

Piyasa Gündemi

Merkez Bankaları haftasının sonuna geldik. Bu hafta ABD-İngiltere-Japonya Merkez Bankaları ile TCMB'nin faiz kararı takip edildi. Fed bu senenin ilk faiz indirimini gerçekleştirirken, diğer üç Banka faizlere dokunmadı. Fed için bu yılın kalan iki toplantısında 50 baz puan daha faiz indirimini beklentileri korunuyor. Piyasalarda kritik bir hafta geride kalırken, dün ABD borsalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde yükselişler izlendi. Bugün için ABD'de veri takvimi sakin. Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın konuşma yapması bekleniyor. Fed etkisinin bugünde fiyatlamalar üzerinde sınırlı da olsa sürebileceğini değerlendiriyoruz.

Yurt içinde; Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek konuşmasında, geçen senenin bir geçiş dönemi olduğunu, mayıs ayından bu yana enflasyonda çok hızlı bir düşüşün olduğuna dikkat çekti. Bu sene sonu itibarıyla enflasyon için TCMB'nin hedef bandının üst kısmı olan yüzde 42-41,5'le bitirmeyi ümit ettiklerini de belirtti. TCMB bu ayki toplantısında da beklentiler doğrultusunda faizlere dokunmadı. Karar metninde, enflasyon görünümünde yaşanan bozulma durumunda daha önce sıkılaştırma yapılacağı yönündeki mesajın yerine "para politikası araçları etkili şekilde kullanılacaktır" ifadesi getirildi. Ek sıkılaştırma vurgusu metinden çıkarılırken, diğer mesajlarında korunduğu görüldü. TCMB'nin 13 Eylül haftasında brüt rezervler 146,8 milyar dolardan 153,6 milyar dolara, net rezervler 39,7 milyar dolardan 48,8 milyar dolara ve swap hariç net rezervler ise 17,4 milyar dolardan 26,5 milyar dolara yükseldi. Bugün yurt içinde tüketici güven endeksi takip edilecek.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:00 TR Tüketici Güven Endeksi Önem:Orta
- 17:00 EuroB. Tüketici Güven Endeksi Önem:Yüksek
- 18:00 EuroB. ECB Lagarde Konuşması Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Yurtdışı piyasalardaki pozitif seyirle birlikte güne boşluk bırakarak yükselişle başlangıç yapan BIST 100 Endeksi, TCMB faiz kararı sonrası güçlü alımlarına devam etti ve günü %2,61 kazançla 9.975,61 puandan tamamladı. Bankacılık sektörü başta olmak üzere alımların genele yayılması ve yükselişte işlem hacminin de artış göstermesi olumlu olarak değerlendiriyoruz. Teknik tarafta, kısa vadeli göstergelerin alım bölgelerinde pozitif eğilimde hareket etmesini olumlu bulup 9.725 üstünde kalıcı olması ile Ağustos ayında kırılmayan 10.200 bölgesinin yeniden hedefleneceğini düşünüyoruz. Gün içi olası geri çekilmelerde 9.920 ve 9.880 seviyelerini destekler olarak takip edeceğiz.9.880 altına sarkması halinde satış baskısı ivme kazanabilir. Dün direnç olarak beklediğimiz ve test edilen 9.980'in yukarı kırılması ile 10.040-10.120 ve 10.200 seviyeleri hedeflenebilir. 10.200 bölgesine yükselişler sonrası gün içi kar satışları beklenebilir.Endeksin güne alıcılı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

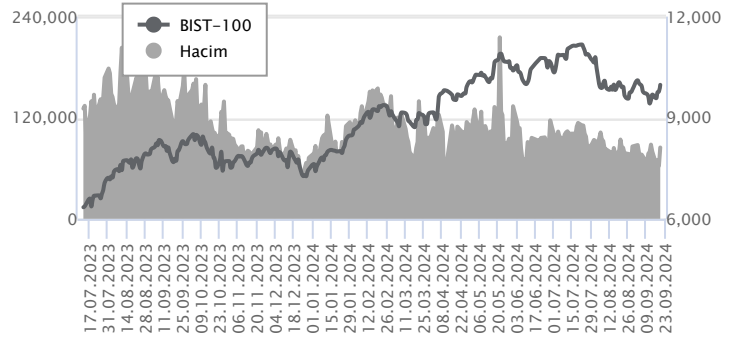
GOODYEAR / GOODY 19.09.2024 18:35:49 Şirket, 2Ç24'te 3.858 mn TL satış geliri (yıllık: -%37), 272 mn TL FAVÖK (yıllık: -%67) ve 99 mn TL net zarar (2Ç23: -442 mn TL açıklamıştır. **(NEGATİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 19.09.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	9,976	2.06	33.54
BİST 30	11,057	2.29	37.86
BIST Banka	14,045	3.08	61.11
BIST Sanayi	13,277	1.83	15.13
BIST 30 Yakın Vade	11,445.750	1.55	42.61

