

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, Pazartesi günü gerçekleştirilen işlemlerini, düşüşle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi, 300 puanın üzerinde değer kaybetti ve %0,94 azalarak 34.002,92 puana geriledi. S&P 500 endeksi %1,30 azalışla 4.300,46 puana ve Nasdaq endeksi %2,14 kayıpla 14.255,5 puana düştü.
- * ABD fabrika siparişleri, Ağustos ayında %1,0 piyasa beklentisinin üzerinde %1,2 seviyesinde gerçekleşti. Temmuz ayında ise ilgili veri %0,7 seviyesindeydi. Söz konusu dönemde dayanıklı mal siparişleri %1,8 artışla 263,6 milyar dolara, dayanıksız mallara yönelik siparişler de %0,6 yükselerek 252,1 milyar dolara çıktı.
- * Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, enflasyonun kontrolden çıkmasını beklemediğini, ancak enflasyonist baskıların beklendiği kadar geçici olmayacaklarından endişe ettiğini söyledi.
- * Cleveland Fed Başkanı Loretta Mester, enflasyonun yüksek kalmaya devam etmesi durumunda Fed'in yanıt vermesi gerekebileceğini vurgularken, faiz artırımını için şartların 2022 yılı sonunda yakalanabileceği görüşünü tekrarladı. Mester, enflasyonun gelecek yıl Fed'in hedefine doğru geri gelmesini beklediğini de vurguladı.
- * Avrupa borsaları, haftanın ilk günündeki işlemlerini, düşüşle tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,23 azalarak 7.011,01 puana, Almanya'da DAX 30 endeksi %0,79 düşerek 15.036,55 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi %0,61 değer kaybıyla 6.477,66 puana ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,6 gerileyerek 25.460,8 puana indi.

Forex - Emtia Piyasası

USDTRY paritesi, 8,5285 destek seviyesinin üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi durumunda pozitif algı devam edebilir. Bu durumda rekor seviyeleri takip ediyor olacağız. Aksi halde, 8,5285 seviyesinin altında kalıcılık sağlaması durumunda ise 8,4963 desteğini takip ediyor olacağız.

EURUSD, 1,1589 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi durumunda pozitif algı gündeme gelebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1,1658 olacaktır. Aksi halde, 1,1589 seviyesini kırması durumunda ise 1,1507 destek seviyesini takip ediyor olacağız.

Destek Ve Dirençler

	3. Destek	2. Destek	1. Destek	Son Fiyat	1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
EUR/USD	1,1421	1.1507	1.1589	1,1597	1,1658	1,1744	1,1819
USD/TRY	8,2726	8,4963	8,5285	8,8563			
EUR/TRY	9,9167	10,0467	10,1637	10,2693			
Altın / Ons	1722	1736	1745	1759	1763	1785	1805
BRENT PETROL	72,90	74,61	79,79	81,22	86,43		
BİST 100	1.245	1.326	1.371	1.394	1.408	1.444	1.464
VIOP 30 Yakın Vade	1.469	1.475	1.497	1.491	1.515	1.531	1.553

Yurt İçi Piyasalar

- * BIST100 endeksi, Pazartesi günü gerçekleştirilen işlemlerde 7,09 puan ve %0,51 değer kaybederek 1.394,37 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi yüzde 0,41 ve holding endeksi yüzde 0,94 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran yüzde 1,99 ile sigorta, en çok kaybettiren ise yüzde 2,90 ile spor oldu.
- * BIST 100 endeksinde dahil hisselerin 33'ü prim yaptı, 56'sı geriledi. Garanti Bankası, Türk Hava Yolları, Tüpraş, Yapı Kredi Bankası ve Şişecam en çok işlem gören hisse senetleri oldu. BIST100 endeksi haftanın ilk günü gerçekleştirilen işlemlerinde 1.408 direnç seviyesi altında kapanış gerçekleştirmeye başladı. Bu seviye altında 4 saatlik bazda kalıcılık sağlaması durumunda düşüş yönü fiyatlanmalar oluşabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1.371 olacaktır. Aksi durumda, 1.408 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlaması halinde ise 1.444 direnç seviyesini takip ediyor olacağız.

