

## Piyasalarda Son Görünüm\*

USD/TL 28,0241	EUR/TRY 29,7059	EUR/USD 1,0575	BIST-100 7.769	Gram Altın 1780,2
-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	----------------------

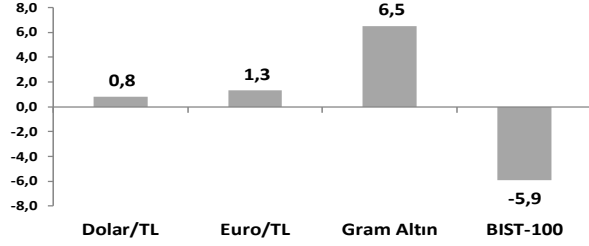
## Eurostoxx 600 endeksi mart ortasından beri en düşük kapanışını yaptı

- Bugün yurt içinde TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi yayımlanacak
- Almanya'da ise eylül ayı Üretici Fiyat Endeksi verisi açıklanacak
- Japonya'da TÜFE (taze gıda hariç) eylülde yıllık %2,8 arttı

**ABD hisse senedi piyasaları, Powell'in kasım başında gerçekleşecek para politikası toplantısı öncesi faiz artırımı konusunda nispeten güvercin bir duruş sergilemesine karşın, Ortadoğu'daki jeopolitik gelişmelerin etkisiyle satıcı seyrini sürdürdü. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %0,8 ve %1,0 düşükle noktaladı. Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endeksleri, jeopolitik gelişmelerin etkisinde kalmaya devam etti. Endeksler günü %0,3 ilâ %2,1 kayıplarla tamamladı. ABD tahvil piyasası uzun vadeli tarafta satıcı seyrini sürdürürken, 3 yıl ve daha kısa vadelerde Powell'in nispeten güvercin söylemlerinin etkisi görüldü. 2 yıllık tahvil getirisi %5,16'ya gerilerken, 10 yıllık tahvil getirisi %4,99'a yükseldi; Temmuz 2007 ortasından beri en yüksek seviye. 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil getirisi arasındaki fark -31bps'ten bu yılın en yüksek seviyesi olan -17bps'e, 10 yıllık ve 3 aylık tahvil getirisi farkı -58bps'ten -48bps'e geldi. Dolar endeksi Powell'in konuşması ardından %0,3 geriledi: 106,3. Brent petrol aktif vadeli kontratı, Ortadoğu'da gerginliğin artması sebebiyle ABD'nin Venezuela'ya uyguladığı yaptırımları gevşetmesine rağmen günü %1,0 yükselerek 92,4\$/bbl'den sonlandırdı. Altının ons fiyatı da %1,4 getirile günü temmuz ortalarından beri en yüksek seviye olan 1974\$/ons'tan bitirdi.**