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	84,621	62,803	34.74
Piyasa Değeri (mln TL)	8,416,314	8,245,634	2.07
Halka Açık PD (mln TL)	2,750,675	2,695,218	2.06
Yabancıların Piyasa Payı	38.36	38.44	-0.19



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
REEDR	28.94	5.47	873.38
AKBNK	61.35	4.78	4,215.46
GUBRF	197.00	4.68	1,876.54
EKGYO	11.79	4.61	2,674.36
BERA	15.80	4.50	120.20

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
BRSAN	511.00	-2.67	940.39
MGROS	513.50	-2.65	818.98
ENERY	216.80	-2.56	195.89
OBAMS	32.50	-1.10	248.69
BIMAS	609.50	-0.97	2,416.53

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
CWENE	1,692.86	191.10	2.58
SDTTR	620.87	237.80	3.66
TSKB	296.88	12.31	4.41
REEDR	258.11	28.94	5.47
MIATK	244.05	44.78	3.23

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ENERY	-68.34	216.80	-2.56
VESTL	-52.41	66.60	2.62
VESBE	-48.89	17.87	2.47
KTLEV	-46.86	53.90	2.18
TMSN	-46.69	136.00	2.56

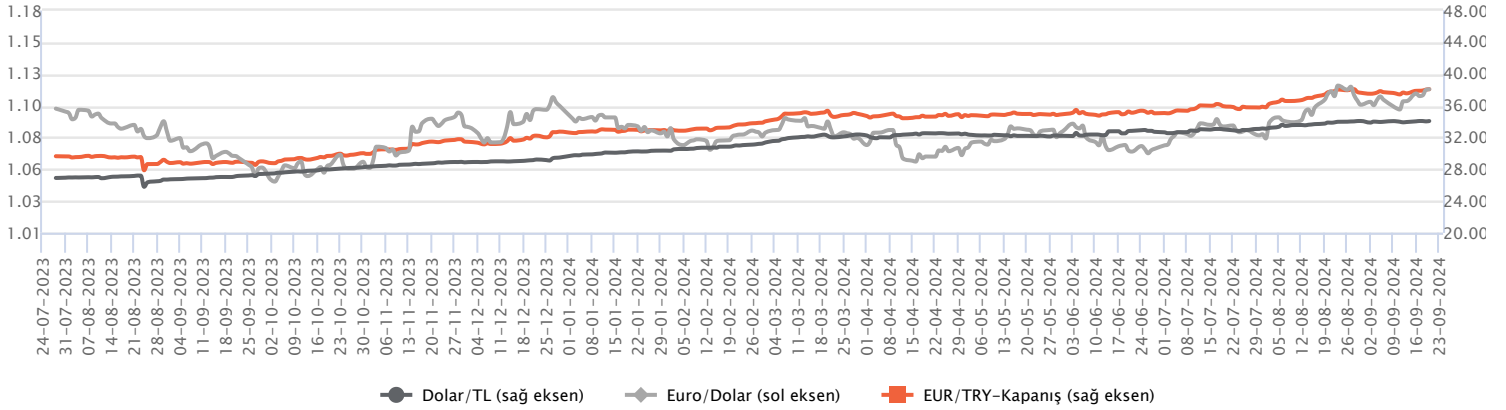
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	2Ç24	2,5%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Ağustos	51,97%	45,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Ağustos	-1.965	-2.105
Cari Denge Mlr \$	Temmuz	-19,1	-29,0

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

TCMB, piyasa beklentileri dahilinde politika faizini yüzde 50 düzeyinde sabit bıraktı. Merkez karar metninde, enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda para politikası araçlarının etkili şekilde kullanılacağını bildirdi. Önceki metinde para politikası duruşunun sıkılaştırılacağı mesajı yerini, para politikasının etkili şekilde kullanılacağına bıraktı. Faiz kararının kur fiyatlaması üzerine etkisi çok sınırlı kalırken, kurda yatay seyirlerin takip edildiği bir günü geride bıraktık. Haftanın son işlem gününe giriyoruz. ABD'de önemli bir veri akışı bulunmazken, yurt içerisinde tüketici güven endeksi verisi takip edilecek olup, verinin fiyatlamalara etkisinin sınırlı kalmasını bekliyoruz. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibariyle 34,08'li seviyelerden işlem görüyor. Dolar endeksi ise 100,55 civarında hareket ediyor.