Destek: 1.371 – 1.326 – 1.245

Direnç: 1.408 – 1.444 – 1.464

- * VIOP BİST30 yakın vade kontratı, 1509,25 puandan başladığı günü önceki güne göre 16,75 puan ve %1,08 değer kaybederek 1491,00 puandan kapattı.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

04.10.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 002,92	-0,94	11,10
S&P 500	4 300,46	-1,30	14,49
Nasdaq	14 255,49	-2,14	10,61
NIKKEI 225	28 444,89	-1,13	4,83
DAX	15 036,55	-0,79	9,61
MSCI EM	1 236,41	-0,82	-4,25
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,49	0,74	62,81

Piyasada Bugün			Beklenti	Önceki
Tüm Gün	CNY	Çin - Milli Gün	-	-
10:55	EUR	Almanya Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	56,0	56,0
11:00	EUR	Markit Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	56,1	56,1
11:00	EUR	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	56,3	56,3
11:30	GBP	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	56,6	54,6
12:00	EUR	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Ağu)	%1,3	%2,3
12:00	EUR	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık) (Ağu)	%13,5	%12,1
15:30	USD	Ticaret Dengesi (Ağu)	-70,50B	-70,10B
16:45	USD	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	-	54,4
17:00	USD	ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	60,0	61,7
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları	-	4,127M

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

04.10.2021	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1,1597	-0,19	-5,08
USD/TRY	8,8563	-0,01	19,11
EUR/TRY	10,2693	-0,24	12,85
Altın / Ons	1759	-0,62	-7,49
BRENT Petrol	81,22	0,18	57,52

Yurt İçi Piyasalar Özeti

04.10.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	1 489,55	-0,61	-8,95
BIST 100	1 394,37	-0,51	-5,58
VIOP 30 Yakın Vade	1 491,00	-1,08	-9,22
Gösterge Tahvil	18,20	0,11	21,66

Piyasada Bugün	Beklenti	Önceki
----------------	----------	--------

Uluslararası Piyasalar

- * Euro Bölgesi'nde yatırımcı güven endeksi, ekonomik toparlanma sürecine yönelik endişelerle, Ekim ayında 16,9 puana geriledi. Söz konusu veri Eylül ayında 19,6 seviyesindeydi. Böylelikle, 2,7 puanlık düşüş gösteren yatırımcı güven endeksi 6 ayın en düşük seviyesine gerilemiş oldu. Medyan beklentisi ise 18,6 puana gerilemesi yönündeydi.
- * Avrupa Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, para politikasının destekleyici, genişlemeci olmaya devam edeceğini ancak hedeflerinin fiyat istikrarı olduğunu belirtti. Guindos, Euro Bölgesi'nde enflasyonda son dönemde yaşanan yükselişteki yapısal faktörün arz sıkıntıları olduğunu söylerken, birlikte ileri dönük göstergelerin büyümenin biraz güç kaybettiğine işaret ettiğini de vurguladı.
- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın ilk işlem gününü düşüşle tamamladı. Nikkei endeksi %1,13, Hang Seng endeksi %2,19 düşüşle tamamlarken Güney Kore'nin Kospi endeksi ise tatil nedeniyle kapalıydı. Hatırlanacağı üzere haftanın son işlem gününde Güney Kore Kospi endeksi %1,62 kayıp yaşadı.
- * Japonya tarafında Eylül ayında çekirdek tüfe yıllık bazda %0,2 beklentisinin altında %0,1 olarak kaydedilirken tüfe %0,3 olarak açıklandı.
- * OPEC+ ülkeleri, petrol üretim kesintilerini hafifletme planına devam edecek. OPEC'ten yapılan açıklamada, grubun mevcut petrol piyasası temelleri ve görünümüne ilişkin vardığı fikir birliği doğrultusunda, 19. Bakanlar Toplantısı'nda belirlenen üretim düzenlemesi planına devam edilerek kasım ayı için günlük 400 bin varil üretim artışına gidileceği ifade edildi.

