

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 9,1632	EUR/TRY 10,6343	EUR/USD 1,1590	BIST-100 1.414	Gram Altın 527,4	Gösterge Tahvil 17,94
------------------	--------------------	-------------------	-------------------	---------------------	--------------------------

Fed, varlık alımlarında azaltıma yakında başlanacağı sinyali verdi

- Dolar endeksi, günlük bazda değer kaybetti, bu sabah 94,1'de
- Yurt içinde, TCMB'de üst düzey görev değişiklikleri gerçekleşti
- \$/TL döviz kuru, güne 9,16 düzeylerinden başlıyor

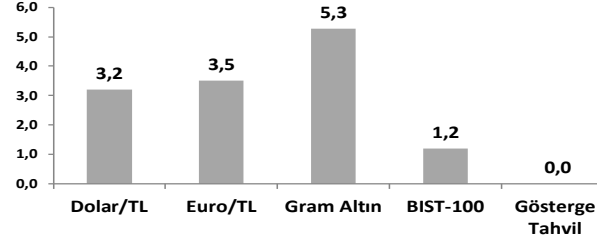
Fed'in Eylül ayında gerçekleştirdiği para politikası kurulu toplantısına ilişkin dün yayımlanan tutanaklarda, uygulanan varlık programlarında alımların aylık hızının azaltılmasına yakında başlanabileceğinin sinyali verildi. Tutanaklarda ayrıca, üyelerin ekonomi beklendiği şekilde gelişirse varlık alımlarında azaltım sürecinin önümüzdeki yılın ortalarında tamamlanabileceğini değerlendirdiği belirtildi. Enflasyona ilişkin ise, arz kısıtlarının fiyatlara, daha önceden beklenene göre daha fazla yansıdığı belirtiliyor, ancak fiyatlardaki artışların geçici olduğuna yönelik söylem de korundu.

Diğer taraftan, ABD'de tüketici enflasyonu Eylül'de aylık bazda %0,4 ile beklentilerin hafif üzerinde gerçekleşirken, yıllık enflasyon da %5,3'ten %5,4'e yükseldi. Volatil gıda ve enerji fiyatları hariç tutularak hesaplanan yıllık çekirdek enflasyon ise yıllık bazda %4 düzeyinde gerçekleşti. Çin'de Eylül ayında tüketici fiyat enflasyonu yıllık %0,7 artış ile görece ılımlı seyrini sürdürürken, yıllık üretici fiyat enflasyonu ise %10,7 ile tarihi yüksek düzeyine ulaştı.

Küresel piyasalarda ise, dün ABD'de S&P500 hisse senedi endeksinin günü %0,3 yükseliş ile kapatmasının ardından bu sabah Asya hisse senedi piyasalarının çoğunda alıcılı bir seyr gözleniyor. Tutanakların açıklanmasının da ardından, ABD 10 yıl vadeli devlet tahvili getirileri, %1,55 düzeyinde. Dolar endeksi ise günlük bazda %0,3 değer kaybetti, 94,1 düzeyinde. Altın fiyatı ise hızlı artış gösterdi, bu sabah 1792 \$/ons düzeyinde. Yurt dışında bugün ABD'de işsizlik maaşı başvuruları ile Eylül ayı üretici fiyat enflasyonu açıklanacak. Üretici fiyat enflasyonu, yarı iletken kıtlığı, tedarik zinciri sıkıntıları ve emtia fiyatlarındaki artışlar kaynaklı yükseliş eğiliminde. Ağustos'ta yıllık artış %8,3 ile tüm zamanların en yüksek seviyesinde gerçekleşmişti. Eylül için beklenti %8,7'ye yükseleceği yönünde.

