Günlük Bülten 20 Ekim 2021

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
9,3041	10,8407	1,1647	1.430	530,7	18,78

Küresel riskli varlık fiyatlarındaki göreli olumlu görünüm sürüyor

- Çin Merkez Bankası, piyasalara verdiği kısa vadeli likiditeyi artırdı
- Yurt dışında bugün, Euro Bölgesi Eylül enflasyon verileri açıklanacak
- Yurt içinde Hazine Ekim'de 36,4 milyar TL borçlanma gerçekleştirdi

ABD'de konut başlangıçları aylık bazda yatay kalması beklenirken, %1,6 azaldı. İnşaat izinleri de aylık %7,7 düşüş gösterdi. Macaristan Ekim ayında politika faizini 15 baz puan artırarak %1,80'e çekerken, Endonezya ise faizi %3,50'de sabit tuttu. Çin Merkez Bankası ise, bir yıl vadeli gösterge faiz oranını %3,85, 5 yıl vadeli gösterge faiz oranını %4,65 düzeylerinde sabit tutarken, piyasaya verdiği kısa vadeli likiditeyi artırdı. *Çin Merkez Bankası, $/Yuan kurunu ise 6,4069 ile piyasa beklentilerinin hafif üzerinde belirledi.*

Avrupa Birliği, üye ülkelerin uymak zorunda olduğu mali kuralların değiştirilmesini değerlendiriyor. *AB kurallarına göre normal koşullarda ülkelerin bütçe açığı/gayri safi yurt içi hasıla oranlarının %3'ü, kamu borcu/gayri safi yurt içi hasıla oranının ise %60'ı aşmaması gerekiyor.* ***AB Komisyonu'nun mali politikalarına rehberlik edecek çalışmayı 2022 yılında açıklaması bekleniyor.***

Küresel piyasalarda ise, dün ABD borsalarının %0,5 ilâ %0,8 arasında alıcılı seyretmesinin ardından bu sabah Asya hisse senedi piyasalarının çoğunda yükseliş eğilimi devam ediyor. *ABD'de şirket bilançolarının güçlü açıklanması ve Çin Merkez Bankası'nın likidite enjeksiyonunun, risk algısına destek verdiği belirtiliyor. ABD 10 yıl vadeli devlet tahvili getirileri %1,65 düzeyine yükselirken, dolar endeksi ise 93,7 düzeylerinde.*

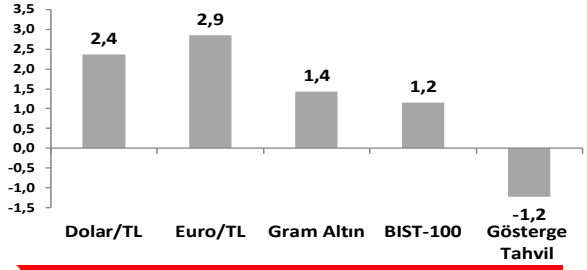
- **Yurt dışında bugün ABD'de Bej Kitap, Euro Bölgesi'nde Eylül ayına ilişkin final enflasyon verisi ve Almanya'da Eylül ayı üretici fiyat enflasyonu açıklanacak.** Küresel çapta tedarik zincirlerindeki kısıntılar ve emtia fiyatlarının geçmiş döneme göre çok yüksek oluşu enflasyonda arz ve maliyet yönlü baskılara neden olurken, bu durum ÜFE ve TÜFE'de artışa yol açıyor. Almanya'da ÜFE, Ağustos ayında yıllık %12 artış ile tarihi yüksek seviyesini görmüş idi. Eylül ayında da %12,8 artış göstermesi bekleniyor.

- **Hazine** dün gerçekleştirdiği tahvil ihalelerinde ROT dahil toplam 4,9 milyar TL borçlandı. Ayrıca 2 yıl vadeli 1,9 milyar TL tutarında kira sertifikası ihracı gerçekleştirdi. Hazine böylece Ekim ayında toplam 36,4 milyar TL borçlanma gerçekleştirdi. Hazine Ekim ayı borçlanma programında 40 milyar TL iç borçlanma programlamış idi.

