

**Ortadoğu'da jeopolitik riskler yeniden artış kaydetti**

İsrail son dönemde Lübnan'a yönelik hava saldırılarına düzenlerken, İsrail'in saldırılarının daha geniş bir alana yayılması jeopolitik endişeleri gündemde tutuyordu. Geçen hafta başında İsrail'in Lübnan'a yönelik sınırlı olacağını ifade ettikleri bir kara operasyonu başlatması bölgedeki endişeleri artırırken, salı günü Beyaz Saray'dan yapılan bir açıklamada İran'ın İsrail'e füze saldırısı yapmaya hazırlandığının ifade edilmesi bölgedeki endişeleri hat safhaya çıkardı. Haber akışlarının etkisiyle salı günü küresel varlıklarda ve yurt içi piyasalarda jeopolitik risk fiyatlaması öne çıktı. Borsa İstanbul'da salı günü sert satışlar yaşanırken, ons altında güvenli liman talebiyle ve petrol fiyatlarında ise arz endişeleriyle yükselişler hız kazandı. Salı günü akşam saatlerinde İran'dan İsrail'e balistik füzelerin atıldığı ve Tel Aviv başta olmak üzere ülkenin genelinde sirenlerin çaldığı takip edildi. İran Devrim Muhafızları Ordusu'ndan yapılan açıklamada İsrail'e füze saldırısı başlatıldığı bildirildi. Açıklamada, onlarca füze fırlatıldığı ve misilleme yapılması halinde İsrail'in tekrar hedef alınacağı vurgulandı. İsrail ordusu ise yaptığı açıklamada ciddi bir saldırı olduğu ve bunun sonuçlarının olacağını, uygun şekilde yanıt verileceğini belirtti. İran'ın saldırısı, İsrail'den karşılık verileceğine dair açıklamalar Ortadoğu'da savaşın daha geniş bir alana yayılabileceğine dair korkuları ve jeopolitik endişeleri ciddi ölçüde artırdı. İsrail tarafından İran'a karşılık verileceğine dair yapılan açıklamalar öne çıkarken, İran'ın enerji altyapısının vurulabileceğine dair bazı kaynaklarca çıkan haberler petrol fiyatlarında yükseliş eğiliminin devam etmesine ve jeopolitik endişelerin yüksek seyretmesine neden oluyor. Önümüzdeki süreçte bölgedeki gelişmeler ve haber akışları yakından takip edilecek olup, küresel çapta ve yurt içinde fiyatlamalar üzerinde etkili olacaktır.

**Fed ve ECB Başkanlarının mesajları takip edildi**

Geçen hafta pazartesi günü Fed Başkanı Powell ve ECB Başkanı Lagarde'ın para politikalarına ilişkin mesajları piyasaların yakın takibinde yer aldı. ECB Başkanı Lagarde, enflasyonun kontrol altına alınacağı konusunda gittikçe iyimser olduklarını ve bunu ekim ayı faiz kararına da yansıtacaklarını söyledi. Bununla birlikte Lagarde, faizlerin enflasyon hedefine ulaşmak için gerektiği sürece yeterince kısıtlayıcı tutulacağını, veri odaklı yaklaşımın sürdürüleceğini ve faiz patikasına ilişkin önceden bir taahhütte bulunmadıklarını da vurguladı. Avrupa'da son açıklanan veriler, enflasyonun yavaşladığına işaret ediyor. Önceki hafta İspanya ve Fransa'nın ardından geçen hafta İtalya ve Almanya'da açıklanan veriler de enflasyonun yavaşladığını ve enflasyon riskinin kontrol altına alındığını gösterdi. Euro Bölgesi'nde salı günü açıklanan eylül ayı TÜFE rakamı %1,8 seviyesine gerileyerek 2021'den beri ilk kez ECB'nin %2'lik hedefinin altına indi. Avrupa ekonomilerindeki zayıflama, PMI verilerindeki daralma işaretleri, enflasyon verilerindeki iyileşme ve Fed'in eylül toplantısında 50 baz puanlık faiz indirimine gitmesi, Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) ilerleyen süreçte faiz indirim hızını artırabileceğine dair piyasadaki beklentileri güçlendiriyor. ECB Başkanı Lagarde'ın da enflasyon tarafındaki iyileşme eğilimini ekim toplantısında dikkate alacaklarını söylemesi ekim ayına yönelik faiz indirim beklentileri canlı tutuyor. Halihazırda ECB'nin ekim toplantısında faiz indirimine gitmesi %90 civarında bir ihtimalle fiyatlanıyor.

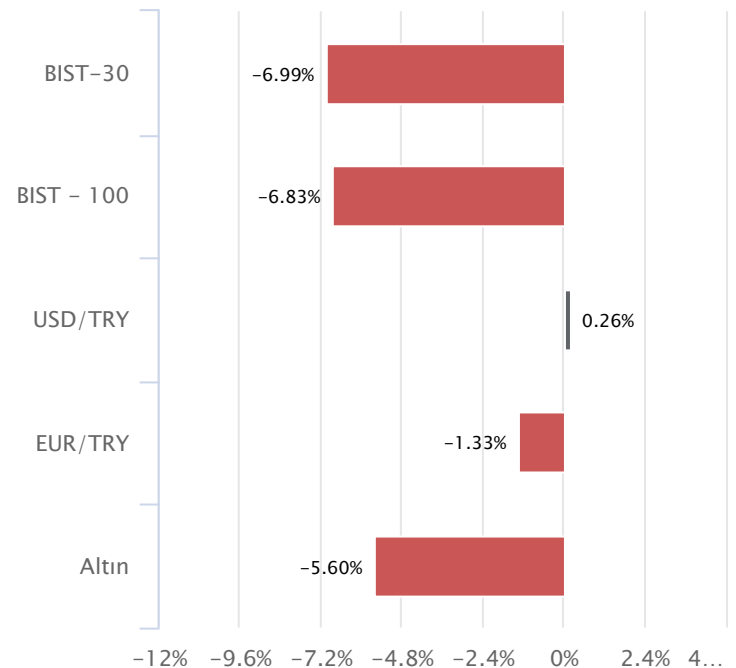
**Haftalık Veriler**

Hisse Senedi Piyasaları	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
BIST - 100	9,109.34	-6.83	-8.77
BIST - 30	10,126.78	-6.99	-8.05
BIST Mali	10,451.60	-8.52	-7.78
BIST Sanayi	12,155.88	-5.91	-8.54
BIST - 30 Vadeli	10,394.25	-7.22	-10.82

