

HAFTALIK BÜLTEN

Yeni Haftanın Gündemi ve Beklentiler

- 07 Ekim 2024 Pazartesi** Türkiye; Hazine Nakit Dengesi (Eylül) Euro Bölgesi; Sentix Yatırımcı Güven Endeksi (Ekim), Perakende Satışlar (Ağustos)
- 08 Ekim 2024 Salı** Türkiye; İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi (Eylül) Almanya; Sanayi Üretimi (Ağustos)
- 09 Ekim 2024 Çarşamba** ABD; FOMC Toplantı Tutanakları
- 10 Ekim 2024 Perşembe** Türkiye; Sanayi Üretimi (Ağustos), İş Gücü İstatistikleri (Ağustos) Japonya; ÜFE (Eylül) ABD; TÜFE (Eylül)
- 11 Ekim 2024 Cuma** Türkiye; Cari İşlemler Dengesi (Ağustos), Perakende Satışlar (Ağustos) İngiltere; İmalat Sanayi Üretimi (Ağustos) Almanya; TÜFE (Eylül-Nihai) ABD; ÜFE (Eylül), Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Ekim-Öncü)

- Küresel piyasalarda ABD istihdam raporunun takip edildiği haftanın ardından bu haftanın gündeminde ABD TÜFE/ÜFE verileri ve Fed'in eylül ayındaki para politikası toplantısının tutanakları olacak. Ayrıca, ABD ve Euro Bölgesi'nde güven endeksleri takip edilebilir.

ABD TÜFE/ÜFE verileri (Eylül)

Küresel piyasaların seyri açısından haftanın en önemli verisi perşembe günü yayımlanacak ABD TÜFE rakamları olacak. Verilerin, tüketici fiyatlarındaki baskının üçüncü çeyreğin sonunda gevşemeyi sürdürdüğünü işaret etmesi beklenmektedir. Piyasa beklentisi TÜFE artışının eylülde aylık %0,2'den %0,1'e, yıllık bazda ise %2,5'ten %2,3'e gerilediği yönünde. Çekirdek TÜFE artışının aylık %0,3'ten %0,2'e gerilemesi bekleniyor; çekirdek TÜFE ağustosta yıllık %3,2 artmıştı. Cuma günü açıklanacak ÜFE tarafında da yavaşlama beklenmektedir. Piyasa beklentisi manşet veri için aylık artışın %0,2'den %0,1'e, çekirdek veri için %0,3'ten %0,2'ye gerilediği yönünde. Ağustosta, ÜFE yıllık bazda %1,7, çekirdek ÜFE %2,4 artmıştı.

Fed'in eylül toplantısında 50bp ile güçlü bir başlangıç yaptığı faiz indirimlerinin seyri açısından enflasyon verileri önem arz etmektedir. Zira geçen hafta beklentinin oldukça üzerinde gelen tarım dışı istihdam artışının ardından enflasyon verilerinde de yukarı yönlü sürpriz olması halinde faiz indirimi beklentileri zayıflayabilir. Geçen haftanın sonu itibarıyla piyasa beklentisi, Fed'in kasım toplantısında %97 ihtimalle 25bp faiz indirimine gideceği yönünde. Yıl sonuna kadar ise %80 ihtimalle toplam 50bp, %18 ihtimalle 75bp ve %2 ihtimalle 25bp faiz indirimine gidilmesi beklenmektedir.

Fed FOMC tutanakları

Çarşamba günü eylül ayı Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) toplantısının tutanakları yayımlanacak. Piyasaların dikkati Fed'in faiz patikası ilişkin ipuçlarında olacaktır. Bununla birlikte politika yapıcıların faiz indirimlerine 50bp sert bir adımla başlamalarında rol oynayan unsurlara ilişkin ipuçları da yakından izlenecek.

Fed, eylül toplantısında federal fonlama faizini beklentiye paralel bir şekilde 50bp indirilerek %4,75-5,00 aralığına çekerken 50bp indirim kararı 1'e karşı 11 oyla alınmıştı. Sadece bir politika yapıcı 25bp indirimine gidilmesi yönünde oy kullandı. Banka, dört yıldan uzun bir süredir pandemiden beri ilk kez faiz indirerek parasal gevşeme döngüsünü başlatmış oldu. Karar metninde, FOMC'nin enflasyonun %2 hedefine doğru ilerlediğine ilişkin daha fazla güven kazandığı ve istihdam ile enflasyon risklerinin kabaca dengede olduğu belirtildi. Gelecek toplantılara ilişkin olası kararlar için veriye bağlılık iması yapıldı. Ayrıca, eylül toplantısında yetkililerin makro ekonomik projeksiyonları da güncellendi.