- **Yurt içi piyasalarda $/TL, güne 9,30 düzeylerinden başlıyor.** Tahvil piyasasında ise, 10 yıl vadeli tahvil getirileri dün günü 7 baz puan düşüşle %19,96'dan tamamladı. Yurt içinde bugün Eylül ayı iç borç istatistiklerini açıklanacak.

- Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 360 bin 849 Kovid-19 testi yapılırken 30 bin 862 yeni Korona virüsü vakası tespit edildiğini, 223 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu. En az bir doz aşı olmuş 18 yaş üstü nüfusun oranı %88,56, 2 doz aşı yapılma oranı ise %76,66 oldu.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)	Önceki	Beklenti
Euro Bölgesi Enflasyon (Eylül, yıllık % değişim, final)	3,0	3,4
Almanya Üretici Fiyat Enflasyonu (Eylül, yıllık % değişim)	12,0	12,8

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	19/10	18/10	2020
TLREF	17,97	17,93	17,97
TR 10 yıllık	19,96	20,03	12,90
ABD 10 yıllık	1,64	1,60	0,91
Almanya 10 yıllık	-0,11	-0,15	-0,57

Döviz Kurları

	19/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
$/TL	9,3011	-0,4	2,9	25,0
€/TL	10,8263	-0,2	3,8	19,2
€/$	1,1633	0,2	0,9	-4,8
$/Yen	114,38	0,1	0,7	10,8
GBP/$	1,3797	0,5	1,5	0,9

Hisse Senedi Endeksleri

	19/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
BIST-100	1.430	0,9	0,9	-3,2
S&P 500	4.520	0,7	3,9	20,3
FTSE-100	7.218	0,2	1,2	11,7
DAX	15.516	0,3	2,4	13,1
SMI	11.943	-0,2	1,6	11,6
Nikkei 225	29.216	0,7	3,5	6,5
MSCI EM	1.295	0,9	3,3	0,3
Şangay	3.593	0,7	1,3	3,5
Bovespa	110.673	-3,3	-1,3	-7,0

Emtia Fiyatları

	19/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
Brent ($/varil)	85,1	0,9	2,0	64,2
Altın ($/ons)	1.769	0,3	0,5	-6,8
Gram Altın (TL)	528,4	-0,1	3,4	16,6
Bakır ($/libre)	470,3	-0,5	8,7	33,6

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
**Gerçekleşen

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar

Hisse Senetleri / VİOP (Ak Yatırım tarafından hazırlanmaktadır) 20 Ekim 202120

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Dün BIST'te uzun süredir baskı altında kalan bankalara gelen alımların tetiklediği bir yükseliş vardı. Son dönemde kurda gözlenen dalgalanmadan olumsuz etkilenen banka hisseleri kur tarafında bir miktar sakinleşme ile birlikte olumlu gelmesi beklenen 3. çeyrek bilanço beklentilerine odaklandılar. Bankalarla birlikte perakendecilik ve otomotiv hisseleri de genelde ortalamadan iyi performans gösterdiler. Buna karşılık son dönemde öne çıkan havacılık ve demir/çelik hisselerinde ufak kâr satışları gördük. Piyasa bir süredir riskleri fiyatlamalara dahil ettiğinden dün gördüğümüz dip seviyelerde toparlanma çabasının devamını görebiliriz. BIST'in güne yatay seyirle başlamasını bekliyoruz.

- **Teknik Yorum:** BIST100 dün yüksek açılışın ardından günün genelinde alıcılı seyrini sürdürdü. Kapanış 1430 seviyesinde gerçekleşti. 1400-1390 bandında yaşanan tutunma sonrasında 1420 seviyesi üzerine geri dönüşle yukarı eğilim belirgin hale gelmiş durumda. Endekste saatlik periyot için geçiş bölgesi olduğunu düşündüğümüz 1420 seviyesi üzerindeki kapanış olumlu teknik görünümü destekliyor. Bu kapanışla günlük periyotta takip ettiğimiz ve 7 Eylül'den bu yana altında hareket izlediğimiz tüm ortalamalar üzerine de geri dönüş sağlanmış oldu. Bu paralelde endekste ilk aşamada 1450/65 direncinin gündemde olduğunu yineliyoruz. Bu seviye üzeri ise BIST100 için yeni yukarı hareket bölgesi olabilecektir. Endekste 1420 yakın destek, 1400-1390 bandı altı ise kısa periyot için yeniden zayıflama bölgesi olarak düşünülebilir. BIST100'de 1420-1400-1390/70 destek, 1430-1450/65-1480 direnç olarak belirtilebilir.

