

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 34,2898	EUR/TRY 37,1276	EUR/USD 1,0819	BIST-100 8.946	Gram Altın 3064,4
-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	----------------------

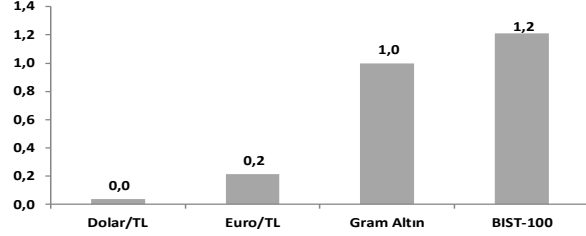
Altının ons fiyatında yeni rekor

- Yurt içinde bugün Ekonomik Güven Endeksi açıklanacak
- ABD'de Conference Board Tüketici Güven Endeksi 108,7'ye yükseldi
- ABD'de JOLTS açık iş pozisyonları eylülde 7,44 milyona geriledi

ABD hisse senedi piyasaları Pazartesi günü, alıcılı açılış sonrası Dallas Fed imalat sanayi endeksinin Nisan 2022 sonrası en yüksek seviyeye gelmesine rağmen halen küçülmeye işaret etmesi ve alt endekslerden istihdamın 5 ayın en düşük seviyesine gerilemesinin yarattığı olumsuzlukla bir miktar güç kaybetti. Ancak, JP Morgan'ın güçlü bilançosu ve petrol fiyatlarındaki düşüşün havayolu şirketlerine olumlu yansımaları ile günü pozitif bitirdi. **Dün ise piyasalar,** öncü dış ticaret dengesindeki bozulma, toptan eşya stoklarındaki düşüş ve otomotiv hariç perakende satış stoklarındaki güç kaybı sonrası güne satıcılı açılış yaptı. Açık pozisyon sayısındaki sert düşüşe rağmen işe alımlardaki artış ve işsiz başına açık pozisyon oranında sınırlı geri çekilme, tüketici güveninin ocak sonrası en yüksek seviyeye gelmesinin de olumlu etkisiyle hisselerde alışlara neden oldu. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri dün günü sırasıyla %0,2 ve %0,8 kazanımlarla sonlandırdı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endekslerinde Pazartesi günü** pozitif seyrin ardından şirket karlarında görülen kötü performansın etkisiyle satışlar görüldü. **Almanya'da** tüketici güveninin Nisan 2022'den beri en yüksek seviyeye gelmesi satışları engellemeye yetmedi. **Endeksler günü genel olarak** %0,3 ilâ %1,1 kayıplarla noktalandı. **ABD tahvil piyasasında Pazartesi günü** 2 ve 5 yıllık tahvil ihalesinde düşük talep sonucu getirilerde görülen artışlar, dün gerçekleşen 7 yıllık tahvil ihalesine gelen güçlü talep sonrası geriledi. 2 yıllık tahvil getirisi %4,10, 10 yıllık tahvil getirisi %4,25 oldu. **Dolar endeksi yatay seyre** 104,3 seviyesinde. **Brent petrol aktif vadeli kontratı** jeopolitik risklerin yatışmasıyla günü %0,4 düşüşle 71,1\$/bbl'den tamamlandı. **Altının ons fiyatı** haftaya gerçekleşecek ABD seçimleri öncesinde %1,2 yükselişle günü yeni rekor seviye olan 2775\$/ons seviyesinden kapattı.

