

GÜNLÜK YATIRIM BÜLTENİ

BIST-100 endeksinde yükseliş eğilimi 97,500 direncini hedeflemeyi sürdürecektir

Küresel ticaret, gelişmekte olan ülke piyasalarına yönelik soru işaretleri, sıkılaştan finansal koşullar takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Ayrıca 4 Kasım İran yaptırımları ve 6 Kasım ABD ara dönem seçimleri de önemli risk konuları arasında. Yeni gümrük tarife haberleri ile birlikte Abd-Çin'e yönelik ticaret endişeleri korunurken, dün Çin yuani ticaret savaşında avantaj elde etmek için devalüe etmeyeceklerini açıkladı.

Yurtiçi piyasalarda ise TCMB'nin faiz artışı sonrası bugün saat 11:00'de açıklanacak OVP ön planda. Türkiye'nin üç yıllık hedef ve planlarını kapsayan Orta Vadeli Programda özellikle maliye tarafı ve sorunlu kredilerle ilgili kurtarma planlarına yönelik olası gelişmelerin yanı sıra hükümet tarafından yapılması planlanan projelerin ne yönde ilerleyeceği izlenecek. OVP açıklaması öncesi TL dün dolara karşı %2'nin üzerinde değer kazancıyla gelişen ülkeler içinde dolara karşı en fazla değer kazanan para birimi oldu. Tepki denemelerinin etkili olduğu BIST-100 endeksinde ise yükseliş potansiyeli korunuyor.

BIST-100 endeksinde yükseliş eğilimi 97,500 direncini hedeflemeyi sürdürecektir....Endeksin haftaya başlarken oluşturduğu seans içi geri çekilmelerde 93,500 hedef desteğini korumasıyla birlikte yükseliş potansiyelinin sürdüğünü gözlemliyoruz. Dün 95,000 üzerinde yeniden güç kazanan yukarı hareketin, gün içerisinde 97,500 seviyesini hedeflemeyi sürdüreceğini düşünüyoruz.

Bültenimizden Başlıklar

- Piyasa Yorumu

Günlük Takvim

- 07:00 Japonya Merkez Bankası Toplantısı
- - OVP'nin açıklanması bekleniyor
- 10:00 TR - Tüketici Güven Endeksi Eylül (önceki: 68.3)
- 14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoğu (14 Eylül haftası)
- 15:30 ABD - Philadelphia Fed İmalat (beklenti: 15.0 önceki: 11.9)
- 15:30 ABD - Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (beklenti: 210.000 önceki: 204.000)
- 17:00 ABD - İkinci El Konut Satışları (beklenti: %0.8 önceki: %-0.7)

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	96,604
BIST-100 (US\$)	15,311
Günlük Değişim (TL)	1.8%
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$1,342 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$1,488 mn

Toplam Piyasa Değeri	US\$123.0 bn
Halka Açıklık Oranı	30.9%
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$1,645 mn

BIST-100 Getirisi (TL)

