

AÇIKLAMA	SON	BU YIL FARK %
Yabancıların Takas Top. daki Oranı	62,79	-3,36
BIST100 FİYAT KAZANC ORANI	7,36296	-32,95
BIST 100	94496,8	-18,07
Mumbai Sensex 30 Index (INDIA)(Gecikme	34755,26	2,05
Bovespa (BRAZIL)(Gecikmeli)	82952,81	8,57
Jakarta SE (Indonesia)	5736,7	-9,74
China Shanghai Comp(GECIKMELI)	2821,35	-14,69
Nikei 225 (Tokyo) (EOD)	23783,72	4,48
Russian RTS Index USD (RUSSIA) (Gecikm	1160,76	0,55
Nasdaq 100 Index (Gecikmeli)	7490,003	16,78
FTSE MIB30 Index (FTSE Italia Indices «úğtf»	20612,93	-5,68
Dow Jones Ind. Kapanis	26627,48	7,72
S&P 500 Index (Gecikmeli)	2901,61	8,21
Dax Perf.Inx (Gecikmeli)	12244,14	-5,21
CAC 40 Index (Paris)(Gecikmeli)	5410,85	1,85
FTSE 100 (CS Comp)(Gecikmeli)	7418,34	-3,50
PALLADIUM	1059,76	-0,30
Bakir (Spot - USD/lb)	2,81425	-13,72
ALTIN ONS	1199,71	-7,94
PLATIN	826,72	-11,02
GUMUS	14,5825	-13,96
Dollar Index (Gecikmeli)	95,764	3,95
Brent Petrol Online Spot (OTC)	85,032	27,68
CBOE SPX VOLATILITY INDX (Gecikmeli)	14,22	36,86

Bıst-100



Sadece 1 hafta'da değışti gündem

*Fitch'in bankacılık bankalarının kredi notunu indirdiği haberiyle başlayan ki Fitch gerekçe olarak Türk lirasının değer kaybı, faizlerdeki yükseliş ve büyümedeki sert inişin bankaların aktif kalitesi, sermaye yeterliliği, likiditesi ve fonlamasında yaratacağı tahribatı göstermişti,

*İmalat sanayi PMI Eylül'de 42,7 ile Mart 2009'dan bu yana en düşük seviyesine gerilemesi ile devam eden,

*Eylül'de aylık bazda %6.30 artışla yıllık bazda %24.52'ye yükselen TÜFE ki 2003 bazlı serinin yeni zirve seviyesidir ve Yi-ÜFE ise aylık bazda %10,88'lik rekor artış kaydetmiş ve yıllık bazda Yi-ÜFE %32,13'den %46,15'e yükselmiştir, hızlanan BIST endeksinde ki ve Tahvil piyasasındaki satışlar bunlara karşılık enflasyon verisi ve Powel'in açıklamaları ile yükselen kurdaki artış, Ekim ayına piyasaların satış baskısı ile karşılaşmasına neden oldu.

Enflasyon tarafında; Çekirdek enflasyonun aylık bazda TÜFE'den daha fazla artmış olması ve TÜFE ile Yi-ÜFE arasındaki farkın 21,63 puana çıkması, Manşet enflasyonunun yükselişine devam edeceğine işaret olduğundan dolayı, tüm beklentilerin yeniden değerlendirilmesine neden olmaktadır. Bizim son merkez bankası faiz artırımından sonra ki beklentimizde bir değişiklik yok. Faiz artışı beklemiyoruz. Çünkü yükselen enflasyonun temelinde talep değil maliyet baskısı artık göz ardı edilemez seviye çıkmıştır.

Yurtdışı tarafda ABD'deki hem ISM hem de ADP özel sektör verileri ABD'de sağlıklı büyüme görünümünün devamını işaret ettiğinden ABD tahvil faizleri 7 yılın zirvesine çıkmıştı. Yükselen enflasyona yükselen petrol fiyatları ve artan ABD tahvil getirileri Türk Lirası'nda da zayıflığın devam etmesine yol açmaktadır.

Tahvil faizlerinde artışla Dow Jones Sanayi 10 Ağustos, S&P 500 ve Nasdaq Bileşik ise 25 Haziran'dan beri en kötü günü geride bıraktı. 10 yıllık ABD-Almanya tahvil faizi farkı 274 baz puanla yaklaşık 30 yılın zirvesini gördü. Bugün gözler ABD tarım dışı istihdam Eylül raporunda. Beklenti +185K, işsizlikte %3.8, saatlik ücret artışlarında aylık %0.3&yıllık %2.8

BIST-100 ; Güne satıcılı başlamasını başlamasını beklediğimiz endekste 94.600 seviyesinin altında etkili olacak geri çekilmelerde 93.800 seviyesi gün içi ilk destek seviyesi ourkeni bu destek kırıldığı takdirde 92,200 seviyesi gündeme gelebilir. Gün içerisinde olası tepki yükselişlerinin yeniden trend içine girebilmemiz açısından 95.300 seviyesinin kırılması gerektiğini düşünüyoruz.

ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından yayımlanan geçici verilere göre, 2003=100 bazlı reel efektif Döviz kuru endeksi, TÜFE bazında Eylülde bir önceki aya kıyasla 3,26 puan azalarak 61,62'ye geriledi. Endeks, ağustos ayında 64,88 düzeyinde bulunuyordu. Yİ-ÜFE bazında reel efektif döviz kuru endeksi ise Eylülde bir önceki aya göre 0,34 puan azalışla 71,12'den 70,78'e geriledi. Türk lirasının değeri, Eylülde bir önceki yılın aynı ayına göre TÜFE bazında 28,89 puan ve Yİ-ÜFE bazında 18,76 puan azaldı.
- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan haftalık bültene göre, sektörün kredi hacmi 28 Eylül ile biten haftada 49 milyar 980 milyon lira azaldı. Söz konusu dönemde toplam kredi hacmi 2 trilyon 705 milyar 497 milyon liradan 2 trilyon 655 milyar 517 milyon liraya geriledi. Bu dönemde mali kesime verilen kredilerin toplamı 81 milyar 606 milyon lira, mali kesim hariç toplam kredi hacmi 2 trilyon 705 milyar 497 milyon lira oldu. Bankacılık sektöründe net takipteki alacaklar, 28 Eylül itibarıyla bir önceki haftaya göre yüzde 4,6 artarak 26 milyar 161 milyon liraya ulaştı. Aynı dönemde bankacılık sisteminin öz kaynakları ise yüzde 1,1 artışla 477 milyar 794 milyon liradan 482 milyar 951 milyon liraya çıktı.
- 28 Eylül haftasında yabancı yatırımcıların Türkiye'deki hisse senedi portföylerinden nette toplam 153 milyon dolar çıkış olurken, DİBS portföylerine nette toplam 127 milyon dolar giriş olmuştur. Eylül ayının tamamında ise nette toplamda 268 milyon dolar çıkış olmuştur. Yılbaşından bu yana olan performansa baktığımızda ise toplamda 1,2 milyar dolar çıkış olmuştur. 28 Eylül haftasında sistemdeki toplam YP mevduatları yatay kalarak 186,2 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Yabancı yatırımcılar Eylül ayında BIST'te 8 milyar 344 milyon dolar alıma karşılık 8 milyar 232 milyon dolar tutarında satım yaptı. Buna göre yabancı yatırımcıların net alımları Eylül ayında 112 milyon dolar olarak gerçekleşirken dokuz aydaki satımları ise 2 milyar 67 milyon dolara geriledi. Yabancı yatırımcılar 2017 yılının 12 aylık toplamında 1 milyar 781 milyon dolar alım gerçekleştirmişti. Eylül ayında yabancı yatırımcıların en çok net alım yaptıkları hisseler ve borsa yatırım fonları THY, Aselsan, Garanti, Bim ve Koza Altın olurken, Türk Telekom, Yapı Kredi, Vakıfbank, İş C ve Sabancı Holding net satımda ilk beş sırada yer aldı.
- Alarko GYO , pay fiyatının Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı düşüncesiyle, başta küçük paydaşlar olmak üzere tüm paydaşlarının menfaatlerinin korunması ve sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunulması amaçları ile, Kurulun ikinci bir duyurusuna kadar uygulanmak üzere, herhangi bir limit ve fiyat söz konusu olmaksızın Şirketin Borsada kendi paylarının geri alımını gerçekleştirilmesine karar verildiğini açıkladı. Pay geri alımı için ayrılacak azami fon tutarı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 10 mn TL ve azami pay tutarı 200 Bin TL nominal değerli olarak belirlendiği bildirildi.
- ABD Dışişleri Bakanlığı, Rusya'dan S-400 alması halinde Hindistan'a yaptırım uygulayacağını duyurdu. Putin'in Hindistan ziyaretinde 5 milyar düzeyinde 5 adet S-400 hava savunma sistemi satışı yapacağını açıklamıştı.
- Rus petrol şirketi Lukoil, ABD'nin İran'a yönelik yaptırımları nedeniyle risk almak istemediklerini belirterek İran'dan petrol alımını durdurduklarını belirtti.
- Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan AB üyelik müzakereleri konusunda Türkiye'nin referandumla gidilebileceğini söyledi.

M.BAKİ ATILAL

m.baki@turkishyatirim.com

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin diğer raporlarına;

www.turkborsa.net

www.turkishyatirim.com

<https://twitter.com/turkishyatirim>

<https://twitter.com/turkborsanet>

<https://tr-tr.facebook.com/turkborsa>

adreslerinden ulaşabilirsiniz.

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapordaki bilgi ve fikirler, Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenerek ve sadece bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bu bilgilerin doğruluğu veya bütünlüğü konusunda bir garanti veremez. Bu rapordaki görüşler, tahmin ve projeksiyonlar, raporu hazırlayan analistlerin fikirlerini yansıtmaktadır. Analistler, görüş ve tahminlerini haber vermeksizin değiştirme hakkına sahiptirler. Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve personeli, bu rapordaki bilgilerin eksikliğinden veya yanlışlığından dolayı hiçbir şart altında sorumlu tutulamaz.