

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde 100,000 direnci kritik önemde

Sert satış baskısı altında kalan küresel hisse senetlerinde tepki denemeleri etkili. Küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksinde 200 günlük ortalama üzerinde tutunma çabası devam ediyor. Fed Başkanı Powell'ın şahinleşen açıklamaları sonrasında dün akşam açıklanan Fomc tutanakları ön plandaydı. Şahince yorumlanan tutanaklar ile birlikte hisse senetleri baskı altında kalırken, Abd tahvil faizleri ve dolar endeksinde yukarı baskının etkili olduğunu takip ettik. Fed tutanaklarında nötr faiz tartışmaları ABD 10 yıllık getirilerini yedi yılın zirvesi seviyelerine yaklaştırdı. Çoğunluğun faiz oranlarını daha da arttırmak gerektiği konusunda büyük ölçüde hemfikir olduklarını teyit eden tutanaklarda Fed üyelerinin faizleri nötr oranların üzerine çekmeyi tartıştığına dair ifadeler ön plandaydı.

Yurtiçi piyasalarda ise TL varlıklardaki iyimserlik sürüyor. Dün ABD Dışişleri Bakanı Pompeo'nun açıklamaları eşliğinde TL'deki ralli hız kazandı. (ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo Türkiye ziyareti sonrası yaptığı açıklamada Türkiye ile İran'dan petrol ithalatı konusunda ilerleme sağladıklarını söyledi. Pompeo ayrıca rahip Brunson kaynaklı bazı yaptırımların kalkabileceğini belirtti.) Usd/TL 5.50 desteğini test ederken, dip oluşumu sinyalleri üreten hisse senetlerinde ise 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 300 baz puan civarı geri çekilmiş durumda. Önümüzdeki günlerde yurtiçinde 25 Ekim Tcmb toplantısı ön planda olacak.

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Tupras, Reuters'in haberine göre, İran yaptırımlarından kısmi muafiyet istiyor

Günlük Takvim

- 14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoğu (14 Eylül haftası)
- 14:30 TCMB beklenti anketi (önceki enflasyon beklentisi %14.46)
- 15:30 ABD - Philadelphia Fed İmalat (beklenti: 21.0 önceki: 22.9)
- 15:30 ABD - Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (beklenti: 210.000 önceki: 214.000)

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	98,991
BIST-100 (US\$)	17,420
Günlük Değişim (TL)	0.5%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$1,662 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$1,790 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$139.6 bn
Halka Açıklık Oranı	30.9%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$1,584 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	2.4% / 4.9%
3 aylık / 12 aylık	8.0% / -7.5%

En çok artan

TL/hisse Değişim

GUBRF	3.21	11.5%
METRO	0.91	11.0%
ICBCT	6.54	9.0%
ITTFH	4.20	5.5%
AKBNK	7.34	4.6%

En çok azalan

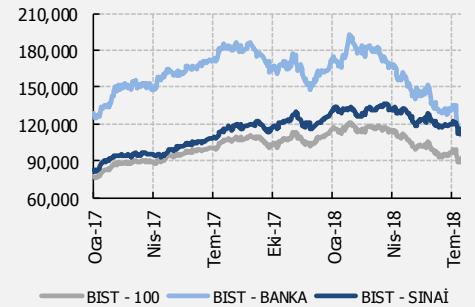
TL/hisse Değişim

FENER	8.40	-10.7%
CEMAS	2.84	-9.8%
KOZAL	49.36	-8.1%
PGSUS	23.20	-5.2%
THYAO	16.55	-5.0%

Hacim

US\$mn Değişim

THYAO	246	38.7%
GARAN	209	28.1%
HALKB	142	-0.5%
PETKM	100	23.6%
ASELS	97	-30.2%



PIYASA YORUMU

Sert satış baskısı altında kalan küresel hisse senetlerinde tepki denemeleri etkili. Küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksinde 200 günlük ortalama üzerinde tutunma çabası devam ediyor. Fed Başkanı Powell'ın şahinleşen açıklamaları sonrasında dün akşam açıklanan Fomc tutanakları ön plandaydı. Şahince yorumlanan tutanaklar ile birlikte hisse senetleri baskı altında kalırken, Abd tahvil faizleri ve dolar endeksinde yukarı baskının etkili olduğunu takip ettik. Fed tutanaklarında nötr faiz tartışmaları ABD 10 yıllık getirilerini yedi yılın zirvesi seviyelerine yaklaştırdı. Çoğunluğun faiz oranlarını daha da arttırmak gerektiği konusunda büyük ölçüde hemfikir olduklarını teyit eden tutanaklarda Fed üyelerinin faizleri nötr oranların üzerine çekmeyi tartıştığına dair ifadeler ön plandaydı.

