

Piyasa Gündemi

ABD ISM imalat PMI ağustosta 47,2'ye yükselmesine karşın piyasa beklentilerini karşılayamaması küresel hisse senedi piyasalarında sert düşüslere neden oldu. İmalat sektöründe daralmanın devam etmesi resesyon endişesini yeniden gündeme getirdi. Teknoloji şirketlerinde görülen sert satışlar Asya piyasalarına da sirayet etti. Bugün Bej Kitap ve cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi, ABD ekonomisinin görünümüne ve Fed'in ilk faiz indirim boyutunun ne olacağına dair bilgi vermesi açısından piyasalar tarafından önemle takip edilecek. Yurt içinde; TÜİK tarafından ağustos ayı enflasyon verileri açıklandı. Aylık %2,47 ile beklentilerin altında açıklanan TÜFE yıllık olarak %51,97'ye geriledi. ÜFE ise aylık %1,68'lik gerçekleşmeye bağlı olarak yıllık %35,80'e geriledi. Ağustos'ta gıda enflasyonu düşerken hizmet enflasyonu katılığına devam ettiği görüldü. Gelen verilerin ardından TCMB'nın temkinli duruşunu bir süre daha korumasını, Kasım'dan önce faiz indirim sürecine başlama ihtimalinin zayıf olduğunu değerlendirmeye devam ediyoruz.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 11:00 Euro Bölgesi Hizmet PMI Önem:Orta
- 12:00 Euro Bölgesi Üfe Önem:Yüksek
- 17:00 ABD JOLTS Açık İş Sayısı Önem:Yüksek
- 21:00 ABD Bej Kitap Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Güne yükselişle başlayan BIST-100 Endeksi kazançlarını koruyamayarak günü %0,87 oranında değer kaybıyla 10.021 puandan tamamladı. Ağustos ayı başından itibaren kırmakta güçlük çektiği ve dün stratejimizde belirttiğimiz 10.150-10.200 bölgesini testi sonrası düşük hacimli genele yayılan satışlar görüldü. Kısa vadede 10.250 altında baskı altında kalmasını beklediğimiz endekste, gün içi 9.950 ilk destek olarak takip edeceğiz. Destek altına sarkması durumunda 9.880 ve 9.800 bandına doğru satışlar ivme kazanabilir. Fiyatlamada 9.950 üstünde tepkilerde ise 10.065 ve yeniden 10.150-10.200 bölgesine doğru ataklar görülebilir. BIST-100 Endeksi'nin güne zayıf bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

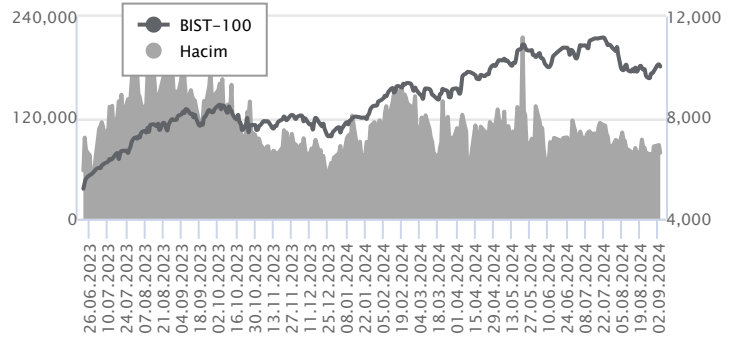
OYAK ÇİMENTO / OYAKC 03.09.2024 19:19:14 Şirket, 2Ç24'te 9.375 mn TL satış geliri (yıllık: -%2), 2.874 mn TL FAVÖK (yıllık: -%16) ve 2.103 mn TL net kar (yıllık: -%69) açıklamıştır. **(SINIRLI NEGATİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 03.09.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	10,022	-0.87	34.16
BİST 30	11,050	-0.97	37.77
BIST Banka	14,216	-0.97	63.07
BIST Sanayi	13,412	-1.00	16.31
BIST 30 Yakın Vade	11,630.000	-1.93	44.90

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	78,318	87,560	-10.55
Piyasa Değeri (mln TL)	8,464,948	8,529,473	-0.76
Halka Açık PD (mln TL)	2,760,926	2,785,274	-0.87
Yabancıların Piyasa Payı	39.02	39.05	-0.06



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
BRSAN	457.75	9.97	371.74
BRYAT	2,207.00	9.97	136.70
HEKTS	12.09	4.22	1,313.08
BFREN	781.50	3.99	152.30
KTLEV	45.40	2.81	503.44

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TOASO	233.70	-4.10	1,065.24
AGHOL	334.00	-3.88	279.02
ISMEN	35.62	-3.78	220.70
SDTTR	248.30	-3.01	106.75
OYAKC	67.95	-2.93	238.25

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
TURSG	190.96	13.01	0.54
EKGYO	138.48	12.47	2.80
HEKTS	97.81	12.09	4.22
KTLEV	93.58	45.40	2.81
MIATK	91.15	49.78	1.59

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
CCOLA	-51.23	64.00	-1.84
TABGD	-51.10	156.50	-1.88
SAHOL	-46.25	93.00	0.87
TKNSA	-45.95	28.22	-0.07
ISGYO	-44.94	16.43	0.24

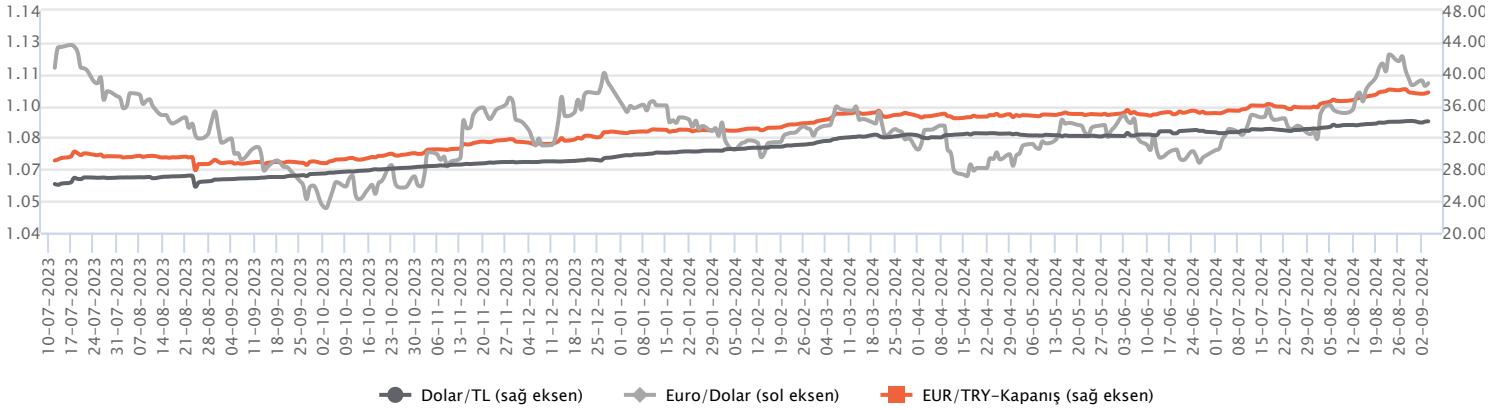
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	2Ç24	2,5%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Ağustos	51,97%	45,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Temmuz	-1.784	-2.105
Cari Denge Mlr \$	Haziran	-24,8	-32,0

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Yurt içerisinde tüketici enflasyonu aylık yüzde 2,47 ile beklentilerin altında artış kaydederken, yıllık artış ise yüze 51,97 olarak gerçekleşti. Yurt içi üretici enflasyonu ise aylık yüzde 1,68 ve yıllık yüzde 35,75 olarak gerçekleşti. Verilerin fiyatlamalara etkisi sınırlı kaldı. ABD tarafında imalat PMI ağustosta 47,9 ile beklentilerin altında kalırken, ISM imalat PMI tarafı da 47,2 ile eşik değer ve beklentilerin altında ekonomik daralmaya işaret etti. Bugün yurt içerisinde tüfe bazı reel efektif döviz kuru, ABD tarafında ise JOLTS açık iş sayısı, fabrika siparişleri ve Fed'in bej kitap raporu verileri takip edilecek. Verilerin fiyatlamalar üzerindeki etkisi sınırlı kalabilir. Dün sınırlı yükseliş eğilimi kaydeden Dolar/TL, bu sabah saat 08:00 itibariyle 34,01'li seviyelerde seyrediyor. Dolar endeksi 101,64 civarında bulunuyor.

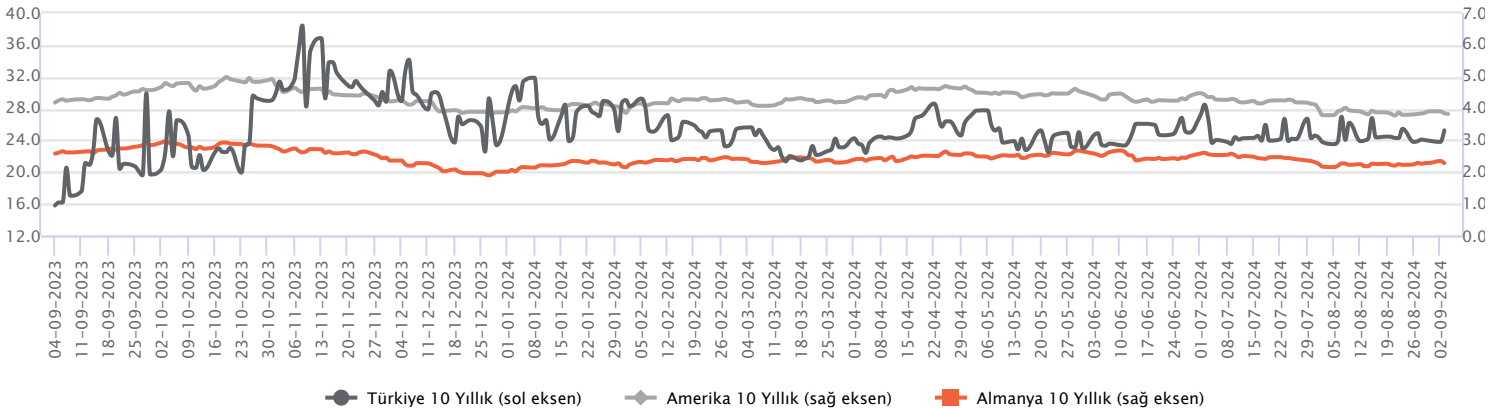
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	34.0042	0.36	15.38
EUR/TRY	37.5494	0.09	14.68
Euro/Dolar	1.1044	-0.23	0.03
Sterlin/Dolar	1.3114	-0.24	3.00
Dolar/Yen	145.4970	-0.97	3.20



Faizler

Ağustos ayı TÜFE enflasyonu yıllıkta %61,78'den %51,97'ye geriledi. Aylık TÜFE enflasyonunun %2,63'lük medyan piyasa beklentisi ve bizim %2,85'lik tahminimizin bir miktar altında %2,47 seviyesinde gerçekleştiğini açıkladı. Enflasyon beklentinin altında gelmesine rağmen detaylara bakıldığında, faiz indirimleri için alan açıldığına dair sinyaller gözükmemektedir. %1,5-2 bandında aylık enflasyon rakamları görünmediği sürece sıkı para politikası sürdürülmeye devam edecektir. Bu nedenle faiz hadleri yukarıda kalıp, etkin sterilizasyon adımlarıyla sıkı duruştan taviz verilmenden devam edecektir. Son alınan makro ihtiyati tedbirlerle ağustos ayının ikinci yarısında görülen likidite fazlası 2 Eylül itibariyle açığa döndü. TLREF oranı %53 seviyesine yakın seyrederek alınan tedbirlerin faiz piyasa üstündeki etkileri takip ediliyor.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	52.74	0.25 bp	10.24 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.05	0.25 bp	2.37 bp
Amerika 2 Yıllık	3.86	-0.04 bp	-0.39 bp
Almanya 2 Yıllık	2.39	-0.04 bp	-0.02 bp
Türkiye 10 yıllık	28.49	0.27 bp	1.74 bp
Amerika 10 Yıllık	3.83	-0.02 bp	-0.05 bp
Almanya 10 Yıllık	2.28	-0.07 bp	0.27 bp