- ABD'de ikinci el konut satışlarında düşüş sürdü;** eylülde aylık bazda %2,0 düşükle mevsimsellikten arındırılmış ve yıllıklandırılmış olarak 3,96 milyon adede geriledi. Satışlar yıllık bazda ise %15,4 azaldı. Medyan konut fiyatları ise yıllık %2,8 arttı.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 14 Ekim ile sona eren haftada 200 bin seviyesinin altında kalırken, işgücü piyasasında olumlu eğilimin sürdüğüne işaret etti.** İşsizlik maaşı başvuruları haftalık bazda 13 bin kişi azalarak 198 bin ile ocaktan bu yana en düşük seviyesine geriledi. Başvuruların dört haftalık hareketli ortalaması ise 1000 kişi azalışla 205.750 seviyesinde. Devam eden işsizlik başvuruları ise 7 Ekim'de sona eren haftada 29 bin artarak 1,73 milyona yükselirken, sigortalı işsizlik oranı %1,2 seviyesinde yatay.
- Japonya'da taze gıda hariç tüketici enflasyonu eylülde yıllık bazda %3,1'den %2,8'e geriledi.** Mevsimsel etkilerden arındırılmış çekirdek TÜFE aylık bazda %0,1 arttı. Manşet TÜFE'deki yıllık artış ise %3,2'den %3,0'a geriledi. Mal grubu enflasyonu bir önceki aya göre yıllık %4,2'den %4,0'a gerilerken, hizmet fiyatları ise yıllık %2 ile sabit kaldı.
- Yurt dışında bugün Almanya'da eylül ayı üretici fiyat enflasyonu (ÜFE) ile İngiltere'de perakende satış verileri açıklanacak.** Almanya'da ÜFE ağustosta aylık bazda %0,3 artarken, yıllık bazda %12,6 düşmüş idi. Bunda özellikle bir önceki yılın yüksek bazı etkili oldu. ÜFE'deki azalış eğiliminin devam etmesi bekleniyor; piyasa beklentisi ÜFE'nin eylülde aylık %0,4 artacağı, yıllık bazda ise %14,1 azalış göstereceği yönünde.
- Yurt içinde ise bugün TCMB Ekim ayı Piyasa Katılımcıları Anketi yayımlanacak.** TCMB, anket katılımcı listesinin, anketin temsil gücünün artırılması amacıyla güncellenmesine karar verildiğini ve ekim ayı anketinin güncellenmiş katılımcı listesi ile gerçekleştireceğini duyurmuştu. Eylül anketinde enflasyon beklentileri tüm vadelerde yukarı yönlü güncellenmişti; 2023 yıl sonu enflasyon beklentisi 7,76 puan artışla %67,22'ye, 12 ay sonrası enflasyon beklentisi 2,9 puan artışla %44,9'a, 24 ay sonrası enflasyon beklentisi 1,3 puan artışla %23,87'ye yükselmişti.

## Haftalık Getiriler (%)



## Veriler (Bugün)

## Önceki Beklenti

Piyasa Katılımcıları Anketi (12 ay sonrası enflasyon, %)	44,94	-
Almanya Üretici Fiyat Enflasyonu (eylül, yıllık % değişim)	-12,6	-14,1

## Yatırımcı Takvimi için tıklayın

## Devlet Tahvili Getirileri

(%)	19/10	18/10	2022
TLREF	29,76	29,01	10,26
TR 10 yıllık	28,13	28,06	9,83
ABD 10 yıllık	4,99	4,91	3,87
Almanya 10 yıllık	2,93	2,92	2,57

## Döviz Kurları

	19/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
\$/TL	27,9695	-0,1	0,8	49,5
€/TL	29,6560	0,4	1,3	48,4
€/Ş	1,0582	0,4	0,5	-1,1
\$/Yen	149,80	-0,1	0,0	14,2
GBP/Ş	1,2144	0,0	-0,3	0,5

## Hisse Senedi Endeksleri

	19/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
BIST-100	7.769	-0,9	-5,9	41,0
S&P 500	4.278	-0,8	-1,6	11,4
FTSE-100	7.500	-1,2	-1,9	0,6
DAX	15.045	-0,3	-2,5	8,1
SMI	10.448	-2,1	-4,8	-2,6
Nikkei 225	31.431	-1,9	-3,3	20,4
MSCI EM	931	-1,3	-3,3	-2,7
Şangay	3.005	-1,7	-3,3	-2,7
Bovespa	114.004	0,0	-2,6	3,9

## Emtia Fiyatları

	19/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2022 sonu (%)
Brent (\$/varil)	92,4	1,0	7,4	7,5
Altın (\$/ons)	1.974	1,4	5,6	8,2
Gram Altın (TL)	1.776,2	1,2	6,5	62,1
Bakır (\$/libre)	360,1	0,4	0,3	-5,5

Kaynak: Bloomberg \* Piyasalardaki son verileri yansıtır.

