli gördüğümüzü yineliyoruz. Bu seviye üzerinde saatlik periyot için ortalamalarda yukarı eğilim yeniden belirgin hale gelebilecektir. Olası tepkilerin belirttiğimiz bantla sınırlı kalması destek seviyelerinin de gündemde kalmasını sağlıyor. BIST100'de 1095-1085-1075/70-1050 destek, 1112/16-1126/40-1150 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

- Doğan Holding** 23.09.2020 (dün) tarihinde, 1) Bağlı ortaklığı Milpa hisselerinde, 5,55 - 5,89 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama fiyat 5,69 TL) 1.666.805 adet satış işlemi gerçekleştirdi. Bu işlem ile birlikte Milpa sermayesindeki payı %82,29 oldu. 2) Bağlı ortaklığı Çelik Halat hisselerinde 11,92 - 12,13 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama fiyat 11,99 TL) 56.550 adet satış işlemi gerçekleştirdi. Bu işlem ile birlikte Çelik Halat sermayesindeki payı %73,24 oldu. 3) Müşterek yönetime tabi ortaklığı Doğan Burda hisselerinde 19,00 TL fiyattan 10.000 adet satış işlemi gerçekleştirdi. Bu işlem ile birlikte Doğan Burda sermayesindeki payı %41,21 olmuştur. 4) Bağlı ortaklığı Ditaş hisselerinde, 33,12 - 33,42 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama fiyat 33,17 TL) 16.775 adet satış işlemi gerçekleştirdi. Bu işlem ile birlikte Ditaş sermayesindeki payı %70,30 oldu.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	Yıllık
BIST-100	0.6	-0.4	-0.7	-3.6
BIST-30	0.6	-0.4	-2.2	-11.3
Banka Endeksi	1.4	-1.2	-4.8	-16.2
Sınai Endeks	0.4	0.3	5.8	17.9
Hizmetler Endeksi	0.4	1.8	3.9	18.3

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	814,772
Bankalar Piy. Değ.	407,094
Holdingler Piy. Değ.	123,435
Sanayi Piy. Değ.	496,540
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	26,332
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Bursa Çimento	10.0	58.8
Çemtas	10.0	182.6
Sarkuysan	9.7	21.4
Good-Year	5.6	68.0
Netaş	5.3	114.8

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Eczacıbaşı Yatırım	-2.0	48.0
Halk G.M.Y.O.	-1.7	122.4
Alkim Kimya	-1.6	97.5
Ereğli Demir Çelik	-1.5	145.3
Petkim	-1.4	1315.2

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Şişe Cam	1.5	2177.5
Petkim	-1.4	1315.2
Kardemir (D)	0.3	1114.6
Garanti Bankası	1.7	646.0
Turkcell	3.2	481.4

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Ekim	1229.50	0.55	234,490
XU030 Aralık	1241.75	0.57	1,858
USD Eylül	7.6984	0.36	39,256
Eur Eylül	9.0029	0.20	2,028

Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Ekim	456,372	8,806
USD Eylül	212,719	-13,288

