



BUGÜN DİKKATLER YURT İÇİ ENFLASYON DETAYLARINDA OLACAK

BIST100 önceki işlem gününü %1,05 yükselişle 3.179,99 seviyesinden kapatırken işlem hacmi ise 46,9 milyar TL olarak gerçekleşti. Endeks gün içi en yüksek 3,180,11 seviyesini görürken en düşük 3.129,74 seviyesini gördü. Yurtdışı piyasalara bakıldığında ABD'de Dow Jones %1,71, S&P 500 %1,51 ve Nasdaq %1,73 düşüşle kapattı. Avrupa piyasalarında FTSE 100 %0,86 düşerken DAX %1,16 ve CAC 40 %1,51 yükselişle kapattı. Asya piyasasının ilk işlemlerinde satıcı bir seyir gözleniyor. Bugün Çin piyasaları "Milli Gün" nedeniyle kapalı olacak.

Danimarka Enerji Ajansı, Baltık Denizi'nde Rusya'ya ait Kuzey Akım 1 ve Kuzey Akım 2 boru hatlarındaki gaz sızıntılarının durduğunu açıkladı.

Küresel piyasalar şu anda FED'in 2 Kasım'da art arda 75 baz puanlık dördüncü faiz artırımını gerçekleştirmesini destekleyecek şekilde fiyatlanıyor. Enflasyon yapışkan, kısa vadeli büyüme hikayesi iyi görünüyor ve ekonomi önemli sayıda istihdam eklemeye devam ediyor. Bu mesaj, işsizliğin sadece %3,7'de kalması, maaş bordrolarının yaklaşık 200.000 artması ve ücret artışının yüksek kalması yaklaşan tarım dışı istihdam raporunda yer bulabilir. Ayrıca konuşması planlanan çok sayıda FED yetkilisi de var ve şu ana kadar para politikasında sıkılaştırmanın hızını yavaşlatma eğilimine dair çok az işaret var. ISM ticari faaliyet raporu, ticaret dengesinin daha fazla iyileştirme yapmasıyla birlikte büyüme bölgesinde kalıyor. Bu nedenle, 3Ç GSYİH'nin %2'ye yakın olması muhtemel.

İngiltere piyasalarında volatilité yüksek ve önümüzdeki haftanın manşetlerine karşı hassas olmaya devam ediyor. Swap piyasalarında fiyatlanan faiz artırım beklentilerine rağmen, İngiltere Merkez Bankası'nın planlanan Kasım toplantısından önce oranları artıracığına dair işaretler pek yok. Bunun yerine, Banka'nın tahvil stratejisindeki herhangi bir güncellemeyi izleyeceğiz. BoE, Birleşik Krallık emeklilik fonlarının istikrarı konusundaki endişeler nedeniyle uzun vadeli altınları almaya başlamak zorunda kaldı, ancak bu sınırlı bir süre için ve Banka ay sonundan itibaren satışlarına devam etmeyi planladığını söyledi. Piyasalar ayrıca hükümetin tartışmalı büyüme planıyla ilgili her türlü manşete aşırı duyarlı olmaya devam edecektir. İlk etapta, basında çıkan haberlere göre, planlanan vergi indirimlerinin bir kısmını dengelemek için harcama kesintilerine odaklanılacak, ancak bu durum hem pratik hem de politik olarak zorlayıcı olabilir. Bütçe Ofisi, Bütçe sonrası tahminlerinin ilk taslağını Cuma günü özel olarak Şansölye'ye sunacak.

Euro bölgesi içinse veriler açısından oldukça sakin bir hafta olacak. Perşembe günü perakende satışlar dikkatleri üzerine çekiyor çünkü satın alma gücü ciddi baskı altında kaldığından Euro bölgesindeki tüketici harcamaları hakkında daha fazla bilgi almış olacağız. Geçen Kasım ayından bu yana harcamalarda düşüş eğilimi görülüyor ve Ağustos verilerinin büyük bir geri dönüş göstereceğine dair çok az işaret var. Devam eden düşüşler, euro bölgesi ekonomisinin üçüncü çeyrekte zaten daralmaya dönmüş olabileceğine dair beklentileri körükleyecektir.

