

## Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, Fed'in para politikasına ilişkin beklentiler etkili olmaya devam ediyor. Haftanın en majör verilerinden biri bugün ilan edilecek. ABD büyüme verisi açıklanacak. İkinci çeyrek son okuma verisinin açıklanması bekleniyor. Bugün için ABD'de büyüme verisi dışında açıklanacak başka veriler de olacak. Fed Başkanı ve Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın konuşmaları izlenecek.

Yurt içinde; Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) Türkiye'ye ilişkin büyüme beklentisini değiştirmedini bildirdi. Banka, yayınladıkları raporunda, Türkiye'nin 2024 yılı için büyüme tahminini yüzde 2,7'de sabit bıraktığını duyurdu. Raporunda, büyüme itici güçlerinin yeniden dengelenmesi ve yatırımcı güvenindeki artışla 2025 yılında büyümenin yüzde 3'e çıkması öngörüldü. Ayrıca, Türkiye'deki son politika değişikliklerinin, haziran ayında gri listeden çıkmasının, yatırımcı güvenini artırmaya yardımcı olan faktörler olarak sıralandı. OECD, Türkiye ekonomisi için bu yıla ilişkin büyüme tahminini 0,2 puan aşağı yönlü revize ederek yüzde 3,2 ve 2025 yılı içinse 0,1 puan aşağı yönlü revizeyle yüzde 3,1 olarak duyurdu. Bugün TCMB faiz kararı toplantısının özeti yayınlanacak.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 15:30 ABD GSYİH Önem:Yüksek
- 16:20 ABD Fed Powell Konuşması Önem:Yüksek
- 16:30 EuroB. ECB Lagarde Konuşması Önem:Yüksek

## BIST-100 Strateji

Günün ikinci yarısında satışların hız kazandığı BIST-100 Endeksi günü %1,38 oranında bir kayıpla 9.891 puandan tamamladı. Kritik seviyeler olarak izlediğimiz ve yükseliş eğiliminin devamlılığı açısından öneme sahip olan 100 günlük üssel ortalama (9.983) ile 10.000 bölgesi üzerinde tutunmasını koruyamayan endekste olası tepki alımlarında bu iki seviyeyi yeniden güçlü direnç noktaları olarak takip edeceğiz. 10.000 üzerindeki tutunmalarda 10.065 ve 10.100 seviyeleri direnç konumunda bulunmaktadır. Endekste 100 günlük ortalamanın (9.983) aşılabilmesi ve yeniden satışların gözlenmesi halinde ise 9.850 – 9.800 aralığı ilk güçlü destek bölgesi olup, 9.800 desteği altında 9.740 ve 9.685 seviyelerine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

**LOKMAN HEKİM / LKMNH 25.09.2024 18:38:03** Pay geri alım kapsamında ortalama 17,51 TL fiyattan 55.500 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %1,57'e ulaşmıştır. **(SINIRLI POZİTİF)**

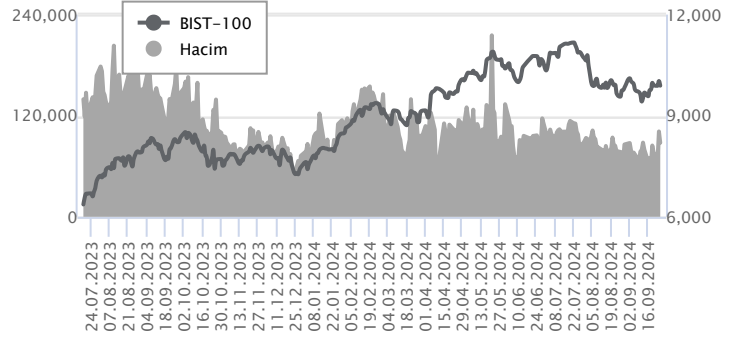
**Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:** TKFEN Kons: NS: 18.242 mn TL; FAVÖK: 842 mn TL; NK: 252 mn TL; DOHOL Kons: - ; KOTON Kons: -

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 25.09.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	9,891	-1.38	32.41
BİST 30	11,068	-1.12	38.00
BIST Banka	14,728	0.33	68.95
BIST Sanayi	12,989	-1.37	12.64
BIST 30 Yakın Vade	11,430.000	-1.69	42.41

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	87,826	101,300	-13.30
Piyasa Değeri (mln TL)	8,387,895	8,497,690	-1.29
Halka Açık PD (mln TL)	2,728,167	2,765,598	-1.35
Yabancıların Piyasa Payı	38.28	38.24	0.11



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KTLEV	56.00	7.49	1,976.98
EUPWR	86.50	3.59	410.13
ENERY	208.10	2.51	120.52
BTCIM	180.00	2.04	941.85
ALFAS	54.35	1.97	162.59

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
PEKGY	4.79	-6.99	497.12
CCOLA	56.65	-5.03	603.12
TTKOM	52.45	-4.38	643.83
AEFES	192.40	-4.37	1,342.54
EUREN	12.90	-4.09	128.46

