

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

ORTA VADELİ PROGRAM AÇIKLANDI

Hafta başından bu yana piyasaların odaklandığı Orta Vadeli Program (OVP) dün açıklandı. Son dönemde ekonomi yönetimi ve TCMB piyasalar ile iletişimi kuvvetli tuttuğu için yeni bir mesaj beklenmiyordu. Bu kapsamda daha çok makroekonomik tahminlerin mevcut beklentilerden ne derece farklı olacağına odaklanıldı. Buna göre OVP'de önümüzdeki 3 yıl boyunca büyümenin ortalamada %4.5 olması beklenirken işsizlik oranının tek haneli seviyelere çekilmesi hedefleniyor. Enflasyonda ise bu yılın %65 ile tamamlanması beklenirken sonraki 3 yılda ise sırasıyla %33,0, %15,2 ve %8,5 oranında rakamlar öngörülüyor. Bu yılın sonunda 42,5 milyar dolar olması beklenen cari açığın ise 2026 sonunda 30 milyar dolara ineceği tahmin ediliyor. Özellikle yıl sonu enflasyon tahmininin TCMB'nin %58 olan ve halihazırda geride kalan beklentisinin üzerinde olması dikkat çekiyor. Bu kapsamda 2 Kasım'da açıklanacak olan yılın dördüncü enflasyon raporunda TCMB'nin de tahminini benzer ölçekte yukarı revize etmesi beklenebilir.

TL: Küresel risk iştahının genel hatlarıyla zayıf bir tablo ortaya koyması ve ABD tahvil faizlerindeki yukarı yönlü eğilim doların hemen hemen tüm para birimlerine karşı kuvvetli bir tablo sergilemesini sağlıyor. TL açısından baktığımızda bu etki çok kuvvetli olmasa da kurda hafif yukarı yönlü bir eğilim sergilendiğini görüyoruz. Yurt içinde bugün önemli bir gündem maddesi bulunmuyor. Bu kapsamda her Perşembe olduğu gibi TCMB yurt dışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini, yurt içi yerleşiklerin döviz tevdiat hesaplarındaki değişimi ve Merkez Bankası'nın brüt rezerv verilerini açıklayacak. Bu veriler içinde TL açısından özellikle rezervlerdeki değişim yakından takip edilecektir.

Borsa İstanbul: Açılışın ardından belirgin bir değişim gösteremeyerek Orta Vadeli Program'ın açıklanmasını beklemeye geçen BIST-100 endeksi 8150-8300 puan bandında işlem gördü. Öğleden sonra OVP'nin açıklanmasının ardından artan volatiliteye karşın endekste anlamlı bir değişim göze çarpmazken BIST-100 günü bu bant içinde noktaladı. Haftanın geri kalanında ise özellikle kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'ten gelecek açıklamaları takip edeceğiz. Kurumun notta olmasa bile görünümde yukarı yönlü revizyona gitme ihtimali canlı kalmaya devam ediyor.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	8,182	-% 0.66
XU030	8,702	-% 0.53
Dow Jones	34,443	-% 0.57
S&P 500	4,465	-% 0.70
DAX	15,741	-% 0.19
FTSE 100	7,426	-% 0.16
EUR/USD	1.0718	-% 0.08
USD/TL	26.8110	-% 0.03
EUR/TL	28.7916	% 0.08
DX	104.90	% 0.02
Döviz Sepeti	27.8013	% 0.03
Altın(USD/ons)	1,918	% 0.01
Brent	90.01	-% 0.46
2Y TL Faiz	23.95	5 bp
10Y TL Faiz	19.30	1 bp
10Y USD Faiz	4.29	1 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	9,041	27.2372
Değişim	-% 0.71	% 0.03
Açık Pozisyon	190,855	1,190,557

MODEL PORTFÖY

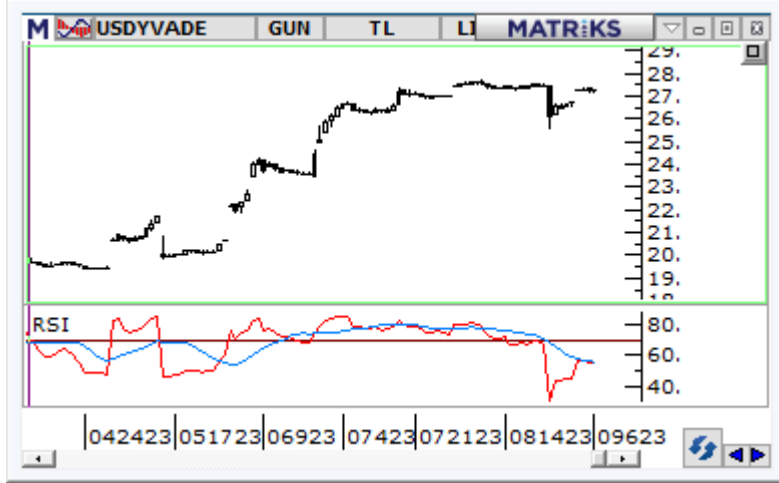
Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
COLA	13.10.2020	457.00	16%
THYAO	06.01.2022	351.00	43%
TECEL	03.01.2023	78.60	37%
TURSG	17.07.2023	20.50	-24%
MPARK	17.07.2023	135.00	2%

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 9040.25 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 8977, 8905, 8842 ve 8770 destek olarak izlenebilir. 9104, 9176, 9240 ve 9312 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 27.2321 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 27.0415, 26.8235, 26.633 ve 26.415 destek olarak izlenebilir. 27.4225, 27.6405, 27.831 ve 28.049 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 07/09 – Euro Bölgesi GSYH (12.00)
- 07/09 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 08/09 – Almanya TÜFE (09.00)
- 11/09 – Türkiye Cari İşlemler Dengesi (10.00)
- 11/09 – Türkiye İşsizlik Oranı (10.00)
- 11/09 – Türkiye Sanayi Üretimi (10.00)
- 12/09 – Almanya ZEW Endeksi (12.00)
- 13/09 – Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (12.00)
- 13/09 – ABD TÜFE (15.30)
- 14/09 – ABD ÜFE (15.30)
- 14/09 – ECB Toplantısı (15.15)
- 14/09 – ABD Perakende Satışlar (15.30)
- 14/09 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 15/09 – TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (10.00)
- 15/09 – New York Fed İmalat Endeksi (15.30)
- 15/09 – ABD Sanayi Üretimi (16.15)
- 15/09 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(212) 367 36 36

Önemli Uyarı

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

-

-