- Yurt içinde ise, dün Cumhurbaşkanı Erdoğan ile TCMB Başkanı Kavcıoğlu'nun gerçekleştirdiği toplantının ardından Resmi Gazete'de yayımlanan kararla, Başkan Yardımcıları Prof. Dr. Semih Tümen ve Uğur Namık Küçük ve Para Politikası Kurulu üyesi Abdullah Yavaş görevden alındı. TCMB Başkan Yardımcılığına, BDDK Başkan Yardımcısı Taha Çakmak, Para Politikası Kurulu üyeliğine ise Prof. Dr. Yusuf Tuna atandı. Henüz boş kalan bir Başkan Yardımcılığı koltuğu için atamanın ise önümüzdeki haftalarda yapılması bekleniyor.
- Yurt içi piyasalarda \$/TL, bu sabah 9,16 düzeylerinde. Tahvil piyasasında ise 10 yıl vadeli devlet tahvili getirisi, dün günü 11 baz puan artışla %19,44 düzeylerinden kapattı.
- Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 361 bin 164 Covid-19 testi yapılırken 31 bin 248 yeni Korona virüsü vakası tespit edildiğini, 236 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Özel Sekt. Yurtdışından Sağ.Top.Kredi Borcu (Ağustos, milyar \$)	173,3	-
ABD Üretici Fiyat Enflasyonu (Eylül, yıllık % değişim)	8,3	8,7
Yatırımcı Takvimi için tıklayınız		

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	13/10	12/10	2020
TLREF	18,15	18,02	17,97
TR 10 yıllık	19,44	19,33	12,90
ABD 10 yıllık	1,54	1,58	0,91
Almanya 10 yıllık	-0,13	-0,09	-0,57

Döviz Kurları

	13/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
\$/TL	9,0884	0,5	2,3	22,1
€/TL	10,5401	1,1	2,6	16,1
€/ \$	1,1594	0,6	0,3	-5,1
\$/Yen	113,25	-0,3	1,7	9,7
GBP/\$	1,3659	0,5	0,6	-0,1

Hisse Senedi Endeksleri

	13/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
BIST-100	1.414	-0,2	3,1	-4,3
S&P 500	4.364	0,3	0,0	16,2
FTSE-100	7.142	0,2	2,1	10,5
DAX	15.249	0,7	1,8	11,2
SMI	11.815	0,5	2,1	10,4
Nikkei 225	28.140	-0,3	2,2	2,5
MSCI EM	1.260	0,5	2,7	-2,4
Şangay	3.562	0,4	-0,2	2,6
Bovespa	113.456	1,1	2,6	-4,7

Emtia Fiyatları

	13/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
Brent (\$/varil)	83,2	-0,3	2,6	60,6
Altın (\$/ons)	1.793	1,9	1,7	-5,6
Gram Altın (TL)	523,2	2,4	4,1	15,4
Bakır (\$/libre)	451,6	4,4	8,9	28,3

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Açılışta satış baskısı yaşanabileceğini değerlendiriyoruz. Dün alıcılı başlayan BIST-100 1.430 seviyesinin üzerinde tutunmakta zorlandı özellikle öğleden sonra gelen satışlarla günü hafif eksiye tamamladı. Dün önceki günlerde prim yapan demir/çelik ve petro kimya hisseleri ile bankalarda satışların belirgin olduğunu buna karşılık havacılık ve otomotiv hisselerinin endekse destek verdiğini gördük. Yurt dışı tarafa ise FED tutanaklarında parasal genişlemenin azaltılması konusunda önümüzdeki bir iki ayın işaret edilmesi ise piyasalarda temkinli bir yaklaşımları güçlendirdi. Bununla birlikte ABD borsaları günü artıda kapattı. Buna karşılık Asya piyasalarında karışık bir seyir görüyoruz. Önümüzdeki günlerde ihracatçı şirketler ve özel yapısı nedeniyle genel dinamiklerden ayrışabilecek sağlık, bilişim, gıda, otomotiv gibi sektörlerin öne çıkabileceğini bugün ise BIST'in satış baskısı ile açılacağını tahmin ediyoruz.
- **Teknik Yorum:** BIST100 dün gün içerisinde 1432 seviyesinin test edilmesi sonrasında sınırlı geri çekilme yaşadı. Kapanış 1414 seviyesinde gerçekleşti. Endekste zayıf kalan yükseliş denemeleri sonrasında bir miktar düzeltme eğilimi hakim. 21 günlük ortalama bölgesi üzerindeki kapanışlar korunurken, geçiş bölgesi olarak belirttiğimiz 1405/20 bandı içerisindeki kapanışın da sınırlı iyimserliği desteklediğini belirtmeye devam ediyoruz. Endekste 1420 üzerindeki kapanış durumunda yukarı eğilimin güçlenebileceğini bu durumda da 1450/65 direncinin gündeme gelebileceğini belirtebiliriz. 1420 üzerindeki kapanış günlük periyot için takip ettiğimiz tüm ortalamalar üzerine geri dönüş anlamında olacaktır. Bu aşamada endekste 1400-1390 bandı altını kısa periyot için yeniden zayıflama bölgesi olarak değerlendiriyor olacağız. BIST100'de 1400-1390/70-1350 destek, 1420/30-1450/65 direnç olarak belirtilebilir.
- **Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayınız](#)**