\*\*Gerçekleşen

**Piyasa ve Teknik Görünüm**

- Piyasalar, jeopolitik risklerin arttığı ve hafta sonuna girerken riskli pozisyonların azaltılması yönündeki eğilimlerin güçlenmesiyle satış baskısının arttığı bir güne başlıyor. Dün artan riskleri yansıtır şekilde altın fiyatlarında artış, küresel bazda hisse senedi fiyatlarında ise gerilemeler vardı. BIST-100 dün %1'e yakın geriledi. Böylece endekste geri çekilme hafta başına göre %4'ü; zirve seviyesine göre de %9'u aştı. BIST-100'de yılbaşına göre dolar bazlı kayıp %10'a yaklaştı. Piyasalar bugün gerek içeride gerekse dışarıda hafta sonu için risk fiyatlaması yapacak. Ayrıca bugün gelecek Arçelik bilançosu ile BIST-100 şirketleri için 3Ç23 bilanço dönemi de başlamış olacak. Endeks üzerinde satış baskısının sürmesini bekliyoruz.
- **Teknik Yorum:** BIST100 dün günün ilk yarısındaki yükseliş denemesiyle test ettiği 7970 seviyesinden geri çekilme yaşadı. Kapanış 7769 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te satış baskısı devam ediyor. Endekste destek bölgesi olarak değerlendirdiğimiz 50 günlük ortalama altında ikinci gün kapanışı zayıf seyrin devamına yönelik sinyal olarak değerlendirilmeli. Bu bölge altına yaşanan sarkmanın nispeten güçlü olduğunu düşündüğümüz 7650-7548 bandını gündeme getirebileceğini belirtebiliriz. Endekste kısa periyotta yeni bir iyimserlik gelişebilmesi için ise 8200-8050 seviyesi üzerine geri dönüş gerektiğini düşünüyoruz. Bu bölge altındaki hareketin devamı genel zayıf eğilimin devamına yönelik sinyal olarak düşünülebilir. 7700-7650-7600-7548-7350 destek,7800-7900-8000-8080- 8180 direnç.
- **Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayın](#)**

**Portföy Seçimleri**

- **Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** BIM, Doğuş Oto, Koç Holding, Kardemir D, Mavi, Pegasus, TAV, Turkcell, Tüpraş, Vestel Beyaz, Yapı Kredi. Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	-0.9	-5.9	-0.2	41.0
BIST-30	-1.3	-6.3	-1.5	36.1
Banka Endeksi	-0.1	-6.4	6.7	61.2
Sınai Endeks	-1.5	-7.0	-0.8	41.0
Hizmetler Endeksi	-0.9	-5.7	-0.7	52.5

**Piyasa Verileri**

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	6,721,002
Bankalar Piy. Değ.	1,075,381
Holdingle Piy. Değ.	1,254,454
Sanayi Piy. Değ.	3,642,760
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	133,996
BIST Ort. Halka Açıklık	31%

**En Yüksek Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)**

Konya Çimento	10.00	796.7
Ege Endüstri	7.76	670.2
İş Yatırım	6.71	1672.6
Vestel Beyaz Eşya	6.46	542.9
Borusan Boru	5.14	3385.2

**En Düşük Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)**

İpek Doğal Enerji Ka	-6.30	883.2
Kimteks Poliüretan	-6.21	195.7
Gübre Fabrikaları	-6.21	1596.0
Enerjisa Enerji	-6.05	1214.7
Tüpraş	-5.52	5686.4

**En Yüksek Hacim Değişim (%) Hacim (mn TL)**

Türk Hava Yolları	-1.34	8764.5
Tüpraş	-5.52	5686.4
Petkim	-3.25	3770.4
Yapı Ve Kredi Banka	0.81	3655.8
Aselsan	3.53	3510.2

**VİOP Kontrat Uzl. Fiy. Değ. (%) İşl. Ad.**

F_XU0301023	8168.8	-1.8	215,914
F_XU0301223	8766.5	-1.5	4,663
F_USDTRY1023	28.37	-0.2	92,216
F_EURTRY1023	29.98	0.0	1,197

