

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York Borsası, Perşembe günü gerçekleştirilen işlemlerini yükselişle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi, %0,30 azalışla 30.333,59 puana geriledi. S&P 500 endeksi %0,85 kayıpla 3.663,70 puana ve Nasdaq endeksi %0,61 azalarak 10.614,84 puana indi.
- \* ABD Çalışma Bakanlığı'nın verilerine göre işsizlik maaşına başvuruları 15 Ekim'de sona eren haftada 12 bin düşerek 214 bine geriledi. Veri, 3 haftanın en düşük seviyesi olurken piyasa beklentisi 233 bindi.
- \* National Association of Realtors (NAR), eylül ayına ilişkin ikinci el konut satışları aylık bazda %1,5 azalarak 4,71 milyona düştü. Düşüşünü 8'inci aya taşıyan ikinci el konut satışlarının 4,7 milyon seviyesinde gerçekleşmesi öngörülmüyordu. Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyeye inen ikinci el konut satışları, ağustosta da %0,8 azalışla 4,78 milyona gerilemişti. Ülkede ikinci el konut satışları, eylülde geçen yılın aynı ayına göre de yüzde 23,8'lik azalış gösterdi. ABD'de ikinci el piyasasında medyan konut fiyatları ise eylülde yıllık bazda %8,4 artarak 384 bin 800 dolara yükseldi.
- \* Federal Reserve guvernörlerinden Lisa Cook, enflasyonun kabul edilemez derecede yüksek olduğunu ve kontrol altına almak için faiz oranlarının yükselmeye devam etmesi gerektiğini söyledi.
- \* Philadelphia Fed Başkanı Patrick Harker, çok yüksek seviyedeki enflasyonun kısa vadeli faiz oranında artırımın bir süre daha devam ettirilmesini gerektirdiğini söyledi.
- \* "Kriz Kahini", "Doktor Felaket" gibi isimlerle anılan ünlü ekonomist Nouriel Roubini "1970'ler ve küresel finansal kriz karışımı" bir kriz bekliyor.
- \* Barclays, Federal Reserve, yaklaşık 9 trilyon dolarlık bilançosunu şu anda beklediğinden daha erken küçültmek zorunda kalabilir veya durdurmak zorunda kalabilir görüşünü paylaştı.
- \* Avrupa borsaları, haftanın dördüncü günü gerçekleşen işlemlerini yükselişle tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,27 artarak 6.943,91 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi %0,76'lık artışla 6.086,90 puana yükseldi. İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %1,07'lik yükselişle 21.701,50 puandan, Almanya'da DAX endeksi ise %0,20 artışla 12.767,41 puandan kapandı.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

20.10.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	30 333.59	-0.30	-16.52
S&P 500	3 665.78	-0.80	-23.09
Nasdaq	10 614.84	-0.61	-32.15
NIKKEI 225	27 006.96	-0.92	-6.20
DAX	12 767.41	0.20	-19.63
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.26	0.66	181.44

**Piyasada Bugün**
**Beklenti Önceki**

13:00	EUR	Avrupa Liderler Zirvesi	-	-
16:10	USD	FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması	-	-
17:00	EUR	Tüketici Güveni (Eki)	-30,3	-28,8

**Forex - Emtia Piyasası**

**EURGBP**, 0,8703 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi halinde pozitif algı oluşabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 0,8739 olacaktır. Aksi takdirde, 0,8703 seviyesinin altında kalıcılık sağlanması halinde ise 0,8664 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 0,8703 – 0,8664 – 0,8535

Direnç: 0,8739 – 0,8796 – 0,8846

**Forex–Emtia Piyasaları Özeti**

20.10.2022	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	0.9769	-0.17	-14.12
USD/TRY	18.5914	-0.02	38.71
EUR/TRY	18.1610	-0.22	20.23
Altın / Ons	1621	-0.42	-11.38
BRENT Petrol	91.35	0.16	17.46