Portföy Seçimleri

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** Aselsan, Ereğli, Ford, Fonet Yazılım, Garanti, Medikal Park, Şişe Cam, Pegasus, Tüpraş. Detaylar için [tıklayınız](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	YBB
BIST-100	-0.2	3.1	-1.7	-4.3
BIST-30	-0.3	3.6	-1.1	-7.1
Banka Endeksi	-1.2	1.3	-3.5	-12.8
Sınai Endeks	-0.1	4.2	-1.3	7.5
Hizmetler Endeksi	-0.1	1.5	-2.8	-4.2

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	1,113,262
Bankalar Piy. Değ.	147,057
Holdingler Piy. Değ.	176,419
Sanayi Piy. Değ.	614,503
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	26,035
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Ford Otosan	10.0	1658.9
Türk Traktör	5.4	120.0
Tofaş Otomobil Fab.	4.6	361.6
Erbosan	4.6	125.9
Ege Endüstri	3.1	60.1

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Albaraka Türk	-6.7	146.6
Çemtas	-3.4	44.0
Tüpraş	-3.3	975.3
Borusan Yat. Paz.	-3.3	45.7
Netaş Telekom.	-2.7	16.8

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Ford Otosan	10.0	1658.9
Garanti Bankası	-1.3	1523.3
Türk Hava Yolları	1.9	1467.9
Aselsan	-0.2	1401.6
Tüpraş	-3.3	975.3

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Ekim	1528.25	-0.23	364,438
XU030 Aralık	1560.50	-0.16	16,007
USD Ekim	9.1277	0.16	171,153
Eur Ekim	10.5789	0.57	1,953

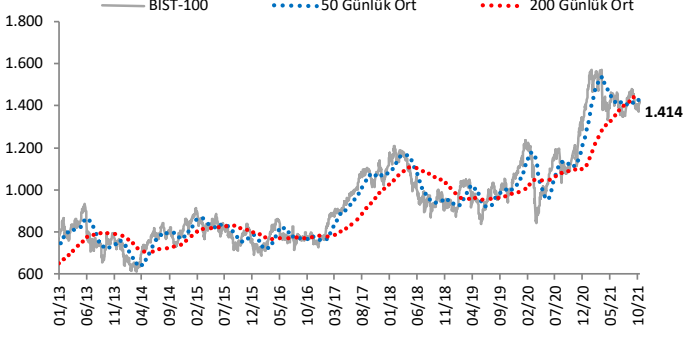
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Ekim	658,849	29,465
USD Ekim	939,788	-11,972