OYAK ÇİMENTO / OYAKC 03.09.2024 19:19:14

Şirket, 2Ç24'te 9.375 mn TL satış geliri (yıllık: -%2), 2.874 mn TL FAVÖK (yıllık: -%16) ve 2.103 mn TL net kar (yıllık: -%69) açıklamıştır. (SINIRLI NEGATİF)

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 04.09.2024 saat 07:00'ye kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 02 - 06 Eylül

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
02 Eylül Pazartesi	03:30	Japonya	İmalat PMI	▲	Ağustos	49.50	49.50
	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI	▲	Ağustos	50.00	49,80
	10:00	Türkiye	İmalat PMI	▲	Ağustos		47.20
	10:00	Türkiye	GSYİH (Yıllık)	▲	2.çeyrek	2.80%	5.70%
	10:55	Almanya	İmalat PMI	▲	Ağustos	42.10	42.10
	11:00	Euro B.	İmalat PMI	▲	Ağustos	45.60	45.60
	11:30	İngiltere	İmalat PMI	▲	Ağustos	52.50	52.50
Tüm Gün	ABD	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak			▲	Eylül	
03 Eylül Salı	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık/Yıllık)	▲	Ağustos	2.85%/52.54%	3.23%/61.78%
	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık/Yıllık)	▲	Ağustos		1.94%/41.37%
	16:45	ABD	İmalat PMI	▲	Ağustos	48.10	48.00
	17:00	ABD	ISM İmalat PMI	▲	Ağustos	47.80	46.80
04 Eylül Çarşamba	03:30	Japonya	Hizmet PMI	▲	Ağustos	54.00	54.00
	14:45	Çin	Caixin Hizmet PMI	▲	Ağustos	52.10	52.10
	10:55	Almanya	Hizmet PMI	▲	Ağustos	51.40	51.40
	11:00	Euro B.	Hizmet PMI	▲	Ağustos	53.30	53.30
	11:30	İngiltere	Hizmet PMI	▲	Ağustos	53.30	53.30
	12:00	Euro B.	ÜFE (Aylık/Yıllık)	▲	Temmuz		0.50%/-3.20%
	14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	▲	Ağustos		62.90
	15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	▲	Temmuz	-78.4 mlr \$	-73.1 mlr \$
	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık)	▲	Temmuz	4.50%	-3.30%
	17:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı	▲	Temmuz	8.000M	8.184M
21:00	ABD	Bej Kitap	▲	Eylül			
05 Eylül Perşembe	09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	▲	Temmuz	-1.60%	3.90%
	15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişikliği	▲	Ağustos	150 Bin	122 Bin
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşları Başvuruları	▲	Ağustos	235 Bin	231 Bin
	16:45	ABD	Hizmet PMI	▲	Ağustos	55.20	55.20
	17:00	ABD	ISM Hizmet PMI	▲	Ağustos	51.50	51.40
06 Eylül Cuma	09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	▲	Temmuz	21.0 mlr €	20.4 mlr €
	09:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	▲	Temmuz		1.40%/-3.92%
	12:00	Euro B.	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	▲	2. Çeyrek	0.30%/0.60%	0.30%/0.40%
	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	▲	Ağustos	0.30%	0.20%
	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	▲	Ağustos	163 Bin	114 Bin
	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	▲	Ağustos	4.20%	4.30%
	17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi	▲	Ağustos		-136.5 mlr TL
-	Türkiye	Fitch Ratings, Türkiye için Kredi Notu Değerlendirme Raporu'nu Açıklayacak	▲	Eylül			

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

Günlük Bülten

Genel Müdürlük

Esen-tepe 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. Aytar 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.