Yurtiçi piyasalarda ise TL varlıklardaki iyimserlik sürüyor. Dün ABD Dışişleri Bakanı Pompeo'nun açıklamaları eşliğinde TL'deki ralli hız kazandı. (ABD Dışişleri Bakanı Mike Pompeo Türkiye ziyareti sonrası yaptığı açıklamada Türkiye ile İran'dan petrol ithalatı konusunda ilerleme sağladıklarını söyledi. Pompeo ayrıca rahip Brunson kaynaklı bazı yaptırımların kalkabileceğini belirtti.) Usd/TL 5.50 desteğini test ederken, dip oluşumu sinyalleri üreten hisse senetlerinde ise 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 300 baz puan civarı geri çekilmiş durumda. Önümüzdeki günlerde yurtiçinde 25 Ekim Tcmb toplantısı ön planda olacak.

Bu sabah:

- Şahince yorumlanan Fomc tutanakları sonrasında Asya piyasalarında satış baskısı etkili
- Fed tutanaklarında nötr faiz tartışmaları ABD 10 yıllık getirilerini yedi yılın zirvesi seviyelerine yaklaştırdı.
- Çin'de %2 civarı sert satış baskısı öne çıkıyor. Çin Yuanı ekside
- Abd Haiznesinin açıkladığı raporda Çin'i döviz manipülatörü ilan etmedi. (raporda Çin izleme listesinde ve Çin raporda özel bir bölüme alınmış.)
- Avrupa/Abd vadelilerinde satış baskısı etkili
- Dolar endeksinde yukarı baskı devam ediyor
- S&P 500 vadeli %0.5 ekside
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolar karşısında ekside.
- USD/TL 5.61 civarında işlem görüyor (dün 5.53/5.71 bandında işlem gördü)
- TL döviz sepeti %0.7 artıda

BIST-100 endeksinde 100,000 direnci kritik önemde...Endekste banka hisseleri öncülüğünde devam eden yukarı hareketin kritik 100,000 seviyesini hedefleyen seyri sürüyor.Endeksin orta vadeli yükseliş eğiliminde güç kazanabilmesi için 100,000 direncinin aşılması gerekiyor. Bu durumda ise ilk etapta 105,000 seviyesini hedefleyecek yükseliş devam edecektir. Gün içi seyri ara destek konumunda bulunan 97,500 stop loss olmak üzere yükseliş yönünde izlemeyi sürdüreceğimiz endekste,100,000 üzerindeki hareketlerde ise alım yönündeki pozisyonlar artırılabilir.

Bugün Hazine ve Maliye Bakanı Berat Albayrak, 10:00'da İstanbul'da 2018 BRICA İstanbul Zirvesi'ne katılacak. TCMB beklenti anketi 14:30'da yayımlanacak. TCMB 14:30'da haftalık para ve banka ile menkul kıymet istatistiklerini yayımlayacak. St. Louis Fed Başkanı James Bullard 16:05'te Memphis'te konuşacak. Haftanın geri kalanında ise Çin büyüme verisi takip ediliyor.

Ayrıca İtalya bütçe konusu (AB'ye sunulan bütçenin geri iadesi gündemde) ve Abd/Çin ilişkilerine yönelik haber akışı önemini koruyor. Abd Başkan Yardımcısı Pence'ın 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

Tupras, Reuters'in haberine göre, İran yaptırımlarından kısmi muafiyet istiyor

Tupras, Reuters'in haberine göre, İran yaptırımlarından kısmi muafiyet istiyor: Hesaplarımıza göre muafiyet talep edilen kargo büyüklüğü (habere göre 3-4 kargo arası) ; Tupras'ın islediği ham petrol'un 17'si ile 23'u arasında denk gelebilir ki, bu seviye önceki ambargo döneminde tanınan muafiyete yakın. Muafiyet tanınması olasılığına karşı olası haber akışı hisse performansı için destekleyici olabilmekle beraber; Tupras'ın son dönemdeki kuvvetli hisse performansı (USD cinsinden) ve kısa dönemdeki rafineri marjlarının kuvvetli seyretmiyor olması bu etkiyi bizce torpuleyebilir.

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.