- ABD'de tüketici güveni ekim ayında toparlandı.** Conference Board Tüketici Güven Endeksi ekimde aylık 9,5 puan artarak 108,7 ile Ocak ayından bu yana en yüksek seviyesinde gerçekleşti (beklenti: 99,5). Tüketici beklenti endeksi eylül ayındaki yukarı yönlü revize edilen 82,8'den (revizyon öncesi: 81,7) 89,1'e yükseldi; endeks son dört aydır resesyon ile ilişkilendirilen 80 eşik seviyesinin üzerinde seyrediyor. Tüketicilerin mevcut duruma ilişkin değerlendirmelerini gösteren endeks de 123,8'den 138'e yükselerek mayıstan bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Tüketicilerin 12 aylık ortalama enflasyon beklentileri ise ekim ayında %5,2'den %5,3'e yükseldi.
- ABD'de Federal Konut Finansmanı Kurumu (FHFA)** Konut Fiyat Endeksi ağustosta aylık %0,3 yıllık %4,2 arttı. **S&P CoreLogic Case-Shiller** Konut Fiyatı 20 şehirden oluşan bileşik endeksinde ağustosta yıllık bazda artış %5,2 oldu (temmuz: %5,9). **Dış ticaret açığı** aylık 14 milyar \$ artarak eylülde 108,2 milyar \$'a yükseldi. Mal ihracatı aylık bazda %2 azalırken, mal ithalatı %3,8 arttı. Yıllık bazda ise ihracatın %1,1 ile ithalatın (%9,3) belirgin altında artış göstermesi neticesinde dış açık 22,2 milyar \$ arttı.
- ABD'de JOLTS açık iş pozisyonları** ağustos ayında 7,86 milyon (revizyon öncesi: 8,04 milyon) iken eylülde 7,44 milyona geriledi. Açık iş pozisyonlarının salgın öncesi ortalamasına yaklaştığı görülüyor; 2019'da açık pozisyonlarının ortalaması yaklaşık 7,2 milyondur. Açık iş pozisyonu oranı %4,7'den %4,5'e geriledi. **ABD'de bugün** ADP istihdam, 3. çeyrek büyüme, bekleyen konut satışları ve haftalık konut kredisi başvuruları verileri açıklanacak.
- Dünya Bankası Emtia Piyasaları Görünümü Raporunda,** küresel emtia fiyatlarının petrol bolluğu nedeniyle 2025 yılında son beş yılın en düşük seviyesine gerileyeceği belirtildi. Bununla birlikte emtia fiyatlarının pandemiden önceki beş yıla göre %30 daha yüksek kalmaya devam edeceğinin de altı çizildi. 2024'ten 2026'ya kadar küresel emtia fiyatlarının yaklaşık %10 oranında düşeceği tahmin ediliyor. Küresel gıda fiyatlarının bu yıl %9, 2025'te ise %4 daha düşüktükten sonra dengelenmesi, enerji fiyatlarının 2025'te %6, 2026'da ise %2 düşmesi bekleniyor.
- Yurt içinde bugün ekim ayı Ekonomik Güven Endeksi verisi yayımlanacak.** Endeksi oluşturan alt endekslerden tüketici, reel kesim ve hizmet sektörü endeksleri ekim ayında artış gösterdi. İnşaat sektörü güven endeksi geriledi. Perakende sektörü güven endeksi ise yatay seyretti.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (ekim)	95,0	-
ABD ADP İstihdam Değişimi (ekim, bin kişi)	143	111

Yatırımcı Takvimi için tıklayın

Devlet Tahvil Getirileri

(%)	29/10	28/10	2023
TLREF	48,68	48,68	43,63
TR 10 yıllık	30,26	30,26	25,06
ABD 10 yıllık	4,25	4,28	3,88
Almanya 10 yıllık	2,34	2,29	2,02

Döviz Kurları

	29/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
\$/TL	34,2717	-0,1	0,0	16,1
€/TL	37,1093	0,1	0,2	14,0
€/§	1,0819	0,1	0,2	-2,0
\$/Yen	153,36	0,0	1,5	8,7
GBP/§	1,3015	0,3	0,2	2,2

Hisse Senedi Endeksleri

	29/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
BIST-100	8.946	0,4	3,4	19,8
S&P 500	5.833	0,2	-0,3	22,3
FTSE-100	8.220	-0,8	-1,0	6,3
DAX	19.478	-0,3	0,3	16,3
SMI	12.101	-1,1	-0,5	8,6
Nikkei 225	38.904	0,8	1,3	16,3
MSCI EM	1.136	-0,1	-0,5	11,0
Şangay	3.286	-1,1	0,0	10,5
Bovespa	130.730	-0,4	0,6	-2,6

Emtia Fiyatları

	29/10	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
Brent (\$/varil)	71,1	-0,42	-6,5	-7,7
Altın (\$/ons)	2.775	1,2	0,9	34,5
Gram Altın (TL)	3.054,4	1,2	1,0	56,9
Bakır (\$/libre)	436,1	0,0	-0,5	12,1

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır.