ABD ve Euro Bölgesi'nde güven endeksleri

Haftanın ilk işlem günü Euro Bölgesi'nde ekim ayı Sentix Yatırımcı Güven Endeksi ve haftanın son işlem günü ABD'de Michigan Üniversitesi'nin ekim ayı öncü Tüketici Güven Endeksi takip edilebilir. Euro Bölgesi Sentix yatırımcı güveni eylülde -13,9'dan -15,4'e gerilemişti. Ekimde 14,6'ya sınırlı bir yükseliş beklenmektedir. Euro Bölgesi'nde altı aylık ekonomik görünüme ilişkin yatırımcı güveni 2022'nin ilk çeyreğinden beri negatif bölgede seyretmektedir. ABD'de Michigan tüketici güveni eylülde 69,0'dan 70,1'e yükselmışti. Ekim beklentisi 70,1'den 70,2'ye yükseldiği yönünde.

- Yurt içinde enflasyon verilerinin öne çıktığı haftanın ardından bu hafta Hazine Nakit Dengesi, İstanbul Sanayi Odası (İSO) ihracat iklimi endeksi, sanayi üretimi ve perakende satışlar, cari denge ve iş gücü istatistikleri verileri takip edilecek.

Hazine Nakit Dengesi (Eylül)

Haftanın ilk işlem günü Hazine ve Maliye Bakanlığı (HMB) Hazine Nakit Gerçekleşmelerini yayımlayacak. Ağustosta nakit dengesi 194,62milyar TL, faiz dışı denge 108,33milyar TL açık vermişti. Ocak-ağustos döneminde Hazine nakit dengesi 1,33trilyon TL, faiz dışı denge 631,51milyar TL açık verdi.

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.

İSO İhracat İklimi Endeksi (Eylül)

Salı günü İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İhracat İklimi Endeksi yayımlanacak. Endeks, ağustosta 50,8'den 51,3'e yükselmişti. ABD'de üretim belirgin bir şekilde artmaya devam ederken Almanya daralma bölgesinde kaldı.

Sanayi üretimi ve perakende satışlar (Ağustos)

Yurt içinde perşembe günü sanayi üretimi, cuma günü ise perakende satış hacmi verileri takip edilecek. Sanayi üretimi temmuzda aylık %0,4 artarken yıllık %3,9 azalmıştı. Perakende satışlar temmuzda aylık %0,8, yıllık %5,4 arttı.

İş gücü istatistikleri (Ağustos)

Perşembe günü ayrıca, ağustos ayı iş gücü istatistikleri takip edilecek. Temmuzda, Mevsim etkisinden arındırılmış (MA) işsizlik oranı %8,8, genç nüfusta MA işsizlik oranı %16,6, MA atıl işgücü oranı %26,5 oldu.

Ödemeler Dengesi İstatistikleri (Ağustos)

Haftanın son işlem gününde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) ağustos Ödemeler Dengesi İstatistiklerini yayımlayacak. Cari işlemler hesabı temmuzda 566mn USD fazla verirken ocak-temmuz döneminde 16,05mlr USD açık vermişti. Bir önceki yılın ocak-temmuz döneminde 41,99mlr USD açık verilmişti. Yıllıklandırılmış cari denge haziranda 24,98mlr USD iken temmuzda 19,09mlr USD'ye geriledi.

Geçtiğimiz Hafta Ne Oldu?

Küresel hisse senedi piyasaları geçen hafta karışık bir seyir izledi. Çin anakarısı bayram tatili nedeniyle haftanın büyük bir bölümünü kapalı geçirdi. Hong Kong Hang Seng Endeksi %10,20 yükselişle haftayı kapatırken Japonya Nikkei225 Endeksi %3, Güney Kore Kospi Endeksi %3,02, Tayvan Taiex Endeksi %2,28 değer kaybetti. ABD endeksleri yatay seyrederken Avrupa'da Stoxx Europe 600 Endeksi %1,80, Almanya DAX Endeksi %1,81, İngiltere FTSE100 Endeksi %0,48 ve Fransa CAC40 Endeksi %3,21 düşüşle haftayı tamamladı.

Dolar Endeksi (DXY) jeopolitik gerginliklerin artması ve cuma günü açıklanan son altı ayın en yüksekinde gelen istihdam verisinin ardından %2,06 yükselişle haftayı 102,4 puandan kapattı. USDJPY paritesi %4,57 yükselişle 148,7 haftayı seviyesinden tamamlarken EURUSD paritesi %1,69 düşüşle 1,09 oldu.

