

YENİ HAFTADA VOLATİLİTEYE KAPI AÇIK

Geçen hafta yaptığı yukarı yönlü cılız denemelerden sonuç alamayan Borsa İstanbul arka arkaya dördüncü haftayı da eksi bölgede noktaladı. Bir yandan belirgin şekilde katalist eksikliği çeken endeksin diğer yandan haber akışına hassasiyetinin son derece yüksek olduğunu görüyoruz. Yeni haftanın gündeminde özellikle siyasetin ağırlığının yüksek olması ise bir kez daha haber akışına bağlı volatilité ile karşılaşabileceğimize işaret ediyor Bu çerçevede CHP'nin 4-5 Kasım 2023'te yapılan 38. Olağan Kurultayı ile 6 Nisan 2025'teki 21. Olağanüstü Kurultayı'nın iptali istemiyle açılan dava 24 Ekim'de görülecek. Diğer taraftan Ekrem İmamoğlu'nun diploma davası bugün görülecek. Bu gündem maddeleri yatırımcıları temkinli kalmaya ve çıkacak sonuçları beklemeye yöneltebilir. TL varlıklar açısından haftanın en önemli konu başlıklarından bir diğerini ise Perşembe günü TCMB PPK toplantısı oluşturuyor. Faiz indirimleri hisse senetleri açısından destekleyici bir unsur olsa da yüksek Eylül ayı enflasyon rakamının ardından indirim tahminlerinin törpülediğinin altını çizmek gerekir.

TL: Haftanın son işlem gününde kredi derecelendirme kuruluşu S&P Türkiye'nin kredi notu ve görünümüne dair güncelleme yayımlamadı. Yapılan açıklamada yarı yıllık gözden geçirmenin gerçekleştirildiği ancak mevcut kredi notunda herhangi bir değişiklik yapılmadığı aktarıldı. Kredi derecelendirme kuruluşlarının yıllık takvimlerinde ülkelerin kredi notu ve not görünümleri için değerlendirme tarihi vermesi, kesin olarak güncelleme yapılacağı anlamına gelmiyor. S&P son olarak Nisan ayında yaptığı değerlendirmede Türkiye'nin kredi notunu BB-, görünümünü ise durağanda tutmuştu. Böylece Türkiye'nin kredi notu yatırım yapılabilir seviyenin 3 kademe altında kalmaya devam ediyor. Piyasa beklentisi de bu yönde olduğu için kararın fiyatlamalar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmuyor. TCMB ise Cuma günü Ekim ayı piyasa katılımcıları anketini yayımladı. Buna göre, geçen ay %2,05 olan Ekim ayı TÜFE artışı beklentisi, bu anket döneminde %2,34'e yükseldi. Cari yıl sonu TÜFE artışı beklentisi ise %29,86'dan %31,77'ye çıktı. TÜFE'de artış beklentisi 12 ay sonrası için %22,25'ten 23,26'ya, 24 ay sonrası içinse %16,78'den 17,36'ya yükseldi. TCMB'nin politika faizine ilişkin gelecek ilk toplantı beklentisi %39, ikinci toplantı beklentisi %37,66 ve üçüncü toplantı beklentisi ise %36,17 oldu. Politika faizine ilişkin yıl sonu beklentisi ise %37,66 oldu.

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	10,209	-% 1.56
XU030	11,063	-% 1.81
Dow Jones	46,191	% 0.52
S&P 500	6,664	% 0.53
Nasdaq Comp.	22,680	% 0.52
DAX	23,831	-% 1.82
FTSE 100	9,355	-% 0.86
EUR/USD	1.1651	-% 0.32
USD/TL	41.9001	% 0.14
EUR/TL	48.8167	-% 0.17
DX	98.43	% 0.16
Döviz Sepeti	45.4234	% 0.11
Altın(USD/ons)	4,250	-% 1.76
Brent	61.22	% 0.63
2Y TL Faiz	40.62	2 bp
10Y TL Faiz	32.62	5 bp
10Y USD Faiz	4.01	4 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	11,170	42.3810
Değişim	-% 1.97	-% 0.05
Açık Pozisyon	509,449	2,328,593

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	685.00	111%
SAHOL	19.09.2023	141.00	87%
ULKER	17.11.2023	258.00	160%
AKBNK	10.01.2025	106.40	94%
BIMAS	10.01.2025	821.00	56%
YKBNK	8.07.2025	52.30	86%
ASTOR	13.08.2025	213.00	124%
KCHOL	28.08.2025	285.00	87%
AYGAZ	10.09.2025	247.00	38%

Borsa İstanbul: Geçen hafta 5 işlem gününün 4'ünü eksi bölgede noktalayan BIST-100 endeksi %4,8 değer kaybına uğrayarak küresel piyasalardan negatif ayrıştı. Bu zayıf görünüme paralel olarak haftayı eksi bölgede noktalayan hisse sayısı 82 oldu. Cuma günü önemine sıklıkla dikkat çektiğimiz 10.265 puanın aşağı yönlü geçilmesine paralel olarak baskının belirgin şekilde arttığını ve Haziran ayından bu yana ilk kez 200 günlük hareketli ortalamanın altına test edildiğini gördük. Teknik açıdan 10.000 puanın kısa vadede önemini yüksek buluyoruz. Bu seviyenin üzerinde kaldığı bir senaryoda endeksin taban oluşturmaya çalışması beklenebilir. Aksi bir senaryo zayıflığın daha da belirginleşmesine yol açabilir. Yukarıda ise ilk etapta 10.265 puanın aşıldığını görmek isteriz. Öte yandan üçüncü çeyrek bilançolarının bu hafta açıklanmaya başlanacak olması hisse bazlı hareketliliği ön plana çıkartabilir.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 11182 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 10975, 10768, 10575 destek olarak izlenebilir. 11375, 11568 ve 11775 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 42.38 seviyesinden kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 42.3676, 42.3553, 42.3336 destek olarak izlenebilir. 42.4016, 42.4233 ve 42.4356 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 23/10 – Türkiye Tüketici Güven Endeksi (10.00)
- 23/10 – TCMB PPK Toplantısı (14.00)
- 23/10 – ABD İkinci El Konut Satışları (15.30)
- 23/10 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 23/10 – Euro Bölgesi Tüketici Güveni (17.00)
- 23/10 – Kansas City Fed İmalat Endeksi (18.00)
- 24/10 – Euro Bölgesi PMI Endeksleri (11.00)
- 24/10 – ABD TÜFE (15.30)
- 24/10 – ABD PMI Endeksleri (16.45)
- 24/10 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)
- 24/10 – ABD Yeni Konut Satışları (17.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(212) 367 36 36

Önemli Uyarı

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve

getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
–	–
–	–