

**YURTIÇİNDE TL VARLIKLARDAKİ SATICILI SEYİR DEVAM EDECEK mi?**

Haftanın ikinci işlem gününde global görünümde borsalarda satış ağırlıklı bir seyrin olduğu gözlemlendi. Günün ilk önemli sayılabilecek verisi olan Avrupa Bölgesi'nde enflasyon verisi geçen ay beklenmedik bir şekilde yavaşlama kaydetti. Avrupa Bölgesi'nde tüketici fiyatları Eylül ayında yıllık %0.9 artarak AMB'nin %2'nin hedefinden oldukça uzakta geldi. Bu görünüm bir kez daha Avrupa Merkez Bankası'nın en son parasal teşvik paketinin gerekli olduğuna dair görüşleri destekledi. Bu sonucun ardından Avrupa endekslerine baktığımızda %1'lere varan satışların yaşandığı gözlemlendi. Ayrıca dün izlediğimiz diğer veri olan İmalat PMI verisinin de Avrupa Bölgesi'nde beklentilerin biraz üzerinde 45.7 olarak açıklanmış olması, 50.0 daralma bölgesini altında devam eden hareket nedeniyle bir başka olumsuzluk unsuru olarak karşımıza çıktı.

ABD seansı açılışında FED'in bilanço büyütülmesi adına likiditeyi artırmak için yaptığı hamlelerin banka hisselerindeki olumlu etkisiyle alıcılı açılış yapılmış olsa da açıklanan ISM İmalat PMI verisinin beklentilerin oldukça altında 47.8 olarak açıklanması sonrası satışa doğru yöneldiği gözlemlendi. Bu sonuca göre ABD'de imalat sektöründeki aktivite 10 yıldan daha uzun bir sürenin en düşük seviyesine gerilemiş oldu. ISM verisi, olumlu beklentiler ve FED yetkililerinin güçlü ekonomiye dair açıklamalarının aksine ABD ekonomisinin hızlı bir yavaşlamaya doğru gittiğini gösteren bir önemli işaret olarak algılanmalı. İmalat aktivitesindeki bu yavaşlama FED'in faiz indirim beklentilerini de güçlendirdi. 30 Eylül'de %39,8 olan 30.10.2019 tarihli FED toplantısı için faiz indirim ihtimali ISM verisi ardından % 62,5 seviyesine yükseldi.

Yurtiçinde ise İSO'nun açıkladığı İmalat PMI verisi Eylül ayında 17 ay sonra ilk kez 50.0 seviyesine ulaştı. Verinin detaylarına göre yeni siparişler Eylül'de son bir buçuk yıllık dönemde ilk kez büyüme gösterdi. Yeni ihracat siparişlerinde ise yavaşlama devam etti. Toplam yeni siparişlerdeki yükseliş, bazı firmaları üçüncü çeyreğin sonunda üretimi artırmaya teşvik etti. Yeni siparişlerin yeniden büyümeye başlamasıyla birlikte istihdam son 14 ayda ilk kez artış kaydetti ancak yeni siparişlerde olduğu gibi istihdamdaki artış da sınırlı düzeyde gerçekleşti. Ayrıca Fitch'de Türkiye'nin 2019 büyüme tahminini %-1,1'den %-0,3'e yukarı yönde revize etti.

Olumlu sayılabilecek imalat PMI ve Fitch haberine rağmen yurtiçi piyasalarda TL varlıklara yönelik satıcılı bir eğilimin yaşandığı gözlemlendi. Gün içerisinde Suriye'ye ilişkin jeopolitik riskler ve Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın yüzde 50+1 tartışmalarıyla ilgili yaptığı açıklamaları satış baskısının nedenleri arasında gösterebiliriz. Erdoğan'ın açıklamalarına göre Cumhurbaşkanlığı seçiminin ilk turunda yüzde 40'ın üzerinde oy alan ismin Cumhurbaşkanı seçileceği ve bu sayede en az %50 artı 1 oy şartının aranmayacağı bu durum bir anayasa değişikliği gerektiriyor ve Meclis'e ön hazırlığı getirilebilir. Bu gelişmeler akabinde Türk Lirası'ndaki değer kayıplarıyla kurda 6 günden sonra ilk kez hızlı bir yükselişle 5.72 seviyesinin üzeri test edildi. Yeni günde ABD'de ADP özel sektör istihdam verisi takip edilecek.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
11:30	GBP	***	İnşaat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	45	45	Eylül
15:15	ABD	***	ADP Tarım Dışı İstihdam Değişikliği	140K	195K	Eylül
15:30	ABD	***	Ham Petrol Stokları		2,412M	Eylül



XU100

2 Ekim 2019



Teknik Analiz:

Haftanın ikinci işlem gününde takibimizdeki 105.300 zirvesini gören endeks gün içi yine banka hisselerine gelen satışlarla düştü ve 103.500 altını test etti fakat üzerinde kapanış yapmayı başardı. Bugün 103.500 yükselişin devamı için takip edilecek. Bu seviye üzeri tutunma devam ederse gelebilecek alımlarda 104.600 ilk direnç olarak izlenmeli. Üzerine geçişte ise 105.300 ve 106.000 seviyeleri hedeflenebilir. 103.500 altında ise 102.400 ve 101.600 destekleri takip edilecek.

