

Günlük Bülten

14 Ekim 2020

Piyasalarda Dün...

- Dün güne yatay açılışla başlayan endeks, seans başlarında kar satışlarıyla karşılaştı. 1070,00 desteğine kadar geri çekilen BIST100 kapanışa doğru toparlanmayı başardı ve günü %0,31 değer kaybıyla 1174,70 puanla kapattı. Güne yatay başlamasını beklediğimiz endekste 1088,00 direncini takip etmeye devam edeceğiz. Bu seviyenin geçilmesi halinde 1205,00 hedeflenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 1070,00 desteği altında 1054,0'e düşüş hız kazanabilir.
- Dolar/TL ise, yükseliş kanal direncinden yaşanan geri çekilme kısa süreli kaldı ve yeniden kanal direncine yönelim görüyoruz. 7,96 direnci bu açıdan kritik. Aşılması halinde 8,00 – 8,20 bölgesi hedeflenebilir. Kısa vadede, TCMB'nin izleyeceği politikalar etkili olmayı sürdürecektir. TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti (AOFM) dün %12,03 ile Ocak ayından bu yana en yüksek seviyesine çıktı. TL lehine artan getiri oranlarının önümüzdeki dönemde TL'yi desteklediğini ve diğer gelişen ülke para birimlerine göreceli negatif ayrışmasını dengelediğini görebiliriz.

Bugünün Gündeminde ...

- Uluslararası Para Fonu (IMF), küresel ekonomideki daralmanın özellikle gelişmiş ekonomilerde tahminlerden iyi gelen ikinci çeyrek gayrisafi yurt içi hasıla (GSYH) verilerinin etkisiyle öngörülenden daha az olacağını belirterek, dünya ekonomisinin bu yıl yüzde 4,4 küçülmesinin beklendiğini duyurdu. IMF raporunda Türkiye'ye ilişkin tahminlerde değişikliğe gidilmezken, ülke ekonomisinin bu yıl yüzde 5 daralacağı, 2021'de yüzde 5 büyüyeceği öngörüldü.
- Yurtdışı veri gündemine baktığımızda seans başlarında ECB Başkanı Lagarde'ın açıklamalarını takip edeceğiz. Ardından Euro Bölgesi Sanayi Üretimi verisi açıklanacak. Öğleden sonra ise ABD Eylül ayı UFE verisi yayınlanacak.

Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, Avrupa piyasaları artan vakaların endişe yaratmasıyla açılışta yatay olması bekleniyor. Asya piyasaları ise Çin devlet başkanı Xi'nin açıklamaları ardından satıcılı bir seyrir izliyor. Amerika vadelipleri ise dünki seans kapanışı ardından yatay seyreliyor.
- EUR/USD ise, 1,18 civarında denge arayışı dolar lehine gevşeme ile son buldu. ABD'de 3 Kasım başkanlık seçimlerine kısa bir süre kalsa da, bu süre zarfında yaşanacak siyasi tıkanma ve seçim sonrası senaryoların çeşitliliği bir süre daha dolar lehine çalışabilir. 1,1700 desteği beş aylık yükseliş trendinin desteği olması açısından son derece kritik önemde. Kırılması halinde kısa vadede 1,1620'ye kadar hızlı bir geri çekilme alanı oluşacak, ancak teknik görünümdeki bozulma nedeniyle 1,1500'lerin radara girmesi üzerinde volatilité yaratabilir.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
11:00	ECB Başkanı Lagarde konuşacak		
12:00	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi	0.8%	4.1%
15:30	ABD UFE (Eylül)	0.2%	0.3%

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	1,174.70	-3.65	-0.31	1,181.57	1,170.79	19,763.8
BIST 30	1,297.30	-10.01	-0.77	1,308.58	1,294.64	9,278.4
SANAYİ	1,815.81	4.42	0.24	1,826.24	1,800.90	13,302.8
BANKA	1,160.80	-6.54	-0.56	1,169.25	1,158.08	2,579.2
X30YVADE	1,293.75	-19.25	-1.47	1,313.75	1,292.00	4,115.8

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
BMELK	14.52	10.00	IHGZT	7.47	-10.00	ODAS	3.55	1,186
BRYAT	174.90	10.00	KSTUR	134.10	-10.00	EKGYO	1.91	1,048
KERVN	2.20	10.00	FORMT	5.04	-10.00	SISE	6.74	924
NTHOL	3.19	10.00	LUKSK	33.32	-9.99	KERVT	7.09	873
OLMIP	11.55	10.00	YAPRK	75.65	-9.99	GARAN	7.09	816