**Açık Pozisyon Adet Değ.**

F_XU0301023	277,530	3,642
F_USDTRY1023	1,086,095	-44,443

## Şirket Haberleri

- Bankacılık Sektörü:** TCMB verilerine göre, 13 Ekim haftasında yerleşiklerin döviz mevduatı 1,5 milyar dolar artarak 173,2 milyar dolar oldu. Parite etkisinden arındırıldığında döviz mevduatı 0,7 milyar dolar artış görülüyor. Aynı hafta kur korumalı mevduat (KKM) 73 milyar TL azalarak 3,15 trilyon TL (114 milyar dolar) oldu. İlgili hafta içerisinde TL krediler %0,6 arttı, YP krediler (ABD doları bazında) yatay kaldı. TCMB verilerine göre 1 aydan uzun vadeli TL mevduat faiz oranı haftalık 90 baz puan gerilemeyle %44,6 oldu. Öte yandan, ortalama faiz oranları haftalık bazda TL ticari kredilerde 10 baz puan azalarak %49,3'e, ihtiyaç kredilerinde 75 baz puan azalarak %60,5'e ve konut kredilerinde 15 baz puan azalarak %41,5'e geldi.

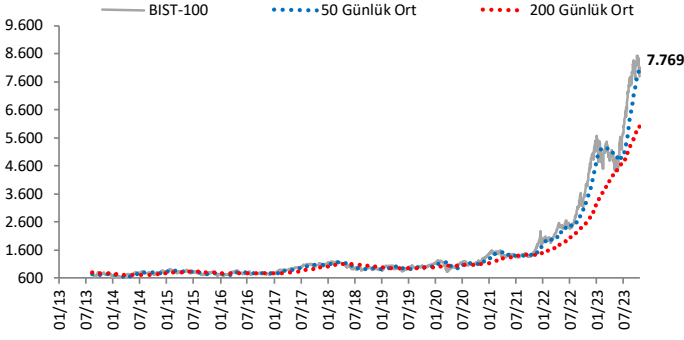
### PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat	Tutar	Toplam Alımların
			Bandı (TL)	(milyon TL)	Kendi Paylarına Oranı (%)
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	33,500	146.32	4.9	7.17%
Sabancı Holding	SAHOL	1,200,000	55.83	67.0	0.21%
Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji Ve Yat.	AHGAZ	2,200,000	14.50	31.9	0.75%
Şişe Cam	SISE	660,000	51.18	33.8	1.54%
<b>Toplam</b>				<b>137.6</b>	