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST-100 Pazartesi günü kısa seansı hafif artışla 9.000 seviyesinin altında kapattı, böylece son bir haftalık endeks getirisi %3,4 oldu. Piyasanın kapalı olduğu dönemde yurt dışı piyasalarda petrol fiyatı gerilerken, altındaki yükseliş devam etti. ABD başkanlık seçimleri öncesi, ABD hisse senedi endekslerinde ise bir miktar sıkışma gözlemleniyor. Yurt içinde ise bugün piyasa BDDK'dan öğle saatlerinde gelecek Bankacılık Sektörü eylül ayı toplu sonuçlarına odaklanacak. Piyasalar ayrıca Cuma günü gelecek imalat PMI verisini ve Standard Poors'un Türkiye değerlendirmelerini takip edecek. Bunlara ek olarak ayrıca banka ve şirketlerin 3Ç24 finansal sonuçları gelmeye devam ediyor. Haftanın geri kalanında dönem sonu vadeli işlem pozisyonlarının yenilenmesi ve haftaya Pazartesi açıklanacak ekim ayı enflasyon verisi öncesi bir miktar oynaklık görebiliriz. BIST'de bugün 9.000 seviyesinin denenebileceğini, ancak sıkışık seyrin süreceğini tahmin ediyoruz.

- Teknik Yorum:** BIST100 kısa işlem gününde açılışla gelen alımlarla yukarı yönlüydü. Kapanış 8946 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te yakın destek bölgesi olarak değerlendirdiğimiz 8754/8680 bandından gelişen tepki hareketi geçerli durumda. Bu bandın altını daha belirgin zayıflama bölgesi olarak değerlendirdiğimizi yineliyoruz. Dolayısıyla altına inilmesi 8500-8400 ara destek olmakla birlikte, 8183-8000 bandını gündeme getirebilecektir. BIST'te kısa periyotta yeni bir iyimserlik gelişebilmesi için ise 9216-9435 bandı üzerine geri dönüş gerektiğini yineliyoruz. Bu durumda kısa vade açısından bir miktar daha iyimserlik yaşanabilir. Diğer taraftan endekste haftalık periyot için takip ettiğimiz 50 haftalık ortalama altında 5. haftadaki seyir genel zayıf eğilimin geçerli olduğuna işaret ediyor. Endekste 9000 ara direnç, 9216-9382 bandı üzeri kısa periyot için iyimserlik bölgesi. BIST100 için 8754-8680/640-8500-8464 destek, 9000-9216-9382-9554/9678-9766 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	0.4	3.4	-8.5	19.8
BIST-30	0.3	3.4	-9.0	23.6
Banka Endeksi	-0.2	2.6	-16.8	39.0
Sınai Endeks	0.7	3.2	-5.9	5.4
Hizmetler Endeksi	0.5	3.5	-5.1	29.2

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	7,806,322
Bankalar Piy. Değ.	1,635,458
Holderler Piy. Değ.	1,417,449
Sanayi Piy. Değ.	3,607,251
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	36,884
BIST100 Ort. Halka Açıklık	32%

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

Ege Endüstri	10.00	116.0
Europower Enerji Ve t	9.99	396.9
Konya Çimento	6.60	219.7
Gırısım Elektrik Sanay	6.40	332.3
Cw Enerji Mühendisli	6.23	281.9

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

Arçelik	-5.38	421.6
Anadolu Sigorta	-1.69	87.1
Anadolu Efes Biracılılı	-1.43	181.1
Ag Anadolu Grubu Hc	-1.20	39.3
Coca Cola İçecek	-1.18	124.7

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

Türk Hava Yolları	0.72	1955.5
Ereğli Demir Çelik	0.97	1016.5
Tüpraş	1.98	988.1
İş Bankası (C)	-0.34	925.2
Akbank	-0.04	821.6

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

F_XU0301224	10443.0	0.3	53,404
F_XU0300225	11141.8	0.3	83
F_USDTRY1124	35.37	-0.3	5,690
F_EURTRY1124	38.27	-0.5	92

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0301224	337,635	18,804
F_USDTRY1124	909,001	1,869

Şirket Haberleri

HAK KULLANIMI BİLDİRİMLERİ

<u>Şirket</u>	<u>Kodu</u>	<u>Brüt Temettü (TL)</u>	<u>Brüt Verim (%)</u>	<u>Bedelsiz Oranı (%)</u>	<u>Bedelli Oranı (%)</u>	<u>Bedelli Fiyatı (TL)</u>	<u>Teorik/Ref. Fiyat (TL)</u>	<u>Son Kapanış (TL)</u>
Atakule G.M.Y.O.	AGYO	0.1000	1.4%	-	-	-	7.10	7.20
Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	PCILT	0.8450	4.4%	-	-	-	18.41	19.25

