

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 34,1916	EUR/TRY 37,2168	EUR/USD 1,0854	BIST-100 8.956	Gram Altın 2952,4
-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	----------------------

Yurt içinde TCMB'nin, yurt dışında ECB'nin faiz kararı takip edilecek

- TCMB'nin politika faizini %50,0 seviyesinde sabit tutması bekleniyor
- ECB'nin kısa vadeli faiz oranlarını indirmeye devam edeceği tahmin ediliyor
- İngiltere'de tüketici fiyatları Eylülde aylık bazda yatay, yıllık %1,7 büyüdü

ABD hisse senedi piyasalarında MBA konut kredisi başvurularının haftalık bazda Nisan 2020 sonrası en sert düşüşü göstermesi ve NY Fed hizmet sektörü endeksinin 2 ay sonra tekrar negatif bölgeye gerilemesi endekslerde açılış sonrası satış baskısı oluşturdu. Daha sonrasında Morgan Stanley ve United Airlines bilançolarının beklentilerin üzerinde gelmesi hisselerde risk iştahını artırdı. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %0,5 ve %0,3 getirilerle tamamladı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endekslerinde** ECB'nin bugünkü toplantısı öncesinde LMVH ve ASML hisselerinde geleceğe yönelik satışlara ilişkin endişeler aşağı yönlü baskı oluştururken, İngiltere'de TÜFE'nin beklentilerin altında kalması BoE'nin faiz indirim ihtimallerini artırarak FTSE100'ü destekledi. Endeksler günü %-0,8 ilâ %1,0 değişimlerle sonlandırdı. **ABD tahvil piyasasında** makro ekonomik verilerin ekonomik aktivitede güç kaybına işaret etmesiyle Fed'den faiz indirim beklentilerinin artması alıcılı seyri destekledi. 2 yıllık tahvil getirisi %3,94'e, 10 yıllık tahvil getirisi %4,01'e geriledi. **Dolar endeksi** %0,3 artışla 103,6 seviyesinde. **Brent petrol aktif vadeli kontratı** günü yataya yakın seyrile 74,2\$/bbl'den noktaldı. **Altının ons fiyatı** %0,4 artışla yeni rekor seviyede: 2674\$/ons.

- İngiltere'de tüketici enflasyonu Eylülde aylık bazda yatay seyrederken (beklenti: %0,1), yıllık artış %2,2'den %1,7'ye geriledi. Eylül ayında tüketici fiyatları Nisan 2021'den bu yana ilk kez İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) hedef oranının altında ve en düşük seviyede gerçekleşti. Yıllık enflasyonun gerilemesine en büyük katkı ulaştırma sektöründen geldi. Gıda fiyatlarında yıllık artış %1,3'ten %1,6'ya yükseldi. Gıda ve enerji hariç çekirdek enflasyon %3,6'dan %3,2'ye geriledi. Bu gelişimde hizmetlerde yıllık enflasyonun %5,6'dan %4,9'a gerilemesi etkili oldu. Eylül ayı enflasyon verileri, BoE'nin kasım toplantısında 25 baz puanlık faiz indirim beklentilerini güçlendirdi.

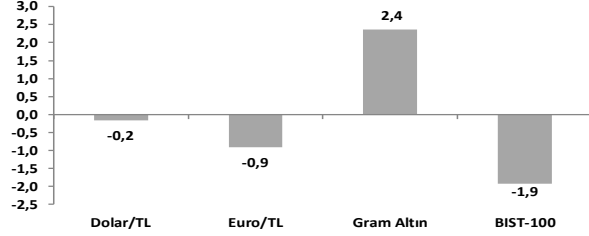
- ABD'de MBA haftalık konut kredisi başvuruları 11 Ekim'de sona eren haftada sert düştü; başvurular önceki hafta %5,1 düşüktükten sonra %17 geriledi. 30 yıl vadeli sabit konut kredisi faiz oranı 16 baz puan artarak, %6,52 oldu. Endonezya Merkez Bankası beklentilere paralel olarak politika faizini %6,0'da sabit bıraktı.

- Yurt dışında bugün Avrupa Merkez Bankası (ECB) faiz kararı takip edilecek. ECB Eylül toplantısında mevduat faizini 25 baz puan indirirken (%3,5), ana refinansman faizi ve marjinal borçlanma faizini 60'ar baz puan indirmişti. ECB'nin bu ayki toplantısında mevduat faizini 25 baz puan indirerek %3,25'e çekeceği tahmin ediliyor. Bugün ayrıca Euro Bölgesi'nde Eylül ayı nihai tüketici enflasyonu, ABD'de perakende satışlar, sanayi üretimi, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve konut verileri açıklanacak.