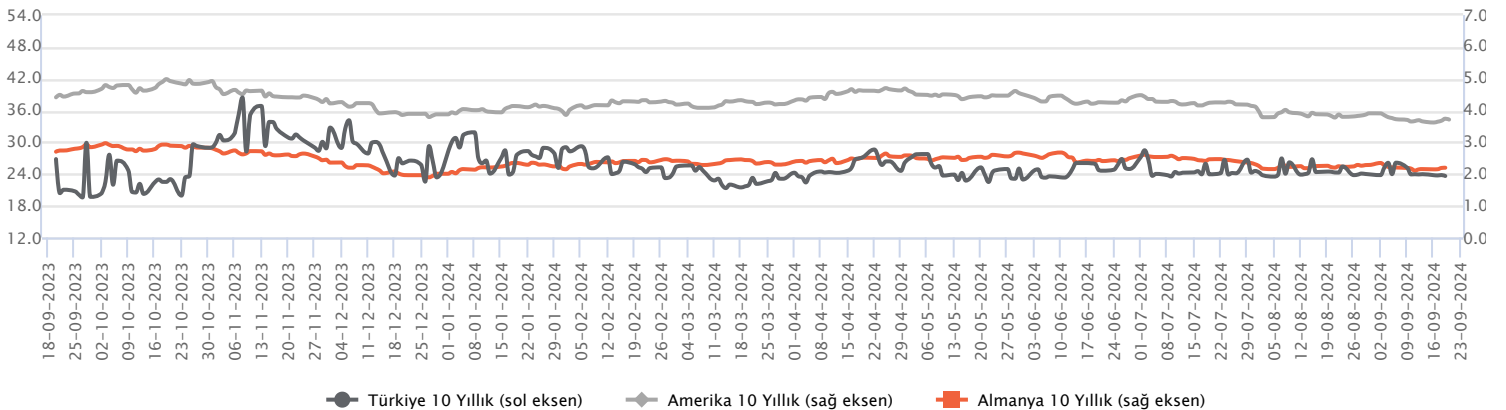
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	34.0303	-0.13	15.46
EUR/TRY	38.0377	0.31	16.17
Euro/Dolar	1.1161	0.38	1.09
Sterlin/Dolar	1.3274	0.45	4.26
Dolar/Yen	142.6255	0.25	1.16



Faizler

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) politika faizini piyasa beklentileri doğrultusunda %50 seviyesinde sabit tuttu. "Enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda ise para politikası araçları etkili şekilde kullanılacaktır" ifadesi eklenerek, sıkılaştırma adımlarında politika araç setinin çeşitli enstrümanlarının kullanılması söz konusu olabilir. Ek sıkılaştırma vurgusunun metinden çıkarılması TCMB'nin faiz indirimlerini erkene çekme veya sıkı duruşu farklı araçlarla koruma arasında piyasa görüşleri farklılaşmıştır. Döviz tarafında son dönemlerdeki ciddi girişlere karşılık olarak TCMB, piyasada net alıcı konumuna gelerek rezerv seviyesini swap hariç net rezerv rakamı olarak yaklaşık 9 milyar dolarlık artış sağlamıştır. Buna karşın; piyasada TL likiditesinin artışı TLREF oranını %47'ye yakınsatmıştır.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	40.30	-0.51 bp	0.62 bp
Amerika 2 Yıllık	3.57	-0.04 bp	-0.68 bp
Almanya 2 Yıllık	2.23	-0.03 bp	-0.17 bp
Türkiye 10 yıllık	28.47	-0.41 bp	1.72 bp
Amerika 10 Yıllık	3.72	-0.03 bp	-0.16 bp
Almanya 10 Yıllık	2.20	0.01 bp	0.19 bp



GOODYEAR / GOODY 19.09.2024 18:35:49

Şirket, 2024'te 3.858 mn TL satış geliri (yıllık: -%37), 272 mn TL FAVÖK (yıllık: -%67) ve 99 mn TL net zarar (2023: -442 mn TL açıklamıştır. (NEGATİF)

AKSA ENERJİ / AKSEN 19.09.2024 11:54:44

Şirket, Özbekistan Enerji Bakanlığı'na bağlı NEGU ile Özbekistan'ın Talimercan şehrinde 430 MW kurulu güçte bir doğal gaz kombine çevrim santrali kurulması ve işletilmesini içeren bir anlaşma imzalamıştı. Ocak 2024 tarihinde inşaatına başlanılan santralin ilk üniteleri devreye alınarak ticari işletmeye başlanmıştır. Santralin bu yıl içinde kalan ünitelerinin de basit çevrim olarak devreye alınması, Ocak 2025'de ise komple 430 MW kapasite ile kombine çevrim olarak ticari üretime devam etmesi planlanmaktadır. Santralde gerçekleştirilecek elektrik üretimi için ihtiyaç duyulan doğalgaz, Özbekistan Hükümeti tarafından bedelsiz temin edilecek olup, üretilecek elektrik satış fiyatı 25 yıllık ABD Doları bazlı garantili kapasite bedeli çerçevesinde belirlenmiştir. (NÖTR)

LOKMAN HEKİM / LKMNH 19.09.2024 18:37:49

Pay geri alım kapsamında ortalama 16,36 TL fiyattan 116.036 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %1,49'a ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 20.09.2024 saat 07:04'e 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. Aslantepo 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 Ronosans 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

Akarbaşı 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.