Sabit Getirili Menkul Kıymet	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Türkiye 2 Yıllık	41.30	0.44	3.37
Türkiye 10 Yıllık	29.71	0.55	2.39
Gecelik Faiz	50.00	0.95	4.18

Emtia ve Pariteler	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Altın (Ons/\$)	2,632.00	-5.60	5.28
Brent Petrol	77.88	8.27	7.25
USD/TRY	34.26	0.26	0.80
EUR/TRY	37.66	-1.33	-0.01
Döviz Sepeti	35.95	-0.47	0.63

Yurtdışı Piyasalar	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Fransa	7,541.36	-3.21	0.54
Almanya	19,120.93	-1.81	2.85
İngiltere	8,280.63	-0.48	0.13
S&P 500	5,751.07	0.22	4.18
Çin	3,336.50	8.06	19.83
Dow Jones	42,352.75	0.09	3.36
Honk Kong	22,736.87	10.20	30.24
Nasdaq	18,137.85	0.10	6.17
Japonya	38,635.62	-3.00	4.29
Hindistan	81,688.45	-4.54	-0.81

**Haftalık Karşılaştırmalı Getiri Tablosu**

Fed Başkanı Powell da pazartesi günü akşam saatlerinde gerçekleştirdiği konuşmasında, faiz oranını 50 baz puan düşürme kararının politika duruşunun uygun şekilde yeniden ayarlanmasıyla, ılımlı ekonomik büyüme ve enflasyonun sürdürülebilir şekilde yüzde 2'ye düşmesi bağlamında iş gücü piyasasındaki gücün korunabileceğine dair artan güveni yansıttığını yineledi. ABD ekonomisinin genel olarak güçlü olduğunu ve son 2 yılda maksimum istihdam ve fiyat istikrarı hedeflerine ulaşma yolunda önemli ilerleme kaydettiğini belirten Powell, iş gücü piyasası koşullarının sağlam ve daha önceki aşırı ısınmış durumuna kıyasla soğumuş durumda olduğunu belirtti. Powell, FOMC'nin faiz oranlarını hızla düşürmek için acele eden bir Komite olmadığını ifade ederek, gelen verilerin kararları yönlendireceğini vurguladı. Ekonominin öngörülenden daha fazla yavaşlaması durumunda faizlerin daha hızlı indirilebileceğini belirten Powell, ekonomi güçlü görünümünü korursa faizlerin daha yavaş indirilebileceğini de ifade etti. Hatırlanacak olursa, son aylarda enflasyon görünümdeki iyileşme ve istihdam piyasasında bozulan görünüm dolayısıyla Fed'in "enflasyon odaklı" yaklaşımdan biraz daha "istihdam odaklı" bir yaklaşıma geçtiğini belirtmiştik. Önümüzdeki süreçte elbette enflasyon rakamları önemli olmakta birlikte istihdam piyasasına ilişkin gelişmeler Fed'in faiz kararları üzerinde belirleyici olacaktır.

### ABD'de tarım dışı istihdam beklentileri aştı

ABD'de salı günü açıklanan ISM İmalat PMI rakamı eylül ayında değişim göstermeyerek 47,2 olarak korundu ve eşik değer olan 50,0 seviyesine altındaki seyirini sürdürdü. Piyasadaki beklentiler 47,5 seviyesine sınırlı bir toparlanma yönünde bulunuyordu. Çarşamba günü ABD'de açıklanan ADP özel sektör istihdam verisi eylül ayında 143 bin artışla piyasa beklentisi olan 125 bin artış öngörüsünün üzerinde gerçekleşti. Daha önce 99 bin olarak açıklanan ağustos ayı özel sektör istihdamı da 103 bine revize edildi. Buna rağmen işe alımlarındaki üç aylık ortalama artış 119 bine gerileyerek 2020'den bu yana en düşük seviyelerden birini gördü. Perşembe günü açıklanan ISM Hizmet PMI rakamı ise eylül ayında güçlü bir toparlanma ortaya koydu. Piyasadaki 51,7 olan beklentiyi güçlü bir şekilde aşarak 51,5'ten 54,9'a artış kaydetti. Güçlü gelen hizmet PMI ve beklentilerin üzerinde açıklanan ADP istihdam değişiminin etkisiyle Fed'in kasım ayında 25 baz puan faiz indirimine gideceğine yönelik piyasadaki beklentiler güç kazandı ve %65 olasılıkla fiyatlandı.

Geçen haftanın en önemli veri akışının oluşturan ABD'deki tarım dışı istihdam raporu ise cuma günü açıklandı. 4 Ekim Cuma günü açıklanan eylül ait tarım dışı istihdam verisi 254 bin kişi artış kaydederken, 150 bin olan piyasa beklentisinin oldukça üzerinde gerçekleşti. Bir önceki ay açıklanan ağustos ayına ait tarım dışı istihdam verisi de 142 binden 159 bine revize edildi. İşsizlik oranı eylül ayında %4,2'den %4,1'e geriledi. Enflasyon göstergeleri açısından izlenen saatlik kazançlarda da beklentileri aşan veriler dikkat çekti. Ortalama saatlik kazançlar eylülde %0,3 olan piyasa beklentisinin üzerinde aylık bazda %0,4 oranında artış kaydetti. Beklentilerin üzerinde gelen tarım dışı istihdam verisinin ardından piyasalar Fed'den kasım ayında 25 baz puan faiz indirimini %95 ihtimalle fiyatladı. Fed'in 18 Eylül'de gerçekleşen toplantısında yayınlanan projeksiyonlarda Fed üyeleri medyan beklentilere göre yılsonuna kadar kalan iki toplantıda 25'er baz puanlık olmak üzere toplamda 50 baz puan faiz indirimi öngörüyor. Tarım dışı istihdam verisi öncesinde piyasalarda yılsonuna kadar 75 baz puan faiz indirimi olacağı fiyatlanırken, veri sonrasında hem kasım hem de aralık aylarında 25 baz puanlık faiz indirimi beklentileri güç kazandı. Fed, eylül toplantısıyla birlikte faiz indirimi döngüsüne başlarken, yılın son çeyreğinde ve 2025 yılında faiz indirimlerinin devamını bekliyoruz. Bu noktada faiz indirimlerinin boyutu ve hızı ABD ekonomisindeki gelişmelere bağlı olacaktır. Özellikle istihdam

piyasasındaki gelişmeler Fed'in faiz kararları üzerinde ana belirleyici olacaktır. ABD cephesinde yeni haftada 10 Ekim Perşembe günü açıklanacak eylül ayı TÜFE rakamı ile 11 Ekim Cuma günü ÜFE verisi piyasaların yakın takibinde yer alacaktır.

