

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde 97.500 desteğini koruma çabası devam edebilir

Sert satış baskısı altında kalan küresel hisse senetlerinde baskı sürüyor. Küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksinde kritik 200 günlük ortalama üzerinde tutunma çabası devam ediyor. Abd'de bilançolar, İtalya bütçe konusu ve Brexit sürecine yönelik haber akışı volatilité yaratırken, zayıflayan risk iştahı ile birlikte dolar endeksinde şahince yorumlanan Fomc tutanakları sonrasında gördüğümüz yukarı baskı devam ediyor. Dolar endeksi son iki günde %2 civarı yükselirken, güvenli liman algılaması ile tahvil faizlerinde aşağı baskı etkiliydi. Dün Abd 10 yıllıkları 3 baz puan, Almanya 10 yıllıkları 4 baz puan civarı geri çekildi. İtaya-Almanya 10 yıllık tahvil spreadi en son 2013'te görülen seviyelere yükseldi. S&P 500 %-1.4 (Nasdaq %-2), riskli varlık sınıfında yer alan gelişmekte olan ülke hisse senetlerinde ise tepki yükselişleri sonrası Msci EM endeksi %1 civarı ekside günü tamamladı.

Yurtiçi piyasalarda ise Abd ile ilişkilerde iyileşme sinyalleri ile birlikte TL varlıklardaki iyimserlik sürüyor. Usd/TL 5.50 ana desteğini test ederken (bu seviye üzerinde yatay eğilimin etkili olmasını bekliyoruz), orta vadeli dip oluşumu sinyalleri üreten hisse senetlerinde ise dün kar satışları ile geri çekilen BIST-100 endeksinde 97.500 desteğini koruma çabası etkiliydi. 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.

BIST-100 endeksinde 97.500 desteğini koruma çabası devam edebilir....Kritik 100,000 direncine atakların dün seans içi kar satışları oluşturduğu piyasada, ara destek noktası olarak izlediğimiz 97,500 seviyesi test ediliyor. Gün içerisinde 97,500 desteğini koruma çabasında hareketlenecek piyasada, bu seviyenin önemli olduğunu düşünüyoruz. 97,500 üzerinde karşılanacak hareketler, yeniden 100,000 ana direncini aşma denemelerini gündeme getirecektir. 97,500 altındaki seyrin ise 95,000 seviyesine yönelik baskı oluşturabileceğini göz önünde bulunduruyoruz.

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu

Günlük Takvim

- 05:00 Çin - GSYİH (beklenti:%6.6 önceki:%6.7)
- 17:00 ABD - İkinci El Konut Satışları (beklenti: %-0.6 önceki: %0.0)

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	97,454
BIST-100 (US\$)	17,560
Günlük Değişim (TL)	-1.6%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$1,404 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$1,571 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$140.9 bn
Halka Açıklık Oranı	30.9%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$1,576 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	0.8% / 2.7%
3 aylık / 12 aylık	5.6% / -8.9%