- Yurt içinde özel sektörün yurt dışından sağladığı kredi borcu ağustosta aylık 1,6 milyar \$ artışla 175,4 milyar \$ oldu. Bunda reel sektörün toplam borcunun 1,55 milyar \$ yükselişle 104,5 milyar \$'a gelmesi etkiliydi. Bankaların borcu aylık 0,1 milyar \$ artışla 61,5 milyar \$'a yükseldi. Banka dışı finansal kuruluşların toplam borcu ise 9,5 milyar \$ ile yatay seyretti. Özel sektörün yurt dışından sağladığı kredi borcunun 1 yıla kadar olan vade dağılımında (Ağustos 2024 itibarıyla) Ekim 2024 - Ağustos 2025 döneminde ödenecek toplam borç 46,5 milyar \$. Bu borcun 29,0 milyar \$'ı bankalara, 13,6 milyar \$'ı reel sektöre, 4,0 milyar \$'ı bankacılık dışı finansal kuruluşlara ait.

- Konut fiyat endeksi Eylülde aylık %1,0 artarken, yıllık artış ise %27,4 oldu. Reel olarak ise konut fiyatları %14,7 azaldı. **Bloomberg HT Tüketici Güven Ön Endeksi** ekimde aylık %3,75 artarak 69,03 seviyesinde gerçekleşti. **Yurt içinde bugün konut satışları** ve kısa vadeli dış borç stoku verileri ile **TCMB faiz kararı** takip edilecek. TCMB'nin bu toplantıda da politika faizini sabit tutması bekleniyor.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

TCMB Faiz Kararı (%)	50,0	50,0
ECB Faiz Kararı (mevduat faizi, %)	3,50	3,25

Yatırımcı Takvimi için tıklayın

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	16/10	15/10	2023
TLREF	48,51	48,42	43,63
TR 10 yıllık	29,57	29,68	25,06
ABD 10 yıllık	4,01	4,03	3,88
Almanya 10 yıllık	2,18	2,22	2,02

Döviz Kurları

	16/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
\$/TL	34,1756	-0,1	-0,2	15,7
€/TL	37,1396	-0,4	-0,9	14,1
€/§	1,0862	-0,3	-0,7	-1,6
\$/Yen	149,64	0,3	0,2	6,1
GBP/§	1,2990	-0,6	-0,6	2,0

Hisse Senedi Endeksleri

	16/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
BIST-100	8.956	1,1	-1,9	19,9
S&P 500	5.842	0,5	0,9	22,5
FTSE-100	8.329	1,0	1,0	7,7
DAX	19.433	-0,3	0,9	16,0
SMI	12.193	-0,2	0,6	9,5
Nikkei 225	39.180	-1,8	-0,2	17,1
MSCI EM	1.144	-0,5	-0,4	11,8
Şangay	3.203	0,1	-1,7	7,7
Bovespa	131.750	0,5	1,4	-1,8

Emtia Fiyatları

	16/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
Brent (\$/varil)	74,2	-0,04	-3,1	-3,7
Altın (\$/ons)	2.674	0,4	2,5	29,6
Gram Altın (TL)	2.934,3	0,3	2,4	50,7
Bakır (\$/libre)	436,8	0,7	-0,7	12,3

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır.

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Güne hafif satıcılı başlayan BIST-100 endeksi son saatlerde gelen güçlü alımlarla günü %1,1 yukarıda tamamladı. Piyasa bugün TCMB ve ECB faiz kararlarını takip edecek.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün sınırlı geri çekilmeyle test ettiği 8780 seviyesinden tepki yaşadı. Kapanış 8956 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te yakın destek bölgesi olarak değerlendirdiğimiz 8700/8650 bandı üzerindeki tutunma tepki çabası devam ediyor. Yükseliş denemeleri halen sınırlı ve olağan tepki çabası çerçevesinde değerlendirilebilir. Bu bant altını belirgin zayıflama bölgesi olarak değerlendiriyoruz. 8464-8340 bandı ise alt destek olarak belirtilebilir. Endekste kısa periyotta yeni bir iyimserlik gelişebilmesi için 9216-9435 bandı üzerine geri dönüş gerektiğini düşünmeye devam ediyoruz. Bununla birlikte 8898 üzerindeki kapanışın yukarı hareketi bir miktar daha destekleyebileceğini düşünüyoruz. 9216-9435 bandı yakın direnç. BIST100 için 8898-8700-8650-8500-8464-8340 destek, 9216-9435-9678-9833 direnç.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayın](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** BIM, Ford, İş Bankası, Koç Holding, Mavi, Medikal Park, Migros, Otokar, Türk Telekom, THY, Yapı Kredi Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	1.1	-1.9	-6.5	19.9
BIST-30	1.1	-1.5	-4.9	24.9
Banka Endeksi	0.4	-1.9	-2.1	48.6
Sınai Endeks	1.0	-2.2	-9.1	3.0
Hizmetler Endeksi	1.2	-1.1	-8.3	27.2