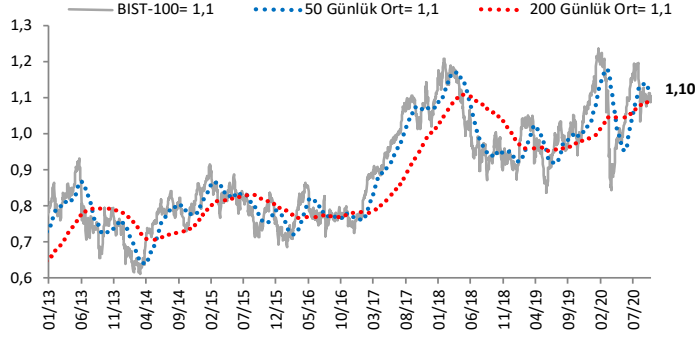
Şirket Haberleri Devamı

BUGÜN ÖDENECEK TEMETTÜLER

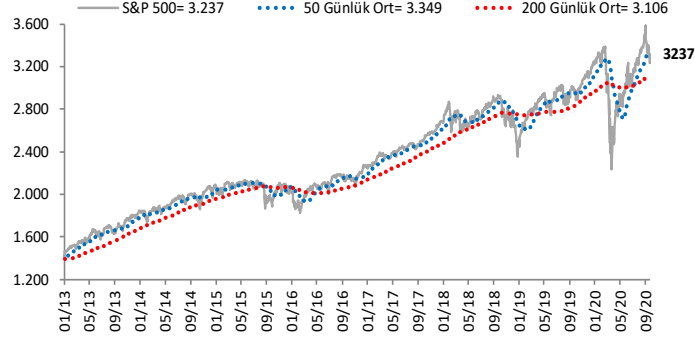
<u>Şirket</u>		<u>Nakit temettü</u> <u>(brüt, TL/hisse)</u>	<u>Verim</u>	<u>Referans Fiyat</u> <u>(TL/hisse)</u>
Tekfen Holding	TKFEN	0.384	2.49%	15.056

Göstergeler

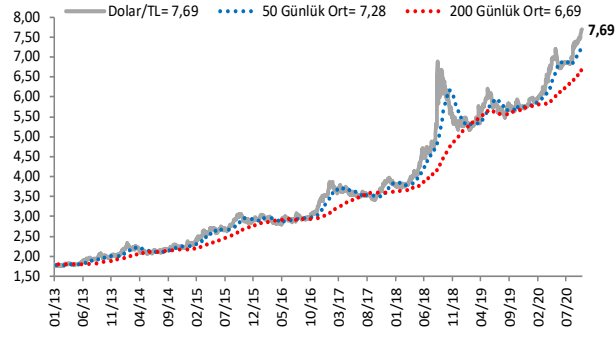
BIST-100 (bin)



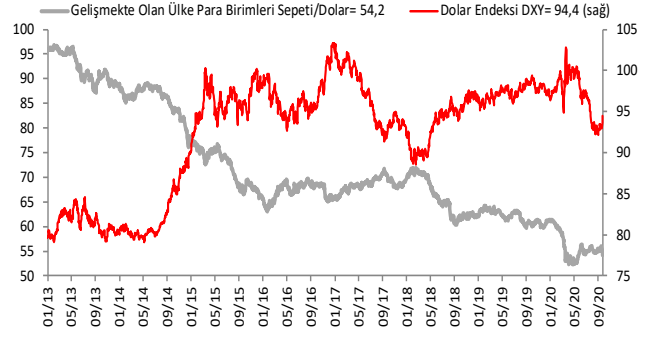
S&P 500



\$/TL



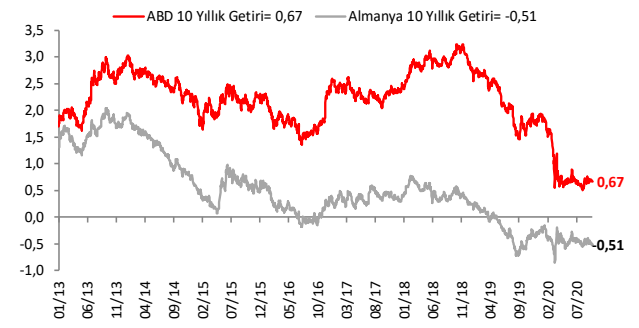
Dolar Endeksi DXY ve GÜ Para Birimi Sepeti



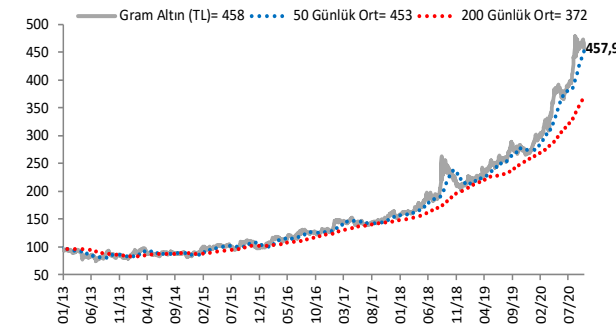
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



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 kaldıracaktır. 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