

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
9,2744	10,7463	1,1580	1.410	526,9	18,57

Çin'de ekonomik veriler yavaşlamaya işaret ediyor...

- Çin ekonomisi 3. çeyrekte yıllık bazda %4,9 büyümeye gösterdi
- Bu sabah Asya hisse piyasalarında karışık bir seyir gözleniyor
- Yurt içinde bugün Ağustos ayı Konut Fiyat Endeksi açıklanacak.

Küresel çapta, Euro Bölgesi'nde dış ticaret dengesi Ağustos ayında beklentilerin altında 11,1 milyar € fazla verdi. ABD'de ise perakende satışlar Eylül'de aylık bazda ılımlı düşüş beklentilerinin aksine %0,7 artış gösterdi. Kontrol grubu ürünleri perakende satışları da aylık %0,8 ile beklentilerden hızlı artış kaydetti. Ülkede Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi ise Ekim'de 72,8'den 71,4'e geriledi. Çin'de bu sabah açıklanan verilerde ise, gayri safi yurt içi hasıla, 3. çeyrekte yıllık bazda %4,9 büyümeye gösterdi. Ülkede Eylül ayında sanayi üretimi yıllık bazda beklentilerin altında %3,1 artış gösterirken, perakende satışlar yıllık %4,4 ile görece düşük hızda arttı. Ülkede yaşanan elektrik kesintilerinin ve emlak sektöründe yaşanan sorunların aktiviteyi azalttığı belirtiliyor.

İngiltere Merkez Başkanı Bailey, enflasyondaki son yükselişin geçici olduğunu düşündüğünü, ancak enerji fiyatlarındaki yükseliş nedeniyle enflasyondaki yüksek seyrin uzun sürebileceğini, bu durumda enflasyon beklentilerinin yükselişine neden olma riski barındırdığını belirtti. Bailey, böyle bir durumda bankanın enflasyon baskılarını diurdurmak için harekete geçmek zorunda kalabileceğini belirtti. Brent petrol fiyatı, bu sabah itibarıyla 85,4 \$/varil düzeyinde, yıl başından bu yana %65,5 arttı.

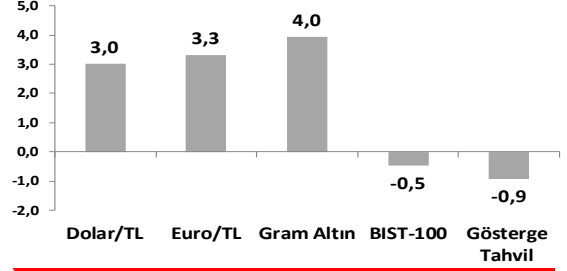
Küresel piyasalarda ise, Cuma günü ABD temel hisse senedi endekslerinin %0,5 ilâ %1,1 artış göstermesinin ardından, bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında karışık bir seyir gözleniyor. ABD 10 yıl vadeli devlet tahvili getirileri %1,60 düzeyinde, dolar endeksi ise 94,1 seviyesinde. Yurt dışında bugün ABD Eylül ayı sanayi üretimi ve kapasite kullanım oranı ile Ekim ayı konut piyasası endeksi verileri açıklanacak.

- Yurt içinde geçtiğimiz Cuma günü açıklanan Piyasa Katılımcıları Anketi'nde, yılsonu enflasyon beklentisi %16,74'ten %17,63'e yükseldi. 12 ay sonrası enflasyon beklentisi %12,94'ten %13,91'e, 24 ay sonrası enflasyon beklentisi ise %10,71'den %11,27'ye yükseldi. Diğer taraftan, Cuma günü açıklanan aylık merkezi bütçe gerçekleştirmelerine göre, Eylül ayında; yıllık bazda merkezi yönetim bütçe gelirleri %49,4, harcamaları ise %30,3 artarken, bütçe dengesi 23,6 milyar TL açık verdi. Ocak-Eylül döneminde ise bütçe dengesi 61,1 milyar TL açık verirken, 230 milyar TL olan Orta Vadeli Program (OVP) bütçe açığı tahminin %27'si gerçekleşmiş oldu.

