

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın	Gösterge Tahvil
9,7409	11,3637	1,1660	1.480	562,2	18,37

Yurt içinde, reel kesim ve sektörel güven endeksleri açıklanacak

- Küresel ekonomik aktivitede hafif ivme kaybı gözleniyor
- Dolar endeksinde ılımlı gerileme eğilimi var
- Yurt içinde ayrıca kapasite kullanım oranı açıklanacak

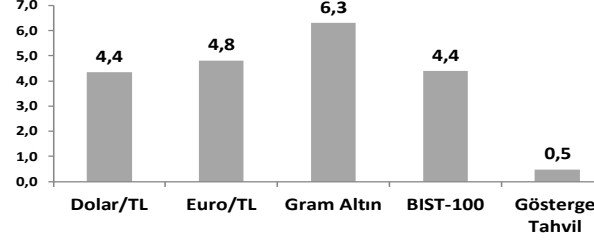
Euro Bölgesi'nde ekonomik aktivite son çeyreğe bir miktar ivme kaybederek başladı. Öncü veriye göre; imalat sanayi PMI endeksi Ekim'de 58,6'dan 58,5'e çok sınırlı gerilerken, hizmet PMI endeksi ise 56,4'den 54,7'ye geriledi. Artan vaka sayıları özellikle hizmet sektöründe endişelerin artmasına neden oluyor. Tedarik zincirindeki sıkıntılar endişe kaynağı olmaya devam ediyor ve bu durum fiyatların daha da artmasına neden oluyor. **ABD'de ise imalat sanayi PMI beklenti endeksi,** Ekim'de öncü veriye göre 60,7'den 59,2'ye gerilemekle birlikte güçlü seyrini sürdürüyor. Bunda yine tedarik zincirindeki sıkıntılar ve işgücü kıtlığının etkili olduğu belirtiliyor. Hizmet PMI endeksi ise 54,9'dan 58,2'ye yükseldi.

ABD Hazine Bakanı Yellen, ülkede enflasyonun, küresel tedarik sıkıntıları, sıkı işgücü piyasası koşulları ve salgına bağlı nedenlerin azalması ile birlikte 2022 yılının ikinci yarısında gevşemesini beklediğini, enflasyonda kontrolü kaybetmekte olduklarını düşünmediğini açıkladı. Fed Başkanı Powell ise, Cuma günü yaptığı açıklamada, Fed'in varlık alımlarını yakın bir tarihte azaltmaya başlayacağını ancak faiz artırımı konusunda sabırlı davranmaya devam edeceğini belirtti.

- Küresel piyasalarda ise, Cuma günü ABD'de S&P500 hisse senedi endeksi %0,1 ile sınırlı gerilemesinin ardından bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında karışık bir seyir gözleniyor. ABD 10 yıl vadeli devlet tahvili getirileri, %1,64 seviyelerinde. Dolar endeksi ılımlı geriledi, bu sabah 93,5 düzeylerinde.
- Yurt içinde bugün Ekim ayı reel kesim ve sektörel güven endeksleri ile kapasite kullanım oranı verileri açıklanacak. Reel kesim ile perakende ve hizmet sektörü güven endeksleri Eylül'de yükseliş göstermiş, inşaat sektörü güven endeksi gerilemiş idi. Ekim ayında tüketici güven endeksi aylık %3,6 azalarak 76,8'e geriledi. **Yurt içinde bu haftanın en önemli gündem maddesi, Perşembe günü TCMB'nin açıklayacağı yılın son Enflasyon Raporu olacak.** Temmuz'da yayımlanan Enflasyon Raporu'nda 2021 enflasyon beklentisi, %12,2'den %14,1'e (%12,2-%16,0 aralığında), 2022 enflasyon beklentisi %7,5'ten %7,8'e revize edilmişti (%5,4-%10,2 aralığında). Son yayımlanan Piyasa Katılımcıları Anketi'nde yılsonu TÜFE beklentisi %16,74'ten %17,63'e yükselmış idi.
- Yurt içi piyasalarda \$/TL, güne 9,74 düzeylerinden başlıyor. Yurt içi tahvil piyasasında 10 yıllık getiriler haftalık bazda toplam 35 baz puan artışla haftayı %20,31'den tamamladı.

- Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 338 bin 536 Kovid-19 testi yapılırken 24 bin 792 yeni Korona virüsü vakası tespit edildiğini, 195 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu. En az bir doz aşı olmuş 18 yaş üstü nüfusun oranı %88,87, iki doz aşı yapılma oranı ise %77,49 oldu.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Reel Kesim Güven Endeksi (Ekim, m.a.)	113,3	-
Türkiye Sektörel Güven Endeksleri (Ekim)	-	-

Yatırımcı Takvimi için [tıklayınız](#)

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	22/10	21/10	2020
TLREF	16,32	18,35	17,97
TR 10 yıllık	20,31	20,29	12,90
ABD 10 yıllık	1,63	1,70	0,91
Almanya 10 yıllık	-0,11	-0,10	-0,57

Döviz Kurları

	22/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
\$/TL	9,6085	1,0	3,8	29,1
€/TL	11,1802	1,0	3,9	23,1
€/ \$	1,1643	0,2	0,4	-4,7
\$/Yen	113,50	-0,4	-0,6	9,9
GBP/\$	1,3755	-0,3	0,0	0,6

Hisse Senedi Endeksleri

	22/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
BIST-100	1.480	1,7	5,0	0,2
S&P 500	4.545	-0,1	1,6	21,0
FTSE-100	7.205	0,2	-0,4	11,5
DAX	15.543	0,5	-0,3	13,3
SMI	12.056	0,1	0,8	12,6
Nikkei 225	28.805	0,3	-0,9	5,0
MSCI EM	1.293	0,0	0,7	0,1
Şangay	3.583	-0,3	0,3	3,2
Bovespa	106.296	-1,3	-7,3	-10,7

Emtia Fiyatları

	22/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
Brent (\$/varil)	85,5	1,1	0,8	65,1
Altın (\$/ons)	1.793	0,5	1,4	-5,6
Gram Altın (TL)	552,7	1,4	5,1	21,9
Bakır (\$/libre)	449,8	-1,3	-4,9	27,8

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
 **Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Borsanın bugün hafif satıcı açılmasını bekliyoruz. Ancak piyasada satışların alım ile karşılanabileceğini düşünüyoruz. TL'nin zayıflığından operasyonel olarak olumlu etkilenen ihracatçı şirketlerin performansı öne çıkacaktır.
- Teknik Yorum:** BIST100 haftanın son işlem gününde yüksek açılışın ardından günün genelinde alıcılı seyrini sürdürdü. Kapanış 1480 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te ortalamalar üzerindeki seyir geçerliliğini koruyor. Yukarı harekette ilk aşama seviye olarak belirttiğimiz 1450/65 bandının geçilmesi sonrasında yeniden güç kazanan yükseliş eğilimiyle direnç bölgesi olarak belirttiğimiz 1480 bölgesine gelinmiş durumda. Bu bölgeye kadar oluşan hareketi olağan tepki boyutunda değerlendireceğimizi belirtmiştik. Son yorumumuzda da belirttiğimiz gibi 1480 direncinin aşılması ise endekste yeni bir yukarı hareketin başlangıcı olarak görülebilir. Bu tür bir harekette endeks için yeni hareket bölgesi sırasıyla 1515 ve sonrasında 1570-1600 bandı olabilecektir. Endekste 1450 seviyesini yakın destek, 1430/20 bandı altını ise kısa periyot için yeniden zayıflama bölgesi olduğunu belirtebiliriz. BIST100'de 1465/50-1430/20-1400 destek, 1480-1500/15-1525 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	1.7	5.0	5.1	0.2
BIST-30	1.7	5.2	5.5	-2.5
Banka Endeksi	1.9	4.6	-0.2	-10.5
Sınai Endeks	1.6	6.3	9.2	14.3
Hizmetler Endeksi	0.9	2.7	0.4	-1.7