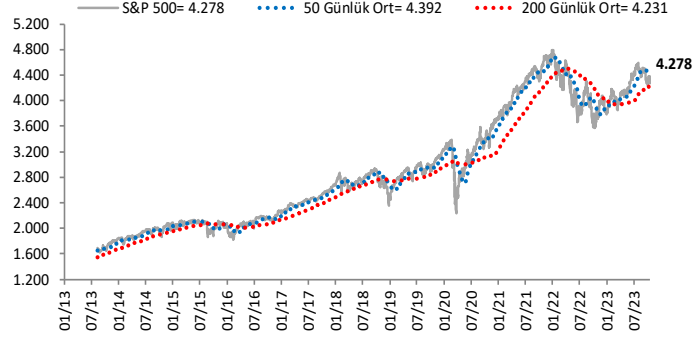
3Ç23 Finansal Takvim		Ak Yatırım			Konsensus Medyan			Konsensusa Göre Yıllık Değişim		
Thm. Tarih	Net Satış	FAVÖK	Net Kar	Net Satış	FAVÖK	Net Kar	Net Satış	FAVÖK	Net Kar	
										ARCLK
KLKIM	20 Ekim	1,018	326	285	1,050	319	285	87%	200%	239%
AKCNS	20 Ekim	n.a.	n.a.	n.a.	4,217	1,195	1,143	63%	204%	38%
OTKAR	23 Ekim	n.a.	n.a.	n.a.	5,519	830	553	275%	2175%	858%
EREGL	23 - 27 Ekim	42,000	5,000	-2,000	43,147	5,746	-1,900	17%	7%	-174%
YKBNK	24 Ekim	n.a.	n.a.	17,500	n.a.	n.a.	17,892	n.a.	n.a.	11%
TAVHL	24 Ekim	12,152	4,910	4,899	12,307	4,899	4,974	108%	103%	216%
TTRAK	24 Ekim	12,451	2,933	2,453	12,431	3,019	2,514	117%	228%	285%
TOASO	25 Ekim	25,757	4,363	4,385	25,951	4,367	4,488	59%	63%	118%
FROTO	25 Ekim	85,002	10,220	8,969	86,576	10,305	9,211	73%	112%	141%
AYGAZ	25 Ekim	13,774	609	2,090	12,557	565	1,793	19%	110%	17%
TUPRS	25 Ekim	183,135	27,810	18,366	180,959	27,322	18,523	20%	54%	60%
AKBNK	26 Ekim	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	19,605	n.a.	n.a.	15%
KCHOL	26 Ekim	n.a.	n.a.	28,901	n.a.	n.a.	29,202	n.a.	n.a.	47%
ANHYT	26 - 30 Ekim	n.a.	n.a.	n.a.	16,587	412	770	n.a.	n.a.	94%
GARAN	30 Ekim	n.a.	n.a.	18,600	n.a.	n.a.	18,504	n.a.	n.a.	6%
TKNSA	30 Ekim	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
AKSA	30 Ekim	n.a.	n.a.	n.a.	5,061	1,128	1,002	4%	-4%	2%
KOZAL	30 Ekim	2,147	597	1,242	2,147	613	1,598	9%	-43%	21%
VESBE	30 Ekim	13,450	2,767	1,698	13,450	2,849	2,239	64%	322%	1191%
ISGYO	30 Ekim	n.a.	n.a.	n.a.	214	135	46	1%	64%	2%
TSKB	31 Ekim	n.a.	n.a.	1,800	n.a.	n.a.	1,806	n.a.	n.a.	61%
CCOLA	31 Ekim	32,150	7,275	3,380	31,738	7,224	3,510	82%	94%	93%
LOGO	31 Ekim	630	165	125	630	164	125	65%	34%	11%
ASELS	31 Ekim	14,740	3,250	3,530	12,497	3,063	3,195	81%	119%	63%
AKGRT	31 Ekim	n.a.	n.a.	n.a.	6,245	-105	109	n.a.	n.a.	114%
SISE	31 Ekim - 3 Kasım	35,540	6,234	4,123	35,586	6,211	3,760	37%	7%	-22%
THYAO	1 Kasım	166,678	53,847	44,552	169,237	55,050	42,934	56%	61%	58%
MGROS	1 Kasım	41,050	3,020	1,380	41,238	2,838	1,310	89%	39%	62%
AEFES	1 Kasım	50,055	11,715	4,035	49,081	11,335	3,807	65%	70%	83%
BRISA	1 Kasım	n.a.	n.a.	n.a.	5,411	1,191	922	49%	65%	67%
KRVGD	1 - 7 Kasım	2,136	352	191	2,185	356	192	53%	67%	48%
GWIND	2 Kasım	480	360	252	498	415	318	44%	45%	11%
KRDMD	2 - 3 Kasım	10,500	1,800	100	10,500	1,800	75	54%	307%	-27%