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST100 endeksi, Perşembe günü gerçekleştirilen işlemlerini 20,51 puan ve %0,53 değer kazanarak 3.900,85 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %0,44 değer kaybederken, holding endeksi %0,86 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %4,06 ile menkul kıymet, yatırım ortaklığı en çok gerileyen ise %2,28 ile sigorta oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 61'i prim yaptı, 38'i geriledi. Türk Hava Yolları, Yapı Kredi Bankası, Akbank, Halkbank ve İş Bankası (C) en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- \* VIOP BİST30 yakın vade kontratı, 4300,00 puandan başladığı günü önceki güne göre 10,00 puan ve %0,23 değer kazanarak 4309,50 puandan kapattı.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

20.10.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	4 274.27	0.36	111.07
BIST 100	3 900.85	0.53	109.99
VIOP 30 Yakın Vade	4 309.50	0.23	113.10
Gösterge Tahvil	14.62	-3.69	-35.59

**Piyasada Bugün**
**Beklenti Önceki**

10:00	TRY	Tüketici Güveni (Eki)	-	72,4
-------	-----	-----------------------	---	------

## Uluslararası Piyasalar

- \* Almanya Federal İstatistik Ofisi (Destatis), eylül ayına ilişkin sanayi ÜFE verilerini açıkladı. Buna göre, Almanya'da ÜFE, aylık %2,3, Eylül 2021'e göre de %45,8 yükseldi. Piyasalarda beklentisi, %44,7 artması yönündeydi. Ağustos ve eylül aylarındaki yükseliş, verilerin tutulmaya başlandığı 1949'dan bu yana fiyatlardaki en güçlü yıllık artış olurken, bunun temel nedeninin enerji fiyatlarındaki yüksek değişimler olduğu belirtildi.
- \* İngiltere Başbakanı Liz Truss istifa ettiğini açıkladı. İngiltere'de Boris Johnson'un istifa etmesi sonrası yapılan oylama ile göreve gelen Truss 44 gün görevde kalarak ülkenin en kısa süre görevde kalan başbakanı oldu.
- \* Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın dördüncü gününü düşüşle tamamladı. Nikkei, %0,92, Hang Seng endeksi %1,40 ve Kospi endeksi %0,86 değer kaybetti.
- \* Japonya Maliye Bakanlığının verilerine göre, ticaret açığı bir önceki ayın rekoru 2,82 trilyon yen açıklığından daralsa da 2,09 trilyon yen (14 milyar dolar) ile ticaret açığı büyük kaldı. Ekonomistler 2.15 trilyon yen açık tahmini yapmıştı. İthalat, ham petrol, kömür ve LNG alımlarının maliyetinin bir yıl öncesine göre artmasıyla ekonomistlerin tahminlerinden daha güçlü bir şekilde %45,9 arttı. İhracat, otomobil ve çip parçalarının öncülüğünde %28,9 arttı.
- \* Dolar/yen kuru 1990'dan bu yana ilk kez 150 seviyesini aştı.
- \* Demir cevheri fiyatı Çin'deki gayrimenkul krizinin talebi düşüreceği beklentisiyle Singapur'da ilk kez ton başına 90 doların altına inerek yaklaşık bir yılın en düşük seviyesine gevşedi.

## Uluslararası Endeksler

20.10.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>Dow Jones Industrial</b>	30 333.59	-0.30	-16.52
<b>S&amp;P 500</b>	3 665.78	-0.80	-23.09
<b>Nasdaq</b>	10 614.84	-0.61	-32.15
<b>NIKKEI 225</b>	27 006.96	-0.92	-6.20
<b>DAX</b>	12 767.41	0.20	-19.63
<b>ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri</b>	4.26	0.66	181.44
<b>FTSE 100</b>	6 943.91	0.27	-5.97
<b>CAC 40 Index</b>	6 086.90	0.76	-14.90
<b>Hang Seng (Hong Kong)</b>	16 280.22	-1.40	-30.42
<b>Kospi (Güney Kore)</b>	2 218.09	-0.86	-25.51