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

<u>Şirket</u>	<u>Kodu</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Fiyat Bandı (TL)</u>	<u>Tutar (milyon TL)</u>	<u>Toplam Alımların Özsermayeye Oranı</u>
Frigo Pak Gıda	FRIGO	50,000	7.80	0.4	1.73%
Lokman Hekim	LKMNH	18,990	15.09	0.3	2.170%
Gedik Yatırım	GEDIK	9,832	6.78	0.1	2.11%
Yeni Gimat G.M.Y.O	YGGYO	25,000	53.23	1.3	3.15%
Tukas	TUKAS	183,028	6.60	1.2	0.39%
Toplam				3.3	

BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

<u>Şirket</u>	<u>Kodu</u>	<u>Mevcut Sermaye (TL)</u>	<u>Bedelli Oranı (%)</u>	<u>Bedelli Tutarı (TL)</u>
Bayrak Ebt Taban	BAYRK	47,125,000	200.0%	94,250,000

Şirket Haberleri

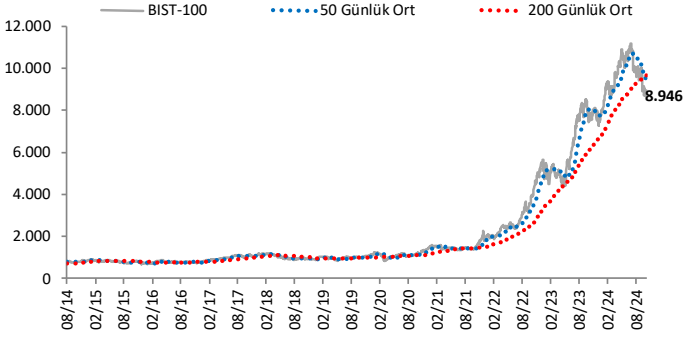
FİNANSAL TAKVİM					
Hisse Kodu	Tarih (t)	Dönem	AK Yatırım Tahmini		
			Net Satış	FAVÖK	Net Kar
GARAN	30-Eki	3Ç24	-	-	22,200
AVPGY	30-Eki	3Ç24	817	698	735
VESBE	30-Eki	3Ç24	19,487	1,072	(370)
AKGRT	30-Eki	3Ç24	-	-	-
TSKB	31-Eki	3Ç24	-	-	2,600
YKBNK	31-Eki	3Ç24	-	-	4,850
BRISA	31-Eki	3Ç24	-	-	-
OTKAR	1-Kas	3Ç24	6,908	(325)	(1,236)
COLA	4-Kas	3Ç24	40,400	8,120	5,250
THYAO	4-Kas	3Ç24	222,466	63,810	47,155
TOASO	4-Kas	3Ç24	19,202	1,534	311
ISCTR	5-Kas	3Ç24	-	-	4,750
AEFES	5-Kas	3Ç24	65,920	13,580	4,590
FROTO	5-Kas	3Ç24	141,034	10,437	8,613
KLKIM	5-Kas	3Ç24	1,907	439	249
AYGAZ	5-Kas	3Ç24	-	-	-
MGROS	5-Kas	3Ç24	-	-	-
TUPRS	5-Kas	3Ç24	-	-	-
VAKBN	6-Kas	3Ç24	-	-	7,625
TTKOM	6-Kas	3Ç24	38,747	14,727	623
SAHOL	6-Kas	3Ç24	-	-	-
TCELL	7-Kas	3Ç24	40,247	17,508	14,608
ULKER	7-Kas	3Ç24	20,100	3,300	1,400
AGHOL	7-Kas	3Ç24	-	-	-
KCHOL	7-Kas	3Ç24	-	-	-
ALBRK	8-Kas	3Ç24	-	-	850
DOAS	11-Kas	3Ç24	38,630	4,098	2,380
LKMNH	11-Kas	3Ç24	675	142	45
PGSUS	11-Kas	3Ç24	38,613	15,596	10,715
SELEC	11-Kas	3Ç24	29,097	713	59
KRDMD	1-11 Kas	3Ç24	13,781	907	(1,723)
HALKB	4-11 Kas	3Ç24	-	-	2,650
MEDTR	7-8 Kas	3Ç24	495	104	13
MPARK	7-11 Kas	3Ç24	9,614	2,490	1,321
TRGYO	7-11 Kas	3Ç24	1,673	1,194	2,121
INDES	n.a	3Ç24	14,506	373	113
LOGO	n.a	3Ç24	1,160	412	105