Uluslararası Endeksler

04.10.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 002,92	-0,94	11,10
S&P 500	4 300,46	-1,30	14,49
Nasdaq	14 255,49	-2,14	10,61
NIKKEI 225	28 444,89	-1,13	4,83
DAX	15 036,55	-0,79	9,61
MSCI EM	1 236,41	-0,82	-4,25
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,49	0,74	62,81
FTSE 100	7 011,01	-0,23	8,52
CAC 40 Index	6 477,66	-0,61	16,68
Hang Seng (Hong Kong)	24 036,37	-2,19	-9,75
Kospi (Güney Kore)	3 019,18	-1,62	5,07

Günün Yorumu

- * Haftanın ilk işlem gününde tahvil faizlerindeki yükseliş ve beraberinde geten enflasyon endişeleriyle Avrupa ve ABD endeksleri düşüş gösterdi. ABD endeksleri tarafında düşüşleri teknoloji hisseleri çekerken Facebook tarafında yaşanan sorunlar nedeniyle de bu hissede de düşüşler görüldü. Avrupa tarafında ise güven endeksinin 6 ayın en düşük seviyesine gerilemesi ve artan enerji maliyetleri de endekslerdeki düşüşte etkili oldu. Asya tarafında Evergrande ile baş gösteren gayrimenkule ilişkin sorunlar devam ediyor. Japonya tarafından ise enflasyon rakamları pozitif seyre geçti. Çünkü diğer gelişmelerde ise Dünya Ticaret Örgütü'nün büyüme tahminlerini revize ettiğini gördük. Örgüt 2021 yılı için global büyüme tahminini %8'den %10,8'e, 2022 yılı büyüme tahminini ise %4'ten %4,8'e yükseltti. OPEC+ toplantısında ise günlük 400bin varil üretime sadık kalınması kararı verildi. Yurt içi piyasalarda tarafına baktığımızda enflasyonda beklenildiği gibi yükseliş devam etti. Tekniksel açıdan endekse baktığımızda ise 1.408 direnç seviyesi altında kalmaya devam etti. Yükseliş yönlü fiyatlanmalarda 1.444 direnç, düşüş yönlü fiyatlanmalarda 1.371 destek seviyesi güncel olmaya devam ediyor. Bugünün veri akışında Euro Bölgesi ve ABD'den PMI rakamları yer alırken İngiltere tarafından da enflasyon rakamları yer alacak. PMI rakamlarındaki son dönemlerdeki performans düşüklüğü stagflasyon endişelerini gündeme getirirken beklenti üzerinde açıklamalar bu endişeleri hafifleteceği görüşündeyiz. Beklenti altı açıklamalarda ise piyasalardaki risk iştahında bozulmalar gözlemlenebilir. İngiltere tarafındaki enflasyon verisinde beklenti üzerinde gelen açıklamalar piyasalardaki enflasyon endişelerini tekrar gündeme getirebilir. Ancak ülkenin erken faiz artırımına başlayacak olması bu yöndeki endişeleri de bastıracağını ifade edebiliriz.

Forex - Emtia Piyasası

Ons Altın, 1763 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik bazda bar kapanışına devam etmesi durumunda pozitif algı sınırlı kalabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1745 olacaktır. Aksi halde, 1763 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlaması durumunda ise 1785 direnç seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1745 – 1736 – 1722

Direnç: 1763 – 1785 – 1805

Gram Altın, 485,51 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi halinde yükseliş yönlü fiyatlanmalar hız kazanabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 509,60 olacaktır. Aksi halde, 485,51 seviyesini kırması durumunda ise 474,69 desteğini takip ediyor olacağız.