Destekler: 103.500 / 102.400 / 101.600

Dirençler: 104.600 / 105.300 / 106.000

Günün Gelişmeleri:

XU100 endeksi haftanın ilk işlem gününü %1.10 düşüyle 103.877 seviyesinde tamamladı. 9,6 milyar TL işlem hacminin gerçekleştiği günde bankacılık endeksi %1,99 sanayi endeksi ise %0.45 düşüş yaşadı.

Güne alıcılı açılış yaptıktan sonra 105.000 üzerinde kalıcı olamayan endeks ilk dakikalarda bankacılık hisselerinde devam eden düzeltme eğilimiyle satış eğilimine doğru yönelirken günün devamında Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın yüzde 50+1 tartışmalarıyla ilgili yaptığı açıklamalar ve Suriye ile ilgili gelişmelerin de verdiği etkiyle satış baskısını artırdı. 103.500 olarak izlediğimiz destek seviyesinin altını test eden endeksin gün sonunda bu seviye üzerinde kapanış gerçekleştirmesi nispeten olumlu olarak değerlendirilmeli. Yeni günde yurtiçinde siyasi gelişmeler ve yurtdışında ekonomik aktiviteye ilişkin gelen zayıf işaretlerin fiyatlara yansımaları takip edilecek.



ENDEKS 30 KONTRATI

2 Ekim 2019



Teknik Analiz:

Kontratta Temmuz ayı sonundan itibaren başlayan düşüş trendinin yukarı yönde kırıldığını ve dünkü düşüşe rağmen hareketin bu trend üzerinde devam ettiğini izliyoruz. Bu trendin desteği olan 128.200 seviyesi bugün takibimizde. 128.200 üzeri tutunma devam edebilirse tepki alımlarıyla yükseliş 131.000 direncine doğru yeniden devam edebilir. 128.200 öncesinde 129.000 desteği takibimizde olacak.

Destekler: 129.000 / 128.200 / 127.400

Dirençler: 130.900 / 132.000 / 133.100

Günün Gelişmeleri

Ekim vadeli kontrat haftanın ilk işlem gününü %1.6 düşüyle 129.775 seviyesinde tamamladı.

Dün güne yatay bir açılış yapan kontrat günün devamında yurtiçi TL varlıklara gelen satışların etkisiyle satışlarla karşılaştı ve en düşük 129.250 seviyesini gördü. Kapanışa yakın gelen toparlanma isteğine rağmen kontratın Fibon. 38.2 desteğinin hemen altında kapanış yaptığı izlendi. Yeni günde siyasi gelişmeler küresel risk iştahı kontrat üzerindeki hareketlerin belirleyicileri olacak.



USD/TRY KONTRATI

2 Ekim 2019



Teknik Analiz:

Ekim vadeli USDTRY kontratının dün TL'de yaşanan satıcı seyrile düşüş trendini yukarı kırarak günü tamamladığı gözlemlendi. Yeni günde hem bu düşüş trendi hem de yılbaşından gelen yükselen trendin kesiştiği nokta olan 5.71 seviyesi kontratın yönü açısından önemli olacak. Bu seviye üzeri tutunma sürerse gelebilecek TL satışlarıyla kontratta 5.82 ve 5.85 seviyeleri yeni hedefler olabilir. 5.71 altına bir sarkma oluşması durumunda ise 5.67 ve 5.64 seviyeleri takibimizde olacak.

Destekler: 5.7100 / 5.6700 / 5.6400

Dirençler: 5.8200 / 5.8500 / 5.8800

Günün Gelişmeleri:

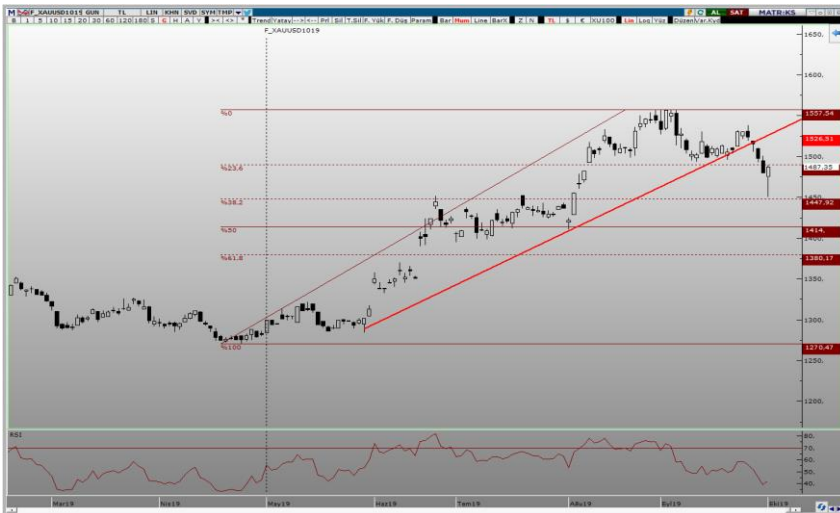
Ekim vadeli USDTRY kontratı önceki günü %1.16 yükselişle 5,7509 seviyesinde tamamladı.

Haftanın ikinci işlem gününde Türk Lirası'nın 6 günlük arka arkaya değer kazancından sonra yurtiçi gelişmelerin etkisiyle satışlarla karşılaşıldığı ve bu satışların oldukça sert olduğu gözlemlendi. Bu bağlamda Ekim vadeli kontratta da Mayıs ayından bu yana süren düşüş trendinin üzerine geçiş yapıldığı gözlemlendi. Yeni günde bu trend çizgisi üzerinde kalma durumu sürerse yukarı yönlü eğilimin devam etmesi beklenebilir.



ONS ALTIN KONTRATI

2 Ekim 2019



Teknik Analiz:

Ons Altın kontratında Mayıs'tan bu yana yükseliş trendinin altındaki hareketler halen devam ediyor. 1491 desteği altına geçtikten sonra yükselen kanal dışında düşüşü hızlanan kontratta olası bu yükselişte bugün 1470 ilk desteği olası tepki alımları için takip edilecek. Bu seviye üzerinde 1491 ve 1500 dirençleri test edilebilir. 1470 desteği altına doğru oluşacak bir eğilimde ise düşüş hareketi hızlanarak 1462 ve 1450 seviyelerinin test edilmesine enden olabilir.

Destekler: 1470 / 1462 / 1450

Dirençler: 1491 / 1500 / 1505

Günün Gelişmeleri:

Ekim ayı vadeli Altın kontratı, önceki işlem gününü %0.50 düşüşle 1487,35 seviyesinde tamamladı.

Ons Altın'da ABD'den gelen bazı olumlu veriler ve ABD-Çin kaynaklı risklerin olumlu açıklamalarla geri planda tutulması ve Dolar'da meydana gelen yükselişle birlikte ABD 10 yıllık tahvil faizindeki yükselişin etkisi düşüş hareketini hızlandırarak kontratta gün içinde en düşük 1450 seviyesinin görülmesini sağladı. Fakat dün ABD'den gelen ISM imalat PMI verisinin beklentilerin aksine daralma bölgesinde ilerlemeye daha da açık şekilde devam etmesi akabinde ABD ekonomisinin yavaşladığına dair sinyallerin güç kazanması ve faiz indirim beklentilerinin yükselmesiyle tepki alımları geldi.

**HİSSE HABERLERİ****2 Ekim 2019**

ASELS: 2019 yılının ilk dokuz ayında 1.134 yeni işe alım gerçekleştirmiştir.

FORMT payında 02/10/2019 tarihinden itibaren 3 ay süreyle Açığa Satış ve Kredili İşlemler Yasağı ile Brüt Takas önleyici tedbirleri uygulanacaktır.

TATGD: Pastavilla, Kartal ve Lunch & Dinner markalarının Durum Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne satılmasına Rekabet Kurumu tarafından onay verilmiştir.

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA DEPARTMANI TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR.
BİZİ SEÇTİĞİNİZ İÇİN TEŞEKKÜRLER.

Hazırlayan; Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü



/ahlatciyatirim

www.ahlatciyatirim.com.tr

İSTANBUL / Genel Müdürlük Merkez Ofis

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mh. Taşyoncası Sk. T4 A Blok, Kat: -1 NO: 256
34485 Sarıyer/İstanbul
Tel: 444 0 968 / 0850 450 00 66
Fax: +90 212 290 21 41
Whatsapp: +90 539 769 63 84
Mail: info@ahlatciyatirim.com.tr

ÇORUM / Şube

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Eğridere Çarşısı No: 17
Merkez/Çorum
Tel: +90 364 211 10 19
Fax: +90 212 290 21 41
Whatsapp: +90 539 769 63 84
Mail: info@ahlatciyatirim.com.tr