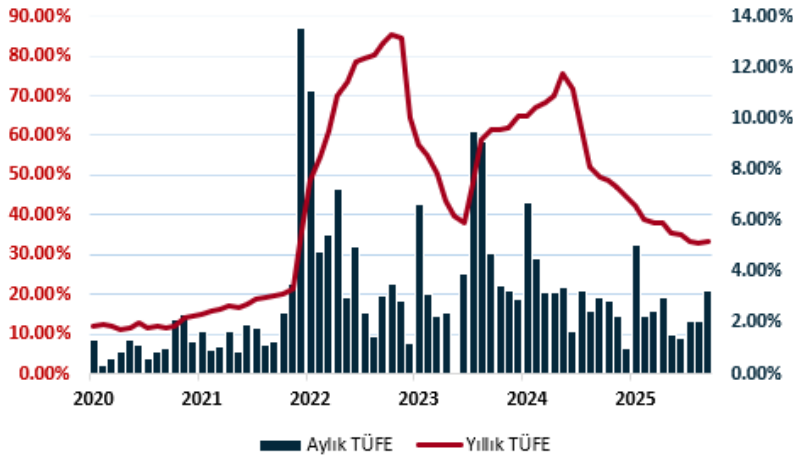


YENİ HAFTA ENFLASYON RAKAMLARI İLE BAŞLIYOR

TÜİK Ekim ayı enflasyon rakamlarını saat 10.00'da açıklayacak. Hatırlanacağı gibi Eylül ayında TÜFE %3,23 oranında artarak %2,6 olan piyasa beklentisini belirgin şekilde geride bırakmıştı. Böylece yıllık enflasyon bir önceki aya kıyasla 0,34 puan artarak %33,29 seviyesine yükselirken 15 aydır arka arkaya devam eden dezenflasyon süreci kesintiye uğramıştı. Bu tabloya paralel olarak Merkez Bankası 300 ve 250 baz puanlık faiz indirimlerinin ardından Ekim ayında indirimlerin boyutunu azaltma ihtiyacı hissetmiş ve politika faizinde 100 baz puanlık indirim yapmıştı. TCMB'nin 2025 sonu enflasyon ara hedefi %24 seviyesinde bulunurken tahmin aralığı ise %24-29 bandında yer alıyor. Ancak Eylül ayında enflasyonun ana eğilimindeki yükseliş yıl sonunda söz konusu bandın üzerinde bir rakamla karşılaşma ihtimalimizin çok yüksek olduğuna işaret ediyor. Öyle ki yılın ilk dokuz ayındaki artış oranı %25,4 seviyesinde bulunurken yıl sonunda %29 oranında bir rakam görebilmemiz için geri kalan üç ayda da %1'in altında artışlar görmemiz gerekecek. Ancak Bloomberg rakamlarına göre sadece Ekim ayında bile artışın %2,8 seviyesinde olması bekleniyor. Geçen yılın aynı döneminde %2,88 oranında artış yaşanmıştı. Enflasyon rakamının açıklanmasının ardından Cuma günü ise TCMB'nin yılın son Enflasyon Raporu'nda vereceği mesajları takip edeceğiz.



Kaynak: TÜİK

TL: Yurt içinde TÜFE rakamı ana gündem maddesini oluştururken Ekim ayı PMI imalat endeksi de günün öne çıkan başlıkları arasında yer alıyor. Geçen hafta TCMB tarafından açıklanan verilere göre, mevsimsellikten arındırılmamış reel kesim güven endeksi önceki aya göre 0,6 puan artarak 100,8 seviyesine yükselmişti. Mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi ise 1,2 puan artarak 102 olarak

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	10,972	% 1.24
XU030	11,941	% 1.19
Dow Jones	47,563	% 0.09
S&P 500	6,840	% 0.26
Nasdaq Comp.	23,725	% 0.61
DAX	23,958	-% 0.67
FTSE 100	9,717	-% 0.44
EUR/USD	1.1537	-% 0.24
USD/TL	42.0600	% 0.23
EUR/TL	48.5136	-% 0.04
DX	99.80	% 0.32
Döviz Sepeti	45.2868	% 0.08
Altın(USD/ons)	4,003	-% 0.54
Brent	64.57	% 0.88
2Y TL Faiz	40.01	-13 bp
10Y TL Faiz	32.19	-21 bp
10Y USD Faiz	4.10	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	12,575	42.9970
Değişim	% 6.45	% 2.43
Açık Pozisyon	437,438	1,049,873

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	685.00	104%
SAHOL	19.09.2023	141.00	73%
ULKER	17.11.2023	258.00	139%
AKBNK	10.01.2025	106.40	75%
BIMAS	10.01.2025	821.00	52%
YKBNK	8.07.2025	52.30	56%
ASTOR	13.08.2025	213.00	117%
KCHOL	28.08.2025	285.00	66%
AYGAZ	10.09.2025	247.00	25%

gerçekleşti. Reel kesim güven endeksinin PMI imalat endeksi ile oldukça benzer bir gösterge olduğunu düşünürsek PMI verilerinin de yukarı yönlü bir eğilim sergilediğini görebiliriz. Ancak bu yükseliş Eylül ayı verisiyle 46,7'ye gerileyerek sektörde daralmanın arka arkaya 18. ayda da devam ettiğini gösteren verinin büyüme bölgesine geçmesi için yeterli olmayabilir. USD/TL kuru ise geride bıraktığımız haftayı 42 seviyesinin üzerinde noktalarla Ekim ayındaki yükselişin %1,1 olarak gerçekleştiğini gördük. Ekim ayı enflasyonun %2,8 civarında artmasının beklendiğini düşünürsek bu tablo TL'nin dolar karşısında reel açıdan güçlü kalmaya devam ettiğini gösteriyor.

Borsa İstanbul: Önceki haftayı %7'nin üzerinde kazanımla noktalayan BIST-100 endeksi geride bıraktığımız haftada ise durgun bir görünüm sergiledi. Önemli bir gündem maddesinin de olmadığı haftada yön bulmakta zorlanan endeks haftayı sadece %0,3 oranında kazanımla noktaladı. Teknik açıdan bakıldığında ise bir süredir sıklıkla dikkat çektiğimiz gibi BIST-100 endeksinde 50 günlük hareketli ortalamayı (10.900) kısa vadede en önemli seviye olarak görmeye devam ediyoruz. Geçtiğimiz hafta boyunca önemli bir direnç olarak çalışan bu noktanın üzerinde kapanış yapılması pozitif bir sinyal verdi. Yeni haftaya başlarken söz konusu seviyenin üzerinde kalınması durumunda 11.160 puanı sonraki direnç olarak takip edeceğiz. Öte yandan bilanço dönemini izlemeye devam ediyoruz. Bu hafta araştırma kapsamımızdaki yer alan ASELS, SAHOL, THYAO, TTKOM, KCHOL, VAKBN, PETKM, TCELL, MGROS ve PGSUS üçüncü çeyrek finansal sonuçlarını açıklayacak.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 12620 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 12448, 12276, 12177 destek olarak izlenebilir. 12719, 12818 ve 12990 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 42.99 seviyesinden kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 42.9206, 42.8513, 42.7146 destek olarak izlenebilir. 43.1266, 43.2633 ve 43.3326 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 03/11 – Türkiye TÜFE (10.00)
- 03/11 – Türkiye PMI İmalat Endeksi (10.00)
- 03/11 – Euro Bölgesi nihai PMI Endeksleri (10.00)
- 03/11 – ABD ISM İmalat Endeksi (18.00)
- 03/11 – ABD İnşaat Harcamaları (18.00)
- 04/11 – ABD JOLTS Açık İş Sayısı (18.00)
- 04/11 – ABD Fabrika Siparişleri (18.00)
- 04/11 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (18.00)
- 05/11 – ADP Özel Sektör İstihdamı (15.15)
- 05/11 – ABD ISM Hizmet Endeksi (18.00)
- 06/11 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (16.30)
- 07/11 – TCMB Enflasyon Raporu (10.30)
- 07/11 – ABD Tarım Dışı İstihdam (16.30)
- 07/11 – ABD İşsizlik Oranı (16.30)
- 07/11 – Türkiye Hazine Nakit Dengesi (17.30)
- 07/11 – Michigan Tüketici Güveni (18.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(212) 367 36 36

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
–	–
–	–