Bugün yurt içinde ise enflasyon sonuçlarını alacağız. Eylül ayında, elektrik ve doğalgaz ücretlerinde önemli fiyat artışları göz önüne alındığında, yıllık enflasyonun bir önceki aydaki %80,2'den %83,5'e (aylık bazda %3,1) yükselmesi muhtemel. Fiyatlandırma baskıları, destekleyici para politikası çerçevesinin yanı sıra daha az destekleyici küresel zeminin TL para biriminde zayıflığa yol açmasına bağlı olarak büyük olasılıkla geniş kalacaktır.

Bugün yurt içinde TÜFE, ÜFE ve imalat PMI verileri, yurtdışında ise Almanya, İngiltere ve ABD'den gelecek PMI verileri takip ediliyor olacak.

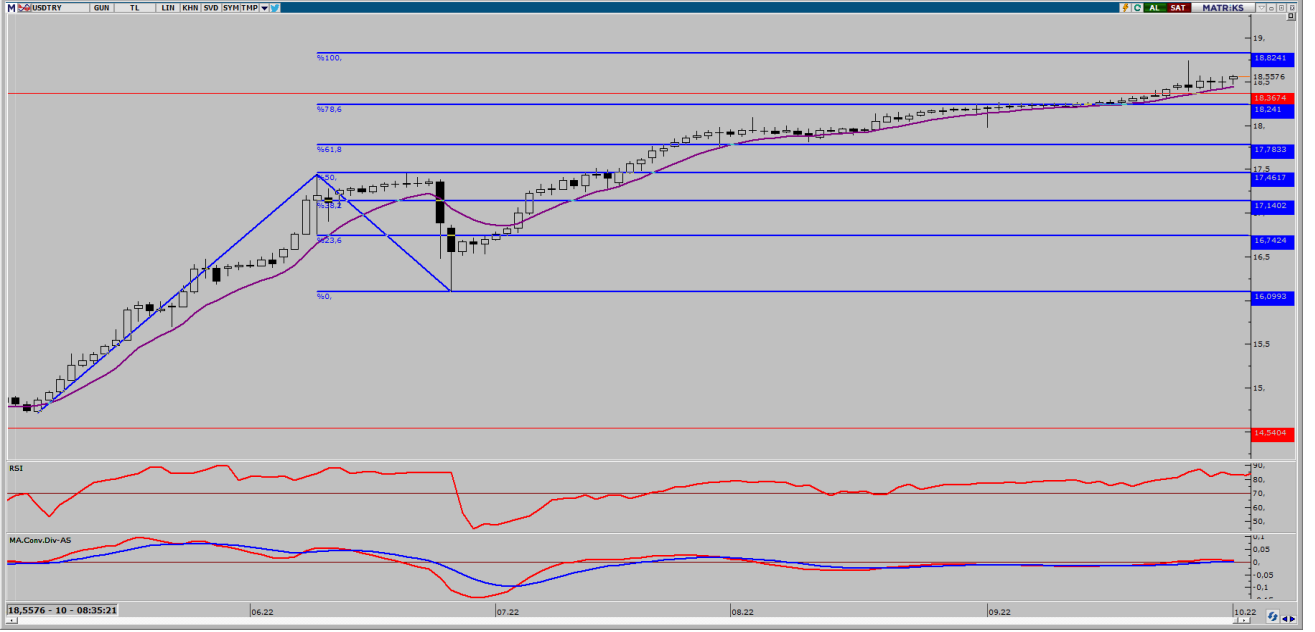
EKONOMİK TAKVİM

| ZAMAN | ÜLKE | ÖNEM | VERİ | BEKLENTİ | ÖNCEKİ | PERİYOT |
|-------|-----------|------|---------------------------------------------------|----------|---------|---------|
| 10:00 | Türkiye | *** | Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) | 84,63% | 80,21% | Eylül |
| 10:00 | Türkiye | *** | Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) | 3,80% | 1,46% | Eylül |
| 10:00 | Türkiye | ** | İmalat PMI | | 47,40 | Eylül |
| 10:00 | Türkiye | ** | Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık) | | 143,75% | Eylül |
| 10:55 | Almanya | *** | Almanya İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) | 48,3 | 49,1 | Eylül |
| 11:30 | İngiltere | *** | İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) | 48,5 | 47,3 | Eylül |
| 17:00 | ABD | *** | ISM İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) | 52,2 | 52,8 | Eylül |



