



BUGÜN DİKKATLER YURT İÇİ ENFLASYON DETAYLARINDA OLACAK

BİST100 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 satıcılı 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 fiyatlama gerçekleştiriyor. 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'nın %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



XU100

3 Ekim 2022



Endeks Cuma gününü %1,05 yükselişle 3.179,99 seviyesinde tamamladı. 46,9 milyar TL işlem hacminin gerçekleştiği günde bankacılık endeksi %0,42, sanayi endeksi ise %1,12 yükseliş yaşadı. Haftanın genelinde ise endeksin %3,1 değer kaybı yaşandığı gözlemlendi. Son birkaç haftadır özellikle bankalar üzerinden devam eden satışlar ve bu satışların kamu bankaları tarafında yoğunlaşması ile baskı altında olan endekste vade sonu olması nedeniyle Cuma günü satışların olup olmayacağı merak konusu olmuştu fakat korkulan bir durum gerçekleşmedi. Böylece 3.çeyreğin son işlem günü pozitif tarafta tamamlandı. Haftanın yeni işlem günü itibarıyla yeni bir çeyrek döneme başlıyoruz ve artık beklentilerimiz açıklanacak finansal sonuçlarda olacak. Ayrıca bugün gelecek enflasyon sonuçları da yakından izleniyor olacak. Önümüzdeki günlerde hisse bazlı hareketler ile hikaye oluşturulmaya çalışılabilir. Ayrıca yurt dışındaki risk iştahı da belirleyici olacak. Endekste 3.150 ve 3.050 seviyeleri önemli destekler konumunda: Bu bölgede tutunma sağlanabilirse yukarıda 3.200 ve 3.300 seviyeleri takibimizde olacak. Şimdilik yukarı yönlü trendde önemli bir bozulma sinyalinin oluşmadığını izlemeyi sürdürüyoruz.