Şirket Haberleri Devamı

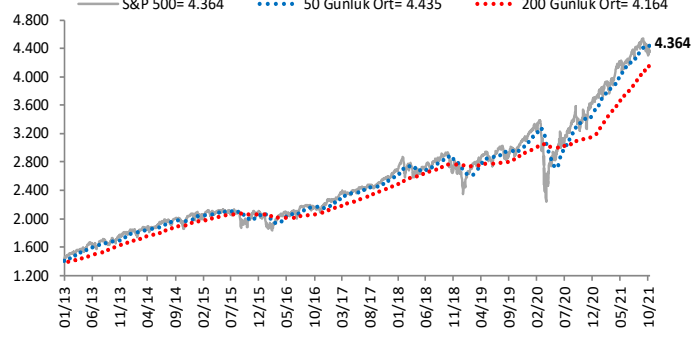
- **Alarko Carrier**, Ümraniye - İstanbul adresindeki fabrikasında kurulu bulunan panel radyatör üretim hattının satışı konusunda potansiyel bir Müşteri ile ön anlaşmaya vardığını açıkladı. Konuya ilişkin gelişmeler daha sonra ayrıca açıklanacaktır.

Göstergeler

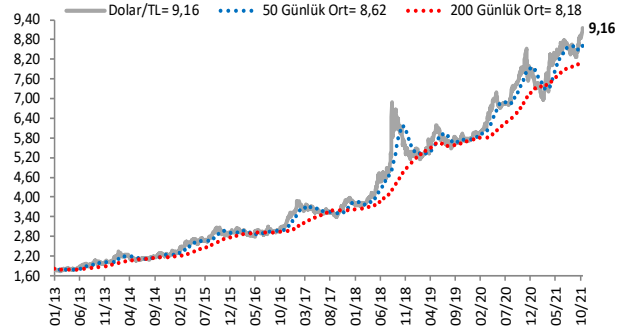
BIST-100 (bin)



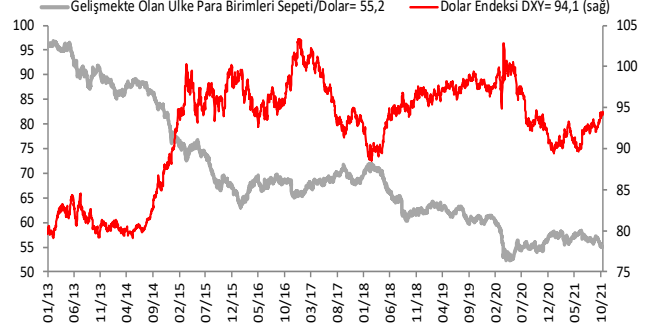
S&P 500



\$/TL



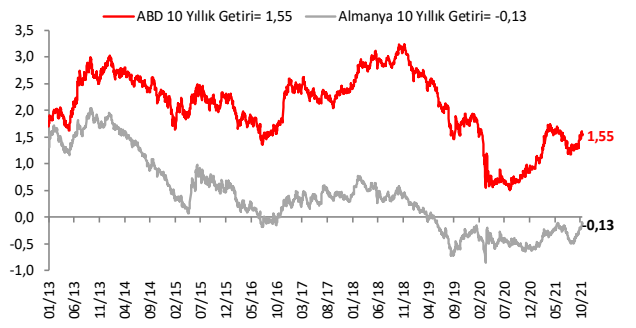
Dolar Endeksi DXY ve GÜ Para Birimi Sepeti



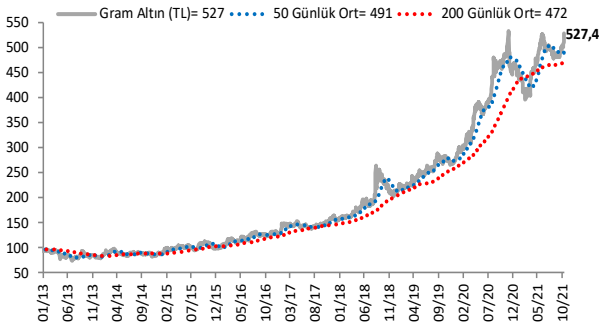
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



5 Yıllık CDS (baz puan)



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