- Yurt içi piyasalarda \$/TL, güne 9,27 düzeylerinden başlıyor. Yerel tahvil piyasasında ise, 10 yıl vadeli devlet tahvili getirisi Cuma günü günlük bazda 15 baz puan yükselişle %19,96 düzeyinden kapandı. Yurt içinde bugün Ağustos ayı konut fiyat endeksi açıklanacak.

- Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 24 bin 114 yeni Korona virüsü vakası tespit edildiğini, 186 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün) Önceki Beklenti

Türkiye Konut Fiyat Endeksi (Ağustos, yıllık değişim)	31,05	-
ABD Sanayi Üretimi (Eylül, aylık % değişim)	0,4	0,2

Yatırımcı Takvimi için [tıklayınız](#)

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	15/10	14/10	2020
TLREF	17,91	17,71	17,97
TR 10 yıllık	19,96	19,81	12,90
ABD 10 yıllık	1,57	1,51	0,91
Almanya 10 yıllık	-0,17	-0,19	-0,57

Döviz Kurları

	15/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
\$/TL	9,2595	0,8	3,2	24,4
€/TL	10,7585	0,8	3,8	18,5
€/§	1,1601	0,0	0,3	-5,0
\$/Yen	114,22	0,5	1,8	10,6
GBP/§	1,3751	0,6	1,0	0,6

Hisse Senedi Endeksleri

	15/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
BIST-100	1.410	-0,2	0,8	-4,5
S&P 500	4.471	0,7	1,8	19,0
FTSE-100	7.234	0,4	2,0	12,0
DAX	15.587	0,8	2,5	13,6
SMI	11.961	0,6	1,7	11,8
Nikkei 225	29.069	1,8	3,6	5,9
MSCI EM	1.284	1,3	2,1	-0,6
Şangay	3.572	0,4	-0,6	2,9
Bovespa	114.648	1,3	1,6	-3,7

Emtia Fiyatları

	15/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
Brent (\$/varil)	84,9	1,0	3,0	63,8
Altın (\$/ons)	1.768	-1,6	0,6	-6,9
Gram Altın (TL)	525,9	-0,8	4,0	16,0
Bakır (\$/libre)	473,0	2,1	10,6	34,4

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Yatay açılış bekliyoruz. Geçtiğimiz hafta kur tarafında artan oynaklık ve buna paralel olarak özellikle banka, perakende ticaret ve gıda sektörü hisselerinde belirgin satışlar vardı. Buna karşılık geçen hafta demir çelik, havacılık, turizm ve otomotiv hisseleri güçlü alımlar göstererek BIST-100'ün haftayı %1'e yakın yukarıda kapatmasına destek verdi. Banka endeksi dolar bazında en son Nisan ayında gördüğü tarihsel dip seviyelerine geriledi. Yurt dışı hisse senedi piyasaları ise geçen hafta bilanço beklentileri ile haftayı artıda tamamladı. Yeni haftanın başında yurt dışı tarafın nispeten sakin olduğu, Asya piyasalarında karışık bir izleniyor. BIST'in beklentilerdeki zayıflık nedeniyle haftaya yatay seyrile başlamasını bekliyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 haftanın son gününde 1397 seviyesine yaşanan sarkmanın ardından sınırlı tepki yaşadı. Kapanış 1410 seviyesinde gerçekleşti. Endekste zayıf kalan yükseliş denemeleri sonrasında artan satış baskısıyla 200 günlük ortalama bölgesi 1395 civarı Cuma günü tekrar test edildi. Gün içi sarkmaya rağmen 21 günlük ortalama bölgesi üzerine geri dönüş ve üzerindeki kapanış sınırlı da olsa iyimserlik işareti olmaya devam ediyor. Bununla birlikte endekste 1420 üzerindeki kapanış durumunda ancak yukarı eğilimin güçlenebileceğini ve bu durumda 1450/65 direncinin gündeme gelebileceğini yineliyoruz. 1420 seviyesinin üzerindeki kapanış günlük periyot için takip ettiğimiz tüm ortalamalar üzerine geri dönüş anlamında olacaktır. Endekste 1400-1390 bandı altını kısa periyot için yeniden zayıflama bölgesi olarak değerlendiriyor olacağız. Bandın altında 1370 seviyesi tekrar gündeme gelebilir. 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	0.8	-1.0	-4.5
BIST-30	-0.2	1.1	-0.1	-7.3
Banka Endeksi	-2.3	-2.1	-5.4	-13.7
Sınai Endeks	0.2	1.7	-0.1	7.6
Hizmetler Endeksi	0.5	0.2	-2.2	-4.3