Eylül ayı tarım dışı istihdam verisinin beklentinin oldukça üzerinde gelmesinin ardından ABD hazine tahvili faizleri cuma günü iki yılın en büyük haftalık artışını kaydetti ve iki yıllıkların faizi haftayı %3,92 civarında tamamlarken on yıllıkların faizi ise %3,96 oldu. Tüm zamanların en yüksek seviyelerinde işlem gören ons altın haftayı fazla değişmeyerek 2.653USD'den tamamladı. Petrol fiyatları Orta Doğu'da yaşanan gerginlikten kaynaklı olarak sert yükseldi; Brent vadeli %8,3 yükselişle 77,8USD, WTI petrol vadeli %8,2 yükselişle 74,0USD oldu.

ABD istihdam raporu (Eylül)

ABD Çalışma Bakanlığı eylül ayına ilişkin resmi istihdam raporunu yayımladı. Tarım dışı istihdam artışı (Yukarı revize) 159 binden eylülde 254 bine yükselerek 147 bin civarındaki piyasa beklentisini önemli ölçüde aştı. İşsizlik oranı %4,2'de sabit kalması beklenirken %4,1'e geriledi. Ortalama saatlik kazançlar aylık %0,4 yıllık %4,0 artışla beklentiyi hafifçe geride bırakırken ağustos verileri aylık %0,5, yıllık %3,9'a yukarı revize edildi. İstihdam raporunun ardından geçen haftanın sonu itibarıyla piyasa beklentisi, Fed'in kasım toplantısında %97 ihtimalle 25bp faiz indirimine gideceği yönünde. Yıl sonuna kadar ise %80 ihtimalle toplam 50bp, %18 ihtimalle 75bp ve %2 ihtimalle 25bp faiz indirimine gidilmesi beklenmektedir.

JOLTs açık iş sayısı (Ağustos)

JOLT anketinin sonuçlarına göre ABD'de açık iş sayısı temmuzda (Yukarı revize) 7,71 milyon iken ağustosta 8,04 milyona yükselerek beklentiyi geride bıraktı. Ağustostaki güçlü veriye karşın iş gücü piyasasındaki sıkılık genel olarak gevşemektir. 2022'nin ikinci yarısından beri azalan açık iş sayısının, pandemiden önce 2019'un ilk yarısında görülen zirvelere doğru yaklaştığı görülmektedir.

Dünya genelinde PMI verileri (Eylül-Nihai)

Dünya genelinde eylül ayı nihai imalat PMI verileri açıklandı. Japonya verisi 49,7 ile öncü veriyi hafifçe aşarken Almanya verisi 40,36 ile öncü veriyi belirgin şekilde aştı. Euro Bölgesi verisi de 45,0 ile bir miktar yukarı revize edildi. İngiltere imalat PMI 51,5 ile öncü veriye göre değişmedi. Öncü veri bulunmayan ABD ISM imalat PMI ise ağustosta 47,2 ile ağustosa paralel gerçekleşirken beklentinin belirgin şekilde altında kaldı.

Çin'de resmi imalat PMI eylülde 49,1'den 49,8'e yükselerek 49,4'lük beklentiyi aştı. Çin'in imalat sektörü art arda beşinci ayda da daraldı. İmalat dışı resmi PMI 50,3'ten 50,0'ye geriledi. Çin'de aynı döneme ilişkin Caixin PMI verileri de açıklandı. Buna göre Caixin imalat PMI eylülde 50,4'ten 49,3'e gerileyerek 50,5'lik beklentinin altında kaldı ve sektörün 14 ayın en sert daralmasını kaydettiğini gösterdi. Caixin hizmet PMI 51,6'dan 50,3'e gerileyerek beklentinin altında kaldı.

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.

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.

İngiltere GSYİH verisi (2Ç24-Nihai)

İngiltere'nin nihai ikinci çeyrek büyüme rakamları aşağı revize edildi. Buna göre İngiltere ekonomisi 2Ç24'te yıllıklandırılmış olarak çeyreklik %0,5, yıllık %0,7 büyüdü. Öncü veriler çeyreklik %0,6, yıllık %0,9 büyümeyi işaret etmekteydi.

Almanya ve Euro Bölgesi enflasyon verileri

Öncü verilere göre Almanya'da TÜFE eylülde aylık bazda değişmezken yıllık %1,6 artış kaydetti; hem aylık hem de yıllık veri beklentinin altında kaldı. TÜFE, ağustosta aylık %0,1 azalırken yıllık %1,9 artış kaydetmişti. Avrupa'nın en büyük ekonomisinde dezenflasyonist sürecin sürmesi Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) yıl bitmeden faiz indirmeye devam etmesi için önem arz etmektedir. Mevcut durumda piyasalarda yıl sonuna kadar toplam iki faiz indirimi fiyatlanmaktadır.

