

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	8.898,23	-1,27
BIST 30	9.887,30	-1,55
BIST BANKA	12.469,19	-2,86
BIST SINAI	11.954,61	-0,95
BIST TUM	10.216,78	-0,97
BIST TUM-100	30.731,10	0,03
BIST TUM Hacim (mn TL)	107.079	-3,35
VİOP30 Yakın Vade	10.144,00	-2,40

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	34,1542	-0,19
EURTRY	37,8385	-0,03
EURUSD	1,1031	-0,13

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.658,34	-0,02
BRENT	77,21	3,48

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
ANGEN	10,00	DENGE	-10,00
RTALB	10,00	IZFAS	-9,99
BASCM	9,99	VKING	-9,97
SMART	9,99	KOZAL	-9,49
SEYKM	9,98	SEGMN	-9,33

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	268,75	7.367,02
ISCTR	12,15	6.334,32
YKBANK	26,32	5.377,02
AKBNK	51,55	4.748,04
EREGL	50,00	4.164,13

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasalarında bu sabah karışık bir görünüm hakim. Japonya Nikkei225 Endeksi %0,30, Topix Endeksi %0,46 arttı. Çin ana kara piyasası kapalı; işlemler salı günü başlayacak. Hong Kong Hang Seng Endeksi dünkü düşüşün ardından yükseliş serisine devam etmektedir; bugün %1,95 yükseldi. Güney Kore Kospi Endeksi %0,56, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,93 arttı. Tayvan Taiex Endeksi %0,39, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,68 düştü. ABD'de zayıf seansın ardından endeks vadeli yatay bir açılış işaret etmektedir. Avrupa piyasaları pozitif bir açılışa hazırlanmaktadır. Orta Doğu'da tırmanan jeopolitik gerginliğine ilişkin belirsizliğin, petrol fiyatları üzerindeki yukarı yönlü baskısı sürüyor. Brent petrolün varil bu sabah 77,3USD civarında işlem gördü.

ABD İstihdam Raporu (Eylül)

Bugün ABD Çalışma Bakanlığı'nın yayımlayacağı resmi istihdam raporu takip edilecek. Piyasa beklentisi tarım dışı istihdam artışının 142 binden Eylülde 148 bine sınırlı bir yükseliş kaydettiği yönünde. İşsizlik oranının %4,2'de sabit kalması beklenmektedir. Ortalama saatlik kazanç artışının aylık %0,4'ten %0,3'e, yıllık ise %3,8'den %3,7'ye gerilemesi beklenmektedir. İş gücü piyasasındaki sıkılığın gevşemeye devam ettiğini gösteren veri akışı, Fed'in para politikası patikasını şekillendirmesi açısından önemini korumaktadır. Verilerin beklenenden zayıf bir iş gücü piyasasını işaret etmesi durumunda faiz indirimi beklentileri güçlenebilir.

Reel Efektif Döviz Kuru (Eylül)

Haftanın son işlem gününde Eylül ayı REDK verileri açıklanacak. Son verilere göre TÜFE bazlı REDK ağustosta 62,97'den 62,34'e, Yİ-ÜFE bazlı REDK 94,69'dan 92,75 seviyesine geriledi.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Dün hisse senedi piyasalarında satış ağırlıklı karışık bir seyir izlendi. Japonya Nikkei225 Endeksi %1,97 arttı. Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,47 düştü. Çin ve Güney Kore piyasaları dün kapalıydı; Çin'de işlemler salı günü başlayacak. Avrupa'da, İngiltere FTSE100 Endeksi %0,10, Almanya DAX Endeksi %0,78, Fransa CAC40 Endeksi %1,32 ve Stoxx Europe 600 Endeksi %0,34 geriledi. ABD'de, S&P500 Endeksi %0,17, Dow Jones Endeksi %0,44 düşerken Nasdaq Bileşik Endeksi fazla değişmedi.