USD/TRY

03 Ekim 2022

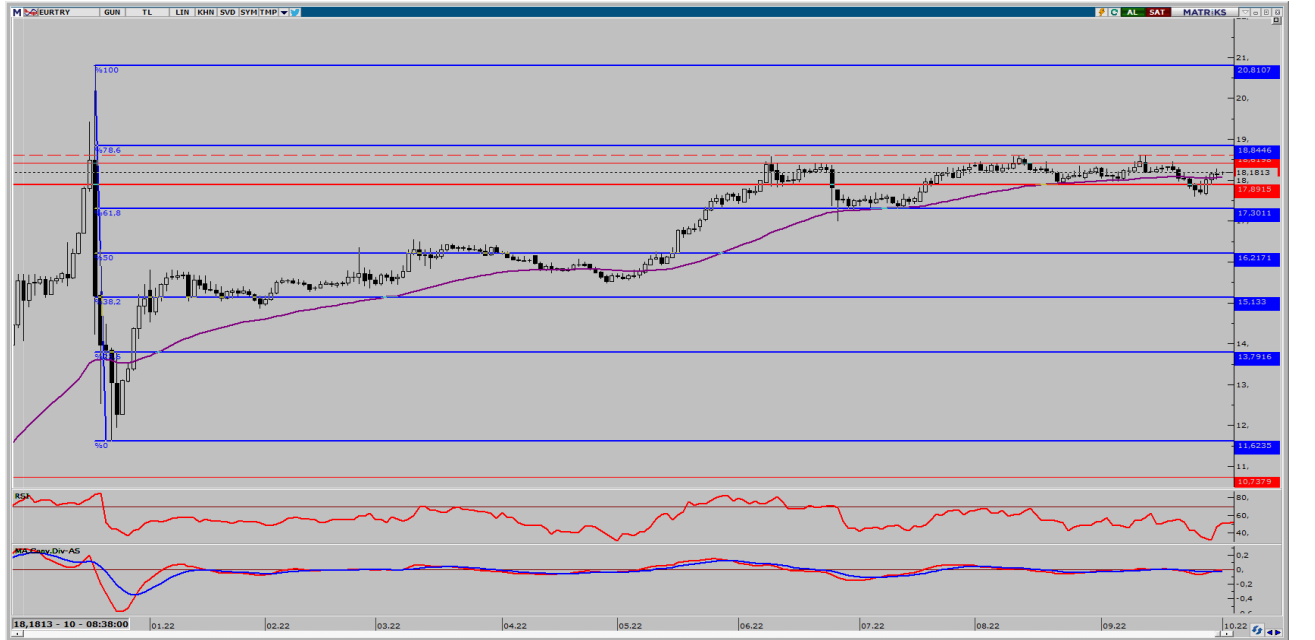


Kurda dolar endeksi gerilemeye devam ederken 18,50TL üzerinde kalıcılık devam ederken yükselişlerin sınırlı kaldığını görüyoruz. Bugün yurt içinde enflasyon verilerini takip edeceğiz. Enflasyonun yükselmeye devam etmesi beklenirken, ABD'de PMI verileri ile birlikte inşaat harcamaları açıklanacak. Yükselişin küresel piyasalardaki tedirginlik ile devam edeceğini düşünüyoruz. Bu nedenle 18,50 TL altından alımlar gelmeye devam edebilir. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde kurda 18,60 ve 18,65 TL direnç seviyesinin takip edilebilir. Olası satış baskısı durumunda ise 18,50 ve 18,45 TL destek seviyeleri takip edilebilir.