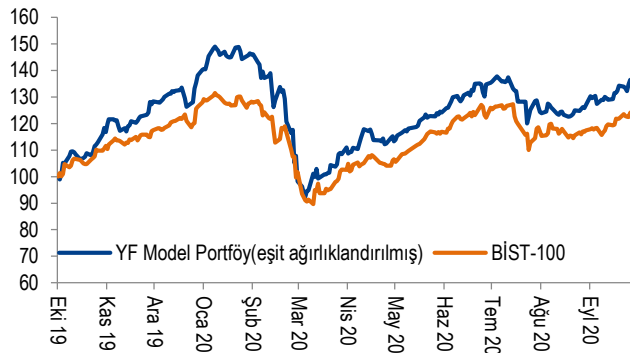
KAPANIŞTAN SABAHA PIYASALAR			
Amerika	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
S&P 500 (Vadeli)	3514	3512	-0.05%
Nasdaq (Vadeli)	12110	12133	0.19%
DOW30 (Vadeli)	28653	28590	-0.22%
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
DAX	12993	13019	0.20%
Euro Stoxx 50	3266	3271	0.15%
FTSE	5958	5970	0.20%
CAC 40	4941	4948	0.14%
Asya	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Hang Seng	24650	24601	-0.20%
Shanghai Composite	3360	3335	-0.75%
Sensex	40626	40316	-0.76%
Singapore MSCI	3093	3110	0.52%
Nikkei	23602	23628	0.11%
Döviz	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Euro/Dolar	1.1743	1.1741	-0.01%
Dolar/TL	7.9224	7.929405	0.09%
DX	93.489	93.548	0.06%
Emtia	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Altın/Ons	1891.8	1894.3	0.13%
Brent	42.5	42.5	-0.11%
Faizler	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Amerikan 2 Yıllık	0.14	0.14	-2.80%
Amerikan 10 Yıllık	0.74	0.73	-0.54%
Almanya 10 Yıllık	-0.56	-0.56	0.54%
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Değişim(%)
Türkiye	512.0	514.0	0.39%
Brezilya	218.0	218.5	0.23%
Güney Afrika	277.0	278.0	0.36%

12 Ekim 2020 Pazartesi		14 Ekim 2020 Çarşamba		16 Ekim 2020 Cuma	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Toptan Satış Fiyat Endeksi - Yıllık Eyl.	Euro B.	Sanayi Üretimi - Aylık Ağu.	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi (Mevs. Arındırılmış) Ağu.
Almanya	Toptan Satış Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.	Euro B.	Sanayi Üretimi - Yıllık Ağu.	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi (Arındırılmamış) Ağu.
Türkiye	Cari İşlemler Dengesi Ağu.	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Euro B.	TÜFE - Aylık Eyl.-Nihai
Türkiye	İşsizlik Oranı Tem.	ABD	ÜFE - Aylık Eyl.	Euro B.	TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai
13 Ekim 2020 Salı		15 Ekim 2020 Perşembe		Euro B.	Çekirdek TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Yıllık Ağu.
Almanya	TÜFE - Aylık Eyl.-Nihai	Türkiye	Konut Satışları Eyl.	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi - Aylık Ağu.
Almanya	TÜFE - Yıllık Eyl.-Nihai	Türkiye	Konut Satışları - Yıllık Eyl.	ABD	Perakende Satışlar - Aylık Eyl.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Aylık Ağu.	Türkiye	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi Eyl.	ABD	Sanayi Üretimi - Aylık Eyl.
Türkiye	Sanayi Üretimi - Yıllık Ağu.	Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı (Haftalık-Net)	ABD	Kapasite Kullanım Oranı Eyl.
Almanya	ZEW Ekonomik Beklentiler Eki.	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	ABD	İşletme Stokları - Aylık Ağu.
Almanya	ZEW Cari Durum Endeksi Eki.	ABD	NY Fed İmalat Endeksi Eki.	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi Eki.-Öncü
Euro B.	ZEW Ekonomik Beklentiler Eki.	ABD	İthalat Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.		
ABD	NFIB İş Dünyası İyimserlik Endeksi Eyl.	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		
ABD	TÜFE - Aylık Eyl.	ABD	İhracat Fiyat Endeksi - Aylık Eyl.		
		ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi Eki.		

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans									
Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	Eklendikten sonra getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Ford Otosan	FROTO	90.00	114.00	27%	31,582	4,009	06-Ağu-20	1%	15%
Alarko Holding	ALARK	6.02	7.32	22%	2,619	332	21-May-20	5%	20%
Migros	MGROS	41.84	57.70	38%	7,575	962	09-Haz-20	15%	24%
Arçelik	ARCLK	26.70	31.00	16%	18,042	2,290	27-Tem-20	22%	20%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	9.65	13.20	37%	33,775	4,287	09-Haz-20	6%	14%
Ülker	ULKER	23.98	30.90	29%	8,201	1,041	20-Mar-20	-9%	24%
Coca Cola İçecek	CCOLA	49.30	56.18	14%	12,540	1,592	10-Ağu-20	12%	22%
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	79.60	107.00	34%	12,139	1,541	09-Mar-20	-2%	11%
Otokar	OTKAR	143.90	210.00	46%	3,454	438	23-Haz-20	-3%	-1%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı	
Son değişimden bu yana portföy getirisi *	9.1%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	6.8%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	2.2%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	3.2%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	2.7%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	0.5%

* Portföydeki son değişim 10 Eylül 2020'de yapılmıştır.



Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy	Genel Müdür Yrd.	levent.durusoy@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 33
----------------	------------------	--------------------------	---------------------

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü

Serhan Yenigün	Müdür	serhan.yenigun@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 44
Vahap Taştan	Yönetmen Yrd.	vahap.tastan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Onur Alkan	Kıdemli Uzman	onur.alkan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 70

Araştırma Bölümü

Serhan Gök	Müdür	serhan.gok@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
Erol Gürcan	Ekonomist	erol.gurcan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 37

Kurumsal Finansman Bölümü

Pervin Bakankuş	Müdür	pervin.bakankus@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 61
-----------------	-------	---------------------------	---------------------

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24
Bursa	+90 (224) 224 47 47		