Yurt içinde, BIST100 Endeksi %1,27 düşüşle 8.898 puandan günü tamamladı. BIST 100'de işlem hacmi 82,73 mlr TL olarak gerçekleşti. BIST30 Endeksi %1,55 düşerek 9.887 puana geriledi. BIST Banka Endeksi %2,86, BIST Sınai Endeksi %0,95 düştü.

Dünya genelinde PMI verileri

İmalat dışı/hizmet PMI nihai rakamlar tarafında; Japonya verisi 53,9'dan beklenmedik bir şekilde 53,1'e aşağı revize edildi. Almanya PMI, öncü veriye paralel olarak 50,6 değerini alırken Euro Bölgesi'nde 50,5'ten sürpriz bir şekilde 51,4'e yukarı revize edildi. İngiltere verisi 52,8'den 52,4'e aşağı revize edildi. Öncü veri bulunmayan ABD ISM imalat PMI ise 51,5'ten Eylülde 54,9'a yükselerek beklentileri aştı.

Euro Bölgesi ÜFE verileri (Ağustos)

Euro Bölgesi'nde üretici fiyatları ağustosta aylık %0,6 ile beklenenden hafifçe daha sert artarken yıllık bazda %2,3 ile beklenenden daha az geriledi. Üretici fiyatları 2022'nin son çeyreğinden bu yana önceki aylara göre çoğunlukla gerilerken yıllık bazda ise her ay geriledi. Bununla birlikte son üç aydır aylık bazda artmaktadır.

Yurt içinde TÜFE/ÜFE verileri (Eylül)

TÜİK'in verilerine göre Eylülde, TÜFE aylık %2,97, yıllık %49,38 artarken (C grubu) çekirdek TÜFE aylık %3,57, yıllık %49,10 arttı. Foreks Haber anketine göre piyasanın TÜFE için medyan tahmini aylık %2,20, yıllık %48,27 idi. Çekirdek TÜFE'de medyan tahmin aylık %2,42, yıllık %47,46 oldu. Üretici fiyatları tarafında, Yİ-ÜFE Eylülde aylık %1,37, yıllık %33,09 artış kaydetti.

Foreks Haber'in son anketine göre piyasanın 2024 sonu TÜFE tahmini yıllık %43,00 olarak gerçekleşti. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) ağustosta yayımladığı yılın üçüncü Enflasyon Raporu'na (2024-III) göre Banka'nın yıl sonu enflasyon tahminleri 2024, 2025 ve 2026 yılları için sırasıyla %38, %14 ve %9 olarak korunmuştu. Enflasyonun %70 olasılıkla 2024 yılı sonunda orta noktası %38 olmak üzere, %34 ile %42 aralığında gerçekleşmesi tahmin edilmişti. Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz'ın Eylül başında kamuoyu ile paylaştığı 2025-2027 dönemine ilişkin yeni Orta Vadeli Program'da (OVP) ise enflasyon tahminleri yukarı revize edilerek 2024 sonu için %33'ten %41,5'e, 2025 için %15,2'den %17,5'e, 2026 için %8,5'ten %9,7'ye yükseltilmişti. TCMB'nin Eylül ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'ne göre ise piyasanın yıl sonu enflasyon beklentisi %43,14 oldu.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Eyl		62,34
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Eyl	140K	142K
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Aylık)	Eyl	%0,30	%0,4
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Yıllık)	Eyl	%3,80	%3,8
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Eyl	%4,20	%4,2

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Aselsan (ASELS,Pozitif):** (KAP) Şirket, Asya ve Pasifik bölgelerindeki son kullanıcıları için deniz platformlarında kullanılmak üzere radar, dost-düşman tanıma sistemi, elektronik harp suiti, uzaktan komutalı silah sistemi, denizaltı torpido karşı tedbir sistemi, elektro-optik sistemi ve atış yeri tespit sistemlerinden oluşan faydalı yüklerin satışına yönelik toplam tutarı 26,19mn USD olan ihracat sözleşmeleri imzalamıştır.
- **Beyaz Filo Kiralama (BEYAZ,Pozitif):** (KAP) Şirket yetkili satıcısı olduğu markalar (Peugeot, Opel, Citroen, DS, Renault, Dacia) ile; 2023 yılı ilk 3 çeyreğinde 10.051 adet olarak gerçekleşen sıfır km araç satış adetini, % 37,8 oranında artırarak, 2024 yılı ilk 3 çeyreğinde 13.855 adete arttırmıştır. Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği verilerine göre; Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2024 yılı ilk 3 çeyreğinde, bir önceki yıl aynı döneme göre %0,9 oranında azalmıştır. Şirketin Türkiye Otomobil ve Hafif Ticari Araç Pazarı içindeki payı, %1,63'e (2023 yılı ilk 3 çeyrek %1,17), yetkili satıcısı olduğu markalar toplam satışları içindeki payı ise %5,5'e çıkmıştır. (2023 yılı ilk 3 çeyrek %3,56)
- **Doğanlar Mobilya (DGNMO,Pozitif):** (KAP) Eylül ayı içerisinde; Doğtaş markasının İstanbul Sultancıftlığı, İstanbul Torium AVM, Tokat Erbaa, Mersin Mezitli, Ankara Keçiören, Konya Mobilyacılar Sitesi ve Muş Merkez lokasyonlarında toplam 7 adet mağaza açılışı gerçekleşmiştir. Kelebek markasının ise, İstanbul Sultancıftlığı ve İstanbul Torium AVM, Ankara Pursaklar, Malatya Merkez, Adıyaman Besni, Tekirdağ Çorlu ve Mardin Kızıltepe lokasyonlarında toplam 7 adet mağaza açılışı gerçekleştirilmiştir. Lova Yatak markasının İstanbul Sultancıftlığı, Aydın Nazilli, Bursa Beşevler, Bursa Beşevler, Adapazarı Erenler ve Hatay İskenderun lokasyonlarında toplam 5 adet mağaza açılışı gerçekleştirilmiştir. 30.09.2024 tarihi itibari ile satış noktası sayısı yurt içinde 673, yurt dışında 113 olmak üzere 786'ya ulaşmıştır.
- **Migros (MGROS,Pozitif):** (KAP) Şirket, 9 adet Migros, 3 adet Migros Jet, 6 adet Macrocenter ve kozmetik mağazacılığı formatında 2 adet Mion olmak üzere toplam 20 yeni mağazayı ve 1 adet dağıtım merkezini Eylül ayı içerisinde hizmete açmıştır. 30-09.2024 itibariyle toplam mağaza sayısı 3.550'dir. Şirketin toplam net satış alanı 2 milyon 5 bin metrekareye ulaşmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Japonya Başbakanı İşiba'dan yeni teşvik paketi talimatı.** Yeni Japonya Başbakanı Şigeru İşiba kabineye yeni bir teşvik paketi hazırlama talimatı verdi. (Bloomberg HT)
- **ABD ISM hizmet endeksinde 1,5 yılın en hızlı artışı.** ABD'de Tedarik Yönetim Enstitüsü (ISM) hizmet sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI), eylülde piyasa beklentilerini aşarak aylık bazda 3,4 puan arttı ve 54,9'a çıktı. (Bloomberg HT)
- **ABD'de fabrika siparişleri Ağustos'ta düştü.** ABD'de fabrika siparişleri, ağustosta artış beklentilerinin aksine yüzde 0,2 azaldı. (Bloomberg HT)
- **ABD'de işsizlik maaşı başvuruları beklentileri aştı.** ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 28 Eylül ile biten haftada 225 bine yükselerek 221 bin olan piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde ÜFE Ağustos'ta beklentiyi aştı.** Euro Bölgesi'nde Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE), ağustosta aylık bazda yüzde 0,6 arttı. Piyasa beklentisi Euro Bölgesi'nde ÜFE'nin aylık yüzde 0,4 artacağı yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **İki haftalık yüklü alımdan sonra yabancından tahvil satışı.** Eylül ayı ortasında tahvil alımı hızlanan yurt dışı yerleşikler 27 Eylül haftasında 444 milyon dolarlık tahvil sattı. Tahvilde iki hafta sonra satışa dönen yabancı aynı hafta 206 milyon dolarlık hisse aldı. (Bloomberg HT)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **KKM'de hızlı düşüş korunamadı.** Kur korumalı mevduatlarda geçen hafta 22,2 milyar TL'lik düşüş kaydedildi. Böylelikle bir önceki haftaya göre düşüş hızı yavaşlamış oldu. (Bloomberg HT)
- **Döviz mevduatlarında hızlı gerileme.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından açıklanan verilere göre, yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı bir haftada 1 milyar 114 milyon dolar düşüş gösterdi. Yurt içi yerleşiklerin pariteden arındırılmış döviz mevduatı ise geçen hafta 2 milyar dolar azaldı. (Bloomberg HT)
- **TCMB rezervlerinde yine rekor.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) toplam rezervleri, 27 Eylül haftasında bir önceki haftaya göre 998 milyon dolar yükselişle 157,4 milyar dolara çıkarak tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştı. (Bloomberg HT)
- **TCMB Başkanı Karahan: Aylık enflasyon ve beklentilerde alınacak bir miktar mesafe var.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Fatih Karahan, Türkiye Büyük Millet Meclisi (TBMM) Plan ve Bütçe Komisyonu toplantısında gözettileri iki ana koşulun aylık enflasyonun ana eğiliminin, belirgin ve kalıcı bir düşüş göstermesi ve enflasyon beklentilerinin öngörülen tahmin aralığına yakınsaması olduğunu belirterek "Her iki kriterde de alınacak bir miktar mesafe olduğunu değerlendiriyoruz. Bu nedenle, para politikasında sıklığı korumaya devam edeceğiz" dedi. (Bloomberg HT)
- **Şimşek'ten enflasyon mesajı.** Enflasyon verilerini değerlendiren Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Haziran ayında başlayan dezenflasyon sürecinin devam ettiğini dile getirerek, "Bu dönemi önümüzdeki yılın ikinci yarısında başlayacak ve enflasyonda kalıcı düşüşü sağlayarak tek haneye ulaşacağımız istikrar dönemi takip edecek." dedi. (Bloomberg HT)
- **Enflasyon yüzde 50'nin altına indi.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) Eylül ayına ilişkin enflasyon verilerini açıkladı. Veriler yıllık enflasyonun yüzde 50'nin altına gerilediğine işaret etti. Böylelikle yıllık enflasyon üç yılın ardından ilk kez politika faizinin altına geriledi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