Euro Bölgesi'nde nihai verilere göre TÜFE eylülde aylık bazda %0,1 azalırken yıllık %1,8 arttı. Aynı dönemde çekirdek TÜFE aylık %0,1, yıllık %2,7 arttı.

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 Orta Doğu'da artan jeopolitik gerginliğin de etkisiyle satıcı bir seyir izlendi. Borsa İstanbul'da BIST100 Endeksi %6,83 düşüşle haftayı 9.109 puandan, BIST30 Endeksi %6,99 düşüşle 10.126 puandan tamamladı. Banka Endeksi %10,74, Sınai Endeks %5,91 geriledi. USDTRY kuru haftayı 34,13, EURTRY kuru 37,48 seviyesinden tamamladı. Hazine tahvillerinde; iki yıllıkların faizi haftayı %37,90'dan, on yıllıkların faizi %27,77'den kapattı.

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.

TÜİK, perşembe günü TÜFE/ÜFE verilerinin ardından haftanın son işlem gününde mevsim etkisinden arındırılmış TÜFE göstergelerini yayımladı. TÜİK, geçen hafta, mevsim etkilerinden arındırılmış (MA) TÜFE ve Özel Kapsamlı TÜFE göstergelerinin üretimiyle ilgili nihai aşamaya geldiğini ve bu göstergelerin her ay TÜFE bülteninden bir gün sonra TSİ 16:00'da yayımlanacağını duyurmuştu. Bu kapsamda MA ilk veriler cuma günü yayımlandı. Buna göre MA eylülde aylık %2,80, yıllık %49,61 artarken MA C Grubu çekirdek TÜFE aylık %2,71, yıllık %48,50 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.

Yurt içinde hizmet ÜFE (Ağustos)

Hizmet Üretici Fiyat Endeksi (H-ÜFE) ağustosta aylık %2,62, yıllık %57,72 arttı. Yıllık hizmet enflasyonu Aralık 2021'den beri en düşük seviyeye geriledi.

İSO İmalat PMI (Eylül)

İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) eylül ayı Türkiye İmalat PMI Raporu yayımlandı. Buna göre İSO İmalat PMI eylülde 47,8'den eylülde 44,3'e gerileyerek Mayıs 2020'den bu yana en keskin yavaşlamayı kaydetti. Faaliyet koşullarında bozulma eğilimi altıncı aya taşınmış oldu. Eylül PMI raporuna göre anket katılımcılarının talep zayıflığına ilişkin geri dönüşleri dikkat çekti; yeni siparişlerde Mayıs 2020'den beri yaklaşık dört buçuk yılın en sert düşüşü oldu. Üretimdeki daralma Mayıs 2020'den bu yana en yüksek oranda gerçekleşti. Özetle, eylül ayında imalat sektöründe talep ve yeni sipariş zayıflaması dikkat çekerken üretim, istihdam ve satın alma faaliyetleri azaldı.

Yurt içinde dış ticaret istatistikleri (Eylül-Öncü)

Ticaret Bakanlığı'nın eylül ayına ilişkin geçici dış ticaret verileri açıklandı. Buna göre eylülde, ihracat yıllık %1,8 azalarak 22,01mlr USD, ithalat yıllık %1,4 azalarak 27,13mlr USD ve dış ticaret açığı %0,5 artışla 5,12mlr USD oldu. Ocak-eylül döneminde ihracat %3,2 artışla 192,81mlr USD, ithalat %7,9 düşüşle 252,87mlr USD ve dış ticaret açığı %31,5 düşüşle 60,06mlr USD oldu.

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.