- **Detaylı Teknik Analiz Bülteni için tıklayınız**

Portföy Seçimleri

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** Aselsan, Ereğli, Ford, Fonet Yazaılım, Garanti, Medikal Park, Şişe Cam, Pegasus, Tüpraş. Detaylar için tıklayınız

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	YBB
BIST-100	0.9	0.9	0.7	-3.2
BIST-30	0.8	0.7	1.1	-6.1
Banka Endeksi	2.5	-2.1	-3.4	-12.7
Sınai Endeks	0.6	1.9	3.2	9.6
Hizmetler Endeksi	0.7	1.0	-1.8	-3.2

Piyasa Verileri	
BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	1,123,948
Bankalar Piy. Değ.	146,492
Holdingler Piy. Değ.	176,834
Sanayi Piy. Değ.	623,126
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	20,055
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Alarko Holding	4.0	86.9
Bera Holding	3.5	82.9
Şok Marketler Ticaret	3.4	48.5
Aksa	3.3	41.2
Migros	3.2	72.6

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Alkim Kimya	-2.1	41.1
Mlp Sağlık Hizmetleri	-1.9	13.8
Torunlar G.M.Y.O.	-1.8	77.8
İhlas Holding	-1.8	3.0
Türk Hava Yolları	-1.7	1151.5

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	2.6	1828.7
Türk Hava Yolları	-1.7	1151.5
Ford Otosan	2.3	884.9
Kardemir (D)	0.0	731.9
Emlak G.M.Y.O.	-0.5	599.1

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Ekim	1541.00	0.75	210,812
XU030 Aralık	1575.25	0.77	16,268
USD Ekim	9.3419	-0.14	240,661
Eur Ekim	10.8921	0.35	3,224

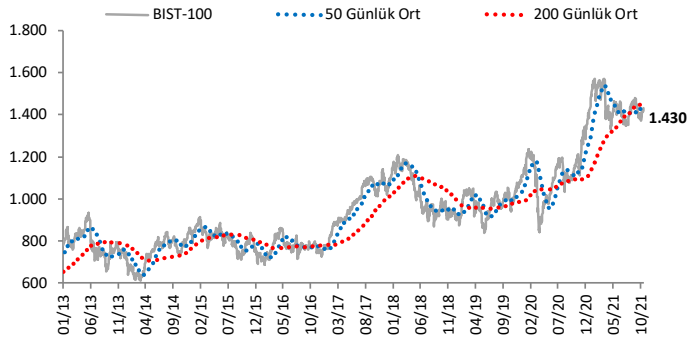
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Ekim	603,776	-10,335
USD Ekim	844,686	-52,854

Şirket Haberleri Devamı

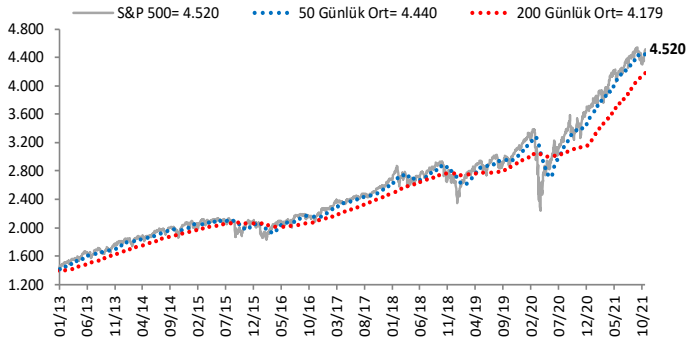
- **Pegasus** dün 6 adet yeni Airbus 321neo uçağa ilişkin kesin sipariş verilmesi konusunda Airbus ile anlaşmaya varıldığını açıkladı. Bunun sonucu olarak 2025 yılına kadar devam eden Airbus Siparişi teslim planındaki teslimatlara ek olarak, ek alış yapılan 6 adet Airbus 321neo uçağın teslimleri 2024 yılında başlayacak şekilde filoya katılması öngörülüyor. Ek sipariş ile Pegasus'un ileriye dönük projeksiyonlarında talep tarafında daha iyi bir görünüm öngördüğünü düşünüyoruz. Dolayısı ile haberi Pegasus için olumlu olarak değerlendiriyoruz.