04 Ekim Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Eyl		62,34
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Eyl	140K	142K
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Aylık)	Eyl	%0,30	%0,4
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Yıllık)	Eyl	%3,80	%3,8
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Eyl	%4,20	%4,2

07 Ekim Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri(Aylık)	Ağu		%2,9
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri(Yıllık)	Ağu		%3,7
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Ağu		%0,1
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Ağu		-%0,1
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi(TL)	Eyl		-194,6Mr
Türkiye	18:00	İŞKUR Açık İş	Eyl		222K

08 Ekim Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi(Yen)	Ağu		3,193t
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Ağu		-%2,4
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Ağu		-%5,3
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Eyl		51,3

09 Ekim Çarşamba

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi	Haftalık		

10 Ekim Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Eyl		-%0,2
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eyl		%2,5
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi(Euro)	Ağu		16,8mlr
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Ağu		%0,4
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Ağu		-%3,9
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	Ağu		%8,8
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		225K
ABD	15:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Eyl		%0,2
ABD	15:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eyl		%2,5
ABD	15:30	Gıda ve Enerji Hariç TÜFE(Aylık)	Eyl		%0,3
ABD	15:30	Gıda ve Enerji Hariç TÜFE(Yıllık)	Eyl		%3,2

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İş merkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Piramit PYS Araştırma Uzmanı
02123954008

asegmen@piramitportfoy.com.tr



UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.