EUR/TRY

03 Ekim 2022

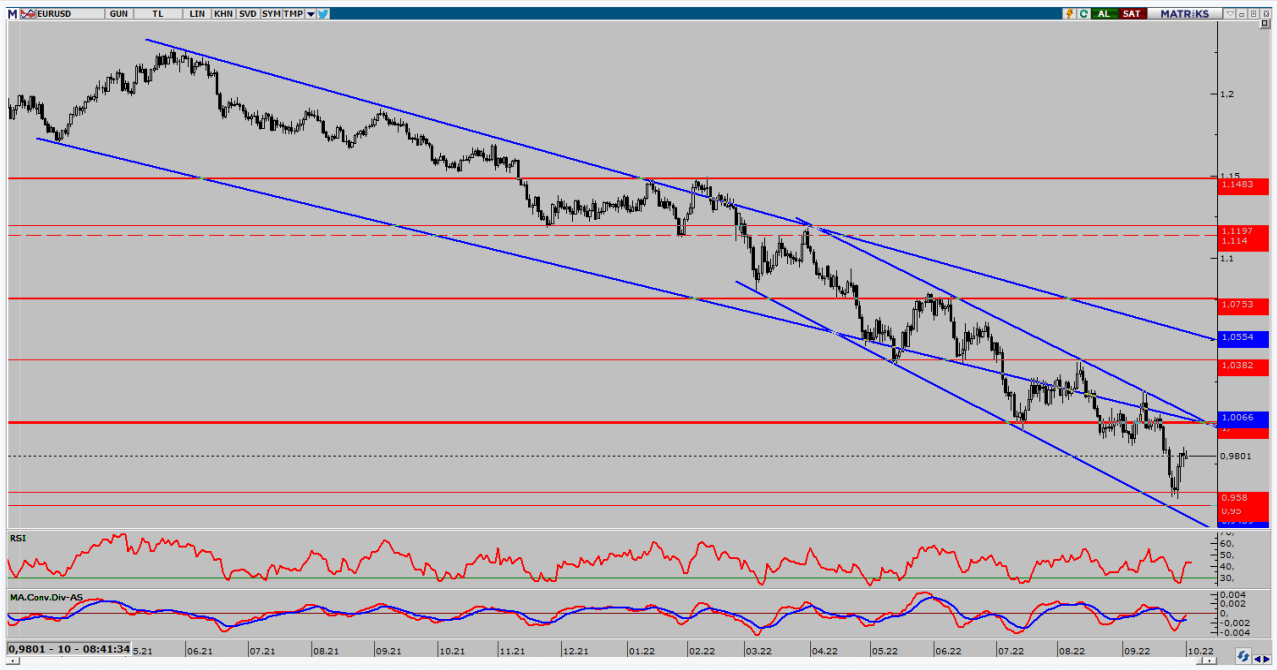


Çaprazda 18,00TL üzerinde kalıcılık devam ediyor. Paritede yükselişin sınırlı kalması ile birlikte çaprazda da yükseliş hız kesti. Bugün yurt içinde açıklanacak enflasyon verisinde aylık yüzde 3 üzerinde gerçekleşme bekleniyor. Bu nedenle Türk Lirası üzerinde baskı devam edeceğini düşünüyoruz. Avrupa'da ise PMI verileri açıklanırken büyümeye yönelik beklentiler için önemli olacaktır. Genel olarak yatay fiyatlamaya beklediğimiz çaprazda 18,10TL altında oluşabilecek fiyatlamalarda tepki alımları görülebilir. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde kurda 18,25 ve 18,30 TL direnç seviyesinin takip edilebilir. Olası satış baskısı durumunda ise 18,10 ve 18,00TL destek seviyeleri takip edilebilir.



EUR/USD

03 Ekim 2022



Parite geçtiğimiz haftanın son 3 gününde yükseliş gerçekleştirirken 0,9850 seviyesi üzerine geçemedi. Bugün Avrupa'da ve ABD'de Eylül ayı PMI verileri takip edilecek. ABD'de ayrıca inşaat harcamaları açıklanacak. Dolar endeksi 112 seviyesi üzerinde tutunduğu sürece yukarı yönlü hareketlerin sınırlı kalmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde paritede 0,9850 ve 0,9900 direnç, olası satış baskısında ise 0,9750 ve 0,9700 destek seviyeleri takip edilebilir.



ONS ALTIN

03 Ekim 2022



Ons altında geçtiğimiz hafta Cuma günü yükseliş 1675\$ seviyesine kadar devam etmesine rağmen kapanış 1660\$ seviyesinden gerçekleşti. Dolar endeksindeki geri çekilmeler ons altında yukarı yönlü hareketleri desteklemeye devam ediyor. Bugün ve bu hafta genelinde Çin piyasaları kapalı olacak. Bugün yukarı yönlü olabilecek hareketlerde 1.680 dolar seviyesinden tepki satışları görülebilir. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde ons altında 1.675 ve 1.680 direnç, olası satış baskısında ise 1.660 ve 1.645 destek seviyeleri takip edilebilir.