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KTLEV	391.75	56.00	7.49
EUPWR	278.97	86.50	3.59
BTCIM	228.03	180.00	2.04
ALFAS	119.99	54.35	1.97
BINHO	93.74	380.00	0.53

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ISMEN	-70.53	36.56	-2.25
KCAER	-63.84	38.84	-1.32
ASELS	-61.14	61.15	-2.08
BRSAN	-52.39	469.00	-2.04
BFREN	-51.31	716.50	-1.85

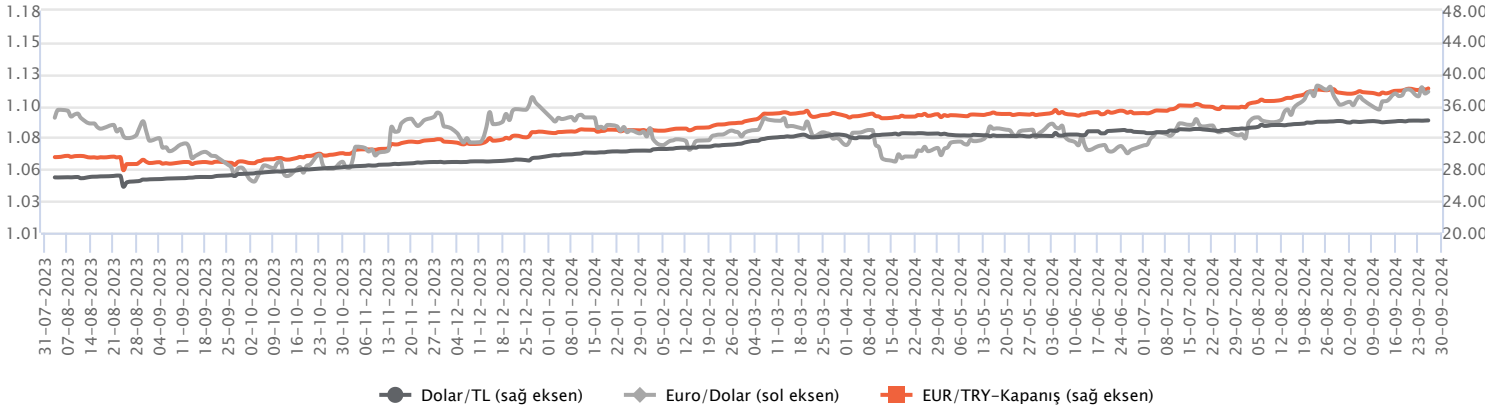
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	2Ç24	2,5%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Ağustos	51,97%	45,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Ağustos	-1.965	-2.105
Cari Denge Mlr \$	Temmuz	-19,1	-29,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Yurt içerisinde TCMB'nin fiyat istikrarı vurgusu devam etmekte birlikte politika faizi bu yılın mart ayı toplantısından itibaren yüzde 50 düzeyinde sabit tutulmaya devam ediliyor. ABD tarafında ise faiz indirim döngüsü 50 baz puan ile başladı. Bu hafta açıklanan verilerde öncü imalat PMI ve tüketici güven endeksi verileri beklentileri karşılamazken, dün açıklanan yeni konut satışları verisi ise ağustosta 716 bin ile beklentilerin üzerinde gerçekleşse de bir önceki aya göre yüzde 4,7 oranında azalış kaydetti. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisi olmadı diyebiliriz. Bugün yurt içerisinde TCMB PPK toplantı özeti, ABD tarafında ise ikinci çeyrek büyüme ve dayanıklı mal siparişleri ile Fed Başkanı J. Powell'in açıklamaları takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibariyle 34,15'li seviyelerde yatay seyrediyor.

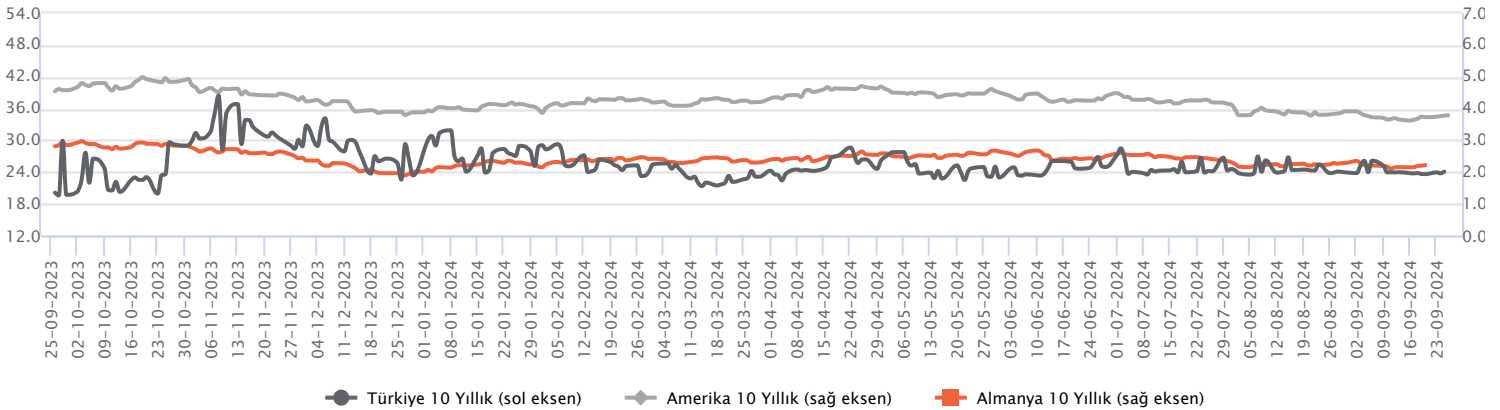
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	34.1384	0.06	15.83
EUR/TRY	38.0338	-0.40	16.16
Euro/Dolar	1.1133	-0.43	0.83
Sterlin/Dolar	1.3323	-0.69	4.65
Dolar/Yen	144.7775	1.08	2.69