### Yurt içinde enflasyon rakamları açıklandı

Yurt içinde 3 Ekim Perşembe günü açıklanan eylül ayına ilişkin TÜFE verisi aylık bazda %2,97 oranında artış kaydetti ve yıllık TÜFE %51,97 seviyesinden %49,38 seviyesine geriledi. Piyasadaki medyan beklentiler TÜFE'nin aylık %2,2 oranında artış kaydedeceği yönündeydi. Manşet TÜFE'nin detaylarına baktığımızda en fazla odaklandığımız kalem olan hizmet enflasyonunda katılığın güçlü bir şekilde devam ettiği görüldü. Hizmet enflasyonu yıllık bazda baz etkilerinin yardımıyla %77,8'den %72,9'a gerilemiş olsa da aylık bazda geçen ayki %4,6'nın dahi üzerine çıkarak %4,9 seviyesinde gerçekleşti. Bu sonuçta bu aya mahsus olarak eğitim hizmetlerindeki %14,2'lik aylık enflasyonun önemli bir etkisi olsa da eğitim dışında da fiyat katılıklarının devam ettiği görüldü. Çekirdek TÜFE aylık bazda %3,57 oranında artış gösterdi ve yıllık bazda %51,56'dan %49,10 seviyesine geriledi. ÜFE rakamı da aylık bazda %1,37 oranında artış gösterdi ve yıllık ÜFE %35,75'ten %33,09 seviyesine geri çekilme kaydetti. TCMB Başkanı Fatih Karahan, TBMM'de perşembe günü yaptığı sunumda aylık enflasyon ana eğilimi belirgin ve kalıcı bir düşüş gösterene ve enflasyon beklentileri iyileşene kadar sıkı duruşun korunacağını vurguladı. Açıklanan eylül ayı enflasyon rakamlarının beklentileri aşması, hizmet enflasyonunda katılığın sürmesi gibi nedenlerle TCMB'den faiz indirim beklentilerinin aralık, hatta ocak ayına ötelenebileceğini değerlendiriyoruz. Bu açıdan, ekim ve kasım enflasyonundaki alt detaylar, özellikle de hizmet enflasyonundaki katılığa ilişkin sinyaller, ilk faiz indiriminin zamanlaması konusunda temel belirleyici olacaktır.

### BIST100'de sert satışlar etkili oldu

Ortadoğu'daki gelişmeler ve jeopolitik endişelerin artış kaydetmesine bağlı olarak salı gününden itibaren Borsa İstanbul'da bankacılık sektörü öncülüğünde genele yayılan sert satışların yaşandığı bir fiyatlama takip edildi. Hafta içerisinde etkili olan sert satışlarla BIST-100 Endeksi 9.700 seviyelerinden 8.850 seviyesine kadar sert bir düşüş kaydederken, cuma günü kapanışa doğru etkili olan alımlarla kayıplar bir miktar geri alındı. BIST-100 Endeksi haftayı %6,83 oranında sert bir düşüşle 9.109 puandan tamamladı. Psikolojik öneme sahip 9.000 altındaki seviyeleri test eden ve haftalık kapanışını 9.100 bölgesinden gerçekleştiren endekste jeopolitik gelişmeler ve haber akışları yakından takip edilecektir. Gün içi oynaklığın ciddi ölçüde artış kaydettiği ve sert fiyatlamaların yaşandığı endekste sene başından bu yana yaşanan yükselişlere çekilen fibonacci düzeltme seviyelerinin trend dönüş çizgisine denk gelen 9.228 seviyesi ile 50 haftalık üssel ortalama (9.237) ilk güçlü direnç noktalarıdır. Endekste toparlanma eğiliminin devamlılığı açısından 50 haftalık ortalama (9.237) üzerinde kapanışlara ihtiyaç olduğunu değerlendiriyoruz. Ortalama üzerindeki tutunmalarda 9.350 - 200 günlük üssel ortalama (9.438) ve 9.500 seviyesi direnç olarak önem kazanacaktır. Psikolojik öneme sahip 9.500 üzerindeki kapanışlarda 9.700 - 9.850 bölgesine doğru yükselişler yaşanabilir. Endekste 50 haftalık üssel ortalamanın (9.237) üzerinde kalıcılığın sağlanamaması ve satış baskısının etkisini sürdürmesi halinde ise 9.000 bölgesi kısa vadeli ilk destek noktası olup, devamında 8.850 ve 8.750 seviyeleri destek konumunda bulunmaktadır. Fibonacci düzeltme seviyelerinin %61,8'lik kısmına denk gelen 8.750 altı kapanışlarda 8.600 - 8.500 bölgesine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir.

**Yeni Haftada Ne Konuşacağız?**

Yeni haftada gözler ABD enflasyon verilerinde olacak. Geçen hafta beklentilerin üzerinde gelen istihdam verileri sonrasında bu hafta açıklanacak enflasyon verileri Fed'in para politikasını belirginleştirmesinde önemli rol oynayacaktır. Mevcut koşullarda piyasa beklentileri Fed'in kasım ve aralık aylarında 25 baz puanlık faiz indirimlerine giderek yılın geri kalanında toplamda 50 baz puanlık faiz indirimine gideceği yönünde. Aynı zamanda Fed'in 17 – 18 Eylül toplantısına ait toplantı tutanakları da yakından izlenecek diğer veri olacak. Birçok Fed üyesinin hafta genelinde vereceği mesajlarda piyasalarda yakından izlenecek. Avrupa tarafında görece ikincil düzey veriler izlenecek olup, ECB toplantı tutanakları, Almanya enflasyon verileri ve İngiltere'de açıklanacak makro veriler izlenecek diğer veriler olarak karşımıza çıkmakta. Yurt içerisinde sanayi üretim endeksi, işsizlik oranı, cari işlemler dengesi ve TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek veriler arasında yer almakta olup, geçen hafta beklenti üzerinde gelen enflasyon ve beklentilerin altında gelen imalat PMI verisi sonrasında sanayi üretiminde ve cari işlemler dengesine yönelik veriler makro görünüm açısından önem arz edecek. Yoğun veri akışı ile beraber Ortadoğu'da artan jeopolitik riskler, İsrail – Lübnan – İran ekseninde yaşanan gelişmeler risk taşımaya devam etmekte olup, gelişmelere bağlı altın ve petrol fiyatları başta olmak üzere diğer emtia ve riskli varlıklar üzerindeki etkisi takip edilmeye devam ediliyor. Bu bağlamda jeopolitik risklerin ne yönde evrileceği ve nasıl gelişeceği önümüzdeki hafta içerisinde fiyatlamalarda her an volatilitiyi artırabilecek ve gelişmelere bağlı çift yönlü sert fiyatlamaları beraberinde getirebilecek önemli unsur olarak karşımıza çıkmakta.