BIST-100 HAFTALIK TEKNİK GÖRÜNÜM

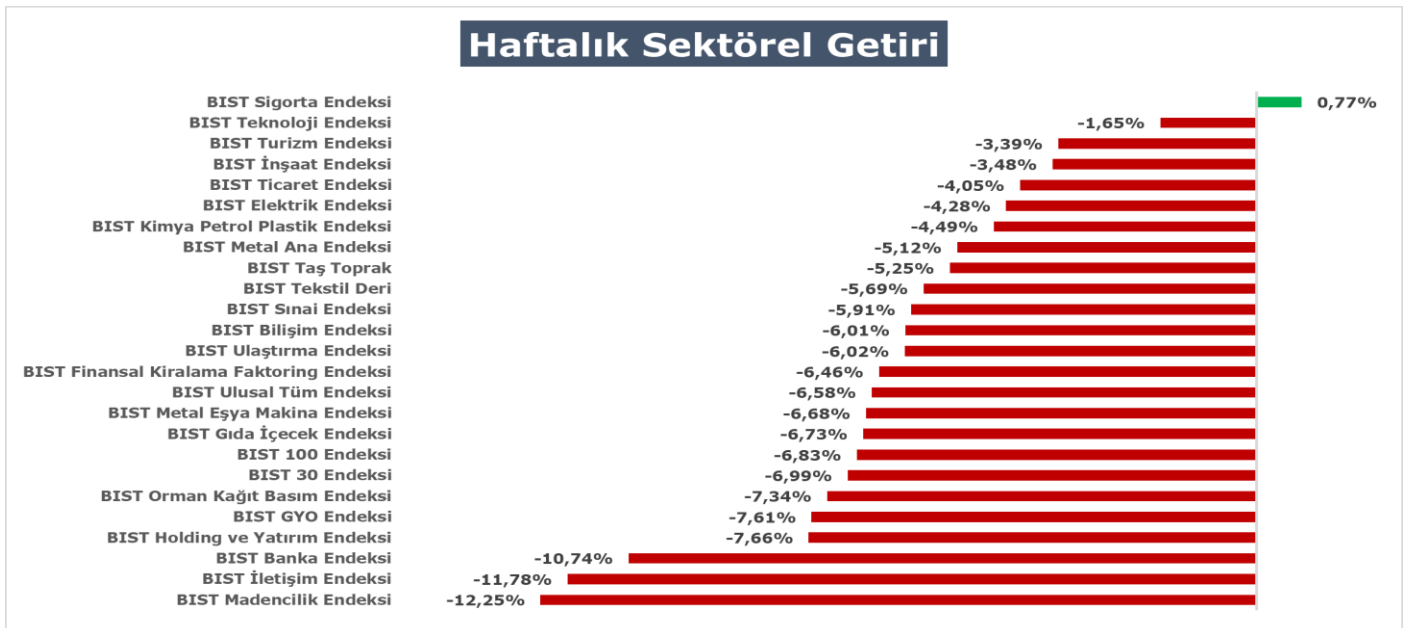
BIST100 Endeksi geçtiğimiz haftayı veri ve haber akışlarının etkisiyle %6,83 sert düşüşle 9.109 puandan kapattı. Önceki hafta kapanışında %38,2 fibonacci seviyesi 9.705'den aldığı net alım tepkisi ile kritik seviyeyi koruyarak kapatmıştı. Sert satışların etkisiyle hızlı bir şekilde Salı günü bir sonraki fibonacci düzeltme seviyesi 9.227 seviyesini gün düşüşünde test ettik. Negatif haber ve veri akışlarının sürekliliği ile bu seviye de aşağı yönlü aşılarak 8.900 yatay desteğine kadar satış uzadı. Haftanın son işlem gününde bu destekten güçlü bir alım tepkisi küresel veri akışı sonucu geldi. Ancak güçlü tepki alımına rağmen; oldukça kritik olarak takip ettiğimiz %50 fibonacci düzeltme seviyesi 9.227 ve kısa vade düşen trend kanalı (turuncu) desteği (bu hafta: 9.231) altında üçüncü günlük kapanışlar haftanın kapanış gününde gelmiş ve bu seviyelerin aşağı yönlü kırılımları gerçekleşmiş oldu. Tepki alımlarının sürmesi durumunda bu seviyeleri kırılımları onaylandığı için güçlü hedef dirençler olarak takip edeceğiz. 8.900 yatay desteği üzerinde kalıcılık olumlu altında görünüm negatif bir hafta bizi bekliyor. Altında hareketlerde %61,8 fibonacci düzeltme seviyesi 8.749 desteği yine kritik zira bu seviye altında 8.403 yatay desteğine kadar bir destek boşluğu var. Ek olarak; kısa vade hızlı bir indikatör olan Stochastic Slow indikatörünün haftanın son işlem günü gelen alımlarla birlikte al sinyali vermiş ve fiyat hareketi ile net bir pozitif uyumsuzluk içerisinde olmasını tepki alımlarının sürmesi olasılığını artıran bir teknik unsur olarak dile getirmek isteriz.



Borsa İstanbul'da Geçtiğimiz Hafta Öne Çıkan Sektörler

Geçtiğimiz hafta endeks %6,83 sert düşerken XSGRT endeksi %0,77 yükselerek haftayı pozitif kapatan tek sektör endeksi oldu.

XMADN endeksi ise %12,25 sert düşüşle en negatif ayrışan sektör endeksi oldu.