Destek: 485,51 – 474,69 – 461,08

Direnç: 509,60 – 535,36

Forex—Emtia Piyasaları

04.10.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	8,8563	-0,01	19,11
EUR/TRY	10,2693	-0,24	12,85
EUR/USD	1,1597	-0,19	-5,08
GBP/USD	1,3589	-0,14	-0,64
USD / JPY	111,19	0,24	7,68
USD/CAD	1,2621	0,24	-0,79
Altın / Gram	500,70	-0,63	10,26
Altın / Ons	1759	-0,62	-7,49
Gümüş	22,42	-1,13	-15,13
BRENT Petrol	81,22	0,18	57,52

Yurt İçi Piyasalar

- * TÜFE enflasyonu Eylül'de %1.3'lük piyasa beklentisinin hafif altında %1.25 oldu, yıllık enflasyon %19.25'ten %19.58'e yükseldi. Bizim beklentimiz aylık enflasyonun %2.3 olarak gerçekleşmesiydi. Gerçekleşme ile beklentimiz arasındaki fark büyük ölçüde kur geçişkenliğini yansıtan gıda, giyim, ulaştırma gibi kalemlerde enflasyonun beklentimizin altında gerçekleşmesi etkili oldu. Para politikası açısından daha belirleyici olan B ve C endekslerine göre çekirdek enflasyon sırayla %18.46'dan %18.63'e ve %16.76'dan %16.98'e yükseldi. Haziran 2020'den beri önceki aya göre artış gösteren yıllık ÜFE enflasyonu Eylül'de %45.52'den %43.96'ya düşüş gösterdi. TÜFE'deki düşüş ara mali, dayanıksız tüketim mali ve sermaye mali enflasyonundaki düşüşlerden kaynaklandı, dayanıklı tüketim ve enerji enflasyonu artmaya devam etti. Geçtiğimiz ay enflasyondaki artış sonrası odağımızı çekirdek enflasyona çeviren TCMB'nin Eylül'de çekirdek enflasyondaki artış sonrası açıklamaları çok önemli olacak. TCMB 7 Ekim'de yatırımcılar ve analistlerle bir toplantı gerçekleştirerek önümüzdeki döneme dair görüşlerini paylaşacak. Bu toplantıda çıkacak ipuçları piyasanın faiz indirimlerinin devamının gelip gelmeyeceği ile ilgili yön bulması açısından önemli olacak.
- * Barclays Türkiye'nin yıl sonu enflasyon tahminini %17,9'a çıkardı. Banka yılın 4.çeyreğinde 3 kez 75'er baz puan faiz indirimi beklediğini de açıkladı.
- * JP Morgan, Türkiye için %16,7 olan yıl sonu enflasyon tahminini koruduğunu bildirdi. Kurum, talep kaynaklı baskılar, arz sıkıntıları, yüksek global enerji fiyatları ve zayıf politika güvenilirliğinin dezenflasyona yönelik riskler oluşturduğunu belirtti. JP Morgan, TCMB'nin yeni faiz indirimleri yapma konusunda güçlü bir şekilde kararlı görüldüğünü ancak Ekim ayında bir ara verebileceğini düşünüyor.