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	1,106,856
Bankalar Piy. Değ.	144,268
Holdingler Piy. Değ.	175,088
Sanayi Piy. Değ.	610,568
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	23,239
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Nuh Çimento	6.5	28.0
Doğuş Otomotiv	4.6	69.9
Tüpraş	3.2	864.2
Tav Havalimanları	2.9	203.4
Albaraka Türk	2.9	52.5

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Erbosan	-3.6	53.4
Garanti Bankası	-3.6	2980.5
Koza Altın İşletmeleri	-3.4	480.2
T. Vakıflar Bankası	-3.2	258.4
Ford Otosan	-2.9	581.8

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	-3.6	2980.5
Türk Hava Yolları	2.4	1330.5
Kardemir (D)	2.8	995.3
Ereğli Demir Çelik	1.6	879.6
Tüpraş	3.2	864.2

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Ekim	1520.00	-0.18	427,281
XU030 Aralık	1552.25	-0.19	20,571
USD Ekim	9.2620	0.18	235,215
Eur Ekim	10.7561	0.35	4,289

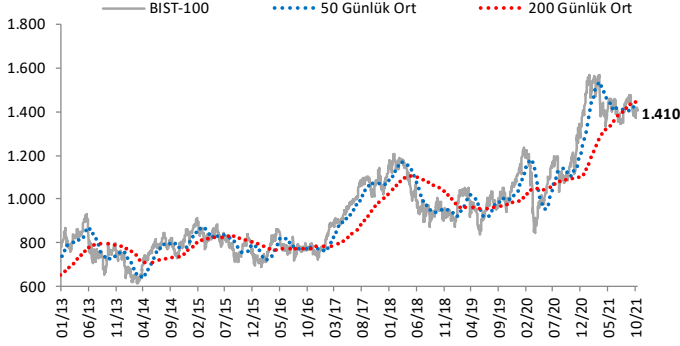
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Ekim	632,396	-11,676
USD Ekim	895,156	-21,700

Şirket Haberleri Devamı

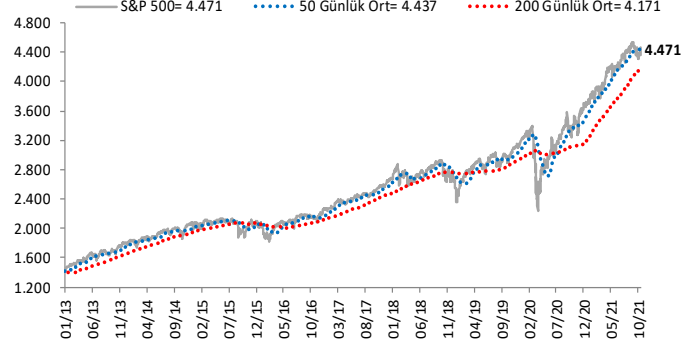
- **Arçelik**, yürürlükte olan hisse geri alım programı kapsamında, Cuma günü ağırlıklı ortalama 32,42 TL'den 1,1 milyon adet hisseyi geri aldı. Program açıklandığından beri geri alım yapılan hisse adedi 31,2 milyona ulaştı (ödenmiş sermayesinin %4,61'i).