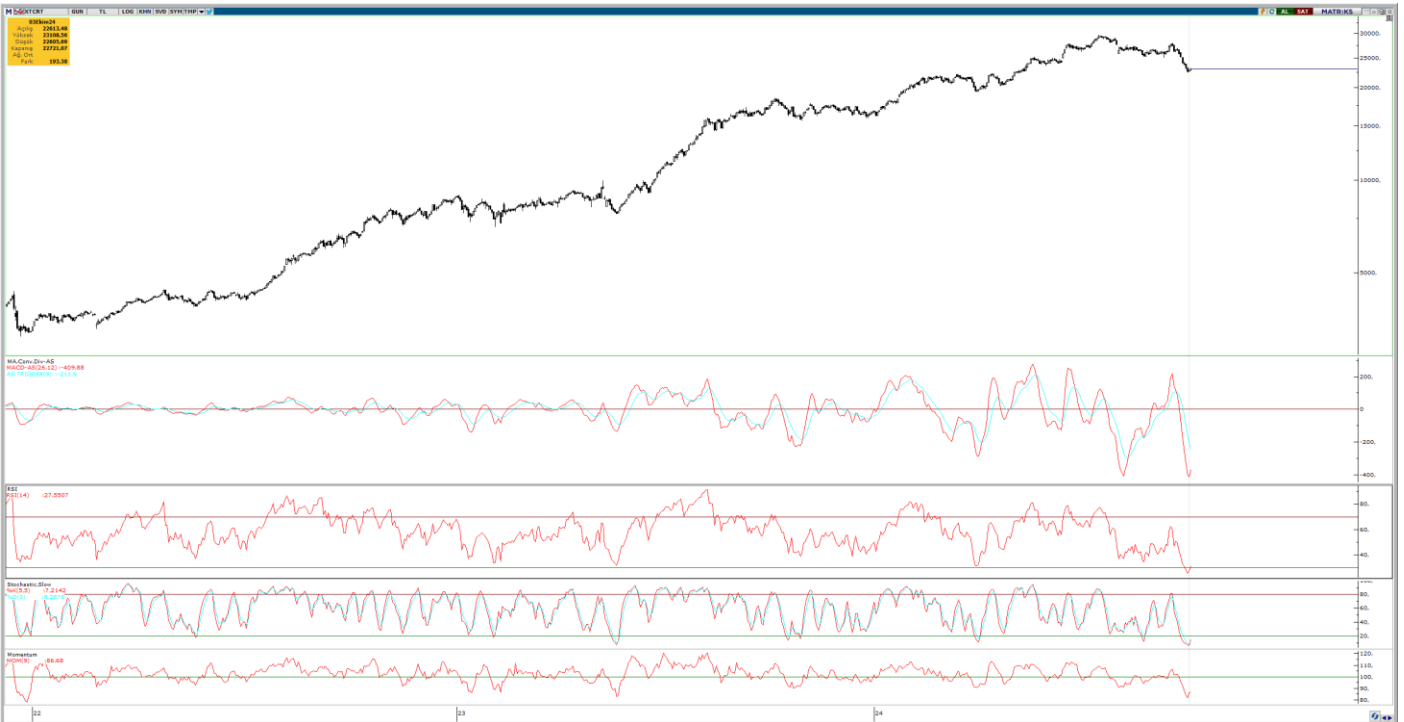
UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada 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.

Teknik Açıdan Önemsemediğimiz Sektörler

XINSA: İnşaat sektörü endeksi 26 Aralık 2023'ten beri süregelen bir yükselen trend kanalının (kırmızı) desteğine (bugün: 9.697; bu hafta: 9.732) yakın seyretmekte ve aynı zamanda haftanın kapanış gününde oluşan dragonfly doji dönüş mum formasyonu oluşturmuş durumda. Momentumun korunması durumunda bir sonraki hedef 28 Eylül 2023'ten gelen düşük eğimli yükselen trend direnci (mavi-bu hafta: 11.318) seviyesi olabilir.



XTCRT: Ticaret endeksinde 19 Eylül 2024'ten bu yana yaşanan sert düşüşün ardından indikatörlerde aşırı soğuma gerçekleşmiş durumda; RSI indikatörü aşırı satım eşiği seviyesini hafta başında aşağı kesmesinin ardından hafta kapanışında tekrardan yukarı keserek dönüş emaresi göstermiş, momentum indikatörü tarihi dip seviyelerinden tepki almış, Stochastic Slow indikatörü aşırı satım bölgesinde dip seviyelerden al sinyali vermiş durumda. Stochastic Slow indikatöründe de olmak üzere ancak daha net bir şekilde MacD-AS indikatöründe fiyat hareketi ile pozitif uyumsuzluk yüksek seviyede ve indikatör bir önceki dip seviyesinden ilk dönüş emaresini göstermiş durumda.



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.