Göstergeler

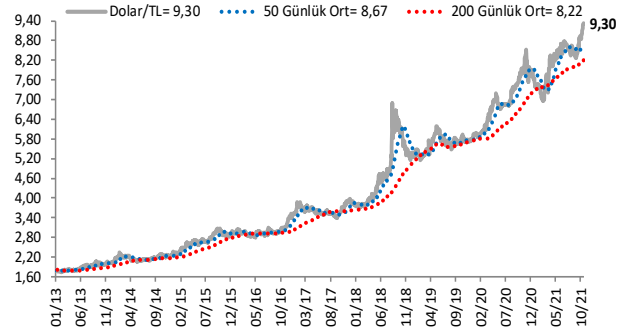
BIST-100 (bin)



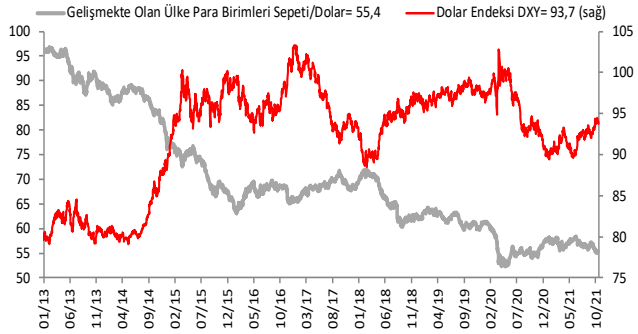
S&P 500



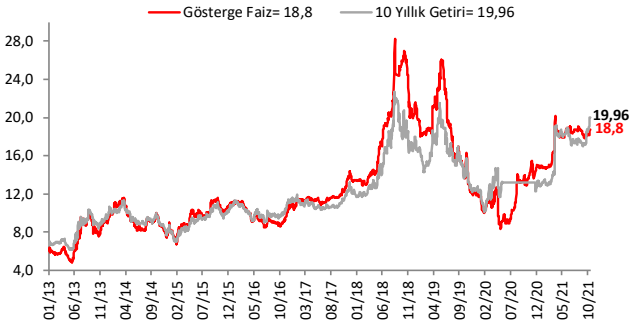
$/TL



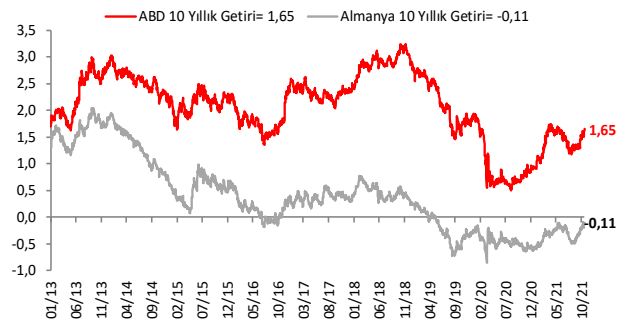
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



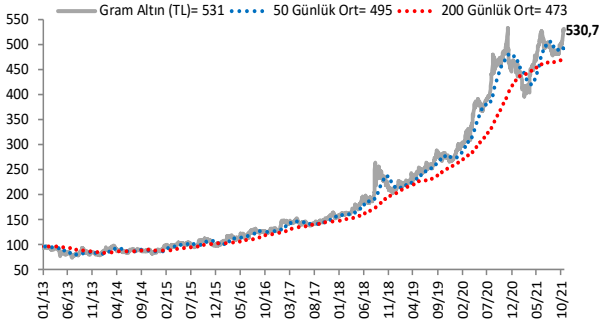
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



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 Denktaş, CFA Eralp.Denktas@akbank.com

M. Sibel Yapıcı Sibel.Yapici@akbank.com

Meryem Çetinkaya 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. 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.