Göstergeler

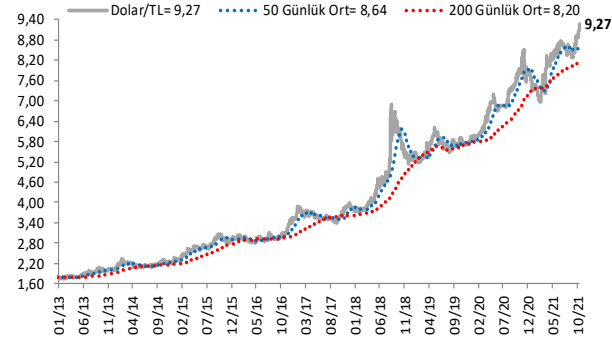
BIST-100 (bin)



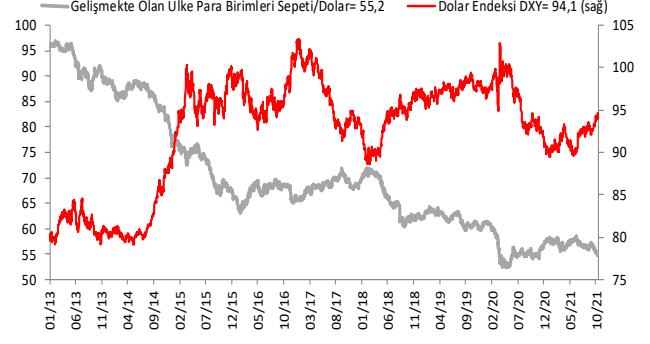
S&P 500



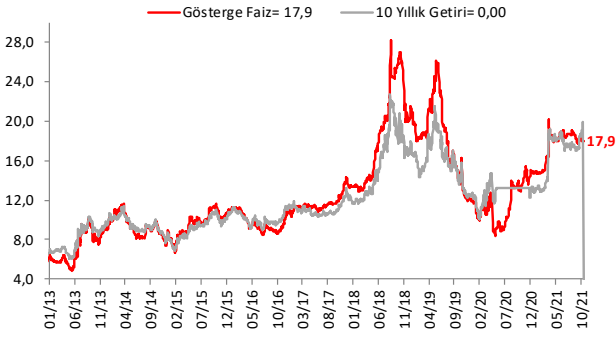
\$/TL



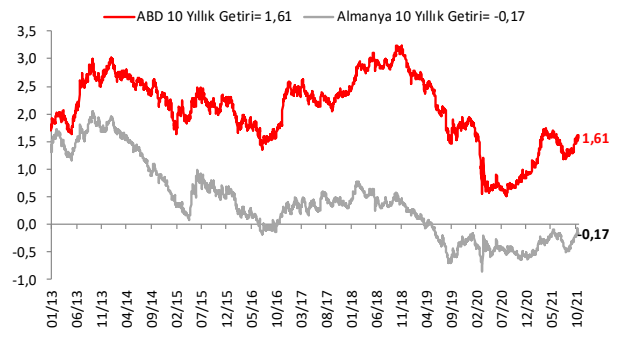
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



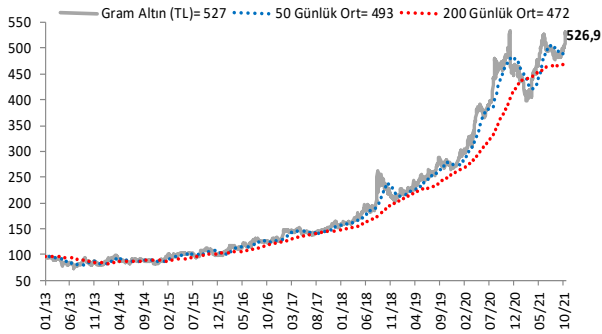
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvil 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