HAFTALIK PARA GİRİŞİ OLAN HİSSELER - İlk 5 Kurum (TL)

Sıra	Hisse	Kapanış	Alıcılar Hacim	Satıcılar Hacim	Para Girişi
1	EREGL	50,15	1.066.022.000	-782.709.800	283.312.200
2	TUPRS	154,50	738.869.100	-538.601.700	200.267.400
3	MGROS	439,00	897.762.200	-732.166.800	165.595.400
4	ASELS	61,15	510.853.300	-360.593.000	150.260.300
5	TAVHL	236,00	265.161.200	-138.503.600	126.657.600
6	ENKAI	45,54	337.890.100	-212.585.900	125.304.200
7	VAKBN	23,10	381.988.700	-265.122.500	116.866.200
8	PGSUS	235,00	460.882.800	-350.371.500	110.511.300
9	AEFES	191,90	284.303.200	-198.122.200	86.181.000
10	OBAMS	35,86	341.726.400	-256.130.700	85.595.700
11	BSOKE	50,75	312.772.900	-246.051.300	66.721.600
12	OYAKC	64,30	218.894.600	-152.260.900	66.633.700
13	HALKB	15,97	156.172.300	-94.739.920	61.432.380
14	ARCLK	139,50	284.584.300	-234.209.200	50.375.100
15	SURGY	73,75	212.971.200	-163.069.500	49.901.700
16	ODINE	81,70	92.565.920	-49.251.410	43.314.510
17	MAVI	86,55	223.842.500	-182.607.000	41.235.500
18	AHGAZ	16,20	113.871.600	-74.192.700	39.678.900
19	MPARK	322,50	163.735.900	-130.082.100	33.653.800
20	TOASO	197,60	402.913.100	-371.287.900	31.625.200
21	ULKER	135,50	237.573.300	-206.379.000	31.194.300
22	REEDR	22,72	84.375.460	-53.832.720	30.542.740
23	EUPWR	86,50	60.727.380	-30.714.720	30.012.660
24	FZLGY	16,06	83.553.870	-54.696.940	28.856.930
25	KOZAA	59,55	157.170.200	-128.795.300	28.374.900
26	ISDMR	36,10	85.592.320	-59.120.600	26.471.720
27	AVPGY	48,78	79.413.960	-55.164.830	24.249.130
28	SOKM	45,60	244.293.800	-220.390.700	23.903.100
29	BTCIM	169,90	154.969.500	-132.324.400	22.645.100
30	LIDER	84,80	123.139.300	-101.108.500	22.030.800
31	GLYHO	16,05	110.026.500	-88.222.220	21.804.280
32	FORMT	4,90	83.329.890	-61.541.980	21.787.910
33	RAYSG	428,50	77.579.060	-56.535.360	21.043.700
34	TABGD	140,10	49.868.200	-29.141.760	20.726.440
35	AKCNS	160,30	66.730.390	-46.125.330	20.605.060
36	SMRTG	37,02	48.729.960	-28.712.460	20.017.500
37	VESBE	17,15	44.215.790	-24.243.720	19.972.070
38	DURKN	13,85	99.472.220	-79.543.330	19.928.890
39	TERA	21,98	110.849.200	-91.410.620	19.438.580
40	KOTON	18,19	49.870.330	-30.617.880	19.252.450

Kaynak: MATRIKS

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.

HAFTALIK PARA ÇIKIŞI OLAN HİSSELER - İlk 5 Kurum (TL)