1 haftalık / 1 aylık	1.9% / 8.9%
3 aylık / 12 aylık	2.3% / -7.9%

En çok artan

TL/hisse Değişim

TSKB	0.84	7.7%
AKBNK	6.28	7.4%
GARAN	6.64	7.1%
EKGYO	1.94	6.6%
TTKOM	3.65	6.4%

En çok azalan

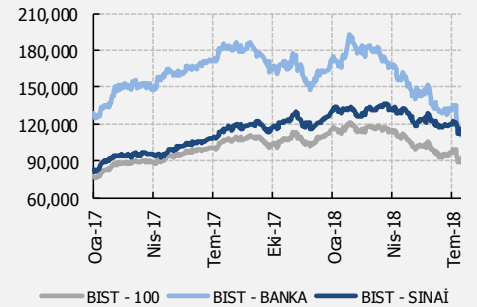
TL/hisse Değişim

KARTN	327.60	-5.0%
IEYHO	0.24	-4.0%
SNGYO	0.43	-2.3%
SODA	7.14	-2.1%
BIMAS	76.70	-1.5%

Hacim

US\$mn Değişim

GARAN	170	40.5%
THYAO	123	-27.7%
PETKM	114	274.0%
ASELS	106	-29.5%
AKBNK	72	163.7%



PIYASA YORUMU

Küresel ticaret, gelişmekte olan ülke piyasalarına yönelik soru işaretleri, sıkılaştan finansal koşullar takip edilen ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Ayrıca 4 Kasım İran yaptırımları ve 6 Kasım ABD ara dönem seçimleri de önemli risk konuları arasında. Yeni gümrük tarife haberleri ile birlikte Abd-Çin'e yönelik ticaret endişeleri korunurken, dün Çin yuani ticaret savaşında avantaj elde etmek için devalüe etmeyeceklerini açıkladı. Hisse senetleri piyasalarında karışık görünümün etkili olduğunu takip ettik. Stoxx 600 %0.3 artıda, küresel risk barometresi olarak da izlenebilen S&P 500 endeksi günü %0.1 artıda kapattı. (Dow Jones %+0.6, Nasdaq %-0.08) Yukarı baskının etkili olduğu Abd 10 yıllık tahvil faizi %3'ü aşarak dört ayın zirvesine ulaşırken, (yılbaşından bu yana en düşük seviyelerde seyreden bono volatilitesindeki sınırlı da olsa yükselişler dikkat çekiciydi) buna karşın dolar endeksi baskı altında kalmaya devam etti. Yılbaşından bu yana gelişmiş piyasalardan negatif ayrıştan gelişmekte olan ülke varlıklarında ise tepki denemelerinin etkili olduğunu takip ediyoruz. Gelişmekte olan ülke cds spreadleri geri çekilirken, döviz kurları ve hisse senetleri toparlanıyor. Örneğin Msci EM endeksi 11 Eylül'den bu yana günü %2.7 civarı artıda. Bloomberg'e göre Salı günü gelişen ülke yerel para birimi cinsi tahvillerini izleyen en büyük ETF'e Haziran 2017'den bu yana en büyük para girişi gerçekleşti.

Yurtiçi piyasalarda ise TCMB'nin faiz artışı sonrası bugün saat 11:00'de açıklanacak OVP ön planda. Türkiye'nin üç yıllık hedef ve planlarını kapsayan Orta Vadeli Programda özellikle maliye tarafı ve sorunlu kredilerle ilgili kurtarma planlarına yönelik olası gelişmelerin yanı sıra hükümet tarafından yapılması planlanan projelerin ne yönde ilerleyeceği izlenecek. OVP açıklaması öncesi TL dün dolara karşı %2'nin üzerinde değer kazancıyla gelişen ülkeler içinde dolara karşı en fazla değer kazanan para birimi oldu. Tepki denemelerinin etkili olduğu BIST-100 endeksinde ise yükseliş potansiyeli korunuyor. Dün 95.00 direncini yukarı geçen endekste bankacılık hisseleri öncülüğünde yukarı hareketin güçlendiğini takip ettik. (BIST-100 endeksi dün %2 civarında, BIST Banka endeksi %6'nın üzerinde yükseldi.)

Bu sabah:

- Asya piyasaları yatay/karışık
- Bloomberg'de yer alan habere göre Çin'in ithalat vergilerini azaltmayı planladığına dair haberler dikkat çekici.
- S&P 500 vadeli yatay
- Aşağı baskının etkili olduğu dolar endeksi yatay
- Tepki yükselişlerinin etkili olduğu gelişmekte olan ülke döviz kurları hafif artıda
- Bugün saat 11:00'de açıklanacak OVP ön planda
- USD/TL 6.25 civarında işlem görüyor (geçen hafta faiz artışı ile birlikte 6.55/6.01 bandında işlem gördü)
- TL döviz sepeti yatay
- Tepki denemelerinin etkili olduğu Altın hafif artıda

- Yükselişlerin etkili olduğu brent petrol artıda (artan jeopolitik riskler ve Suudilerin 80\$ açıklaması etkili)

BIST-100 endeksinde yükseliş eğilimi 97,500 direncini hedeflemeyi sürdürecektir.... Endeksin haftaya başlarken oluşturduğu seans içi geri çekilmelerde 93,500 hedef desteğini korumasıyla birlikye yükseliş potansiyelinin sürdüğünü gözlemliyoruz. Dün 95,000 üzerinde yeniden güç kazanan yukarı hareketin, gün içerisinde 97,500 seviyesini hedeflemeyi sürdüreceğini düşünüyoruz. Bu seviye üzerindeki hareketler ise 100,000 direncini test edecek potansiyelin devamını getirecektir. Kısa vadeli teknik resmi henüz yukarı yönde izlemeyi sürdürdüğümüz piyasada, yükseliş yönündeki pozisyonlar için stop loss seviyesini ise 93,500 desteğinde tutmaya devam ediyoruz.

Bugün yurtiçinde Orta Vadeli Program (saat 11:00), son aylarda düşüşlerin görüldüğü tüketici güven endeksi, Abd'de Philadelphia Fed İmalat endeksi ve işsizlik maaşı başvuruları takip ediliyor. Haftanın geri kalanında ise küresel Eylül ayı öncü PMI endekslerinden gelecek sinyaller önemli olabilir.

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.