# Göstergeler

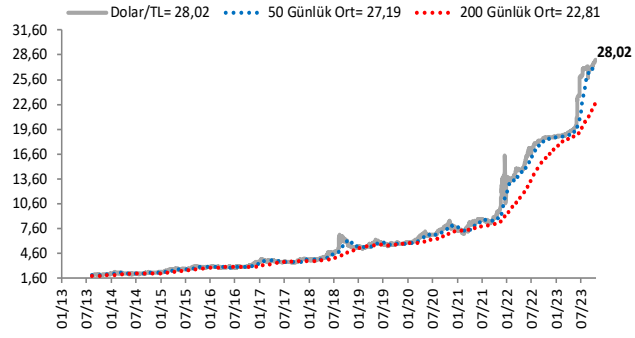
## BIST-100 (bin)



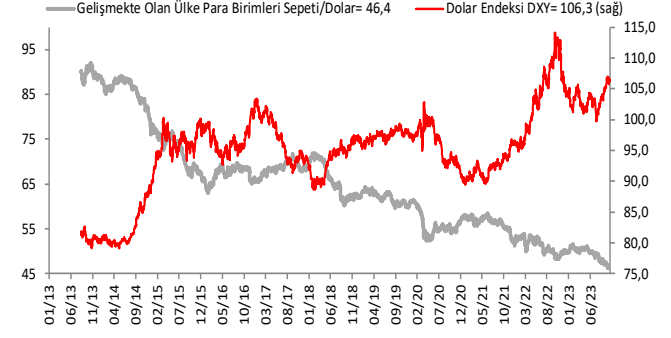
## S&P 500



## \$/TL



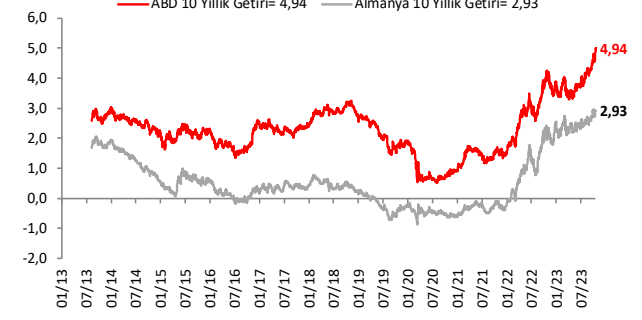
## Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



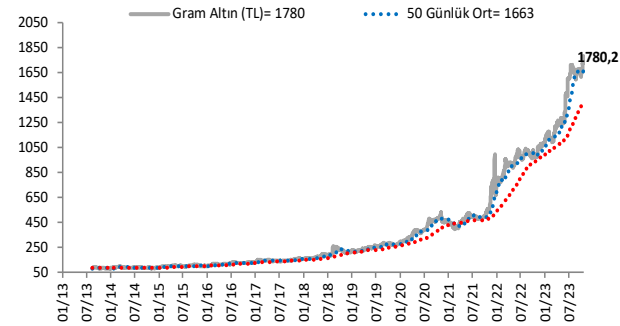
## Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



## 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](mailto:Ekonomikarastirmalar@akbank.com)

Çağrı Sarıkaya – Baş Ekonomist

[Cagri.Sarikaya@akbank.com](mailto:Cagri.Sarikaya@akbank.com)

Çağlar Yüncüler

[Caglar.Yunculer@akbank.com](mailto:Caglar.Yunculer@akbank.com)

M. Sibel Yapıcı

[Sibel.Yapici@akbank.com](mailto:Sibel.Yapici@akbank.com)

Alp Nasır

[Alp.Nasir@akbank.com](mailto:Alp.Nasir@akbank.com)

**YASAL UYARI:** Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne Őekil , 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 TAŐ, Ak Yatırım AŐ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŐ ve Ak Yatırım AŐ her an, hiçbir Őekil ve surette ön 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 Őekil ve surette Akbank TAŐ ve Ak Yatırım AŐ'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 Őekil ve surette Akbank T.A.Ő, Ak Yatırım A.Ő ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir Őekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŐ, Ak Yatırım AŐ 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