

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	9.132,30	0,97
BIST 30	10.171,20	1,25
BIST BANKA	13.206,63	1,28
BIST SINAI	12.137,65	0,63
BIST TUM	10.453,26	0,80
BIST TUM-100	31.121,56	0,25
BIST TUM Hacim (mn TL)	95.534	-11,63
VİOP30 Yakın Vade	10.405,25	1,26

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	34,23	-0,09
EURTRY	37,49	-0,43
EURUSD	1,09	-0,38

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.607	-0,56
BRENT	76,5	-1,08

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
DURDO	10,00	DENGE	-10,00
IZFAS	9,97	MPARK	-9,95
ICUGS	9,95	SEGMN	-9,33
ULUUN	9,94	AVGYO	-8,44
SOKE	9,93	DAGHL	-6,61

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
YKBANK	26,36	6.996,62
THYAO	270,25	6.420,51
ISCTR	12,63	4.139,68
AKBNK	57,20	3.903,17
TCELL	87,05	3.885,34

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? ABD TÜFE verisi öncesinde Asya piyasalarında pozitif bir seyir izlenmektedir. Bu sabah, Japonya'da enflasyon rakamlarının ardından Nikkei225 Endeksi %0,21 ve Topix Endeksi %0,16 yükseldi. Japonya'da TÜFE bir önceki aya göre değişmezken yıllık %2,8 artışla piyasa beklentisini aştı. Çin Şanghay Bileşik Endeksi %2,71, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,80 arttı. Çin Merkez Bankası (PBoC) hisse senedi alımlarının desteklenmesine yönelik olarak finans kurumlarına yaklaşık 71mlr USD tutarında swap imkânı sağlanacağını duyurdu. Hong Kong Hang Seng Endeksi %3,85 primle Asya'daki yükselişe öncülük etmektedir. Güney Kore Kospi Endeksi %0,61 yükselirken Kosdaq Bileşik Endeksi %0,29 düştü. Tayvan Taiex Endeksi %0,21, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,43 yükseliş kaydetti. ABD'de pozitif kapanışın ardından endeks vadeli yatay bir açılış işaret etmektedir. Avrupa piyasaları pozitif bir açılışa hazırlanmaktadır.

ABD TÜFE/ÜFE verileri (Eylül)

Küresel piyasaların seyri açısından haftanın en önemli verisi bugün 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'ye 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.

Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) tutanaklarının ardından, TÜFE verisi öncesinde Fed'in kasım toplantısında %85 ihtimalle 25bp faiz indirimine gideceği yönünde. Yıl sonuna kadar ise %83 ihtimalle toplam 50bp, %15 ihtimalle 25bp ve %2 ihtimalle 75bp faiz indirimine gidilmesi beklenmektedir.

Sanayi üretimi (Ağustos)

Yurt içinde bugün ağustos ayına ilişkin sanayi üretimi ve iş gücü istatistikleri açıklanacak. Yarın 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)

Temmuzda, mevsim etkisinden arındırılmış (MA) işsizlik oranı %8,8, genç nüfusta MA işsizlik oranı %16,6, MA atıl işgücü oranı %26,5 olmuştu.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Hisse senedi piyasalarında kaşık bir seyir hâkim olmaya devam etmektedir. Çin endekslerinde Ulusal Kalkınma ve Reform Komisyonu'nun basın toplantısı sonrası başlayan satışlar dün de devam etti. Çin'de CSI300 Endeksi günü %7,05 düşüşle tamamladı. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,87 düştü. Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,38 düştü. Avrupa'da Stoxx Europe 600 Endeksi %0,66, Almanya DAX Endeksi %0,99, İngiltere FTSE100 Endeksi %0,65 ve Fransa CAC40 Endeksi %0,52 yükseldi. ABD endeksleri Fed tutanaklarının ardından kazançlarını korudu. S&P500 Endeksi %0,71, Dow Jones Endeksi %1,03 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %0,60 yükseliş gösterdi.

Yurt içinde dalgalı bir seyir izlendi. Borsa İstanbul güne satıcı başlamasına karşın seans sonuna doğru gelen alımlarla yön değiştirdi. BIST100 Endeksi %0,97 yükselişle 9.132 puandan günü tamamladı. BIST 100'de işlem hacmi 71.28 mlr TL olarak gerçekleşti. BIST30 Endeksi %1,25 yükselişle 10,171 puandan kapandı. BIST Banka Endeksi %1,28, BIST Sınai Endeksi %0,63 yükseldi.

Fed FOMC tutanakları

Fed dört yıl aradan sonra ilk faiz indirdiği toplantının tutanaklarını yayımladı. Tutanaklara göre faiz indirimi konusunda hemfikir olan yetkililer, ne kadar agresif davranacaklarına ilişkin ayrıştılar. Tutanaklarda önemli çoğunluğun 50 baz puanlık indirim desteklediği, bazı katılımcıların ise 25 baz puan indirimden yana olduğu ifade edildi.

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 indirimde gidilmesi yönünde oy kullandı. Banka, dört yıldan uzun bir süredir pandemiden beri ilk kez faiz indirerek parasal gevşeme döngüsünü başlatmış oldu. Eylül toplantısında, gelecek toplantılara ilişkin olası kararlar için veriye bağlılık iması yapıldı. Ayrıca, eylül toplantısında yetkililerin makro ekonomik projeksiyonları da güncellendi.