**Türkiye**

Geçen hafta İSO imalat PMI belirgin düşüş kaydederken, eylül ayı enflasyonu ise aylık bazda yüzde 2,97'lik artış ile piyasa beklentilerini aşmıştı. Bu durum TCMB'nin faiz indirim sürecinin ötelenmesini beraberinde getirebilir. Bugün hazine nakit dengesi açıklanacak olup, perşembe günü ise ağustos ayına ilişkin işsizlik oranı ve sanayi üretim endeksi verileri takip edilecek. Temmuz ayında yüzde 0,4 ile aylık bazda sınırlı artış kaydeden sanayi üretim endeksi, hazirana ayında ise aylık bazda yüzde 2,4 azalış kaydetmişti. Son verilerde zayıflamaya işaret eden sanayi üretiminde yeni veri ekonomik büyüme hakkında fikir sunacak. Cuma günü ise cari işlemler dengesi ve TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek. Sekiz aylık cari açık sonrasında haziran ve temmuz aylarında sınırlı da olsa cari fazlaya geçilmesi sonrası ağustos ayında da piyasa beklentileri cari dengenin fazla vereceği yönünde oluşmakta. Son olarak TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek olup, katılımcıların son tahmininde yıl sonu enflasyon beklentisi yüzde 43,14 düzeyinde bulunmaktaydı. Geçen hafta açıklanan enflasyon verisi sonrası katılımcıların yeni beklentisini takip ediyor olacağız.

**Euro Bölgesi**

Geçen hafta Euro Bölgesi'nde enflasyon yıllık yüzde 1,8 ile hedeflenen enflasyon olan yüzde 2,0'nin altına gerilerken, piyasa beklentisi ekim ayında ECB'nin faiz indirimine devam edeceği yönünde oluşmakta. Yeni haftaya başlarken bugün Almanya'da fabrika siparişlerini ve Euro Bölgesi'nde perakende satışlar verisini takip edeceğiz. Salı günü Almanya'da sanayi üretim dengesi takip edilecek. Perşembe günü Avrupa Merkez Bankası'nın toplantı tutanakları yayımlanacak. Cuma günü ise Almanya enflasyon verileri, İngiltere aylık büyüme ve sanayi üretimi verileri izlenecek veriler arasında yer alacak. Açıklanacak veriler ikincil düzey ağırlıklı olup, reel ekonomik gidişata yönelik fikirler verecektir. Euro Bölgesi'nde ana tema enflasyon verilerindeki gerileme ve buna bağlı eylül ayında faiz indirimine giden Avrupa Merkez Bankası'nın 17 Ekim'deki

toplantıda da faiz indirimine gideceğine yönelik beklentiler oluşturmakta.

**ABD**

Geçen hafta ABD'de öncü istihdam verilerinin ardından cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verisi beklentilerin üzerinde 254 bin kişi artış kaydederken, işsizlik oranı yüzde 4,1'e geriledi. Ortalama saatli kazançlar ise aylık yüzde 0,4 arttı. İstihdam verilerinin ardından Fed'den piyasa beklentileri kasım ve aralık ayı toplantılarında 25 baz puanlık faiz indirimleri ile toplamda 50 baz puanlık faiz indirimine gideceği yönünde oluştu. Bu haftaya baktığımızda ABD'de salı günü dış ticaret dengesi, çarşamba günü toptan stoklar ve Fed'in 17 – 18 Eylül tarihlerindeki FOMC toplantısına ait tutanaklar takip edilecek. Perşembe günü ise kritik eylül ayına ilişkin enflasyon verileri yayımlanacak. Piyasa beklentileri eylül ayına ilişkin enflasyonun aylık yüzde 0,1 ve yıllık tüketici enflasyonun yüzde 2,5'den yüzde 2,3'e gerileyeceği yönünde oluşmakta. Diğer taraftan haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve hazine bütçe dengesi verileri takip edilecek. Cuma günü ise üretici fiyat endeksi ve Michigan tüketici güven endeksi verileri izlenecek. Veri akışının dışında hafta genelinde birçok Fed üyesi konuşmaları yakından izlenecek. Enflasyon verilerinin takip edileceği haftada hedeflenen enflasyon olan yüzde 2 düzeyinin bir miktar üzerinde görünüm devam etmekle birlikte faiz haddi düzeyine baktığımızda reel getiri farkı yüksek kalmaya devam etmekte. Bu bağlamda istihdam verilerini de dikkate alarak daha önce Fed Başkanı J. Powell'ın iletişimin kurduğu veri bazlı hareketleri önümüzdeki dönemde izlemeye devam edeceğiz.

**KAP Haberleri****ŞİŞECAM / SİSE 04.10.2024 18:42:13**

Şişecam'ın bağlı ortaklığı, Investment B.V.'nin %15,66 oranında pay sahibi olduğu Icron Teknoloji Bilişim A.Ş.'nin 4 Ekim 2024 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurulunda alınan karar doğrultusunda, ICRON'un sermayesi, yalnızca Şişecam Investment B.V. tarafından 5 milyon USD karşılığında iştirak edilerek artırılacak olup, sermaye artırımını takiben Şişecam Investment B.V.'nin ICRON'daki payı %25,37'ye yükselecektir. (NÖTR)

**OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA / OTKAR 04.10.2024  
18:13:27**

Romanya Milli Savunma Bakanlığı'nın şirketi olan C.N. Romtehnica S.A.'nın (Romtehnica) açmış olduğu, 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımı ile ilgili ihaleye Otokar tarafından teklif verildiği kamuya açıklanmıştır. Teknik değerlendirme, saha testleri ve ticari değerlendirme süreçlerinin tamamlanmasını takiben, ihale makamı tarafından sözleşme görüşmeleri için resmi davet yazısı Otokar'a iletilmiştir. 4.263.286.655,66 RON (Rumen Leyi) tutarındaki ihale kapsamında ilk 278 adedi Otokar tesislerinde, kalan kısmı ise ileride belirlenecek bir yapıda Romanya'da üretilen toplam 1059 adet 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı Araç ve bunlara konu bazı entegre lojistik destek hizmetleri bulunmaktadır. (POZİTİF)

**LOKMAN HEKİM / LKMNH 04.10.2024 18:27:56**

Pay geri alım kapsamında ortalama 17,07 TL fiyattan 43.500 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %1,75'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 07.10.2024 saat 08:30'a kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## Haftalık Piyasa Takvimi 07 - 11 Ekim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
07 Ekim Pazartesi	09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	■	Ağustos	-1,90%	2,90%
	11:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	■	Ekim	-14,60	-15,40
	12:00	Euro B.	Perakende Satışlar (Aylık)	■	Ağustos	0,20%	0,10%
	17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi	■	Eylül		-194,6 mlr TL
	Tüm Gün	Çin	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Ekim		
08 Ekim Salı	02:30	Japonya	Cari İşlemler Dengesi	■	Ağustos		3,193 mlr ¥
	09:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Ağustos	0,80%	-2,40%
	15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	■	Ağustos	-70,6 mlr \$	-78,80 mlr \$
09 Ekim Çarşamba	09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	■	Ağustos		16,8 mlr €
	17:00	ABD	Toptan Stoklar (Aylık)	■	Ağustos	0,20%	0,20%
	21:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanakları (17 - 18 Eylül)	■	Eylül		
10 Ekim Perşembe	02:50	Japonya	ÜFE (Aylık)	■	Eylül		-0,20
	10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos		0,40%/-3,90%
	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	■	Ağustos		8,80%
	14:30	Euro B.	ECB Toplantı Tutanakları	■	Eylül		
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Eylül		225 Bin
	15:30	ABD	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Eylül	0,10%/2,30%	0,20%/2,50%
	21:00	ABD	Federal Bütçe Dengesi	■	Eylül		-380,0 mlr \$
11 Ekim Cuma	09:00	İngiltere	GSYİH (Aylık)	■	Ağustos	0,20%	0,00%
	09:00	İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Eylül	0,20%	-0,80%
	09:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Eylül	0,00%/1,60%	0,00%/1,60%
	10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi	■	Ağustos		0,57 mlr \$
	10:00	Türkiye	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos		0,80%/5,40%
	10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	■	Ekim		
	14:00	Almanya	Cari İşlemler Dengesi	■	Ağustos		16,0 mlr \$
	15:30	ABD	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Eylül	0,10%/1,70%	0,20%/1,70%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Ekim	70,10	70,10	

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



**BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta En Çok Yükselen ve Düşen İlk 10 Hisse**

YÜKSELENLER						DÜŞENLER					
Yükselenler	Son Değişim Değer	%	Önceki Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	Geçen Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	İşlem Hacmi Haftalık Ort. Değişim %	Düşenler	Son Değişim Değer	%	Önceki Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	Geçen Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	İşlem Hacmi Haftalık Ort. Değişim %
PAPIL	79.30	11.69	47,658,844	82,495,092	73.1	KARSN	14.40	-18.78	603,181,008	514,543,560	-14.7
OBAMS	35.86	10.75	238,965,120	334,566,092	40.0	EKGYO	10.17	-16.78	2,130,461,208	2,187,765,737	2.7
ENERY	225.40	9.63	111,551,634	172,383,467	54.5	ODAS	5.69	-16.32	230,217,163	348,577,480	51.4
ANSGR	81.95	4.39	142,975,875	134,009,196	-6.3	ADEL	34.00	-15.21	154,542,899	130,891,195	-15.3
VAKBN	23.10	3.40	758,970,867	517,725,984	-31.8	AGROT	12.80	-15.01	387,556,990	324,015,635	-16.4
ASELS	61.15	3.21	2,559,432,882	2,274,652,760	-11.1	AKBNK	54.35	-14.48	4,099,159,400	4,329,604,191	5.6
EUPWR	86.50	0.87	194,796,786	207,518,172	6.5	ECILC	40.24	-13.80	91,065,267	176,306,443	93.6
TURSG	12.40	0.81	122,258,059	134,850,451	10.3	BINHO	322.50	-13.77	274,387,701	178,901,309	-34.8
ENKAI	45.54	0.49	682,892,805	645,174,954	-5.5	REEDR	22.72	-13.41	385,501,643	274,735,604	-28.7
						GOLTS	377.50	-12.92	156,994,815	203,555,589	29.7

**BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta İşlem Hacmi Artan ilk 15 Hisse**

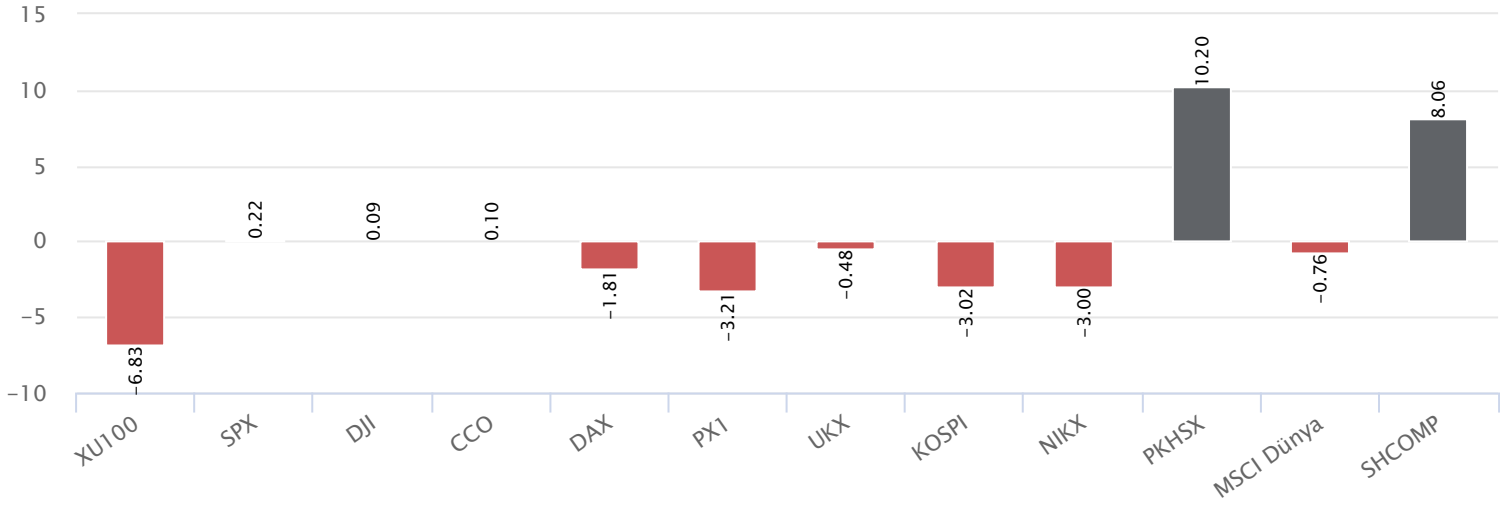
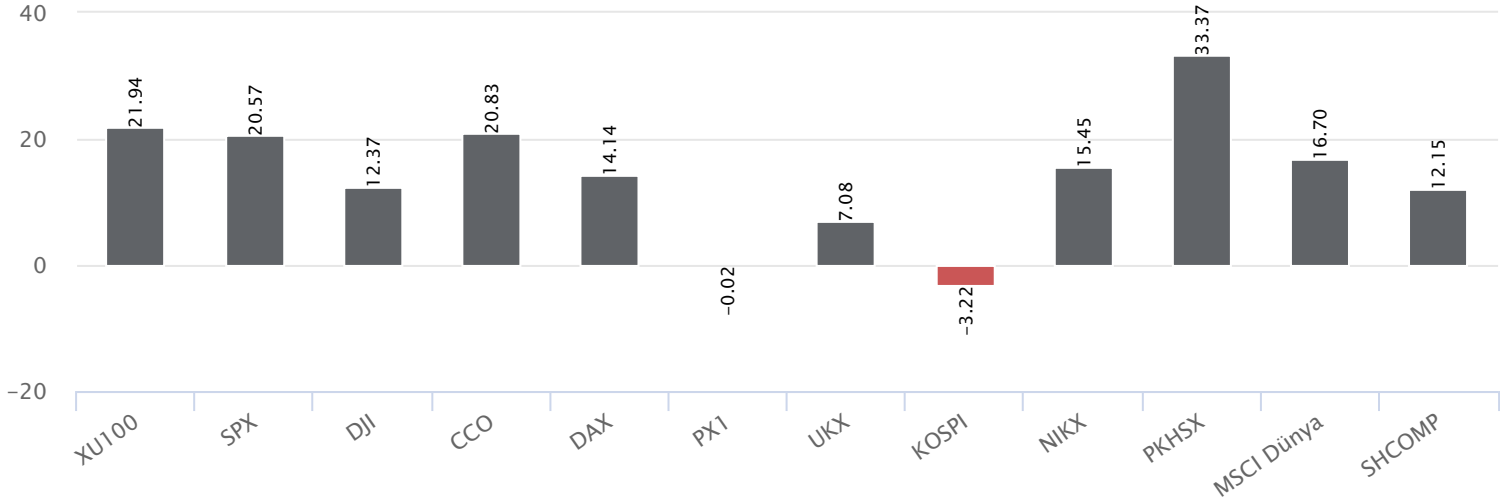
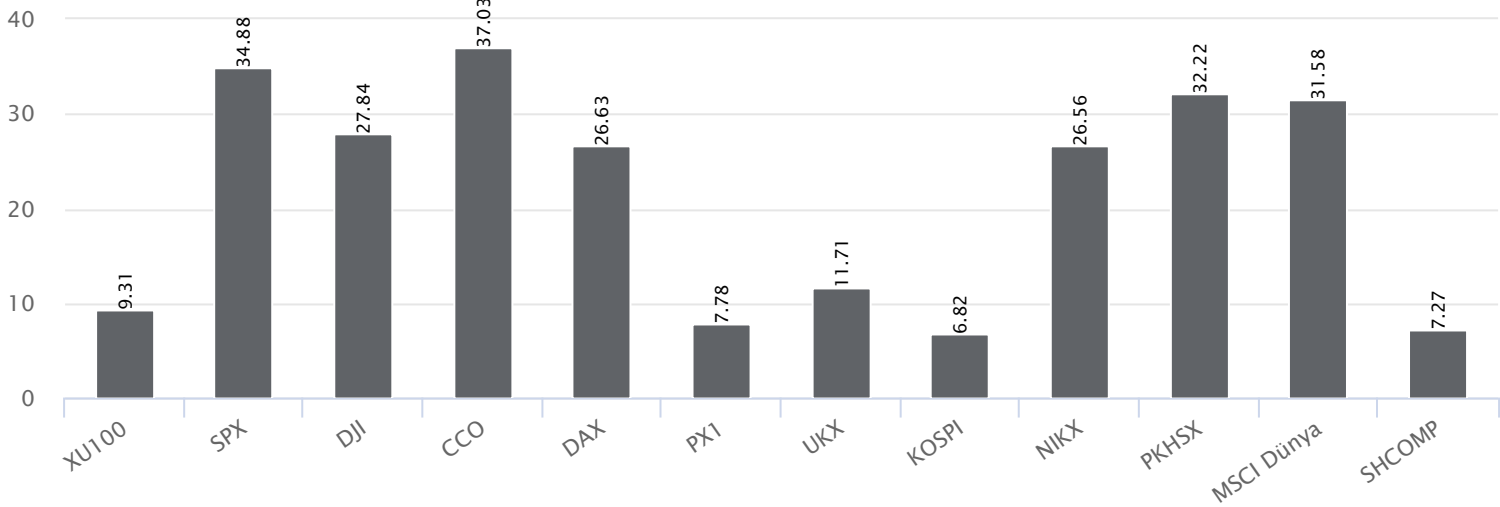
Hisse	Haftalık Bazda Hacim Değişimi (%)	Haftalık İşlem Hacmi	Haftalık Kapanış	F/K PD/DD	21 Günlük Ort.	50 Günlük Ort.	100 Günlük Ort.	200 Günlük Ort.	500 Günlük Ort.		
BJKAS	355.22	120,404,256.35	-1.05	5.64	14.22	6.24	6.64	7.00	9.87	6.79	
ECILC	93.60	62,328,867.16	-13.80	40.24	12.33	0.64	46.38	51.58	50.07	40.74	
PAPIL	73.10	34,057,741.25	11.69	79.30	6.79	81.66	105.97	120.34	117.40	60.38	
KONYA	57.84	158,355,442.50	-2.66	6,595.00	108.64	11.17	6,681.79	6,863.70	7,678.93	8,471.49	5,940.73
TKFEN	57.09	400,766,900.20	-9.94	49.40	26.90	0.67	53.79	53.75	54.19	48.40	42.56
ENERY	54.53	76,252,176.80	9.63	225.40	7.97	1.52	209.01	200.95	191.62	169.58	
YEOTK	52.22	175,581,835.70	-8.77	147.80	24.49	7.82	163.98	179.33	185.12	199.50	148.60
ODAS	51.41	251,146,106.14	-16.32	5.69	0.66	6.54	7.22	7.98	8.61	9.09	
SISE	44.76	938,451,266.54	-6.84	39.76	10.69	0.73	41.29	42.83	46.47	47.28	44.95
OBAMS	40.01	233,940,268.02	10.75	35.86	8.55	1.92	33.89	35.26	36.36		
BERA	35.74	39,825,423.06	-10.05	13.69	2.89	0.50	15.15	15.82	17.09	16.48	14.49
ULKER	34.79	249,324,134.60	-5.77	135.50	7.10	2.07	145.04	153.08	155.25	127.19	79.06
RGYAS	30.68	30,482,066.80	-4.45	105.30	2.32	0.44	109.46	109.64	116.34		
GOLTS	29.66	124,380,526.25	-12.92	377.50	3.88	0.97	424.08	431.22	450.73	395.01	257.31
ARCLK	29.09	244,504,681.30	-5.68	139.50	20.24	1.22	141.61	148.87	162.68	156.22	134.22