GBP/USD

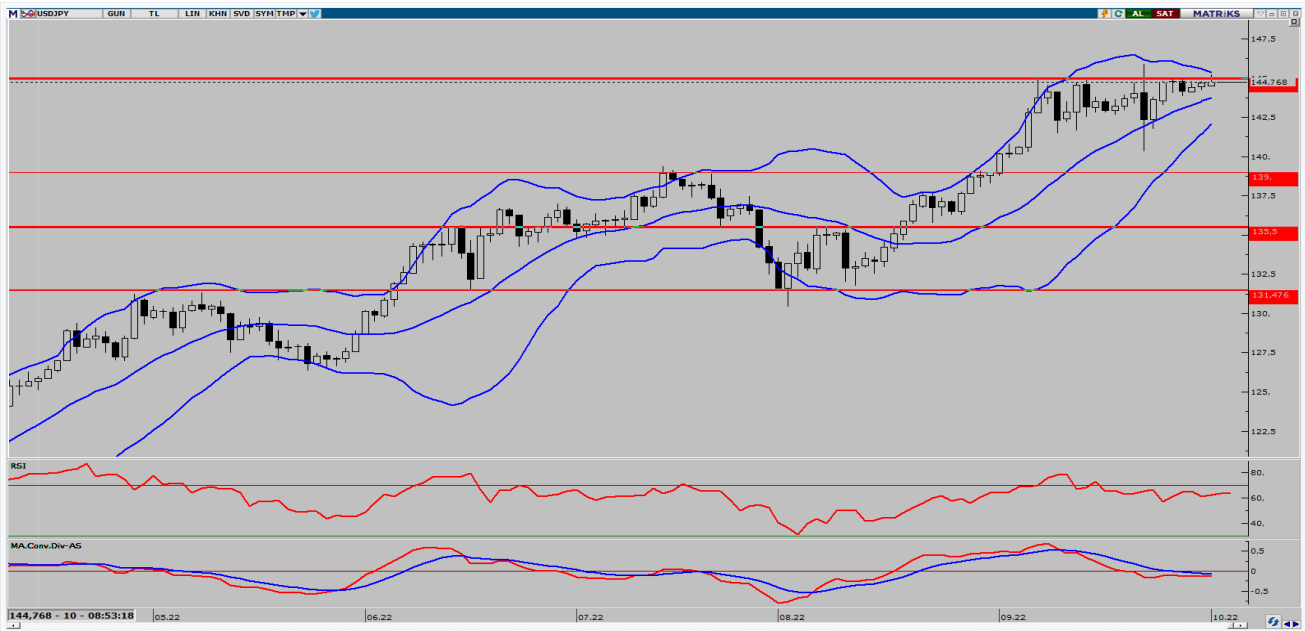
03 Ekim 2022



Paritede geçen hafta yükseliş İngiltere merkez bankası tahvil alımı açıklaması sonrasında 1,1235 seviyesine kadar devam etti ve haftalık kapanış, 1,11 seviyesi üzerinde oldu. Bugün her iki bölgeden PMI verileri takip edilirken, ABD'de inşaat harcamaları ayrıca açıklanacak. Geri çekilmelerin sınırlı kalacağını 1,10 üzerinde kalıcılık devam ettiği sürece geri çekilmelerde alışların geleceğini düşünüyoruz. Yaşanacak gelişmelerde paritede 1,1300 ve 1,1335 seviyesinin direnç, olası satış baskısının görülmesi durumunda ise 1,1100 ve 1.1000 seviyesi ise destek olarak takip edilebilir.