En çok artan

TL/hisse Değişim

GUBRF	3.38	5.3%
SNGYO	0.44	4.8%
GOZDE	2.58	4.0%
NTHOL	2.16	3.8%
TKFEN	23.22	3.5%

En çok azalan

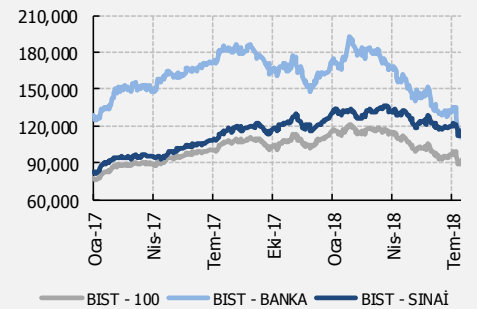
TL/hisse Değişim

ICBCT	6.15	-6.0%
CCOLA	29.92	-5.1%
VAKBN	3.92	-4.9%
HALKB	7.20	-4.5%
KRDMD	3.85	-4.5%

Hacim

US\$mn Değişim

THYAO	179	-27.2%
GARAN	176	-15.7%
PETKM	117	16.5%
HALKB	90	-37.0%
ASELS	84	-13.7%



PIYASA YORUMU

Sert satış baskısı altında kalan küresel hisse senetlerinde baskı sürüyor. Küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksinde kritik 200 günlük ortalama üzerinde tutunma çabası devam ediyor. Abd'de bilançolar, İtalya bütçe konusu ve Brexit sürecine yönelik haber akışı volatilité yaratırken, zayıflayan risk iştahı ile birlikte dolar endeksinde şahince yorumlanan Fomc tutanakları sonrasında gördüğümüz yukarı baskı devam ediyor. Dolar endeksi son iki günde %2 civarı yükselirken, güvenli liman algılaması ile tahvil faizlerinde aşağı baskı etkiliydi. Dün Abd 10 yıllıkları 3 baz puan, Almanya 10 yıllıkları 4 baz puan civarı geri çekildi. İtalya-Almanya 10 yıllık tahvil spreadi en son 2013'te görülen seviyelere yükseldi. S&P 500 %-1.4 (Nasdaq %-2), riskli varlık sınıfında yer alan gelişmekte olan ülke hisse senetlerinde ise tepki yükselişleri sonrası Msci EM endeksi %1 civarı ekside günü tamamladı.

Yurtiçi piyasalarda ise Abd ile ilişkilerde iyileşme sinyalleri ile birlikte TL varlıklardaki iyimserlik sürüyor. Usd/TL 5.50 ana desteğini test ederken (bu seviye üzerinde yatay eğilimin etkili olmasını bekliyoruz), orta vadeli dip oluşumu sinyalleri üreten hisse senetlerinde ise dün kar satışları ile geri çekilen BIST-100 endeksinde 97.500 desteğini koruma çabası etkiliydi. 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:

- Çin Merkez Bankasından sözlü müdahale ile birlikte Çin hisse senetlerindeki tepki denemeleri ön planda.
- Bugün Çin Merkez Bankası'ndan bankacılık düzenleme kurumuna kadar Çin bürokratları piyasaları sakinleştirmek için likidite desteği açıklamaları yaptı.
- Güne satış baskısı ile başlayan Çin hisse senetleri şu saatlerde %0.9 civarı artıda işlem görüyor.
- Bu sabah açıklanan Çin 3Ç büyüme verisi ise momentum kaybı sinyalleri üretmeye devam etti. %6.5 (beklenti:%6.6)
- Avrupa/Abd vadeliileri artıda
- Dolar endeksinde son iki gündür yaşanan ralli sonrası yatay eğilim hakim
- S&P 500 vadeli %0.4 artıda
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolar karşısında artıda.
- USD/TL 5.60 civarında işlem görüyor (dün 5.52/5.69 bandında işlem gördü)
- TL döviz sepeti %0.5 ekside

BIST-100 endeksinde 97.500 desteğini koruma çabası devam edebilir....Kritik 100,000 direncine atakların dün seans içi kar satışları oluşturduğu piyasada, ara destek noktası olarak izlediğimiz 97,500 seviyesi test ediliyor. Gün içerisinde 97,500 desteğini koruma çabasında hareketlenecek piyasada, bu seviyenin önemli olduğunu düşünüyoruz. 97,500 üzerinde karşılanacak hareketler, yeniden 100,000 ana direncini aşma denemelerini

gündeme getirecektir. 97,500 altındaki seyrin ise 95,000 seviyesine yönelik baskı oluşturabileceğini göz önünde bulunduruyoruz.

Bugün makro tarafta TÜİK Türkiye Eylül konut satışları verisi ve ABD'de ikinci el konut satışları verisi açıklanıyor. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, 14:30'da SOCAR Star Rafinerisi Açılış Töreni'ne katılacak. Ayrıca İngiltere Merkez Bankası Başkanı Mark Carney 18:30'da New York'ta, Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic 19:00'da, Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan 19:45'te konuşacak.

Ayrıca İtalya bütçe konusu (AB'ye sunulan bütçenin geri iadesi gündemde) Brexit 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 son açıklamalarında da görüldüğü üzere Çin'e yönelik yeni tarife açıklama olasılığı da (kalan 250 milyar \$ tutarında) gündemde kalmaya devam ediyor.

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.