Piyasa Verileri	
BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	1,166,317
Bankalar Piy. Değ.	150,746
Holdingler Piy. Değ.	182,652
Sanayi Piy. Değ.	653,728
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	28,298
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Nuh Çimento	10.0	59.9
Erbosan	10.0	88.1
Kartonsan	5.8	132.4
İş Yatırım	5.3	57.6
Koç Holding	5.1	743.9

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Net Holding	-2.8	60.6
Ford Otosan	-0.8	756.6
Şok Marketler Ticaret	-0.7	37.7
Brisa	-0.7	22.1
Ülker	-0.6	26.6

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Garanti Bankası	1.4	3422.1
Türk Hava Yolları	1.2	1150.6
Tüpraş	2.1	1125.1
Şişe Cam	2.2	1094.8
Yapı Kredi Bankası	3.6	1029.6

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Ekim	1598.00	1.95	471,076
XU030 Aralık	1628.50	1.97	159,322
USD Ekim	9.6397	1.56	429,377
Eur Ekim	11.2251	1.55	2,012

Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Ekim	482,694	-66,371
USD Ekim	503,145	-195,331

Şirket Haberleri Devamı

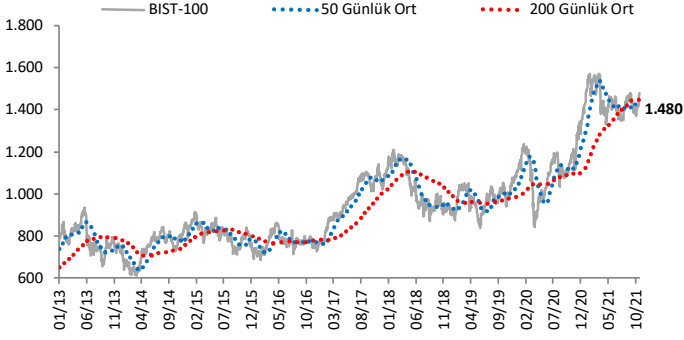
- **Havacılık Sektörü:** Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) Antalya Uluslararası Havalimanı'nın mevcut kapasitesinin artırılması ve terminallerin işletme haklarının kiralanması için ihale ilanına çıktı. Teklifler 1 Aralık 2021 tarihinde kapalı zarf olarak toplandıktan sonra açık artırma usulüyle düzenlenecek. Hatırlanacağı gibi Antalya Havalimanı TAV Havalimanları Holding ve Fraport ortaklığı tarafından işletilmektedir. Grubun kontratı DHMİ tarafından COVID-19 salgınının yolcu trafiği üzerindeki etkileri nedeniyle 2 yıl uzatılarak Aralık 2026'ya kadar geçerlidir. TAV Havalimanları'nın en güçlü adaylardan biri olması nedeniyle haberin hisse üzerinde olumlu beklenti yaratabileceğini düşünüyoruz.

BUGÜN 3Ç21 MALİ SONUÇLARINI AÇIKLAMASI BEKLENEN ŞİRKETLER

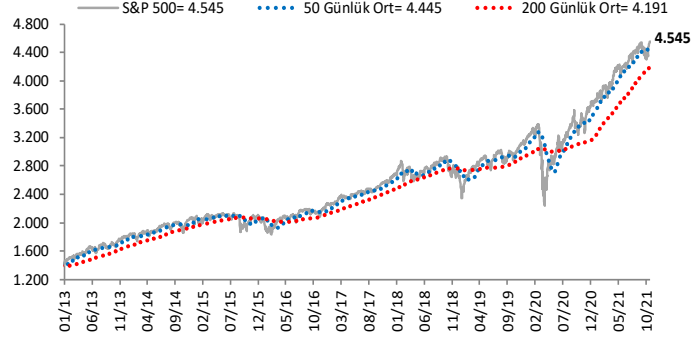
Şirket	Kodu	3Ç21 net kar beklentileri (milyon TL)	
		Ortalama Piyasa	Ak
Logo Yazılım	LOGO	47	46