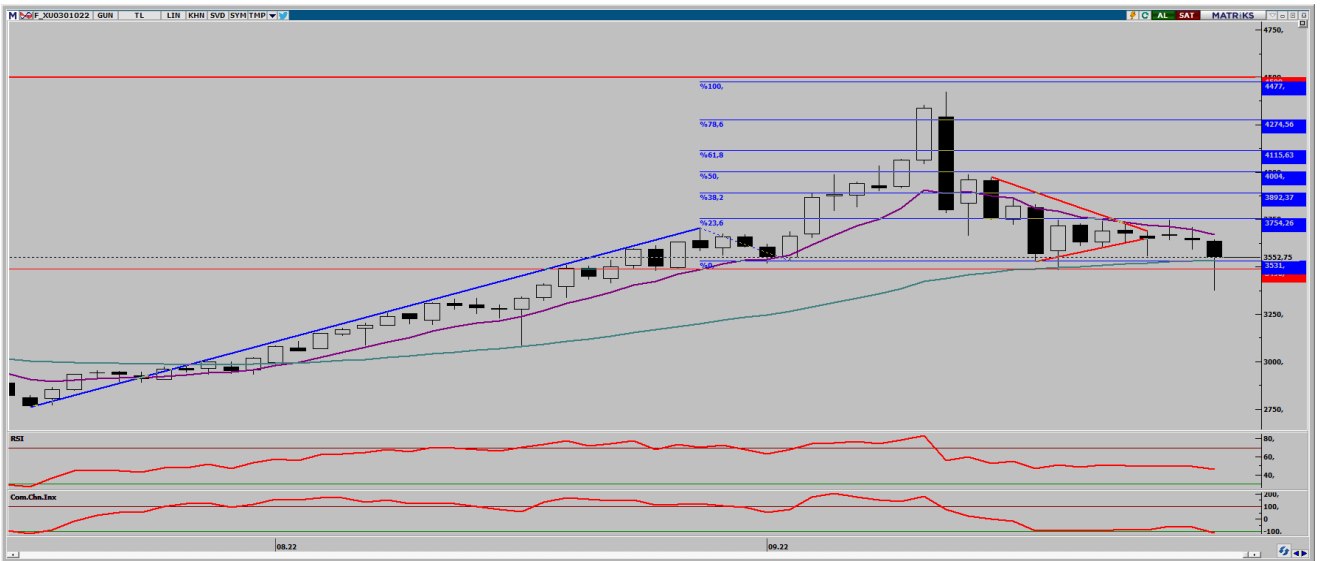
Dirençler: 3.200 / 3.250 / 3.300

Destekler: 3.150 / 3.085 / 3.050



ENDEKS 30 KONTRATI

3 Ekim 2022



Ekim ayı vadeli kontrat önceki işlem gününü %0,64 düşüşle 3.525,00 seviyesinde tamamladı. Kontrat önceki işlem günü en yüksek 3.572,00 seviyesini görürken en düşük ise, 3.483,75 seviyesini gördü. Teknik olarak baktığımızda %61,8 Fibo düzeltme bölgesi olan 3.645 seviyesinin üzerine çıkmakta zorlanan kontrat, günü 50 günlük üssel ortalaması olan 3.496 seviyesinin üzerinde kapattı. Kontrat geçmişte güçlü destek seviyesi olarak çalışan 50 günlük üssel ortalamasının üzerinde tutunduğu süreçte 10 günlük üssel ortalamasına doğru sınırlı yükseliş görülebilir. Teknik göstergelerin olumsuz sinyal verdiği kontratta satış baskısının devam etmesi durumunda ise %50 Fibo düzeltme seviyesi olan 3.476 seviyesi tekrardan test edilebilir. Yaşanan gelişmeler çerçevesinde yukarı yönlü hareketlerde 3.600 ve 3.620 direnç seviyeleri, aşağı yönlü hareketlerde 3.525 ve 3.476 destek seviyeleri önem arz ediyor.

Dirençler: 3.600 / 3.620 / 3.645

Destekler: 3.500 / 3.476 / 3.420



USD/TRY KONTRATI

3 Ekim 2022



Eylül ayı vadeli kontrat önceki işlem gününde yüzde 0,12 düşüyle 18,5335 TL seviyesinde tamamladı. En yüksek 18,5460 TL seviyesini görürken en düşük 18,5200 TL seviyesini gördü. Dolar endeksindeki hafif toparlanmaya karşın kontrattaki yataya yakın fiyatlama devam etti. Bugün Ekim ayı vadeli kontratta yurt içinde açıklanacak enflasyon verisi ile TL varlıklardaki hareketler takip edilecek Teknik olarak baktığımızda Fibo 38.2 düzeltme seviyesi olan 18.8400 seviyesi üzerinde tutunmayı sürdürdüğü müddetçe yukarı yönlü hareketin etkinliği devam edecektir. Genel manada Türk Lirası'ndaki, zayıf seyir kontratta da geri çekilmelerde alım fırsatlarını karşımıza çıkaracaktır. Bugün 50 günlük hareketli ortalama seviyesi 19.2500 takip edilmeli. Bu seviye aşılsa alıcıların gelmesiyle yukarı yönlü hareketler 19.300 ve 19.4000'a doğru sürebilir. Gün içi düşüşlerde ise 19.1200 ve 19.0500 seviyeleri destek olarak izlenmeli.