Fed'in bir sonraki para politikası toplantısı 6-7 Kasım'da, ABD seçimlerini takip eden günlerde yapılacak.

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	%0,4
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Ağu	-%3,9	-%3,9
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	Ağu	%8,8	%8,8
Euro Bölgesi	14:30	ECB Toplantı Tutanakları			
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	230K	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	%3,20	%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 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

- **Sabancı Holding (SAHOL):** (KAP) Yönetim Kurulu tarafından 08.10.2024 tarihli toplantısında, şirketin 2024-2029 dönemine ait orta vadeli hedeflerinin aşağıda belirtilen şekilde kabul edilmesine ve bu hususların kamuya açıklanmasına karar verilmiştir; Net Aktif Değer (Holding nakit hariç); 20mlr USD, AOSM Düzeltilmiş Getiri; +120-150bp, Yatırım Harcamaları/Ciro; %15-20, Döviz Cinsi Gelir Payı; ≥%30, Net Borç/FAVÖK; ≤2x.

Ekonomi Haberleri

- **Fed'den Daly bu yıl bir veya iki faiz indirimi daha öngörüyor.** San Francisco Fed Bankası Başkanı Mary Daly bu yıl bir veya iki faiz indirimi daha yapılmasının muhtemel olduğunu belirtti. (Bloomberg HT)
- **Fed'in faiz indirdiği toplantının tutanakları yayımlandı.** Fed'in 4 yıl sonra ilk kez faiz indirdiği Eylül ayı toplantısına ilişkin tutanaklarda önemli çoğunluğun 50 baz puanlık indirimi desteklediği ifade edildi. (Bloomberg HT)
- **Almanya'da büyümede aşağı yönlü revizyon.** Almanya Ekonomi Bakanı Robert Habeck, bu yıl yüzde 0,3'lük büyüme tahminlerini yüzde 0,2 daralmaya revize etti. Almanya'da 1990 yılından bu yana üst üste ikinci kez daralma yaşanacak. (Bloomberg HT)
- **Almanya'nın ihracatı artarken ithalatı düştü.** Almanya'nın ihracatı, ağustosta düşüş beklentisine karşın bir önceki aya göre yüzde 1,3 artarken, ithalatı yüzde 3,4 düşüş kaydetti. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

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	230K	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	%3,20	%3,2

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	%1,40	%1,2
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Ağu	%0,20	-%0,8
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Ağu	-%0,50	-%1,2

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.

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	%1,60	%1,7
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE(Aylık)	Eyl	%0,20	%0,3
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE(Yıllık)	Eyl	%2,70	%2,4
Almanya	15:45	Cari İşlemler Dengesi(Euro)	Eyl		16B
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi(Öncü)	Eki	70,8	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

14 Ekim Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	Tüm Gün	Tatil			
OPEC	15:00	Global Petrol Talebi(Varil/Gün)	Eyl		104,24M
OPEC	15:00	OPEC Ham Petrol Üretimi(Varil/Gün)	Eyl		26,59M
Euro Bölgesi	16:30	CB Öncü Göstergeler Endeksi(Aylık)	Eyl		-%0,80

15 Ekim Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:15	PBoC Orta Vadeli Kredi(MLF) Faiz Oranı	Eki		%2,00
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi(Final-Aylık)	Ağu		%3,10
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi(Final-Yıllık)	Ağu		%2,90
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	Ağu		%4,10
İngiltere	09:00	İkramiye Dahil Ortalama Kazançlar	Ağu		%4,00
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE(Aylık)	Eyl		%1,56
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE(Yıllık)	Eyl		%32,10
Türkiye	10:00	Hizmet Üretim Endeksi(Aylık)	Ağu		-%0,20
Türkiye	10:00	Hizmet Üretim Endeksi(Yıllık)	Ağu		-%0,10
Türkiye	11:00	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)	Eyl		-129,6Mr
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi	Eki		3,6
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Ağu		-%0,30
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Ağu		-%2,20

16 Ekim Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Eyl		%0,30
İngiltere	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eyl		%2,20
İngiltere	09:00	Çekirdek TÜFE(Aylık)	Eyl		%0,40

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.

İngiltere	09:00	Çekirdek TÜFE(Yıllık)	Eyl	%3,60
İngiltere	09:00	Üretici Çıktı Fiyatları(Aylık)	Eyl	-%0,30
İngiltere	09:00	Üretici Çıktı Fiyatları(Yıllık)	Eyl	%0,20
İngiltere	09:00	Çekirdek Üretici Çıktı Fiyatları(Aylık)	Eyl	%0,10
İngiltere	09:00	Çekirdek Üretici Çıktı Fiyatları(Yıllık)	Eyl	%1,30
Türkiye	10:00	Konut Fiyat Endeksi(Aylık)	Eyl	%3,60
Türkiye	10:00	Konut Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eyl	%34,30
ABD	15:30	Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi	Haftalık	-0,56
ABD	15:30	New York Fed Hizmet Sektörü Aktivite Endeksi	Eki	0,5

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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.