

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde yükseliş 100,000 seviyesini hedeflemeyi sürdürüyor

Sert satış baskısı altında kalan küresel hisse senetlerinde tepki denemeleri etkili. Küresel hisse senetlerinde yaşanan sert satış baskısı ardından dengelenme çabası etkili olurken, dolarda aşağı baskının, altında tepki yükselişlerinin etkili olduğunu takip ettik. Sert yükselişlerle 28'in üzerine çıkan volatilité endeksi VIX 18'in altına geri çekilmiş durumda. Küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksi dün %2.1 civarı sert yükselişle 200 günlük ortalamasını üzerinde kapanış yaptı. (Dow +%2, Nasdaq +%2.9 ve Russell 2000 +%2.8) Güçlü bilançolara yönelik haber akışı ön plandaydı. Volatilité endeksi Vix %17 geriledi.

Yurtiçi piyasalarda ise TL varlıklardaki iyimserlik sürüyor. 5.90 ana desteğinin altına inen Usd/TL'de aşağı yönlü hareket devam ediyor. Dip oluşumu sinyalleri üreten hisse senetlerinde ise yükseliş potansiyeli korunuyor. Sınırlı kar satışlarının etkili olduğu BIST-100 endeksinde 100.000 ana direncini hedefleyen yükseliş hareketi devam ediyor. Türkiye 5 yıllık cds spreadi 420 civarından 380 civarına, 10 yıllık tahvil faizi geçen hafta başından bu yana 200 baz puan civarı geri çekilmiş durumda.

BIST-100 endeksinde yükseliş 100,000 seviyesini hedeflemeyi sürdürüyor... 93,500 üzerinde korunan kısa vadeli yükseliş potansiyelinin, haftaya başlarken 97,500 ara direnç noktasının aşılmasıyla güç kazandığını gözlemliyoruz.

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Kardemir <KRDMD TI, AL> ürün fiyatlarında, ağırlıklı olarak kuvvetli TRY kaynaklı, belirgin ölçüde aşağı yönlü revizyona gitti / Minor

Günlük Takvim

- 12:00 Euro Bölgesi - TÜFE Eylül yıllık revize (beklenti: +%2.1 önceki: %2.0)
- 12:00 Euro Bölgesi - Çekirde TÜFE Eylül (beklenti: +%0.9 önceki: %0.9)
- 15:30 ABD - Konut Başlangıçları (beklenti: 1218k önceki: 1282k)
- 15:30 ABD - Konut İzinleri (beklenti: 1280k önceki: 1249k)
- 21:00 FOMC toplantı tutanakları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	98,631
BIST-100 (US\$)	16,972
Günlük Değişim (TL)	2.0%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$1,685 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$1,784 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$136.1 bn
Halka Açıklık Oranı	30.9%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$1,581 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	4.4% / 4.1%
3 aylık / 12 aylık	9.7% / -7.1%

En çok artan

TL/hisse Değişim

CEMAS	3.93	12.9%
VESTL	8.05	12.6%
IHLGM	1.38	8.7%
MAVI	37.76	8.2%
AKENR	0.64	6.7%

En çok azalan

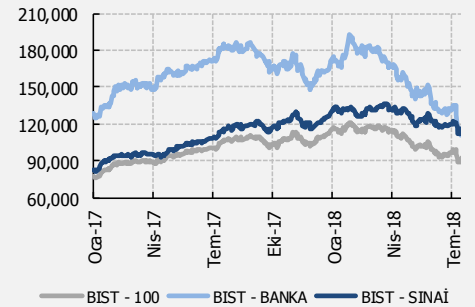
TL/hisse Değişim

FROTO	64.20	-4.3%
TKFEN	22.22	-3.6%
TSKB	0.81	-2.4%
ALGYO	48.92	-2.2%
TTRAK	44.78	-1.9%

Hacim

US\$m'n Değişim

GARAN	215	-6.7%
ASELS	194	57.4%
THYAO	172	-19.8%
HALKB	107	-64.0%
PETKM	97	31.8%



PIYASA YORUMU

Sert satış baskısı altında kalan küresel hisse senetlerinde tepki denemeleri etkili. Küresel hisse senetlerinde yaşanan sert satış baskısı ardından dengelenme çabası etkili olurken, dolarda aşağı baskının, altında tepki yükselişlerinin etkili olduğunu takip ettik. Sert yükselişlerle 28'in üzerine çıkan volatilité endeksi VIX 18'in altına geri çekilmiş durumda. Küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksi dün %2.1 civarı sert yükselişle 200 günlük ortalamasını üzerinde kapanış yaptı. (Dow %2, Nasdaq %2.9 ve Russell 2000 %2.8) Güçlü bilançolara yönelik haber akışı ön plandaydı. Volatilité endeksi Vix %17 geriledi. Riskli varlık sınıfında yer alan gelişmekte olan piyasalarda ise cds spreadleri geri çekilirken, döviz kurları ve hisse senetlerinde tepki yükselişleri etkili. (Msci EM endeksi %1.3 yükselişle dün günü tamamladı.)

