

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde 98.000 desteği üzerinde yükseliş potansiyeli korunabilir

Küresel ticaret, gelişmekte olan ülke piyasalarına yönelik soru işaretleri, sıkılaştan finansal koşullar takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Dün İtalya'da bütçe endişeleri öncülüğünde euro'daki baskı ön plandaydı. (%-0.8) İtalya'da beklenenin üzerindeki bütçe açığı hedefi ile ilgili gelişmeler ve Trump'ın Çin'e yönelik yeni tarife açıklama olasılığı (kalan 250 milyar \$ tutarında) haftanın geri kalanında takip edilecek ana gündem konuları.

Tepki yükselişlerinin etkili olduğu yurtiçi piyasalarda ise Abd ile ilişkiler, Abd-İran konusu, Rahip Brunson davası (12 Ekim), 17 Ekim'de açıklanacak bütçe ve yükselen petrol fiyatları ön planda kalmaya devam ediyor. 100.000 direncini test eden BIST-100 endeksinde 98.000 desteği üzerinde yükseliş potansiyeli korunuyor. Gelişmekte olan ülke piyasalarındaki toparlanma, Tcmb'den güçlü faiz artışının da desteğiyle, Ağustos başlarında 7'nin üzerini gören Usd/TL 6'nin altına, Türkiye cds spreadi 570'den 370 civarına, 10 yıllık tahvil faizi 22'den %18 civarına geri çekilmiş durumda.. Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın Almanya ziyareti takip ediliyor. Bugün Erdoğan Merkel ile bir araya gelecek. Ortak basın toplantısı saat 13:00'de gerçekleşebilir.

BIST-100 endeksinde 98.000 desteği üzerinde yükseliş potansiyeli korunabilir.... 100,000 hedef noktasının oluşturduğu seans içi geri çekilmelerin, 98,000 desteği üzerinde karşılanmasıyla yükseliş eğilimi sürüyor. Böylece yükseliş potansiyelini koruyan piyasada, seans içerisinde 100,000 direncini aşma denemelerinin süreceğini düşünüyoruz.

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu

Günlük Takvim

- 04:45 Çin - Caixin PMI İmalat (beklenti: 50.5 önceki: 50.6)
- 10:00 TR - Dış Ticaret Dengesi (beklenti: -2.50 milyar önceki: -5.98 milyar)
- 12:00 Euro Bölgesi - TÜFE Eylül yıllık (beklenti: +%2.0 önceki: %2.0)
- 12:00 Euro Bölgesi - Çekirde TÜFE Eylül (beklenti: +%1.0 önceki: %1.0)
- 15:30 ABD - PCE deflatör (beklenti: %0.1 önceki: %0.1)
- 15:30 ABD - PCE deflatör yıllık (beklenti:%2.2 önceki: %2.3)

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	100,299
BIST-100 (US\$)	16,510
Günlük Değişim (TL)	1.2%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$1,841 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$1,964 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$131.4 bn
Halka Açıklık Oranı	31.1%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$1,668 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	2.4% / 9.9%
3 aylık / 12 aylık	4.5% / -0.9%