USD/JPY

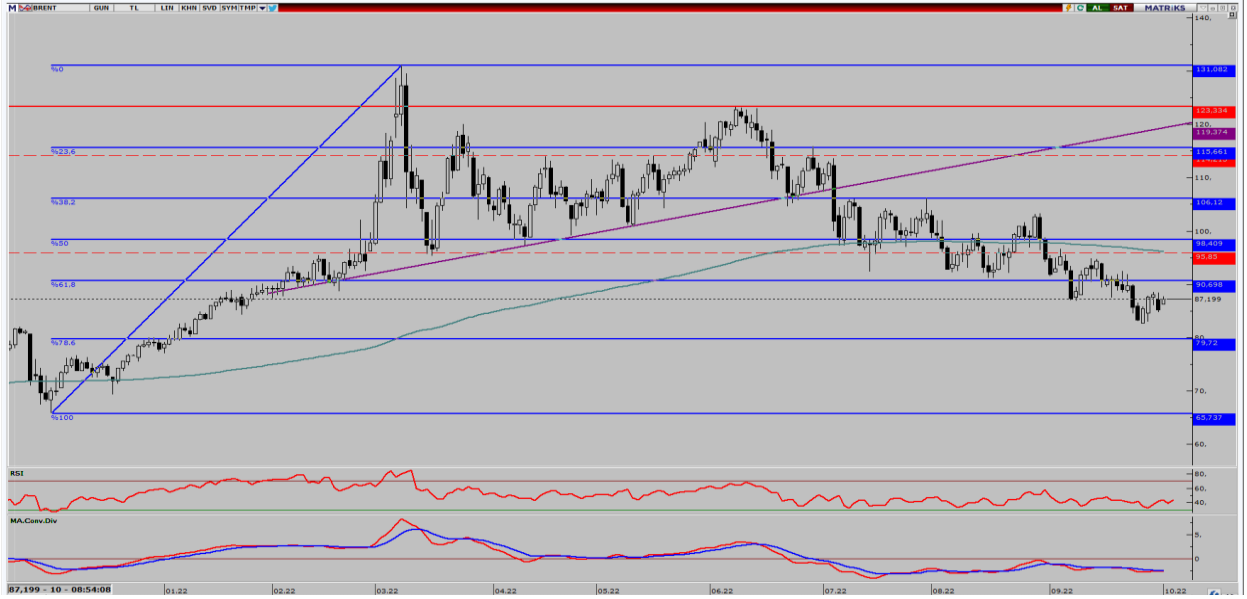


Dolar endeksinin 114,8'den 112,2 seviyesine geri çekilmesine rağmen Fed ile BoJ arasındaki politika farklılığı USD/JPY'deki geri çekilmeleri sınırlı tutmaya devam ediyor. 145 seviyesinin üzerinde tutunmakta zorlanan paritede 145 seviyesinden satışlar gelmeye devam ediyor. 145 seviyesinin üzerindeki satışların bugün de devam etmesini bekliyoruz. Olası geri çekilmelerde ise 144 seviyesi ilk güçlü destek bölgesi olarak karşımıza çıkıyor. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde paritede 145 ve 146 seviyesi direnç, olası satış baskısının görülmesi durumunda 144,40 ve 144,00 seviyesi ise destek olarak takip edilebilir.