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	7,788,660
Bankalar Piy. Değ.	1,734,975
Holdingle Piy. Değ.	1,432,173
Sanayi Piy. Değ.	3,493,643
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	94,550
BIST100 Ort. Halka Açıklık	32%

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

Gübre Fabrikaları	5.87	1509.9
Vestel Beyaz Eşya	5.38	192.5
Tav Havalimanları	5.34	603.6
Adel Kalemcilik	4.86	163.8
Anadolu Sigorta	4.05	156.5

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

İş Yatırım	-2.35	95.5
Anadolu Efes Biracılık	-1.63	718.8
Reeder Teknoloji	-1.54	825.5
Papillon Savunma Tek	-1.46	94.1
T. Vakıflar Bankası	-1.36	571.9

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

Türk Hava Yolları	0.47	5134.9
Ereğli Demir Çelik	2.06	4983.5
İş Bankası (C)	0.16	4349.8
Akbank	0.28	3961.5
Sabancı Holding	0.68	3957.0

VIOP Kontrat Uzl. Fiy. Değ. (%) İşl. Ad.

F_XU0301024	10183.0	1.2	248,442
F_XU0301224	10860.0	1.3	6,223
F_USDTRY1024	34.67	-0.3	32,772
F_EURTRY1024	37.80	-0.6	816

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0301024	519,181	11,872
F_USDTRY1024	1,072,838	-5,576

Şirket Haberleri

- Savunma sanayi ihracatı yılın ilk 9 ayında geçen yılın aynı dönemine göre %12,3 artış göstererek 4,3 milyar USD olarak gerçekleşti. KG başına savunma ihracatı 59 USD'den 60 USD'ye yükseldi. Eylül ayı ihracatı ise y/y %31,7 artış ile 566 milyon USD olarak gerçekleşti.

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat	Tutar	Toplam Alımların
			Bandı (TL)	(milyon TL)	Özsermayeye Oranı
Frijo Pak Gıda	FRIGO	50,000	7.30	0.4	0.01%
Lokman Hekim	LKMNH	42,500	15.37	0.7	1.93%
Tekfen Holding	TKFEN	300,000	66.57	20.0	0.92%
Adra Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	ADGYO	151,431	29.94	4.5	n.a.
Tab Gıda Sanayi	TABGD	45,245	131.51	6.0	0.03%
İzmir Demir Çelik	IZMDC	476,831	5.26	2.5	4.28%
Gedik Yatırım	GEDIK	200,000	6.79	1.4	2.02%
Toplam				35.3	

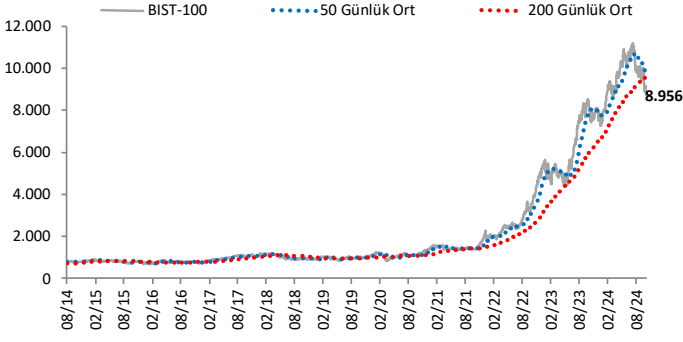
Finansal Takvim

Hisse Kodu	Tarih (t)	Dönem	AK Yatırım Tahmini			Konsensüs Tahmini		
			Net Satış	FAVÖK	Net Kar	Net Satış	FAVÖK	Net Kar
TAVHL	23-Eki	3Q24						
EBEBK	24-Eki	3Q24						
ARCLK	25-Eki	3Q24						
YKBNK	31-Eki	3Q24						
AYGAZ	5-Kas	3Q24						
MGROS	5-Kas	3Q24						
TUPRS	5-Kas	3Q24						
THYAO	5-Kas	3Q24						
SAHOL	6-Nov	3Q24						
TTKOM	6-Nov	3Q24						
KCHOL	7-Kas	3Q24						