Dirençler: 19.2500 / 19.3000 / 19.4000
Destekler: 19.1200 / 19.0500 / 19.0000



ONS ALTIN KONTRATI

3 Ekim 2022



Ekim ayı ons altın vadeli kontrat önceki işlem gününde yüzde 0,11 yükselişe 1.668,25 seviyesinde tamamladı. En yüksek 1.682,40 TL seviyesini görürken en düşük 1.668,25 TL seviyesini gördü. Ons Altın'da son iki gündür devam eden toparlanmaya Cuma günü gelen yükselişte eşlik etti ve arka arkaya üç gün kontrat yukarı yönlü hareket etti. Jeopoliti krisklerin varlığı ile Dolar endeksinde yaşanan zayıflama yukarı yönlü hareketleri destekliyor. Bu tip hareketler bir süre daha etkili olsa da bu hareketin bir süre sonra faiz artırımları gölgesinde tekrar zayıflayabileceğini düşünüyoruz. Kontrat 1.670 doların üzerinde tutunabilirse 1.682 dolar seviyesi gün içinde test edilebilir. Aynı zamanda 10 günlük üssel ortalamasına tekabül eden 1.670 dolar seviyesinden satış baskısı görülmesi durumunda ise 1.660 dolar seviyelerine kadar geri çekilme görülebilir. Yaşanan gelişmeler çerçevesinde yukarı yönlü hareketlerde 1.685 ve 1.690 direnç seviyeleri, aşağı yönlü hareketlerde 1.670 ve 1.660 destek seviyeleri önem arz ediyor.

Dirençler: 1.685 / 1.690 / 1.695
Destekler: 1.670 / 1.660 / 1.650



AKYHO - Tarsan Gıda'nın %80 payının 65,5 milyon TL bedelle satın alınmasına karar verildiği açıklandı.

ALARK - Geçtiğimiz hafta gelen uzlaştırma fiyatı değişikliğinin şirketin yılsonu finansal beklentilerinde değişikliğe sebebiyet vermeyeceği açıklandı.

ALGYO - İstanbul Beyoğlu'ndaki Alarko - DİM İş Merkezi'nin 4 bağımsız bölümünün 39,6 milyon TL'ye Sürgü Gayrimenkul'e satıldığı açıklandı.

ANELE - TOGG Gemlik Kampüs projesi PD Workshop tesisleri elektrik işlerinin yapılmasına yönelik devam eden sözleşmeye ek olarak 48,9 milyon TL'lik sözleşme imzalandığı açıklandı.

GESAN - Şirketin %70 bağlı ortaklığı Europower Enerji'nin ENJSA'ya bağlı dağıtım şirketlerinde 2,1 milyon dolar bedelli iki iş için davet aldığı açıklandı.

KONTR - Şirket ile bir yabancı müşterisi arasında 6,7 milyon dolar bedelli sözleşme imzalandığı açıklandı.

KRONT - Şirket ile Havelsan arasında siber güvenlik alanında işbirliğine gidileceği açıklandı.

RNPOL - Şirketin Kayseri OSB'deki fabrika binası çatısı üzerine 1056,755 kWp/ 800 kWe lisanssız gücündeki GES'in işletmeye açılmasına teknik bir sakınca bulunmadığı açıklandı.

TIRE - Şirket unvanının Mondi Turkey Oluklu Mukavva Kağıt ve Ambalaj Sanayi olarak tescil edildiği açıklandı. Şirketin OLMK'yı devralması işleminin tescil olduğu ve OLMK'nın %100 pay sahibi olduğu Doğal Kağıt Hammaddeleri'nin şirketin iştiraki haline geldiği açıklandı.

ZOREN - Şirketin %100 bağlı ortaklığı Zorlu Doğal Elektrik'in Denizli'de işlettiği 80 MWm / 80 MWe kurulu güce sahip Kızıldere 2 Jeotermal Enerji Santrali'nin mevcut üretim lisansı jeotermal enerji santraline entegre olarak güneş enerjisinden elektrik üretmek amacıyla 91,995 MWm / 80,00 MWe gücünde Birleşik Yenilenebilir Elektrik Üretim Tesisi olarak tadil edildiği açıklandı.

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

Hazırlayan; Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü
Uğurcan KAYA
Araştırma Uzmanı



/ahlatciyatirim

www.ahlatciyatirim.com.tr

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

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

Çorum Şube:

Gülábibey 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