BRENT PETROL

03 Ekim 2022

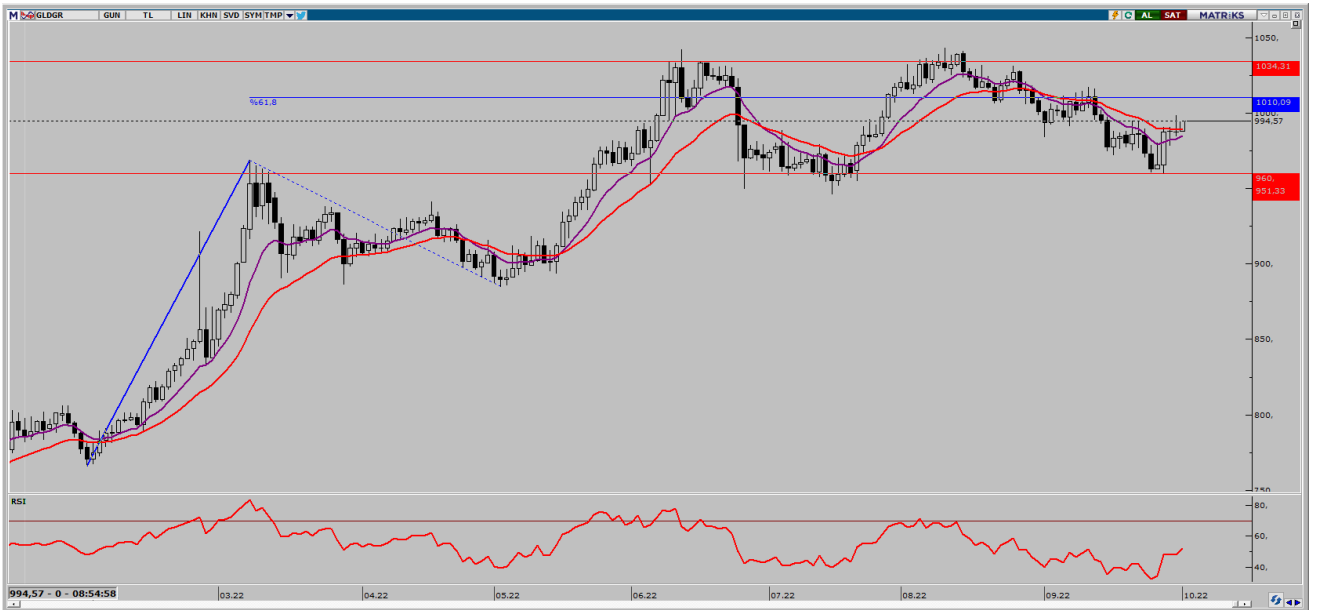


Resesyon beklentileri brent petrolde aşağı yönlü baskı oluştursa da OPEC+'ın fiyatlarda son zamanlarda yaşanan düşüşü durdurmak amacıyla üretimini kısmayı görüşmek üzere toplanıyor olmasını fiyatlamalar açısından olumlu olarak değerlendiriyoruz. Teknik olarak baktığımızda ise brent petrol 86,9 doların üzerinde tutunabilirse geçmişte zorlandığı 88,2 dolar seviyesi tekrardan test edilebilir. Olası geri çekilmelerde ise 83,8 dolar seviyesinden tepki alımlarının görüleceğini düşünüyoruz. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde paritede 86,9 ve 88,2 seviyesi direnç, olası satış baskısının görülmesi durumunda 83,8 ve 82,5 seviyesi ise destek olarak takip edilebilir.



GRAM ALTIN

03 Ekim 2022



Gram altında geçen haftanın kapanış gününde ons altında yaşanan yükseliş ile 998TL seviyesine kadar yükseldi. Kapanış 987TL seviyesinden gerçekleşirken kurdaki yükselişin sınırlı kalmasının yanı sıra ons altında geri çekilme önemli oldu. Bugün ons altında yatay fiyatlamaların gerçekleşeceğini düşünüyoruz. Kurda ise yükselişler sınırlı kalırken geri çekilmelerinde sınırlı kalması muhtemel gözüküyor. Bugün 1.000 TL üzeri test edilebilir. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde gram altında 1000 ve 1030 TL direnç; 980 ve 960 TL ise destek olarak takip edilebilir.

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

 /ahlatciyatirim
www.ahlatciyatirim.com

Hazırlayan;

Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü
Uğurcan KAYA
Araştırma Uzmanı

2022 2.Çeyrek Müşteri K/Z Dağılımı: %37,84 Karda / %62,16 Zararda

İstanbul Genel Müdürlük Merkez Ofis:

Maslak Mahallesi, Taşyoncası Sokak T4a Blok
Kat: -1 NO:256 Maslak 34485 Sarıyer / İstanbul
Çağrı Merkezi: 444 0 968
0850 450 0066
tel: +90 212 304 1919
fax: +90 212 290 2141
Whatsapp: +90 538 406 7166
Email: bilgi@ahlatciyatirim.com.tr
Mersis No: 0010056453000026

Çorum Şube:

Gülabibey Mahallesi, Eğridere Sokak
No:17 Merkez-Çorum
Çağrı Merkezi: 444 0 968
0850 450 0066
tel: +90 364 211 1019
fax: +90 212 290 2141
Whatsapp: +90 538 406 7166
Email: bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

Göktürk İrtibat Bürosu:

Göktürk Merkez Mahallesi, İstanbul Caddesi
Telekom Sokak No:2 İç Kapı
No:36 34077 Eyüpsultan/İstanbul
Çağrı Merkezi: 444 0 968
fax: +90 212 290 2141
Whatsapp: +90 538 406 7166
Email: bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

Ankara İrtibat Bürosu

Söğütözü Caddesi No:2 Koç Kuleleri B Blok
No:16 Söğütözü Çankaya/Ankara
Çağrı Merkezi: 444 0 968
fax: +90 212 304 1908
Whatsapp: +90 534 799 3426
Email: bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

ahlatcı
yatırım menkul değerler

Yatırımcı Dostu!

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler 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.