Göstergeler

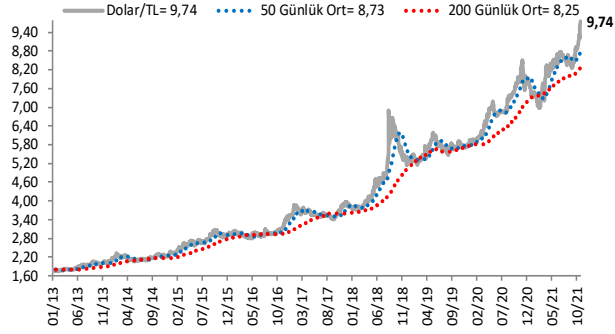
BIST-100 (bin)



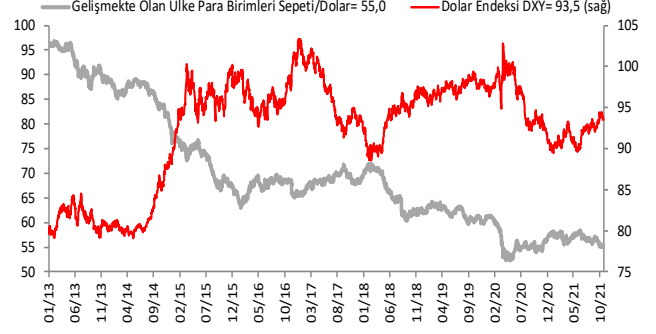
S&P 500



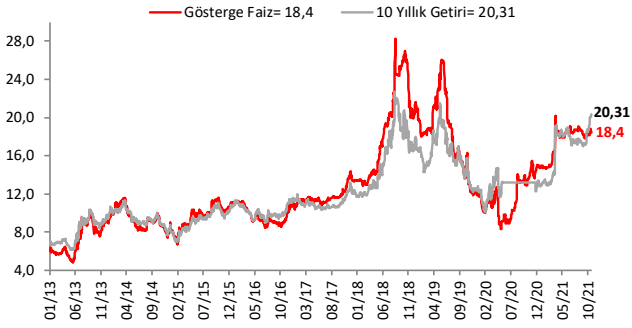
\$/TL



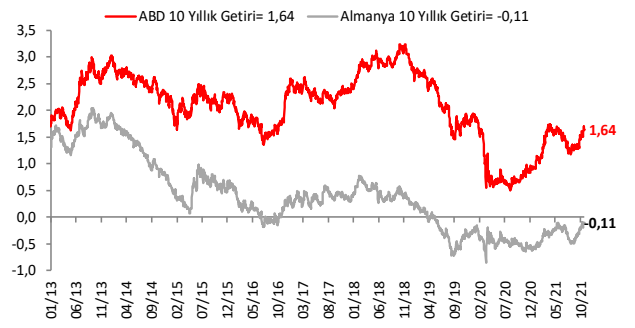
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



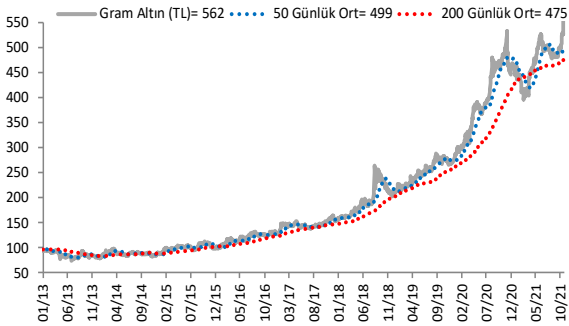
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



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 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. İş 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 iş 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, 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.



AKYatırım

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar