

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, merkez bankaları haftası olacak. Bu hafta İngiltere, ABD ve Japonya Merkez Bankalarının faiz kararları takip edilecek. Bugün ise veri takvimi görece sakin olurken, Merkez Bankalarıyla ilgili beklentiler fiyatlamalar üzerinde etkili olmaya devam edebilir. Kasım ayında yapılacak Başkanlık seçimi öncesinde aday olan D. Trump'a yönelik ikinci suikast girişimi gibi görünen olayın soruşturulduğu belirtiliyor. Kasım ayına kadar olan süreçte Başkanlık seçimleriyle ilgili haber akışları yakından izlenirken, Trump kaynaklı piyasalarda yeni bir hareketin oluşmadığı da izleniyor.

Yurt içinde; Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek konuşmasında, dezenflasyondaki belirginleşmeyle yıl sonu enflasyon beklentisinin yüzde 43,1'e gerilediğini belirtti. 2024 yılında yüzde 4,9 seviyesinde öngörülen bütçe açığının milli gelire oranını gelecek yıl yüzde 3,1'e düşürmeyi hedeflediklerini, böylece mali disiplin dezenflasyona güçlü destek sağlayacağını söyledi. Fiyat istikrarını sağlamak için politikaları eşgüdüm içerisinde sürdüreceklerini ifade etti. Yurt içinde bugün ağustos ayı bütçe dengesi açıklanacak. Bu hafta perşembe günü TCMB'nin de faiz kararı ön planda olacaktır.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 11:00 TR Bütçe Dengesi Önem:Orta
- 12:00 EuroB. Dış Ticaret Dengesi Önem:Orta

BIST-100 Strateji

Güne yatay başlangıç yapan BIST 100 Endeksi, volatil seyir sonrası seansın son saatlerinde gelen alımlar ile günü %1,73 yükselişle 9.685,49 puandan tamamladı. Açılış sonrası 200 günlük hareketli ortalamasına doğru çekilen ve bölgeden hacim destekli alımlar ile gün içi zirve seviyesinden kapanış gerçekleşmesini olumlu olarak değerlendiriyoruz. Kısa vadede 200 günlük hareketli ortalama üstünde kapanışlarda tepki alımlarının devam etmesini beklediğimiz endekste, gün içi 9.540 seviyesini destek olarak takip edeceğiz. Yükselişlerde 9.750 ilk direnç olup kırılması durumunda 9.840-9.880 bölgesi hedeflenebilir. Bölgeye doğru ataklar sonrası gün içi kar satışları görülebilir. Olası geri çekilmelerde 9.540 altına sarkması durumunda 9.400-9.425 ana destek bandı gündeme gelebilir. BIST 100 Endeksinin güne hafif alıcılı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

ORGE ENERJİ / ORGE 13.09.2024 20:32:18 Şirket, 2Ç24'te 728 mn TL satış geliri (yıllık: +%84), 444 mn TL FAVÖK (yıllık: +%55) ve 75 mn TL net kar (yıllık: +%116) açıklamıştır. **(SINIRLI POZİTİF)**

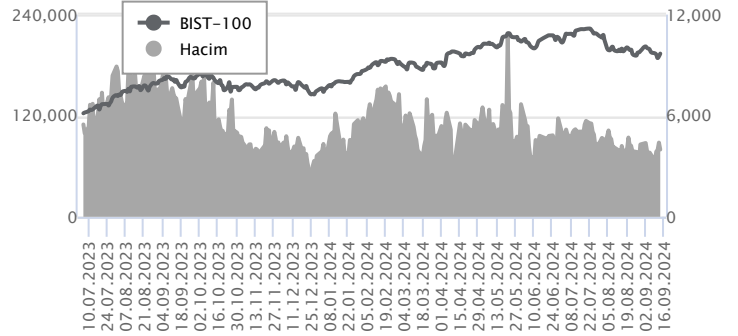
SABANCI HOLDİNG / SAHOL 13.09.2024 18:50:06 Şirketin Sabancı İklim Teknolojileri üzerinden %100 oranında hissedar olduğu Sabancı Renewables'nin inşaatı devam eden ve 2025 yılının ikinci çeyreğinde devreye alınması hedeflenen 232 MW kapasiteli bir güneş enerjisi santrali ve 60 MW kapasiteli enerji depolama tesisi yatırımlarından oluşan Oriana Solar Projesi için Tax Equity Investor* (Vergi avantajlı sermaye yatırımcısı) tarafından projeye 137 milyon USD tutarında finansman sağlanması amacıyla sözleşme imzalanmıştır. Sözleşmenin imzalanması ile birlikte projenin tüm finansman işlemleri tamamlanmıştır. Böylelikle, Sabancı Renewables tarafından karşılanan sermaye oranı yaklaşık %25; kredi ve Tax Equity Investor tarafından karşılanan yabancı kaynak oranı ise yaklaşık %75 seviyesinde gerçekleşmiştir. **(NÖTR)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 13.09.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	9,685	1.73	29.66
BİST 30	10,659	1.61	32.90
BIST Banka	13,357	0.03	53.23
BIST Sanayi	13,122	2.93	13.79
BIST 30 Yakın Vade	11,100.000	1.25	38.30

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	79,793	88,073	-9.40
Piyasa Değeri (mln TL)	8,198,701	8,042,163	1.95
Halka Açık PD (mln TL)	2,668,276	2,622,972	1.73
Yabancıların Piyasa Payı	38.57	38.77	-0.50



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KTLEV	52.65	9.96	1,330.15
HEKTS	11.97	9.92	842.81
EGEEN	11,115.00	8.07	294.29
ISGYO	16.90	7.37	120.83
SKBNK	4.58	6.26	653.35

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TUKAS	7.57	-3.44	198.71
TCELL	94.60	-3.27	4,122.96
TAVHL	256.25	-2.66	618.47
TMSN	122.10	-2.63	313.27
YYLGD	11.28	-2.42	115.63

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
QUAGR	550.04	3.00	4.90
KTLEV	183.77	52.65	9.96
HEKTS	163.53	11.97	9.92
ISGYO	128.49	16.90	7.37
KOZAA	104.43	63.20	5.60

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
AKFGY	-67.77	2.07	2.48
ENERY	-55.54	197.50	2.12
CWENE	-52.08	186.90	1.58
SOKM	-48.25	46.94	2.80
BRYAT	-45.81	2,203.00	-1.30

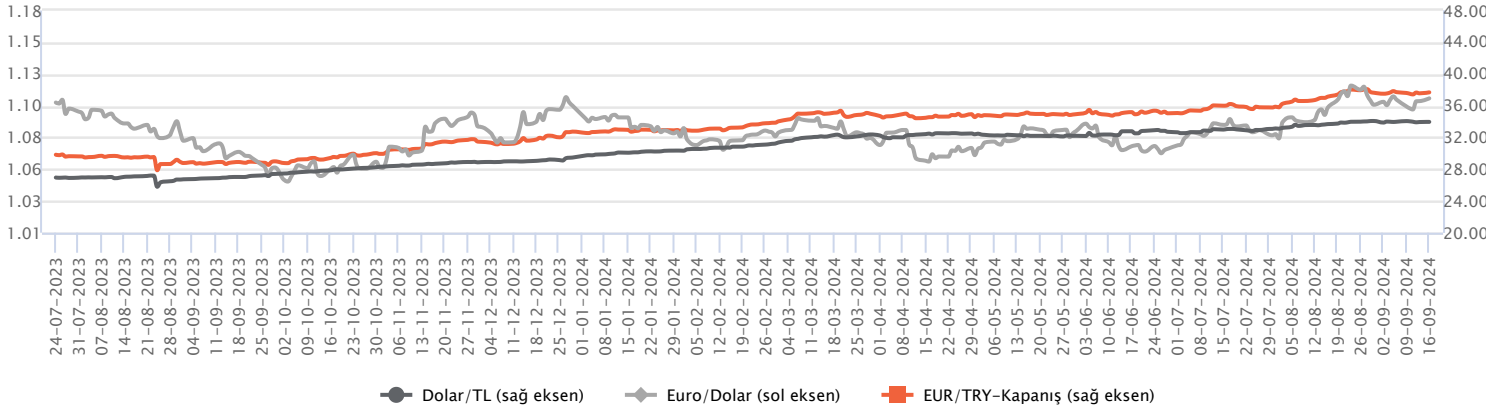
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	2Ç24	2,5%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Ağustos	51,97%	45,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Temmuz	-1.784	-2.105
Cari Denge Mlr \$	Temmuz	-19,1	-29,0

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Geçen hafta kurda düşük volatilitede yatay seyirlerin etkili olduğu görüldü. Açıklanan verilerin fiyatlamalar üzerindeki etkisi sınırlı kaldı. Cuma günü açıklanan TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi'nde katılımcıların yıl sonu enflasyon tahmini yüzde 43,31'den yüzde 43,14'e gerilerken, TCMB'nin bu haftaki toplantısından ise politika faizinde bir değişiklik beklenmemekte. Bugün yurt içerisinde bütçe dengesi takip edilecek. ABD tarafında ise New York Fed sanayi endeksi izlenecek. Verilerin fiyatlamalara etkisi sınırlı kalabilir. Hafta genelinde ise Merkez Bankalarının faiz kararı ön plana çıkacak. Çarşamba günü Fed ve perşembe günü TCMB faiz kararları ile birlikte piyasalarda volatilitte artabilir. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibariyle 33,96'lı seviyelerde yatay seyirlerde haftaya başladı.

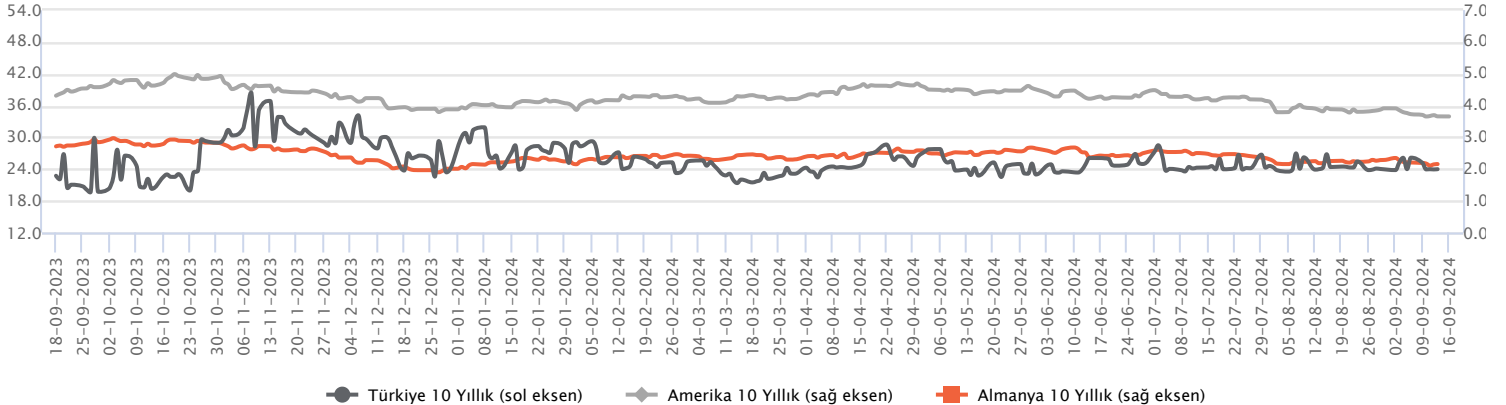
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	33.9499	0.11	15.19
EUR/TRY	37.5658	-0.26	14.73
Euro/Dolar	1.1075	0.01	0.31
Sterlin/Dolar	1.3124	0.00	3.08
Dolar/Yen	140.8320	-0.70	-0.11



Faizler

Bu hafta Hazine 4 ihraçta bulunacak. Bugün Hazine, 2 yıl vadeli (12/08/2026) 6 ayda bir yüzde 18 kupon ödemeli, sabit kuponlu devlet tahvilinin yeniden ihracıyla, 3 yıl vadeli (18/08/2027) 6 ayda bir yüzde 1,50 reel kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracını gerçekleştirecek. Hazine geçen hafta toplamda yaklaşık 75,8 milyar TL borçlanma gerçekleştirecek, iç borçlanma projeksiyonuna göre bu hafta da yaklaşık 100 milyar TL'lik borçlanması bekleniyor. Yarın Hazine, 2 yıl vadeli (16/09/2026) kira sertifikasının doğrudan satışıyla, 5 yıl vadeli (12/09/2029) sabit kuponlu devlet tahvilinin ilk ihracını gerçekleştirecek. Geçen haftayla beraber piyasadaki likidite açığı fazlaya dönerek faiz oranlarında aşağı yönlü etki yarattı. TLREF oranı, ağırlıklı ortalama fonlama maliyetinin (AOFM) üst bandından aşağıya doğru yöneldi.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	40.60	-0.01 bp	0.92 bp
Amerika 2 Yıllık	3.60	0.00 bp	-0.66 bp
Almanya 2 Yıllık	2.21	0.01 bp	-0.19 bp
Türkiye 10 yıllık	28.78	0.03 bp	2.03 bp
Amerika 10 Yıllık	3.66	0.00 bp	-0.22 bp
Almanya 10 Yıllık	2.16	0.01 bp	0.15 bp



ORGE ENERJİ / ORGE 13.09.2024 20:32:18

Şirket, 2Ç24'te 728 mn TL satış geliri (yıllık: +%84), 444 mn TL FAVÖK (yıllık: +%55) ve 75 mn TL net kar (yıllık: +%116) açıklamıştır. (SINIRLI POZİTİF)

SABANCI HOLDİNG / SAHOL 13.09.2024 18:50:06

Şirketin Sabancı İklim Teknolojileri üzerinden %100 oranında hissedar olduğu Sabancı Renewables'nin inşaatı devam eden ve 2025 yılının ikinci çeyreğinde devreye alınması hedeflenen 232 MW kapasiteli bir güneş enerjisi santrali ve 60 MW kapasiteli enerji depolama tesisi yatırımlarından oluşan Oriana Solar Projesi için Tax Equity Investor* (Vergi avantajlı sermaye yatırımcısı) tarafından projeye 137 milyon USD tutarında finansman sağlanması amacıyla sözleşme imzalanmıştır. Sözleşmenin imzalanması ile birlikte projenin tüm finansman işlemleri tamamlanmıştır. Böylelikle, Sabancı Renewables tarafından karşılanan sermaye oranı yaklaşık %25; kredi ve Tax Equity Investor tarafından karşılanan yabancı kaynak oranı ise yaklaşık %75 seviyesinde gerçekleşmiştir. (NÖTR)

FTSE Global Hisse Senedi Endeksleri çeyreklik değişiklikler belli olmuştur.

Large Cap Endeksi'ne MPARK ve TURSG eklenirken, GUBRF, HEKTS ve POLTK çıkarılmıştır. Mid Cap Endeksi'ne AKFYE, ANHYT, CLEBI, ENERY, GUBRF, HEKTS, POLTK, RYGYO, RYSAS, VAKKO ve VERUS eklenirken, MPARK, PEKGY, POLHO, QUAGR, TURSG çıkarılmıştır. Small Cap Endeksi'ne BSOKE, ESCAR, EUREN, FENER, GOLTS, LINK, PEKGY, POLHO, QUAGR, RALYH, TETMT, TMSN ve YGGYO dahil edilirken, AKFYE, RYSAS ve VAKKO endeksten çıkarılmıştır. Endeks değişiklikleri 20 Eylül 2024 tarihinden itibaren uygulanmaya başlayacaktır.