Yurtiçi piyasalarda ise TL varlıklardaki iyimserlik sürüyor. 5.90 ana desteğinin altına inen Usd/TL'de aşağı yönlü hareket devam ediyor. Dip oluşumu sinyalleri üreten hisse senetlerinde ise yükseliş potansiyeli korunuyor. Sınırlı kar satışlarının etkili olduğu BIST-100 endeksinde 100.000 ana direncini hedefleyen yükseliş hareketi devam ediyor. Türkiye 5 yıllık cds spreadi 420 civarından 380 civarına, 10 yıllık tahvil faizi geçen hafta başından bu yana 200 baz puan civarı geri çekilmiş durumda.

Nisan ayından bu yana ilk kez Hazine 2 milyar dolarlık ve beş yıl vadeli dolar cinsi eurobond ihraç etti. %7,5 getiri ile fiyatlandı. Eurobond'da ilk getiri beklentisi %7,75 civarındaydı. Getiri beklenti revizyonu ise %7,625 civarındaydı

Bu sabah:

- Abd piyasalarındaki güçlü yükselişler sonrası Asya piyasaları da artıda.
- Japonya %1 civarı artıda, Çin yatay
- S&P 500 vadeli yatay
- Dolar endeksi artıda
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolar karşısında hafif eksiye.
- USD/TL 5.68 civarında işlem görüyor (dün 5.66/5.80 bandında işlem gördü)
- TL döviz sepeti yatay

BIST-100 endeksinde yükseliş 100,000 seviyesini hedeflemeyi sürdürüyor...93,500 üzerinde korunan kısa vadeli yükseliş potansiyelinin, haftaya başlarken 97,500 ara direnç noktasının aşılmasıyla güç kazandığını gözlemliyoruz. Böylece kısa vadeli ana direnç olarak izlediğimiz 100,000 seviyesine yönelen piyasada, seans içi geri çekilmelerde 97,500 seviyesini destek noktası olarak izliyoruz. 97,500 üzerinde devam edecek gün içi yükseliş potansiyeli ise 100,000 seviyesini hedeflemeyi sürdürecektir. Endeksin orta vadeli yükseliş eğiliminde güç kazanabilmesi için 100,000 direncinin aşılması gerekiyor. Bu durumda ise ilk etapta 105,000 seviyesini hedefleyecek endekste, 93,500 üzerindeki seyri yükseliş yönünde izlemeye devam ediyoruz.

Bugün euro bölgesinde revize Tüfe verisi, Fomc toplantı tutanakları, Abd konut verileri takip ediliyor. Ayrıca ECB Başekonomisti Peter Praet 10:30'da Madrid'de konuşacak. İngiltere Merkez Bankası 3 Ekim toplantısı tutanaklarını 11:30'da yayımlayacak. Bugün Avrupa Birliği liderler zirvesinde Brexit görüşülecek. Haftanın geri kalanında ise Çin'de büyüme, perakende satışlar ve sanayi üretimi açıklanıyor.

Ayrıca bu hafta İtalya bütçe konusuna yönelik haber akışı (AB'ye sunulan bütçenin geri iadesi gündemde) Abd Hazinesinin döviz raporu (geçen hafta Çin'in bu raporda kur manipülatörü olarak adlandırılabilmesine dair haberler soru işareti yaratmıştı), takip edilecek konu başlıkları arasında.

Abd/Çin ilişkilerine yönelik haber akışı önemini koruyor. Abd Başkan Yardımcısı Pence'in Hudson Institute'da Çin'i hedef aldığı konuşmanın jeopolitik anlamda son derece önemli olduğunu düşünüyoruz. 4 Kasım İran yaptırımları ve 6 Kasım ABD ara dönem seçimlerine yaklaştıkça jeopolitik konular daha fazla piyasa gündemine gelebilir. Trump'ın haftasonu yaptığı açıklamalarda da görüldüğü üzere Çin'e yönelik yeni tarife açıklama olasılığı da (kalan 250 milyar \$ tutarında) gündemde kalmaya devam ediyor.

Sektör ve Şirket Haberleri

Kardemir <KRDMD TI, AL> ürün fiyatlarında, ağırlıklı olarak kuvvetli TRY kaynaklı, belirgin ölçüde aşağı yönlü revizyona gitti / Minor

Kardemir ürün fiyatlarının bir kısmında değişen oranlarda aşağı yönlü revizyona gitti. Ağırlıklı olarak dolara karşı kuvvetlenen TRY'den ve global piyasalardaki çelik ürünlerindeki dolar bazlı düşüşten kaynaklanan, TRY bazlı ürün fiyat düşüşlerini; hisse performansı için minor negatif olarak karşılıyoruz. Şirketin'in 3. Çeyrek operasyonel performansının kuvvetli olmasını beklerken; 3. Çeyrek boyunca dolara karşı zayıflayan TRY'den dolayı oluşacak olası ciddi kambiyo zararlarının 3C net karını baskılayabileceğini düşünmeye devam ediyoruz.

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.