Sıra	Hisse	Kapanış	Alıcılar Hacim	Satıcılar Hacim	Para Çıkışı
1	YKBNK	27,34	3.003.628.000	-3.703.295.000	-699.667.000
2	ISCTR	12,66	1.293.743.000	-1.634.471.000	-340.728.000
3	AKBNK	54,35	1.966.792.000	-2.291.477.000	-324.685.000
4	TCELL	84,35	1.185.739.000	-1.443.317.000	-257.578.000
5	KOZAL	20,66	413.638.000	-610.703.600	-197.065.600
6	SISE	39,76	310.539.600	-454.889.400	-144.349.800
7	KCHOL	176,30	718.623.000	-835.951.700	-117.328.700
8	SAHOL	90,70	772.519.600	-887.062.500	-114.542.900
9	FROTO	883,00	375.122.200	-485.782.300	-110.660.100
10	THYAO	273,75	1.106.863.000	-1.214.268.000	-107.405.000
11	BIMAS	481,00	1.687.791.000	-1.790.857.000	-103.066.000
12	GUBRF	198,60	505.632.500	-596.671.100	-91.038.600
13	GARAN	115,50	1.282.542.000	-1.372.318.000	-89.776.000
14	EGEEN	10.000,00	79.182.570	-139.538.300	-60.355.730
15	ONCSM	122,90	123.383.700	-183.188.000	-59.804.300
16	TTRAK	696,50	99.183.400	-149.875.100	-50.691.700
17	SKBNK	3,95	202.477.600	-252.933.900	-50.456.300
18	ALARK	86,40	88.100.420	-133.671.100	-45.570.680
19	ENJSA	56,30	92.122.630	-128.538.900	-36.416.270
20	ASTOR	71,75	140.074.700	-176.128.700	-36.054.000
21	CCOLA	52,85	276.968.000	-312.145.700	-35.177.700
22	GOLTS	377,50	46.271.340	-79.047.940	-32.776.600
23	KRDMD	25,74	260.080.800	-292.109.200	-32.028.400
24	TTKOM	46,60	296.717.300	-326.047.000	-29.329.700
25	KARSN	14,40	85.940.900	-114.263.600	-28.322.700
26	IZFAS	35,68	57.880.120	-83.989.090	-26.108.970
27	EKGYO	10,17	557.492.900	-581.634.100	-24.141.200
28	IEYHO	7,65	54.709.970	-77.084.460	-22.374.490
29	KONYA	6.595,00	62.826.110	-85.109.890	-22.283.780
30	DOHOL	13,82	137.882.400	-159.695.600	-21.813.200
31	LOGO	95,30	96.198.720	-117.859.800	-21.661.080
32	OZKGY	10,06	137.206.500	-158.512.900	-21.306.400
33	DOAS	215,30	93.072.260	-112.139.300	-19.067.040
34	ECILC	40,24	59.035.680	-77.336.660	-18.300.980
35	ELITE	34,08	24.160.400	-42.226.910	-18.066.510
36	AKSA	8,50	25.984.680	-42.922.010	-16.937.330
37	CEMZY	10,25	51.960.520	-68.648.010	-16.687.490
38	NATEN	63,05	52.772.860	-69.084.620	-16.311.760
39	PETKM	20,04	269.634.000	-283.929.800	-14.295.800
40	LMKDC	21,62	33.493.380	-46.983.760	-13.490.380

Kaynak: MATRIKS

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.

07 Ekim Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Ağu	-%2,00	%2,9
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Ağu		%3,7
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ağu	%0,20	%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	2,92T	3,19T
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağu	%0,50	-%2,4
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağu		-%5,3
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Eyl		51,3
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi	Ağu	-71,1B	-78,8B

09 Ekim Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi (Euro)	Ağu	18,9B	16,8B
ABD	21:00	Fed Toplantı Tutanakları			

10 Ekim Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi (Aylık)	Eyl	-%0,30	-%0,2
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi (Yıllık)	Eyl	%2,30	%2,5
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
Euro Bölgesi	14:30	ECB Toplantı Tutanakları			
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	223K	225K
ABD	15:30	Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	Eyl	%0,10	%0,2
ABD	15:30	Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	Eyl	%2,30	%2,5
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE(Aylık)	Eyl	%0,20	%0,3
ABD	15:30	Çekirdek 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.

11 Ekim Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi (Final-Aylık)	Eyl	%0,0	-%0,10
Almanya	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi (Final-Yıllık)	Eyl	%1,6	%1,90
İngiltere	09:00	GSYH(Aylık)	Ağu	%0,20	%0,0
İngiltere	09:00	GSYH(Yıllık)	Ağu		%1,2
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Ağu	%0,20	-%0,8
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Ağu		-%1,2
İngiltere	09:00	Toplam Dış Ticaret Dengesi (GBP)	Ağu		-7,51B
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi (\$)	Ağu		566Mn
Türkiye	10:00	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Eki		
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Aylık)	Ağu		%0,8
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Yıllık)	Ağu		%5,4
ABD	15:30	Üretici Fiyat Endeksi (Aylık)	Eyl	%0,10	%0,2
ABD	15:30	Üretici Fiyat Endeksi (Yıllık)	Eyl		%1,7
ABD	15:30	Gıda ve Enerji Hariç ÜFE(Aylık)	Eyl	%0,20	%0,3
ABD	15:30	Gıda ve Enerji Hariç ÜFE(Yıllık)	Eyl		%2,4
Almanya	15:45	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	Eyl		16B
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Eki	70,1	70,1

13 Ekim Pazar

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:30	Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	Eyl		%0,4
Çin	04:30	Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	Eyl		%0,6
Çin	04:30	Üretici Fiyat Endeksi (Aylık)	Eyl		-%0,7
Çin	04:30	Üretici Fiyat Endeksi (Yıllık)	Eyl		-%1,8
Çin	06:00	Dış Ticaret Dengesi (\$)	Eyl		91,02B

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.