**Faizler**

Ekonomi yönetiminin birinci ismi Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, dezenflasyon sürecinin kalıcı bir şekilde başlamış durumda olduğunu, reel sektörün ve finans çevrelerinin Orta Vadeli Program'ı yol haritaları olarak görmelerini beklediklerini açıkladı. Aynı zamanda New York görüşmelerinde Şimşek, seneye gelindiğinde yüzde 20'nin altında; yüksek yüzde 10'larda bir enflasyon, yüzde 2'nin altında bir cari açık, yüzde 3'ün altında bir bütçe açığı görüleceğini ifade etti. Tahvil tarafına ve 'carry trade' girişlerinde daha aktif olan yabancı yatırımcı, gelecek döneme ilişkin enflasyon görünümünü önemseyerek dezenflasyon sürecinin mali konsolidasyon tarafındaki gelişmeleri takip ediyor. OECD, Türkiye ekonomisinde bu yıla ilişkin büyüme tahminini 0,2 puan aşağı yönlü revize ederek yüzde 3,2 olarak belirledi.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	39.82	-0.01 bp	0.14 bp
Amerika 2 Yıllık	3.57	0.02 bp	-0.69 bp
Almanya 2 Yıllık	2.25	0.02 bp	-0.15 bp
Türkiye 10 yıllık	28.33	0.10 bp	1.58 bp
Amerika 10 Yıllık	3.79	0.01 bp	-0.09 bp
Almanya 10 Yıllık	2.22	0.02 bp	0.21 bp



**LOKMAN HEKİM / LKMNH 25.09.2024 18:38:03**

Pay geri alım kapsamında ortalama 17,51 TL fiyattan 55.500 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %1,57'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:**

TKFEN Kons: NS: 18.242 mn TL; FAVÖK: 842 mn TL; NK: 252 mn TL; DOHOL Kons: - ; KOTON Kons: -

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 26.09.2024 saat 07:02'ye kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 23 - 27 Eylül

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
23 Eylül Pazartesi	10:30	Almanya	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Eylül	42,40/51,10	42,40/51,20
	11:00	Euro B.	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Eylül	45,70/52,30	45,80/52,90
	11:30	İngiltere	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Eylül	52,30/53,5	52,50/53,70
	15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	■	Ağustos		-0,34
	16:45	ABD	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Eylül	48,60/55,30	55,70/47,90
	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Eylül		
24 Eylül Salı	03:30	Japonya	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Eylül	17,20	49,80/53,70
	10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	■	Eylül		98,50
	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	■	Eylül		75,40%
	11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	■	Eylül	86,10	86,60
	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı (Yıllık)	■	Ağustos		2,60%
	16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz		-0,10%/5,10%
	17:00	ABD	Richmond Fed Sanayi Endeksi	■	Eylül	-17,00	-19,00
25 Eylül Çarşamba	17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	■	Eylül	103,50	103,30
	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık) Ham Petrol Stokları	■	Ağustos Haftalık	700 Bin	739 Bin -1,630M
26 Eylül Perşembe	09:00	Almanya	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Ekim	-21,00	-22,00
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti	■	Eylül		
	15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	■	Ağustos	-2,80%	9,90%
	15:30	ABD	GSYİH - Çeyrek (Yıllıklandırılmış)	■	2. Çeyrek	3,00%	1,40%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Eylül		219 Bin
	15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları	■	2.Çeyrek	2,80%	3,70%
	16:20	ABD	Fed Başkanı J. Powell'ın Konuşması	■	Eylül		
	16:30	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Eylül		
27 Eylül Cuma	17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	■	Ağustos		-5,50%
	10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	■	Eylül		93,10
	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi	■	Ağustos		-7,29 mlr \$
	10:55	Almanya	İşsizlik Oranı	■	Eylül	6,00%	6,00%
	12:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Eylül		-12,90
	15:30	ABD	Kişisel Gelirler (Aylık)	■	Ağustos	0,40%	0,30%
	15:30	ABD	Kişisel Harcamalar (Aylık)	■	Ağustos	0,30%	0,50%
	15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos		0,20%/2,50%
	15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	0,20%/2,60%	0,20%/2,60%
	15:00	ABD	Toptan Stoklar (Aylık)	■	Ağustos		0,20%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Eylül	69,40	67,90	

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

Akaraş 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.