OBA MAKARNACILIK / OBAMS 15.09.2024 19:22:32

Oba Makarna Sakarya Hendek fabrikasında 15.09.2024 günü bir patlama meydana gelmiştir. Olaya önce fabrika çalışanları tarafından, kısa bir süre sonra da Sakarya İtfaiyesi tarafından müdahale edilmiştir. İlk belirlemelere göre, 30 çalışanın yaralandığı patlamada can kaybı yaşanmamıştır. Tesisin depolama kısmında meydana gelen ve üretim süreçlerinde uzun süreli bir aksamaya neden olması beklenmeyen patlamada öncelik yaralıların bir an önce sağlığına kavuşmasıdır. Bu süreçte Gaziantep fabrikasında üretim olağan akışıyla devam edecektir.

BANTAŞ / BNTAS 14.09.2024 08:54:19

Şirketin 120.937.500,00 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 120.937.500,00 TL nakit (bedelli) olarak % 100 oranında artırılarak 241.875.000,00 TL'na çıkarılmasına karar verilmiştir.

BORSA İSTANBUL / DURKN 13.09.2024 18:10:10

Durukan Şekerleme'nin sermayesini temsil eden 132.500.000 TL nominal değerli payları kota alınmıştır. Halka arz edilen 42.500.000 TL nominal değerli Şirket payları 17/09/2024 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 17 TL baz fiyat, "DURKN.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:

TTKOM Kons: NS: 31.117 mn TL; FAVÖK: 11.452 mn TL; NK: 1.736 mn TL

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 16.09.2024 saat 08:29'a kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 16 - 20 Eylül

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
16 Eylül Pazartesi	11:00	Türkiye	Bütçe Dengesi	■	Ağustos		-96.8 mlr TL
	12:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi	■	Temmuz	14.9 mlr €	22.3 mlr €
	15:30	ABD	New York Fed Sanayi Endeksi	■	Eylül	-4.10	-4.70
	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Eylül		
	Tüm Gün	Çin	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Eylül		
17 Eylül Salı	12:00	Almanya	ZEW Ekonomik Güven Endeksi	■	Eylül	17.20	19.20
	12:00	Euro B.	ZEW Ekonomik Güven Endeksi	■	Eylül	16.40	17.90
	15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	■	Ağustos	-0.20%	1.00%
	16:15	ABD	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Ağustos	0.10%	-0.60%
	16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	■	Ağustos	77.90%	77.80%
	17:00	ABD	İşletme Stokları (Aylık)	■	Ağustos	0.40%	0.30%
	Tüm Gün	Çin	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Eylül		
18 Eylül Çarşamba	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi	■	Ağustos		-621.8 mlr ¥
	09:00	İngiltere	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos		-0.20%/2.20%
	12:00	Euro B.	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	0.20%/2.20%	0.00%/2.60%
	15:30	ABD	İnşaat İzinleri	■	Ağustos	1.410M	1.406M
	15:30	ABD	Konut Başlangıçları	■	Ağustos	1.310M	1.238M
	21:00	ABD	Fed Faiz Kararı	■	Eylül	5.00 - 5.25%	5.25 - 5.50%
	21:00	ABD	Fed Ekonomik Projeksiyonlarını Açıklayacak	■	Eylül		
21:30	ABD	Fed Başkanı J. Powell'in Konuşması	■	Eylül			
19 Eylül Perşembe	11:00	Euro B.	Cari İşlemler Dengesi	■	Temmuz	40.3 mlr €	51.0 mlr €
	14:00	İngiltere	BoE Faiz Kararı	■	Eylül	5.00%	5.00%
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Eylül	50.00%	50.00%
	15:30	ABD	Cari İşlemler Dengesi	■	2. Çeyrek	-260.0 mlr \$	-237.6 mlr \$
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Eylül	232 Bin	230 Bin
	15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	■	Ağustos		-7.00
	17:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	■	Ağustos	-0.30%	-0.60%
17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	■	Ağustos	3.89M	3.95M	
20 Eylül Cuma	02:01	İngiltere	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Eylül	-13.00	-13.00
	06:00	Japonya	BoJ Faiz Kararı	■	Eylül	0.25%	0.25%
	09:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos		0.50%/1.40%
	09:00	Almanya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	-0.10%/-0.90%	0.20%/-0.80%
	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	■	Eylül		76.40
	17:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Eylül	-13.00	-13.50
18:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Eylül			

Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

Günlük Bülten

Genel Müdürlük

Esentepe Mh. Ecza Sk. Safter Han İş Merkezi No:6 Şişli/İstanbul – (0212) 286 30 00

Beylikdüzü

Hayrettin Paşa Mah. 1993 Sokak No:22 Ferah Residence Daire A1 Esenyurt – (0212) 270 26 43

Erenköy

Bağdat Caddesi Beyaz Apt. No: 339 D:5 Erenköy – (0216) 301 10 45

Levent

Nispetiye Mah. Aydar Cad Metro İş Merkezi No. 10 İç Kapı No: 1 Beşiktaş – (0212) 286 30 00

Suadiye

Suadiye Mah. Öncü Sokak Büyük Hanlı Konutları B1 Blok K:8 D:22 Kadıköy – (0216) 350 01 43

Ankara

Tunalı Hilmi Cad. 60/12 Kavaklıdere – (0312) 426 16 61

Bursa

Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt. Blok 97/1 C Osmangazi – (0224) 233 43 37

Malatya

Sancaktar Mah. Aslantepe Cad. Canbaylar Plaza No. 93/9 Battalgazi – (0422) 377 90 00

Adana

Çınarlı Mah. 61027 SK. Sunar Nuri Çomu İş Merkezi Sitesi A Blok No:18 İç Kapı No:124 Seyhan – (0322) 355 31 45

Aydın

Güzelhisar Mahallesi Albay Şefik Caddesi No:4 Ronisans Plaza İç Kapı No:17 Efeler/AYDIN – (0256) 218 22 95

Denizli

Sırapapılar Mahallesi 1585 Sokak Kaygün İş Merkezi No:3 İç Kapı No:13 Merkezefendi – (0258) 295 08 99

Eskişehir

Akabaşı Mah. Atatürk Bul. Yağmur Apt. No : 87A Odunpazarı – (0222) 211 20 45

İzmir

Çınarlı Mah. Ozan Abay Cad. Egeperla No: 10 / 201 Konak / İzmir – (0234) 270 44 67

İzmit

Karabaş Mah. Ankara Karayolu Cad. No: 65/3 Kocaeli – (0262) 999 68 97

Kapalıçarşı

Molla Fenari Mah. Kürkcüler Çarşısı Sk. No:25 İç Kapı No:1 Fatih / İstanbul – (0212) 513 40 01

Mersin

Güvenevler Mah. 1928 Sk. İkinci Global İş Merkezi No:5 İç Kapı No:6 Yenişehir/MERSİN – (0324) 241 33 15

Niğde

Aşağı Kayabaşı Mah. Dr. Sami Yağız Cad. Kültür Plaza No:32 Kat:1/4 Niğde – (0388) 214 19 35



YASAL UYARI

Bu rapor, bir veya daha fazla sermaye piyasası aracı veya bunları ihraç eden ortaklıklar ve kuruluşlar ile piyasa eğilimleri hakkında, belirli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olmamak kaydıyla, Marbaş Menkul Değerler A.Ş. müşterilerine ve/veya dağıtım kanallarına yönelik olarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin anlaşmalı olduğu dışarıdan hizmet sağlayıcı kuruluş tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler 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 rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.