## Günün Yorumu

- \* Tahvil faizlerindeki hareketliliğin endeksler üzerinde baskın karaktere bürünmeye çalıştığını gözlemledik. Şirket bilançolarının beklenti üzerinde gelmesine rağmen hisse bazlı hareketliliğin genel itibarıyla endekse yayılmadığını söyleyebiliriz.
- \* ABD endeksleri %1'e yakın seviyede negatif bir görünüm sergiledi. Tesla hisselerinde bilanço sonrasında da satışların devam etmesi ve işsizlik maaşı dışındaki makro verilerin beklenti altında kalması satıcıları seyrinde etkili oldu. ABD vadeli satıcılar işlem görüyor.
- \* Avrupa endeksleri %1'e yakınsayan değer kazanımıyla günü sonlandırdı. Petrol fiyatlarındaki hareketlilik enerji hisselerini %2'ye yakın yukarı taşıması yükselişlerde etkili oldu. Öte yandan Almanya'da üretici enflasyonu %45,8'e yükselerek beklentileri aştı.
- \* Asya endeksleri dünkü satıcı seyrini bugünde sürdürüyor. Bölgedeki haber akışında Japonya'nın çekirdek enflasyonunun %2,8'den %3,0 seviyesine yükseldi.
- \* BİST100 endeksi 3.900,85 puan kapanışıyla yeni rekor kırdı. Gün içerisinde ise 3942 seviyesine kadar yükselen endekste bu bölgeden satışların geldiğini gözlemledik. Dolar bazlı grafiklerde 209\$ seviyesindeyiz. 207\$ seviyesi üzerindeki kalcılık sağlanması halinde 210\$ ve 213\$ dirençlerini takip ediyor olacağız.
- \* TUIK Ekim tüketici güven endeksini açıklayacak. Tüketici güven endeksi ikinci çeyrek sonunda 63.4'e geriledikten sonra memur maaş zamlarının açıklandığı Temmuz ayından beri artış göstererek Eylül ayında 72.4'e yükselmişti. Artışta mevcut dönemin dayanıklı mal almak için uygunluğu endeksindeki artış ile gelecek 12 aylık dönemin konut alma ya da inşa ettirme için uygunluğuna dair endeksler etkili oldu. Öte yandan seansın bitimiyle Arçelik'in 3.çeyrek finansallarını alıyor olacağız.
- \* BİST100 endeksinde kısmi bir açılış beklentisindeyiz.

## Forex - Emtia Piyasası

**Ons Altın**, 1626 direnç seviyesi altında işlem görmeye başladı. Bu seviyenin altında günlük bar kapanışlarına devam etmesi halinde satış baskısı devam edebilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1612 olacaktır. Olası, 1626 seviyesi üzerindeki fiyat oluşumlarında ise 1638 direnç seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1612 – 1606 – 1590

Direnç: 1626 – 1638 – 1650

## Forex—Emtia Piyasaları

20.10.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>USD/TRY</b>	18.5914	-0.02	38.71
<b>EUR/TRY</b>	18.1610	-0.22	20.23
<b>EUR/USD</b>	0.9769	-0.17	-14.12
<b>GBP/USD</b>	1.1195	-0.39	-17.27
<b>USD / JPY</b>	150.40	0.17	30.67
<b>USD/CAD</b>	1.3785	0.14	9.01
<b>Altın / Gram</b>	969.15	-0.44	24.10
<b>Altın / Ons</b>	1621	-0.42	-11.38
<b>Gümüş</b>	18.54	-0.75	-20.39
<b>BRENT Petrol</b>	91.35	0.16	17.46