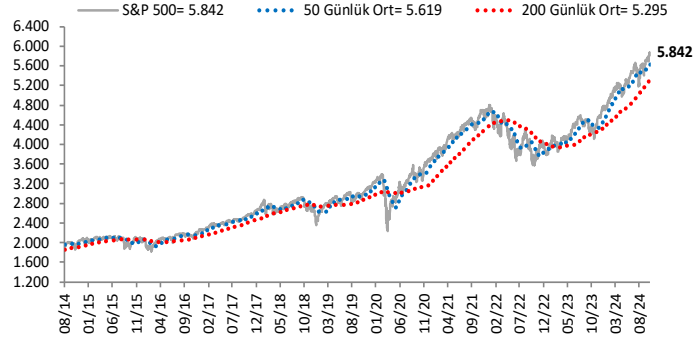
3Q24 için son tarih 11 Kasım

Göstergeler

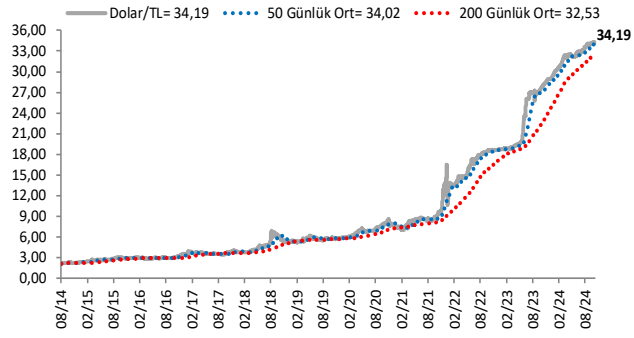
BIST-100 (bin)



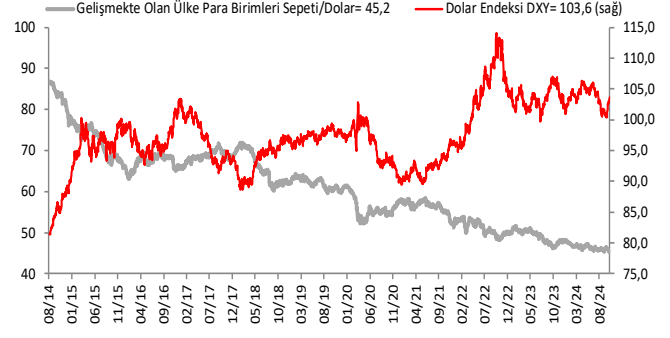
S&P 500



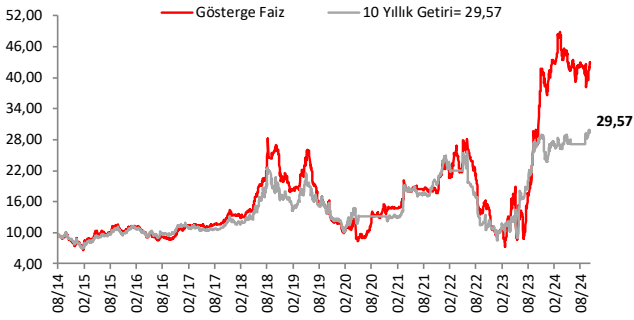
\$/TL



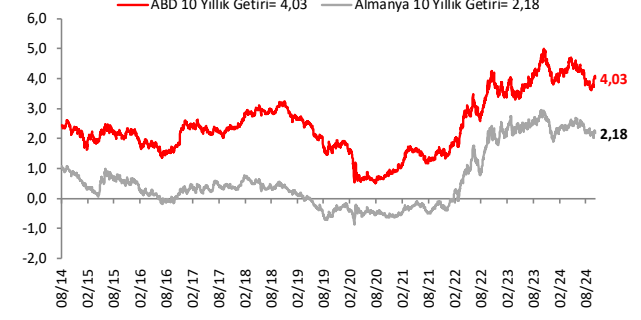
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



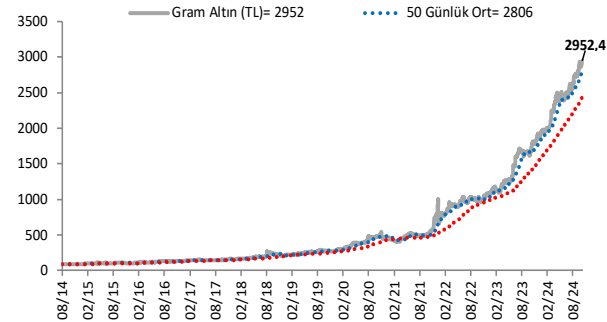
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



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

Çağrı Sarıkaya – Baş Ekonomist

Cagri.Sarikaya@akbank.com

Çağlar Yüncüler

Caglar.Yunculer@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Alp Nasır

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, hiğbir Őekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın Őöz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiğbir Őekil ve surette Akbank TAŐ ve Ak Yatırım AŐ'nin herhangi bir taahhüdünü iğermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, geręekleřtirilecek 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, geręekleřtirilecek 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 hiğbir Őekil ve surette Akbank T.A.Ő, Ak Yatırım A.Ő ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiğbir 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 Őözleřme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim Őirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı Őözleřmesi 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 iğermediğinden 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