3Ç24 için son tarih 11 Kasım

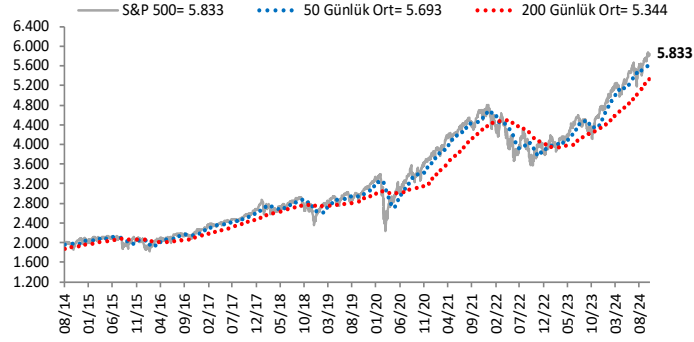
Finansal kesim dışı için tahminler TMS29'a göre yapılmıştır.

Göstergeler

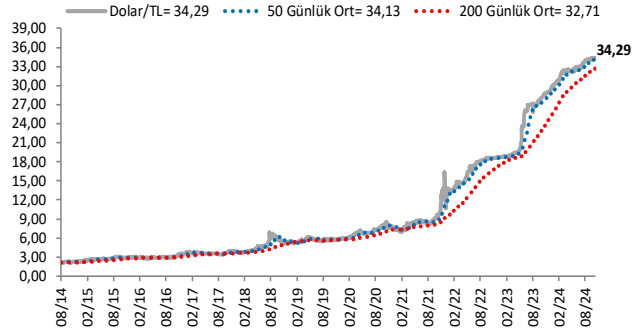
BIST-100 (bin)



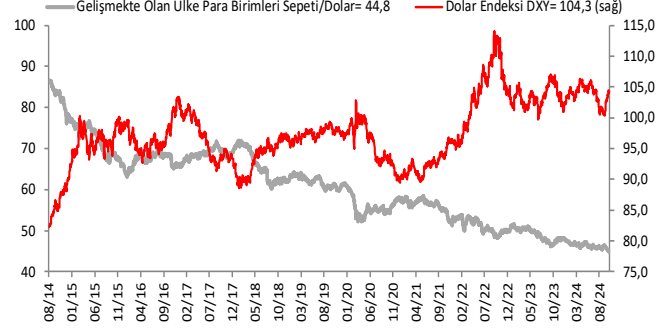
S&P 500



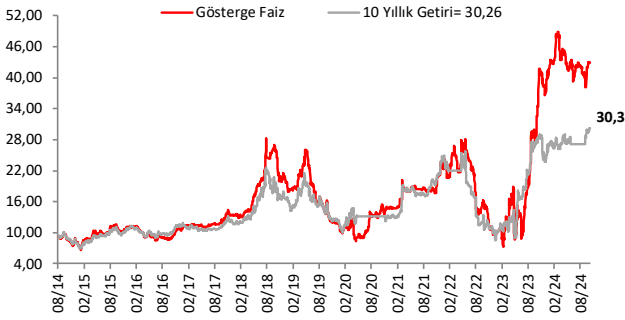
\$/TL



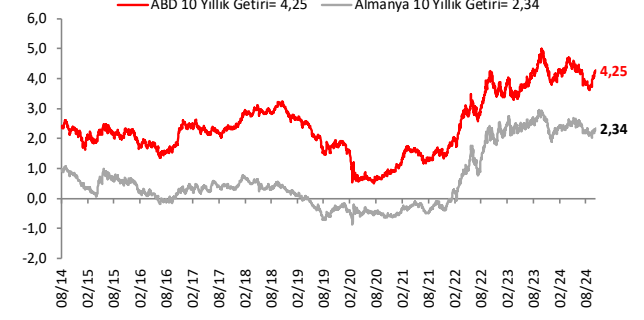
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



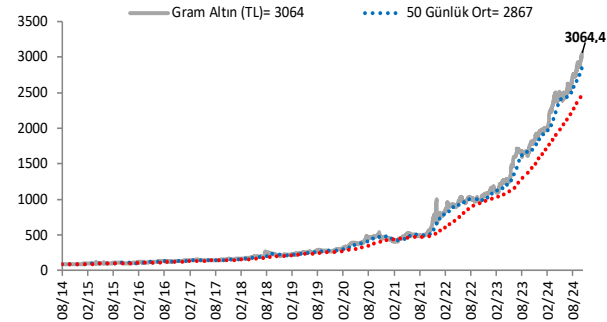
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



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 söz 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 sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim Őirketleri, 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 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