\*Haftalık Bazda Hacim Değişimi altında son hafta gerçekleşen toplam işlem hacminin bir önceki haftanın toplam işlem hacmine göre değişimini vermektedir.

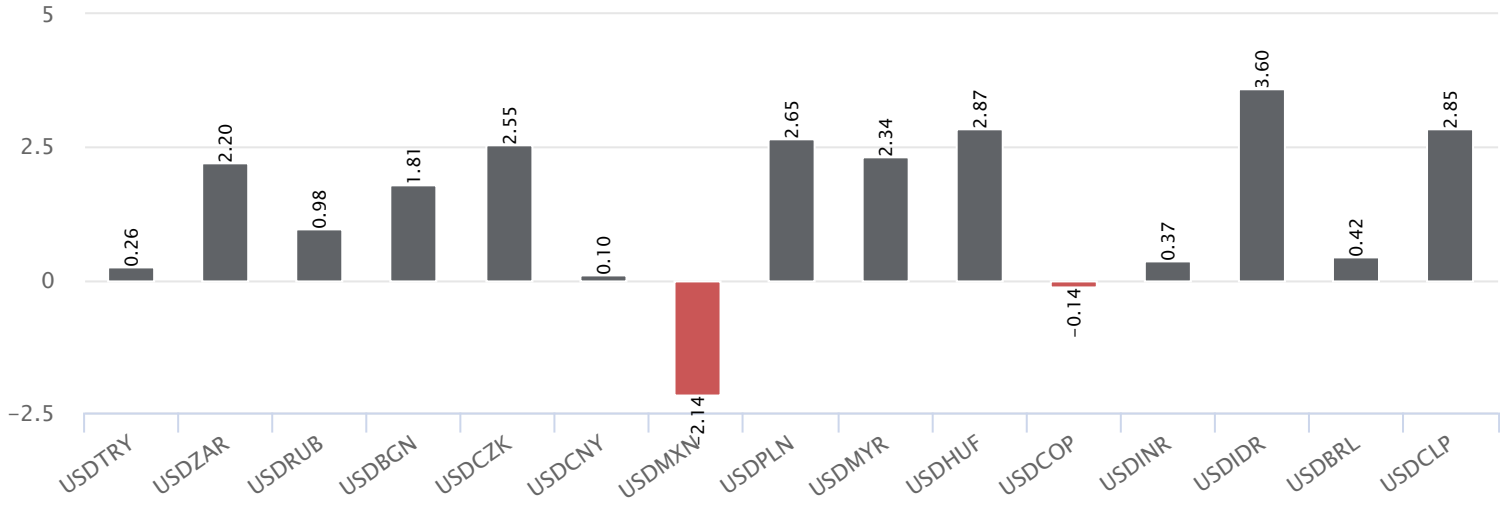
**BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta İşlem Hacmi Düşen ilk 15 Hisse**

Hisse	Haftalık Bazda Hacim Değişimi (%)	Haftalık İşlem Hacmi	Haftalık Kapanış	F/K Pd/DD	21 Günlük Ort.	50 Günlük Ort.	100 Günlük Ort.	200 Günlük Ort.	500 Günlük Ort.		
KTLEV	-63.98	287,014,184.25	-10.00	46.08	6.07	5.13	50.71	47.61	52.70	81.15	
PEKGY	-60.19	147,504,740.77	-8.96	4.27	22.88	0.66	4.73	5.17	6.58	15.54	13.17
BTCIM	-57.02	341,634,201.20	-3.47	169.90	10.60	2.15	199.09	199.29	175.02	147.57	94.81
AKSA	-56.20	149,036,023.49	-7.81	8.50	14.46	1.64	8.91	9.31	10.03	8.98	7.32
ISMEN	-45.07	101,299,450.26	-2.61	34.28	21.03	2.54	35.35	36.61	37.67	35.40	25.58
AEFES	-42.32	503,775,496.90	-4.24	191.90	5.61	1.45	203.13	227.43	231.61	190.31	121.15
BRSAN	-42.25	417,225,344.50	-8.62	429.50	27.61	2.14	496.51	438.98	459.92	540.50	403.16
MIATK	-37.52	295,812,465.28	-8.28	40.30	19.80	6.90	43.59	48.92	53.27	53.91	32.44
TABGD	-36.95	76,343,527.50	-0.64	140.10	29.47	2.83	145.46	160.92	174.14	153.83	
AKFYE	-36.55	118,756,877.93	-8.97	17.45	4.06	0.64	19.41	21.32	24.00	23.25	
TMSN	-35.52	136,376,973.60	-10.58	116.60	23.61	2.13	128.04	123.90	131.20	129.19	94.80
HEKTS	-35.07	807,750,324.29	-4.87	4.10	4.27	4.22	4.22	4.23	4.58	5.53	8.57
BINHO	-34.80	165,598,950.75	-13.77	322.50	1.06	370.04	395.35	407.50	441.07		
AGHOL	-34.15	229,485,540.00	-5.56	309.75	5.39	0.94	320.86	347.24	361.95	307.51	202.70
BRYAT	-32.13	139,351,012.00	-8.66	1,835.00	28.66	2.12	2,052.50	1,992.86	2,201.09	2,639.30	1,893.71