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* TCMB haftalık repo faizini 100 baz puanlık indirim beklentilerine karşılık 150 baz puan indirim gerçekleştirdi. Böylece politika faizi %12.0'den %10.5'e gerilemiş oldu. Kararın piyasa etkisi çok büyük olmadı ancak USDTRY kurunun 18.6'nın üzerine çıktığını ancak sonra karar öncesi seviyeye çekildiğini gördük. Açıklama metninde yer alan en önemli değişiklik kurulun takip eden toplantıda da benzer bir adım attıktan sonra faiz indirim döngüsünün sona erdirilmesini gündeme alacağı açıklaması oldu. Ayrıca TCMB açıklamasına "imalat sanayi üzerindeki dış talep kaynaklı baskıların iç talep ve arz kapasitesi üzerinde şimdilik sınırlı olan etkileri yakından takip edilmektedir" cümlesini ekledi. TCMB'nin faiz indirimlerine devam etmesinin arkasında yatan en önemli nedenin ekonomik aktivitedeki yavaşlama olduğunu düşündüğümüz için Kasım'daki indirimden sonra da indirimlerin devam ettiğini görebiliriz. Bu faiz indirimiyle birlikte KKM mevduat faizlerinin, kredi temerrüt faizlerinin ve de ticari kredi faizlerinin daha da aşağıya çekildiğini göreceğiz. Ayrıca TCMB değerlendirme süreçleri tamamlanan kredi, teminat ve likidite politika adımları para politikası aktarım mekanizmasının etkinliğinin güçlendirilmesi için kullanılmaya devam edileceğini belirttiği için önümüzdeki dönemde bankaların DİBS yükümlülüklerinin daha da arttığını ve krediye erişim sorununun derinleştiğini görebiliriz.
- \* TÜİK, 'Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi, Eylül'de %117,04, aylık %0,67 artış kaydetti. 2022 yılı Eylül ayında YD-ÜFE bir önceki aya göre %0,67, bir önceki yılın Aralık ayına göre %40,72, bir önceki yılın aynı ayına göre %117,04 ve on iki aylık ortalamalara göre %95,77 artış gösterdi. Bir önceki veri yıllık %118 artış şeklindeydi.
- \* Merkez bankası tarafından açıklanan verilere göre 14 Ekim haftasında brüt rezervler 2.0 milyar dolar artarak toplam rezervlerin 116,0 milyar dolara yükselmesine neden oldu; artışın 2.9 milyar doları döviz rezervlerinden kaynaklandı. Böylece yılbaşından bu yana rezervler 5 milyar dolar arttı. Öte yandan TCMB'nin net rezervleri 8.5 milyar dolardan 8.4 milyar dolara gerilerken TCMB'deki Hazine mevduatı dahil net rezervler 14,8 milyar dolardan 17,1 milyar dolara yükseldi.
- \* Yabancı yatırımcılar 14 Ekim haftasında 169 milyon dolarlık hisse senedi, 17 milyon dolarlık DİBS satışı gerçekleştirdi. Yılbaşından bu yana bakıldığında, yurt dışı yerleşiklerin hisse senedi pozisyonu 3,6 milyar dolar, tahvil pozisyonu 2,4 milyar dolar azaldı. 52 haftalık bazda incelediğimizde ise 3,8 milyar doları hisse senedi, 3,4 milyar doları tahvil satışı olmak üzere 7,2 milyar dolarlık sermaye çıkışı gerçekleşti.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

20.10.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>BİST 100</b>	3 900.85	0.53	109.99
<b>BİST 50</b>	3 451.68	0.38	109.68
<b>BİST 30</b>	4 274.27	0.36	111.07
<b>BİST SINAİ</b>	6 101.39	0.91	79.23
<b>BİST MALİ</b>	3 875.52	0.50	120.95
<b>BİST BANKA</b>	3 949.99	-0.44	147.53
<b>BİST TEKNOLOJİ</b>	3 988.55	1.73	55.77
<b>VIOP 30 Yakın Vade</b>	4 309.50	0.23	113.10
<b>Gösterge Tahvil Faizi</b>	14.62	-3.69	-35.59

**En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri**

20.10.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
<b>YÜKSELENLER</b>					
	<b>BAŞKENT DOĞALGAZ</b>	BASGZ	18.41	9.98	547 239,9
	<b>SMART GÜNEŞ ENERJİSİ</b>	SMRTG	69.00	9.96	54 725,4
	<b>GİRİŞİM ELEKTRİK</b>	GESAN	164.50	9.96	718 566,6
	<b>İŞ GYO</b>	ISGYO	6.63	9.95	1 014 865,0
	<b>GLOBAL YATIRIM HOLDİNG</b>	GLYHO	6.17	9.20	253 042,9
<b>DÜŞENLER</b>					
	<b>İŞ MENKUL DEĞERLER</b>	ISMEN	33.22	-4.81	106 492,1
	<b>ULKER</b>	ULKER	23.20	-4.13	254 925,7
	<b>COCO-COLA</b>	CCOLA	165.30	-3.33	221 063,5
	<b>AG ANADOLU HOLDİNG</b>	AGHOL	88.10	-2.54	108 757,4
	<b>VESTEL</b>	VESTL	43.68	-2.28	900 675,5

**İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler**

20.10.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	<b>TÜRK HAVA YOLLARI</b>	THYAO	99.05	1.69	7 979 329,5
	<b>YAPI KREDİ BANKASI</b>	YKBNK	9.69	-0.41	5 630 574,8
	<b>AKBANK</b>	AKBNK	15.75	0.25	5 299 725,8
	<b>HALK BANKASI</b>	HALKB	8.70	2.11	5 148 647,7
	<b>İŞ BANKASI</b>	ISCTR	9.89	-2.08	4 374 556,6

**KAP Haberleri**

- \* İskenderun Demir ve Çelik 'in Adana'da Kalker Maden Ocağı ve Kırmaleme Tesisi Projesi ile ilgili ÇED süreci başladı.
- \* 20/10/2022 tarihinde Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. payları ile ilgili olarak 88 TL fiyatından, 5.000.000 TL'den 2 defa olmak üzere 10.000.000 TL toplam nominal tutarlı, özel emir yolu ile yerli ve yabancı kurumsal yatırımcıya satış işlemi tarafınca gerçekleştirildi. Şirket bu 2 satışından elde edilecek 500.000.000 TL finansmanı işletme sermayesinin güçlendirilmesi, Pomega Enerji Depolama Teknolojileri A.Ş. kapasite artışı, Amerika'da teşvik başvurusu yapılan 2+1 GWh kapasiteli LFP batarya hücresi projesi ve IoT (Controlix) departmanının şirketleştirilmesi ve seri üretim hattının kurulması için kullanılacağını açıkladı.
- \* Ford Otosan, 20.10.2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 2,0 milyar TL nakit temettü dağıtma kararı aldı. Buna göre Şirket, A grubu hisse sahiplerine pay başına net 5,13, B grubu hisse sahiplerine pay başına net 5,70 ve C grubu hisse sahiplerine pay başına 5,415 TL nakit kar payı ödeyecek. Nakit kar payı hak kullanım tarihi 30.11.2022, ödeme tarihi ise 02.12.2022 olarak belirlendi.
- \* Esenboğa Elektrik, 20.10.2022 tarihinde ortalama 57,611 TL işlem fiyatı üzerinden 2.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı %0,003 oldu. Şirket'in 09.09.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı %1,3147 seviyesine yükseldi.
- \* 20.10.2022 tarihinde Esenboğa Elektrik, Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 19,86 - 20,80 TL fiyat aralığından 5.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlem ile birlikte Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesindeki paylarımız 20.10.2022 tarihi itibarıyla %75,851 sınırına ulaşmıştır.
- \* SPK, Sümer Varlık Yönetimi AŞ'nin 405 milyon lira, Çelik Halat ve Tel Sanayi AŞ'nin 450 milyon lira, Türk Traktör ve Ziraat Makineleri AŞ'nin 500 milyon lira, Şeker Finansal Kiralama AŞ'nin 970 milyon lira, Coca-Cola İçecek AŞ'nin 1 milyar lira, Oyak Çimento Fabrikaları AŞ'nin 2 milyar lira ve Nurol Yatırım Bankası AŞ'nin 3 milyar lira tutarındaki borçlanma aracı ihracı başvurusuna onay verdi. Kurul, Şok Marketler Ticaret AŞ hakkında 69 bin 783 lira idari para cezasının uygulanmasına karar verdi.
- \* Alkim Kağıt'ın %250 bedelsiz, Ak Sigorta'nın %163,39 bedelli sermaye artırımını SPK tarafından onaylandı.

## Dinamik Yatırım

### Menkul Değerler A.Ş.

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@dinamikyatirim.com.tr](mailto:arastirma@dinamikyatirim.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 Yatırım 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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir.*