En çok artan

TL/hisse Değişim

OZKGY	2.36	9.8%
OTKAR	83.20	6.0%
PRKME	2.90	5.1%
ISCTR	4.41	5.0%
TMSN	5.21	4.8%

En çok azalan

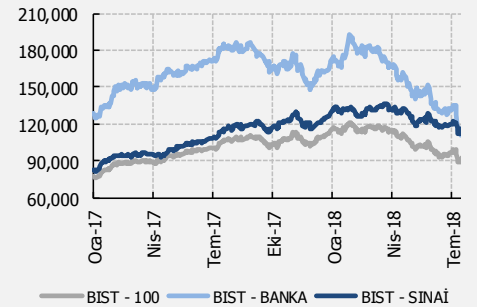
TL/hisse Değişim

TOASO	21.88	-5.6%
DOHOL	1.10	-5.2%
KOZAL	51.25	-2.8%
TUPRS	135.50	-2.4%
AKSA	10.05	-2.3%

Hacim

US\$mn Değişim

GARAN	351	124.9%
TTKOM	201	52.5%
THYAO	188	80.8%
ASELS	149	46.7%
AKBNK	134	169.5%



PIYASA YORUMU

Küresel ticaret, gelişmekte olan ülke piyasalarına yönelik soru işaretleri, sıkılaştan finansal koşullar takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Dün İtalya'da bütçe endişeleri öncülüğünde euro'daki baskı ön plandaydı. (%-0.8) İtalya'da beklenenin üzerindeki bütçe açığı hedefi ile ilgili gelişmeler ve Trump'ın Çin'e yönelik yeni tarife açıklama olasılığı (kalan 250 milyar \$ tutarında) haftanın geri kalanında takip edilecek ana gündem konuları. İtalya haberleri ile birlikte günüçi yükselişlerinin bir kısmını geri alan Abd endekslerinde S&P 500, Dow ve Nasdaq sırasıyla %+0.3, %+0.2 ve %+0.2 artıda kapanış yaptı. Şahinçe değerlendirdiğimiz Fed toplantısı sonrasında dolar endeksindeki yükselişler dikkat çekti. Brent petrol 80 dolar üzerinde işlem görneye devam ederken (%+0.4), 10 yıllık tahvil faizi günüçindeki dalgalı seyrin ardından 0.4 baz puan artıda günü tamamladı. Yılbaşından bu yana gelişmiş piyasalardan negatif ayrıştan gelişmekte olan ülke varlıklarında ise tepki yükselişlerinin etkili olduğunu takip ediyoruz. Gelişmekte olan ülke cds spreadleri geri çekilirken, döviz kurları ve hisse senetleri toparlanıyor. Örneğin Mscı EM endeksi 11 Eylül'den bu yana %4.8 civarı yükselişte.

Tepki yükselişlerinin etkili olduğu yurtiçi piyasalarda ise Abd ile ilişkiler, Abd-İran konusu, Rahip Brunson davası (12 Ekim), 17 Ekim'de açıklanacak bütçe ve yükselen petrol fiyatları ön planda kalmaya devam ediyor. 100.000 direncini test eden BIST-100 endeksinde 98.000 desteği üzerinde yükseliş potansiyeli korunuyor. Gelişmekte olan ülke piyasalarındaki toparlanma, Tcmb'den güçlü faiz artışının da desteğiyle, Ağustos başlarında 7'nin üzerini gören Usd/TL 6'nin altına, Türkiye cds spreadi 570'den 370 civarına, 10 yıllık tahvil faizi 22'den %18 civarına geri çekilmiş durumda.. Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın Almanya ziyareti takip ediliyor. Bugün Erdoğan Merkel ile bir araya gelecek. Ortak basın toplantısı saat 13:00'de gerçekleşebilir.

Bu sabah:

- Asya piyasaları artıda
- Japonya %1, Çin %0.8 civarı artıda
- S&P 500 vadeli hafif eksi
- İtalya faizlerindeki yükselişler soru işareti yaratabilir. Hükümetin 2019 yılı için %2,4 bütçe açığı/GSYH üzerinde uzlaşa sağladığına dair haberler soru işareti yaratıyor. %2'nin altı bekleniyordu.
- Dünkü yükselişlerin ardından dolar endeksi yatay
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları yatay
- USD/TL 5.98 civarında işlem görüyor (dün 6.23/5.96 bandında işlem gördü)
- TL döviz sepeti hafif eksi
- Altın yatay

- Brent petrol yatay

BIST-100 endeksinde 98.000 desteği üzerinde yükseliş potansiyeli korunabilir.... 100,000 hedef noktasının oluşturduğu seans içi geri çekilmelerin, 98,000 desteği üzerinde karşılanmasıyla yükseliş eğilimi sürüyor.Böylece yükseliş potansiyelini koruyan piyasada, seans içerisinde 100,000 direncini aşma denemelerinin süreceğini düşünüyoruz. 100,000 seviyesini aşacak hareketler ise piyasada 102,500 ve 106,500 dirençlerini test etme potansiyelini koruyacaktır. Şu aşamada yükseliş trendi içerisindeki seyrin devamına yönelik eğiliminin korunduğu piyasada, stop loss noktamızı 98,000 ara desteğinde tutuyor ve endeksi bu seviye üzerinde yukarı yönde izlemeyi sürdürüyoruz.

Bugün yurtiçinde dış ticaret, Abd'de Pce, euro bölgesinde Eylül enflasyon takip edilecek önemli veriler . Haftasonu Çin'de Eylül Pmı endeksi açıklanıyor.

Büyük resimde sıkılaştan küresel finansal koşullar ve küresel ticaret piyasalarda öne çıkan temel risk konuları olmaya devam ediyor. 4 Kasım İran yaptırımları için son tarih. 6 Kasım ABD ara dönem seçimleri de önemli tarihler arasında. ABD-Çin arasındaki ticaret savaşında günlük haber akışının ötesinde 6 Kasım ABD ara seçimlerinden önce bir uzlaşmaya varılması bizce oldukça zor. Bu tarihlere yaklaştıkça jeopolitik tansiyonun artması bizce olası. Bunun da piyasalar açısından potansiyel bir risk oluşturduğunu düşünüyoruz.

Önümüzdeki dönem için stratejik/orta vadeli görüşlerimizde bir değişiklik yok. Fed duruşunu değiştirene kadar küresel piyasalarda gelişmekte olan ülkeler dahil bazı varlık sınıflarında gördüğümüz stresin kalıcı olarak sona ermeyeceğini tahmin ediyoruz. Fed'in faiz konusundaki duruşunu değiştirmesi ile birlikte 2019 yılının aralarında Türkiye'nin de bulunduğu gelişmekte olan finansal piyasalar açısından çok daha iyi bir sene olabileceğini düşünüyoruz.

ÇEKİNCE:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.