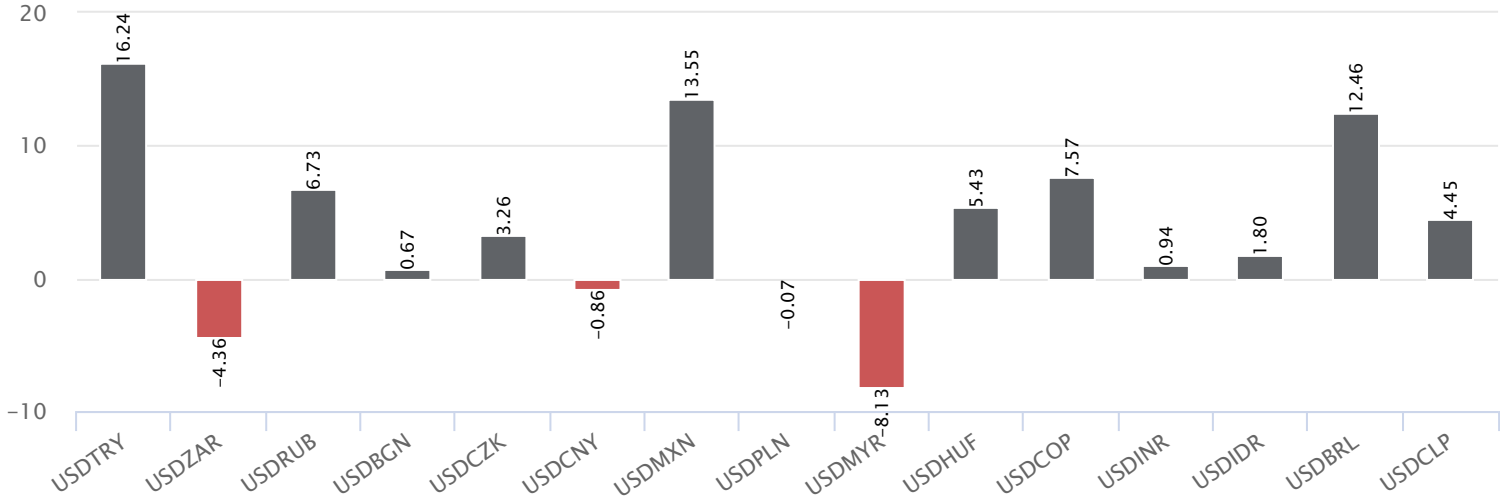
\*Haftalık Bazda Hacim Değişimi altında son hafta gerçekleşen toplam işlem hacminin bir önceki haftanın toplam işlem hacmine göre değişimini vermektedir.

Dünya Borsaları Haftalık Değişim %Dünya Borsaları Yılbaşına Göre Değişim %Dünya Borsaları 52 Haftalık Fark %

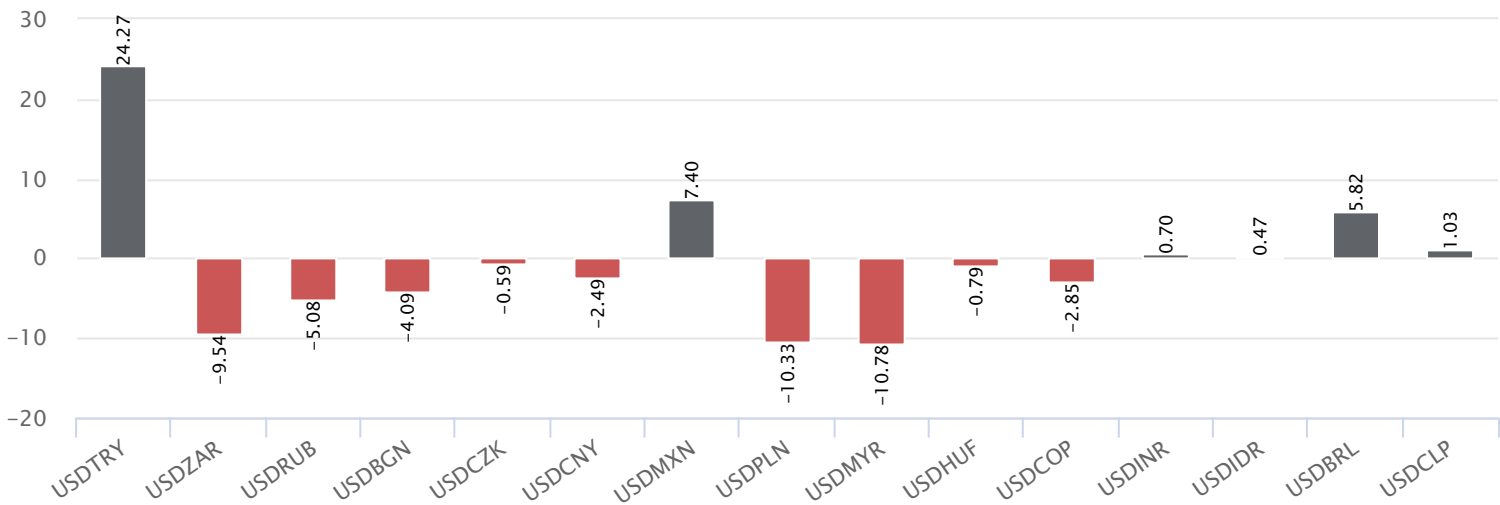
Para Birimleri Haftalık Değişim %



Para Birimleri Yılbaşına Göre Değişim %



Para Birimleri 52 Haftalık Değişim %





## Haftalık 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. 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 Ronasans 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. Kürkçüler 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 anlaşılabilir 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.