KAP ve Şirket Haberleri

- * **Enka İnşaat**, 01.10.2021 tarihinde 10,20-10,22 TL fiyat aralığından 100,000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdiğini açıkladı. Böylelikle Şirket'in, paylarının sermayesine oranı %0,359 seviyesine ulaştı.
- * **Arçelik** 805,598 TL nominal tutarlı, **Koç Holding** 4,026 TL nominal tutarlı ve **Tofaş** 210,210 TL nominal tutarlı borsada işlem görmeyen statüde pay senetlerinin borsada satışa konu edilebilmesi amacıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu'na başvuruda bulunduğunu açıkladı.
- * **Arçelik**, 04.10.2021 tarihinde 32,743 TL işlem fiyatı üzerinden 217.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirket'in bu pay alımının sermayesine oranı ise %0,032 oldu. 02.07.2021 tarihinden itibaren Şirket'in yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı ise %4,1027 seviyesine ulaştı.
- * **Şişe Cam**, 04.10.2021 tarihinde 8,16 – 8,20 TL işlem fiyatı aralığından 2.500.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirket'in bu pay alımının sermayesine oranı %0,08 oldu. Şirket'in 15.03.2021 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı ise %0,92 seviyesine ulaştı.
- * **Biotrend**, İnegöl Biyogaz Elektrik Üretim Tesisine 1 adet motor ünitesi ilavesi için Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın 01.10.2021 tarihinde kısmi kabul işlemi gerçekleştirdiğini açıkladı. Böylece tesisin toplamda, 2 adet motor ünitesiyle 2,8 MWe kurulu güç kapasitesine ulaştığı belirtildi.
- * **VBT Yazılım**, İsviçre'de faaliyet gösteren Serrec AG, Avrupa'da faaliyet gösterecek VBT Europe'u (%51 pay sahibi VBT Yazılım, %49 pay sahibi Serrec AG olacak şekilde) kurmak konusunda ön anlaşmaya varmıştı ve söz konusu ön protokol 04.08.2021 tarihinde kamuoyuna duyurulmuştu, VBT Europe ön protokolde yazıldığı şekilde % 51 VBT Yazılım AŞ, %49 Serrec AG olacak şekilde kurulmuş ve faaliyete başlamıştır.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

04.10.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BİST 100	1 394,37	-0,51	-5,58
BİST 50	1 221,27	-0,61	-8,06
BİST 30	1 489,55	-0,61	-8,95
BİST SİNAİ	2 468,66	-0,20	5,49
BİST MALİ	1 358,02	-0,35	-13,23
BİST BANKA	1 236,61	-0,41	-20,62
BİST TEKNOLOJİ	1 938,54	0,62	-0,76
VIOP 30 Yakın Vade	1 491,00	-1,08	-9,22
Gösterge Tahvil Faizi	18,20	0,11	21,66

En Çok Yükselen ve Düşen BİST 100 Hisseleri

04.10.2021	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY
YÜKSELENLER				
AKÇANSA	AKCNS	15,18	7,66	51 645,2
AYGAZ	AYGAZ	16,05	4,36	36 917,4
ÇİMSA	CİMSA	29,16	3,92	80 960,0
ODAŞ ELEKTRİK	ODAS	1,43	3,62	170 392,9
AYDEM	AYDEM	7,16	3,47	94 790,6
DÜŞENLER				
BIOTREND	BIOEN	27,00	-10,00	242 789,8
DOĞUŞ OTOMOTİV	DOAS	31,44	-5,87	45 859,2
QUA GRANİTE	QUAGR	12,27	-3,76	67 769,1
TAV HAVALİMANLARI	TAVHL	25,28	-3,73	200 431,3
PEGASUS	PGSUS	75,80	-2,82	185 475,4

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

04.10.2021	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY
GARANTİ BANKASI	GARAN	9,22	-0,65	1 535 373,8
TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	13,87	-1,28	1 049 623,6
TÜPRAŞ	TUPRS	116,00	2,20	732 535,6
YAPI KREDİ BANKASI	YKBNK	2,38	-0,42	507 688,6
ŞİŞE CAM	SISE	8,14	-0,61	488 264,1

Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Araştırma

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez
No: 56/13 B3 Blok Kat: 7 34340
Beşiktaş İSTANBUL

Telefon: (850) 450 36 65
Faks: (212) 353 10 46

E-posta: arastirma@dinamikmenkul.com.tr

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgiler Dinamik Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan Dinamik Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Dinamik Menkul Değerler A.Ş. bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir.