

HAFTALIK BÜLTEN

Yeni Haftanın Gündemi ve Beklentiler

- 28 Ekim 2024 Pazartesi** Türkiye; Reel Kesim Güven Endeksi (Ekim)
- 29 Ekim 2024 Salı** Almanya; GfK Tüketici İklimi Endeksi (Kasım) ABD; Consumer Board Tüketici Güven Endeksi (Ekim), JOLTs Açık İş Sayısı (Eylül)
- 30 Ekim 2024 Çarşamba** Türkiye; Ekonomik Güven Endeksi (Ekim), Sektörel Enflasyon Beklentileri (Ekim) Almanya; TÜFE (Ekim-Öncü), GSYİH (3Ç24-Öncü), İşsizlik Oranı (Ekim) Euro Bölgesi; GSYİH (3Ç24-Öncü), Tüketici Güven Endeksi (Ekim) ABD; ADP İstihdam Raporu (Ekim), GSYİH (3Ç24-Öncü)
- 31 Ekim 2024 Perşembe** Türkiye; Dış Ticaret Dengesi (Eylül-Nihai), Yabancı Turist Sayısı (Eylül), Hizmet ÜFE (Eylül) Japonya; BoJ Faiz Kararı Çin; Resmi PMI Verileri (Ekim) Almanya; Perakende Satışlar Euro Bölgesi; TÜFE (Ekim-Öncü), İşsizlik Oranı (Eylül) ABD; PCE Fiyat Endeksi (Eylül)
- 01 Kasım 2024 Cuma** Türkiye; İSO İmalat PMI (Ekim), İTO İstanbul Enflasyon Verileri (Ekim) Dünya Geneli; İmalat PMI Verileri (Ekim-Nihai) ABD; Resmi İstihdam Raporu

- Bu hafta küresel piyasalarda oldukça yoğun bir veri akışı takip edilecek. ABD'de PCE enflasyon, iş gücü piyasası verileri, GSYİH rakamları ve tüketici güveni, Euro Bölgesi'nde GSYİH, TÜFE ve işsizlik verileri açıklanacak. Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) para politikası toplantısı yapılacak. Dünya genelinde PMI verileri izlenecek.

ABD'de PCE Fiyat Endeksi (Eylül)

Haftanın en önemli verisi ABD'nin PCE enflasyon rakamları olacak. PCE Fiyat Endeksi, ABD enflasyonundaki aşağı yönlü eğilimin devam edip etmediğini göstermesi açısından önem arz etmektedir. Zira perşembe günü açıklanacak veri Fed'in faiz patikasına ilişkin beklentiler üzerinde etkili olabilir. PCE Fiyat Endeksi ağustosta aylık %0,1, yıllık %2,2 ile beklenenden az artmıştı. Fed'in tercih ettiği enflasyon göstergesi çekirdek PCE Fiyat Endeksi aylık %0,1, yıllık %2,7 artmıştı; eylülde aylık %0,3 artış beklenmektedir. Fed, çekirdek PCE için yıllık %2 artış hedeflemektedir. 10 Ekim'de yayımlanan verilere göre TÜFE eylülde aylık %0,2, yıllık %2,4, çekirdek TÜFE aylık %0,3, yıllık %3,3 artmıştı.

Geçen haftanın sonu itibarıyla Fed fonlama faizi vadeli kontratlarına göre piyasa 6-7 Kasım toplantısında %95 ihtimalle 25bp faiz indirimine gidilmesini, %5 ihtimalle faizlerin sabit bırakılmasını bekliyor. Yıl sonuna kadar %75 ihtimalle toplam 50bp, %24 ihtimalle 25bp indirim beklenmektedir. Fed, Mart 2020'de pandemi teşvikleri kapsamında faizleri sıfıra yaklaştırmamasından sonra ilk kez eylül toplantısında faiz indirmişti; federal fonlama faizini 50bp indirimle %4,75-5,00 aralığına çekti.

ABD'de iş gücü piyasası verileri (Ekim)

Hafta boyunca açıklanacak iş gücü piyasası verileri de Fed'in faiz patikasına ilişkin piyasa beklentileri açısından kritik önemde olacaktır. Cuma günü resmi istihdam raporu, çarşamba günü ADP Enstitüsü'nün resmi veri için öncü niteliğindeki istihdam raporu ve salı günü Çalışma Bakanlığı'nın JOLTs anketinin sonuçları takip edilecek. ABD'li politika yapımcılar, son istihdam raporunun iş gücü piyasasının eylülde beklenenden güçlü performans gösterdiğini işaret etmesinin ardından verilerde zayıflık sinyalleri arayacaklarını belirtmişlerdi. İstihdam artışının ekimde beklenenden güçlü gerçekleşmesi halinde faiz indirimi beklentileri zayıflayabilir, beklenenden zayıf gerçekleşmesi halindeyse faiz indirimi beklentileri güçlenebilir. Bu bağlamda zayıf gelecek iş gücü piyasası verileri finansal piyasalar açısından destekleyici olabilir. Tarım dışı istihdam artışının ekimde 111 bin seviyesinde gerçekleşmesi beklenmektedir; eylülde 147 binlik beklentiye karşın 254 binlik güçlü bir artış olurken ağustos verisi de 142 binden 159 bine revize edilmişti. İşsizlik oranının %4,1 ile sabit kalması beklenmektedir. Ortalama saatlik kazançlardaki artışın ekimde aylık %0,4'ten %0,3'e gerilemesi beklenmekte; ekimde yıllık artış %4,0 ile beklentiye aşmıştı. Çarşamba günü ADP raporunda özel sektör istihdamının ekimde 101 bin seviyesinde gerçekleşmesi beklenmektedir; eylülde 124 binlik beklentiye karşın 143 bin olmuştu.

ABD GSYİH verileri (3Ç24-Öncü)

Fed'in faiz patikasına ilişkin piyasa beklentilerinde önemli olacak bir başka veri çarşamba günü yayımlanacak 3Ç24 öncü büyüme rakamları olacak. Verilerin, ABD ekonomisinin üçüncü çeyrekte zayıfladığını işaret etmesi halinde Fed'in faiz indirimleri açısından destekleyici olabilir. Piyasa beklentisi ABD ekonomisinin üçüncü çeyrekte çeyreklik bazda yıllıklandırılmış %3,0 arttığı yönünde. Yılın ilk çeyreğinde %1,6, ikinci çeyrekte %3,0 artış gerçekleşmişti.

ABD bilanço sezonu

ABD'de 3Ç24 bilanço sezonu devam ediyor. Bu hafta açıklanacak bilançolar arasında büyük teknoloji şirketlerinin finansalları açıklanacak. Salı günü Google, McDonald's, Pfizer, BP, PayPal, çarşamba Microsoft, Meta, Caterpillar, Starbucks, perşembe Apple, Amazon.com, Intel ve cuma günü ExxonMobil ve Chevron finansalları takip edilecek.

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.

Almanya ve Euro Bölgesi TÜFE ve GSYİH verileri (Ekim-öncü, 3Ç24-öncü)

Bu hafta çarşamba ve perşembe günleri Almanya ve Euro Bölgesi'nin enflasyon ve büyüme verileri takip edilecek. Almanya'da TÜFE eylülde aylık bazda değişmezken yıllık %1,6 artmıştı; ekimde aylık %0,2, yıllık %1,8 artış beklenmektedir. Euro Bölgesi'nde TÜFE eylülde aylık %0,1 azalırken yıllık bazda %1,7 artmıştı. Ekimde yıllık bazda %1,9 artış beklenmektedir.

GSYİH tarafında, Almanya'nın üçüncü çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %0,1 küçülmesi beklenmektedir. Almanya ekonomisi ilk çeyrekte %0,2 büyümesinin ardından ikinci çeyrekte %0,1 küçülmüştü. Üçüncü çeyrekte de küçülmesi halinde teknik resesyona girmiş olacak. Yıllık bazda, ilk çeyrekte %0,2 küçülmesinin ardından ikinci çeyrekte değişim olmamıştı. Euro Bölgesi ekonomisiyle ilk çeyrekte çeyreklik %0,3, ikinci çeyrekte %0,2 büyüdü. Üçüncü çeyrekte %0,2 büyüme beklenmektedir. Yıllık bazda ise ilk çeyrekte %0,4, ikinci çeyrekte %0,6 büyüdü; üçüncü çeyrekte %0,8 büyüme beklenmektedir.

Euro Bölgesi'nde de enflasyon ve büyüme verilerinin seyri Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) faiz patikası açısından önemli olacaktır. Verilerin zayıf gelmesi AMB'nin faiz indirimlerini destekleyici olacaktır. AMB geçen hafta yaptığı para politikası toplantısında faiz indirimlerine devam etti; 25bp indirimle ana refinansman faizini %3,40'a, mevduat faizini %3,25'e ve marjinal borç verme faizini %3,65'e indirdi.

BoJ para politikası toplantısı, Japonya parlamento seçimi

Bu hafta perşembe günü Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) 30-31 Ekim para politikası toplantısının sonuçları takip edilecek. Bankanın faizlerde değişikliğe gitmesi beklenmemektedir. Piyasa beklentisi büyük ölçüde aralık ya da ocak toplantısında bir faiz artırımına gidilebileceği yönünde. Zira piyasalar faiz artırımının zamanlamasına ilişkin olası sinyallere ve USDJPY paritesine yansımaya odaklanacaktır. BoJ Başkanı Kazuo Ueda, geçen hafta bir basın toplantısında yaptığı açıklamada BoJ'un ek bir faiz artırımını uygulamayı uygulamayacağına karar vermek için vaktinin bol olduğunu söylemişti. Ayrıca, Japonya'da pazar günü yapılan parlamento seçimlerinde sandık çıkış anketlerine göre iktidardaki Liberal Demokrat Parti'nin yıllar sonra ilk kez çoğunluğu kaybetmesi ve 5 Kasım'da yapılacak ABD başkanlık seçimlerine ilişkin belirsizlik düşünüldüğünde BoJ'un bu haftaki toplantıda pas geçmesi beklenebilir.

Veriler, Japonya'da enflasyonist baskının devam ettiğini işaret etmektedir. Geçen hafta açıklanan Tokyo enflasyonu da -aylardan sonra ilk kez BoJ hedefinin altına inmekle birlikte- yavaşlamanın beklenenden daha sınırlı kaldığını gösterdi. Tokyo'da manşet enflasyon ekimde %2,1'den %1,8'e geriledi.

- Yurt içinde de yoğun bir veri akışı olacak. Hafta boyunca reel kesim güveni ve ekonomik güven endeksi, sektörel enflasyon beklentileri, dış ticaret verileri, turizm verileri, hizmet ÜFE, İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) imalat PMI ve İstanbul Ticaret Odası'nın (İTO) İstanbul enflasyon verileri açıklanacak.

Sektörel Enflasyon Beklentileri raporu (Ekim)

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) çarşamba günü yayımlayacağı Sektörel Enflasyon Beklentileri raporu yurt içinde haftanın en önemli verileri arasında yer alıyor. Eylül raporunda, 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri, piyasa katılımcıları için 1,2 puan azalarak %27,5 seviyesine, reel sektör için 2,7 puan azalarak %51,1 seviyesine, hanehalkı için 1,5 puan azalarak %71,6 seviyesine gerilemişti.

Enflasyon beklentileri piyasanın beklediği faiz indirimlerinin zamanlaması açısından yüksek önem arz etmektedir. Zira 17 Ekim Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısının karar metni ve toplantı özetinde "Enflasyon beklentileri ve fiyatlandırma davranışlarının dezenflasyon süreci açısından risk unsuru olmaya devam ettiği" vurgulanmış, "Aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düşüş sağlanana ve enflasyon beklentileri öngörülen tahmin aralığına yakınsayana kadar sıkı para politikası duruşu sürdürülecektir." ifadesi yinelenmişti.

Reel Kesim Güven Endeksi ve Ekonomik Güven Endeksi (Ekim)

Yurt içinde çarşamba günü ekim ayı Ekonomik Güven Endeksi açıklanacak. Beş alt endeksten oluşan endeks, ağustosta 93,1 iken eylülde %2,0 artışla 95,0 değerini aldı. İnşaat sektörü güveni düşerken tüketici güveni, reel kesim güveni, hizmet ve perakende sektörlerinin güven endeksleri yükseldi.

Dış ticaret verileri (Eylül-Nihai), hizmet ÜFE, turizm verileri (Eylül)

Perşembe günü yurt içinde yoğun bir veri akışı olacak. TÜİK'in eylül ayı nihai dış ticaret istatistikleri ve eylül ayı hizmet ÜFE verileri takip edilecek. Ayrıca, Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın eylül ayı turizm istatistikleri izlenecek.

Ticaret Bakanlığı'nın öncü dış ticaret verilerine göre eylülde, ihracat yıllık %1,8 düşüşle 22,01mlr USD, ithalat %1,4 düşüşle 27,13mlr USD olurken, dış ticaret açığı %0,5 düşüşle 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 %32 düşüşle 60,06mlr USD oldu.

Hizmet ÜFE ağustosta aylık %2,62 artarken yıllık bazda %57,72 ile Aralık 2021'den beri en düşük artış kaydedildi.

Turizm istatistikleri tarafında, Türkiye'yi ziyaret eden yabancı turist sayısı ağustosta yıllık %2,47 artışla 6,83 milyon olurken ocak-ağustos döneminde yıllık %7,11 artışla 35,80 milyon oldu.

İSO Türkiye PMI İmalat Sanayi Raporu, İTO İstanbul enflasyon verileri (Ekim)

Haftanın son işlem gününde İSO imalat PMI ve İTO İstanbul enflasyon verileri takip edilecek. İSO imalat PMI ağustosta 47,8 iken eylülde sektörde sert bir yavaşlamayı işaret edecek şekilde 44,3 ile Mayıs 2020'den beri en düşük seviyeye geriledi. İmalat sektörü faaliyet koşullarındaki bozulma eylülde altıncı aya ulaşmış oldu. Girdi maliyetleri belirgin artışını sürdürürken yeni

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.

siparişler Mayıs 2020'den beri en sert daralmayı kaydetti. Üretim ve istihdamda daralma hızlandı. Üretimdeki daralma da art arda altıncı aya taşındı. İTO enflasyon verileri tarafında, İstanbul Ücretliler Geçinme İndeksi eylülde aylık %3,90, yıllık %59,18 artarken Toptan Eşya Fiyatları İndeksi aylık %4,67, yıllık %47,89 artmıştı.

Geçtiğimiz Hafta Ne Oldu?

Küresel hisse senedi piyasalarında geçen hafta satıcı bir seyir izlendi. Çin'de CSI300 Endeksi %0,79 yükselirken Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,03, Tayvan Taiex Endeksi %0,59 değer kaybetti. Japonya Nikkei225 Endeksi %2,74, Güney Kore Kospi Endeksi %0,41, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,87 düştü. Avrupa'da Stoxx Europe 600 Endeksi %1,18, Almanya DAX Endeksi %0,99, İngiltere FTSE100 Endeksi %1,31 Fransa CAC40 Endeksi %1,52 kayıp yaşadı. ABD'de, S&P500 Endeksi %0,96, Dow Jones Endeksi %2,68 düşerken Nasdaq Bileşik Endeksi %0,16 sınırlı pozitif kapadı.

Dolar Endeksi (DXY) %0,83 yükselişle haftayı 104,317 puandan kapattı. USDJPY paritesi %1,87 yükselişle haftayı 152,235 puandan tamamlarken EURUSD paritesi %0,66 düşüşle 1,07962 oldu.

ABD seçimlerine iki haftadan az bir zaman kalırken tahvil getirilerinde sert yükselişler yaşanıyor. On yıllıkların getirisi %3,84 yükselişle %4,242, iki yıllıkların getirisi ise %3,97 yükselişle %4,107 olarak gerçekleşti. Orta Doğu'daki gerginliklerden kaynaklı devam eden güvenli liman talebi ons altının haftalık %0,93 yükselişle 2,747USD'den haftalık kapanışını destekledi. Brent vadeliileri %2,25 yükselişle 76,05USD, WTI petrol vadeliileri ise %2,27 yükselişle 71,78USD oldu.

IMF Küresel Ekonomik Görünüm Raporu

IMF Küresel Ekonomik Görünüm Raporu yayımlandı. IMF, enflasyona karşı küresel mücadelenin 'neredeyse kazanıldığını' belirtirken artan riskler konusunda uyardı. Raporu, küresel manşet enflasyonun 2024'teki ortalama %5,8 seviyesinden 2025'in sonuna kadar yıllık bazda %3,5'e düşeceğini belirtti. IMF, küresel büyümenin ise 2023'teki %3,3 seviyesinden 2024'te %3,2'ye düşeceğini ve gelecek yıl %3,2'de kalacağını tahmin ediyor. IMF, raporda Türkiye ekonomisine ilişkin büyüme tahminlerinde aşağı yönlü revize etti. 2024 yılı büyüme tahminini yüzde 3,6'dan yüzde 3'e indirirken 2025 yılı büyüme tahminini de yüzde 3,2'den yüzde 2,7'ye çekti.

Fed'in Bej Kitap raporu

ABD'de, Fed'in para politikası toplantılarında iki hafta önce yayımlanan Bej Kitap raporunun ekim sayısı takip edildi. Fed'in 12 bölgesinin yarısından fazlası istihdamda sınırlı büyüdüğünü, çoğu bölge fiyatların sınırlı bir hızda arttığını aktardı. Ayrıca birçok bölgede, yavaşlayan ücret artışına da dikkat çekildi. Raporu, genel olarak ekonomik faaliyetin eylül başından bu yana neredeyse fazla değişmediği ancak iki bölgede sınırlı bir büyüme bildirilmesine dikkat çekildi.

PBoC faiz kararı

Çin Merkez Bankası Başkanı Pan Gongsheng'in cuma günü Pekin'de gerçekleşen bir forumda kredi faiz oranlarının 20 ila 25 bp düşürüleceğini belirtmesinin ardından pazartesi günü bir ve beş yıllık LPR'leri 25 baz puan düşürerek sırasıyla %3,1 ve %3,6'ya çekti. Bir yıllık LPR, Çin'deki şirket kredilerini ve çoğu hanehalkı kredisini etkilerken, beş yıllık LPR, ipotek oranları için bir kıstas görevi görmektedir.

PMI verileri (Ekim-Öncü)

Dünya genelinde ekim ayı öncü PMI verileri açıklandı. İmalat tarafında, Japonya verisi 49,7'den 49,0'a gerilerken, Euro Bölgesi verisi 45'ten 49,9'a, Almanya verisi 40,6'dan 42,6'ya, ABD verisi ise 47,3'ten 47,8'e yükseldi. Hizmet PMI tarafında, Japonya verisi 53,1'den 49,3'e, Euro Bölgesi verisi 51,4'ten 51,2'ye gerilerken, Almanya verisi 50,6'dan 51,4'e, ABD verisi ise 55,2'den 55,3'e yükseldi.

ABD Richmond Fed İmalat Endeksi

ABD'de Richmond Fed'in en son anketine göre, imalat faaliyeti ekimde yavaşlamaya devam etti. Endeks, eylülde -21 iken ekimde -14'e yükseldi. Beklenti -19 puan idi.

Almanya ÜFE

Almanya'da ÜFE verisi açıklandı. Federal İstatistik Ofisi'nin açıkladığı verilere göre üretici fiyatları geçen yılın aynı ayına göre %1,4, bir önceki aya göre %0,5 düştü. Düşüşün başlıca nedeninin enerji fiyatlarındaki önemli gerileme olduğu gözlemlendi.

ABD'de Michigan tüketici güveni (Ekim-nihai)

ABD'de Michigan Üniversitesi'nin nihai ekim tüketici güven endeksi açıklandı. Endeks 68,9'dan 70,5'e yükseldi, beklenti ise değişmemesiydi.

Euro Bölgesi'nde tüketici güveni (Ekim)

Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi açıklandı. Endeks -12,0 beklentiye karşın önceki aya göre 0,4 puan artarak -12,5 değerini aldı. Tüketici kötümserliğinde 2022'nin son çeyreğinde başlayan gevşemenin devam ettiği görülmektedir.

Almanya Ifo İş İklimi Endeksi (Ekim)

Almanya Ifo İş İklimi Endeksi açıklandı. Nisandan bu yana beş aydır aşağı yönlü bir seyir izleyen endeks 85,4'ten 28,5'e yükseldi. Beklenti 85,6 idi.

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.

- Yurt içinde Borsa İstanbul 4 haftalık eksi kapanışın ardından geçtiğimiz hafta yükseliş sergiledi. BIST100 Endeksi %1,31 yükselişle haftayı 8.908 puandan, BIST30 Endeksi %1,13 yükselişe 9.877 puandan tamamladı. Banka Endeksi %0,34 gerilerken Sınai Endeks %1,40 yükseliş sergiledi. USDTRY kuru haftayı 34,23, EURTRY kuru 37,05 seviyesinden tamamladı. Hazine tahvillerinde; iki yıllıkların faizi haftayı %39,150'den, on yıllıkların faizi %28,33'ten kapattı.

TCMB PPK toplantı özeti

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) faizlerde değişikliğe gitmediği 17 Ekim 2024 tarihli Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısının özetini yayımladı. Buna göre, Türkiye'de iç talepte kademeli bir yavaşlama gözlemlenirken sanayi üretimi ve işgücü piyasasında sınırlı bir toparlanma görülmektedir. Eylül ayı itibarıyla enflasyon %49,38'e gerilerken gıda fiyatlarındaki artışla ekim ayında enflasyonun tekrar yükselebileceği öngörülmektedir. TCMB sıkı para politikasının süreceği ve enflasyondaki kalıcı düşüş sağlanana kadar bu duruşun sürdürüleceği vurgusunu korudu.

TÜİK Tüketici Güven Endeksi (Ekim)

Yurt içinde bu ayın Tüketici Güven Endeksi açıklandı. Buna göre endeks eylülde 78,2 iken ekimde %3,0 artarak 80,6 puan ile 16 ayın en yüksek değerini aldı.

Reel kesim güveni ve KKO (Ekim)

Yurt içinde Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE) ve imalat sanayi Kapasite Kullanım Oranı (KKO) açıklandı. Mevsimsellikten arındırılmış endeks (RKGE-MA) Ekim ayında 98,8'den 100,9 seviyesine yükseldi. Aynı dönemde imalat sanayi kapasite kullanım oranı (KKO) ise yüzde 74,9'da kaldı.

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 hafta %1,31 yükselişle 8.908 puandan kısa vadede referans aralığımız (aralık üzerinde teknik pozitif-altında teknik negatif) 8.900 yatayı ve 8.749 fibonacci seviyesi aralığının sınırlı üzerinde kapattı. 8.900 üzerinde kalıcılık durumunda 9.078 (turuncu düşen tren kanalı desteği) ve 9.227 %50 fibonacci seviyesi hedef-dirençler; 8.749 altında kalıcılık durumunda ise, önce 8.403 yatayı ve ardından bir alt fibonacci seviyesi 8.069 öncesi ara destek olarak 8.185 yatay desteği hedefe girecektir.

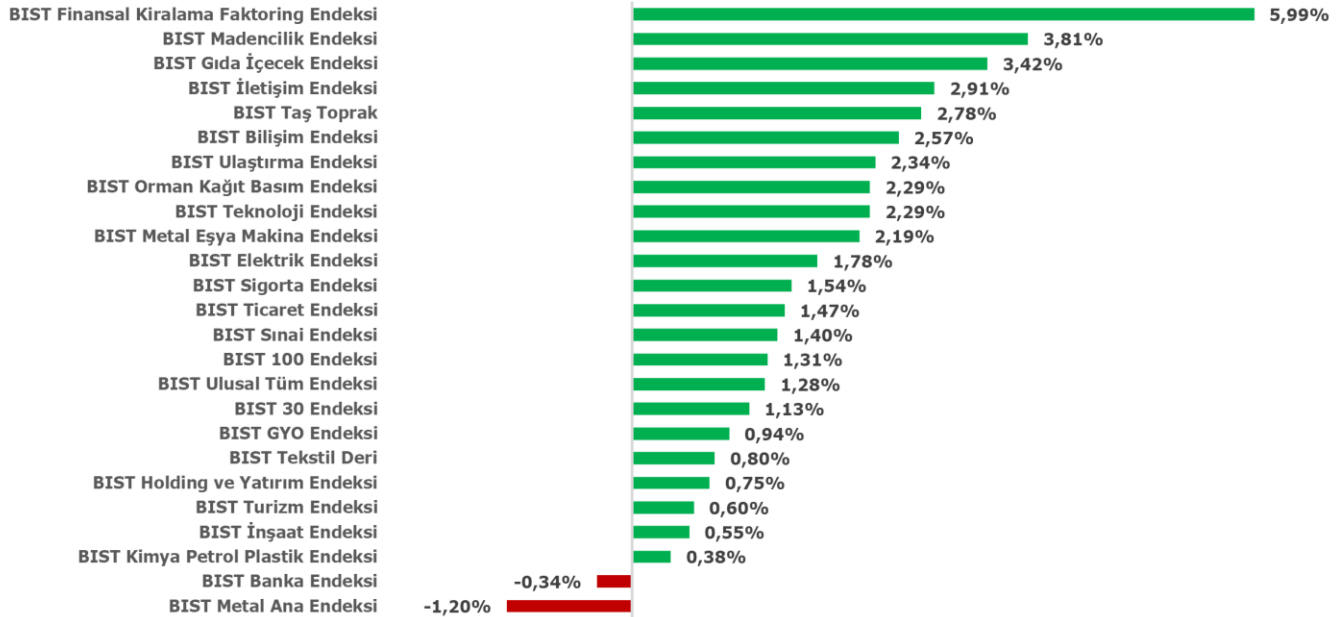


Borsa İstanbul'da Geçtiğimiz Hafta Öne Çıkan Sektörler

Geçtiğimiz hafta endeks %1,31 yükselirken; haftayı sadece iki sektör endeksi (XBANK, XMANA) ekside kapattı. XMANA endeksi %1,2 düşüyle en fazla gerileyen sektör endeksi oldu.

En çok yükselen endeks ise; %5,99 ile XFINK endeksi oldu.

Haftalık Sektörel Getiri



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	THYAO	276,00	1.746.639.000	-1.332.051.000	414.588.000
2	BIMAS	475,25	1.161.542.000	-866.444.700	295.097.300
3	ISCTR	11,83	905.205.400	-699.818.300	205.387.100
4	FROTO	1.015,00	647.067.300	-467.018.100	180.049.200
5	AEFES	195,60	539.445.400	-370.271.200	169.174.200
6	SAHOL	85,10	595.489.300	-453.653.300	141.836.000
7	ASTOR	77,40	403.609.000	-290.349.400	113.259.600
8	TTKOM	46,60	256.505.300	-161.404.000	95.101.300
9	ASELS	60,85	624.013.600	-534.854.000	89.159.600
10	SASA	3,91	212.537.900	-129.349.500	83.188.400
11	TUPRS	146,10	367.115.800	-313.531.700	53.584.100
12	CCOLA	50,70	272.994.800	-232.756.500	40.238.300
13	KOZAL	20,68	187.822.400	-147.932.000	39.890.400
14	ANSGR	82,80	117.601.500	-79.489.590	38.111.910
15	HOROZ	57,60	75.763.270	-38.276.310	37.486.960
16	GUBRF	190,60	144.175.200	-113.290.000	30.885.200
17	CEMZY	10,31	87.352.470	-58.481.710	28.870.760
18	BINBN	103,10	87.504.180	-59.437.150	28.067.030
19	EUPWR	31,02	91.676.020	-65.172.490	26.503.530
20	OBAMS	37,94	60.324.270	-36.456.520	23.867.750
21	RYGYO	11,68	73.106.900	-51.133.130	21.973.770
22	CIMSA	32,78	131.519.600	-109.880.800	21.638.800
23	KOCMT	16,23	96.494.580	-75.083.340	21.411.240
24	CVKMD	286,25	65.602.980	-45.640.220	19.962.760
25	REEDR	21,48	98.245.980	-78.673.190	19.572.790
26	SURGY	66,35	348.018.600	-328.912.700	19.105.900
27	SELEC	65,15	231.134.400	-212.282.900	18.851.500
28	DERHL	11,77	60.412.540	-42.343.560	18.068.980
29	ENERY	230,00	53.020.440	-35.240.790	17.779.650
30	DOHOL	12,95	138.517.600	-121.248.400	17.269.200
31	KOZAA	59,75	118.274.600	-101.988.800	16.285.800
32	CEMAS	3,69	52.079.940	-35.973.090	16.106.850
33	FORMT	4,47	40.900.860	-24.961.310	15.939.550
34	KZBGY	31,22	42.028.340	-26.866.310	15.162.030
35	IEYHO	7,73	49.388.570	-35.305.100	14.083.470
36	EUHOL	9,01	40.828.190	-26.898.390	13.929.800
37	EFORC	37,58	49.725.040	-35.842.160	13.882.880
38	TURSG	12,93	331.021.700	-317.141.900	13.879.800
39	ALVES	32,66	29.418.580	-15.641.710	13.776.870
40	TSGYO	19,71	59.054.910	-45.456.310	13.598.600

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	KCHOL	172,90	616.910.200	-988.953.900	-372.043.700
2	GARAN	111,20	735.459.500	-1.050.847.000	-315.387.500
3	TCELL	87,75	709.374.500	-941.167.000	-231.792.500
4	KRDMD	24,44	245.333.700	-416.753.200	-171.419.500
5	TOASO	189,90	212.219.000	-368.333.600	-156.114.600
6	PGSUS	236,30	283.418.900	-433.858.300	-150.439.400
7	YKBNK	24,80	1.014.474.000	-1.144.231.000	-129.757.000
8	MGROS	408,25	278.210.800	-397.267.200	-119.056.400
9	TAVHL	221,00	193.575.300	-295.734.600	-102.159.300
10	HALKB	14,68	234.777.800	-303.653.100	-68.875.300
11	EKGYO	9,87	269.515.900	-331.572.900	-62.057.000
12	AKBNK	49,98	1.194.616.000	-1.255.339.000	-60.723.000
13	ARCLK	139,40	99.584.130	-159.819.800	-60.235.670
14	EREGL	47,40	449.870.200	-507.392.800	-57.522.600
15	ODAS	5,57	70.148.510	-121.765.700	-51.617.190
16	ALARK	88,80	92.688.820	-140.433.000	-47.744.180
17	ODINE	78,45	90.856.150	-132.873.600	-42.017.450
18	MAVI	76,10	85.277.580	-123.686.100	-38.408.520
19	AKFYE	17,50	80.498.800	-116.871.200	-36.372.400
20	TSPOR	0,95	31.134.420	-65.384.910	-34.250.490
21	OZYSR	27,00	57.270.160	-84.892.640	-27.622.480
22	DOAS	215,70	63.526.980	-86.307.070	-22.780.090
23	SAFKR	52,80	40.141.300	-62.444.020	-22.302.720
24	GESAN	41,26	31.840.030	-54.106.020	-22.265.990
25	YATAS	24,08	26.958.120	-47.710.210	-20.752.090
26	VESTL	58,75	59.277.240	-79.843.810	-20.566.570
27	ANHYT	85,35	127.252.300	-147.219.800	-19.967.500
28	ERCB	87,80	18.893.050	-38.614.990	-19.721.940
29	ESCOM	51,10	31.521.980	-49.902.660	-18.380.680
30	BFREN	817,00	34.651.640	-52.448.320	-17.796.680
31	AGROT	14,39	92.188.550	-109.777.600	-17.589.050
32	KONTR	43,34	55.701.200	-72.470.990	-16.769.790
33	OTKAR	433,75	67.091.510	-83.363.100	-16.271.590
34	KATMR	2,13	20.328.340	-36.197.330	-15.868.990
35	BERA	12,85	26.926.540	-42.433.440	-15.506.900
36	BAYRK	18,62	39.842.310	-55.015.580	-15.173.270
37	ALGYO	17,16	16.599.430	-31.739.430	-15.140.000
38	ZOREN	4,16	27.521.500	-42.501.320	-14.979.820
39	BRYAT	1.893,00	23.182.400	-37.911.860	-14.729.460
40	GZNMI	48,30	35.576.840	-49.654.270	-14.077.430

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.

28 Ekim Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Yarım Gün	Cumhuriyet Bayramı Arefesi (Tatil)			
ABD	17:30	Dallas Fed Teksas İmalat Aktivite Endeksi	Eki		-9,0

29 Ekim Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Cumhuriyet Bayramı (Tatil)			
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Eyl	%2,50	%2,5
Almanya	10:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Kas	-20,5	-21,2
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	Eyl	7,99M	8,04M
ABD	17:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Eki	99,3	98,7
ABD	17:30	Dallas Fed Teksas Hizmet Sektörü Aktivite Endeksi	Eki		-2,6

30 Ekim Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Eki		95,0
Türkiye	10:00	Hanehalkı 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi	Eki		%71,6
Türkiye	10:00	Reel Sektör 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi	Eki		%51,1
Almanya	11:55	Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı	Eki	%6,10	%6,0
Almanya	12:00	GSYH(Öncü-Dönemsel)	3Ç24	-%0,1	-%0,1
Almanya	12:00	GSYH(Öncü-Yıllık)	3Ç24	-%0,30	%0,0
Euro Bölgesi	13:00	GSYH(Öncü-Dönemsel)	3Ç24	%0,20	%0,2
Euro Bölgesi	13:00	GSYH(Öncü-Yıllık)	3Ç24	%0,80	%0,6
Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Güven Endeksi(Final)	Eki	-12,5	-12,9
Euro Bölgesi	13:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Eki	96,4	96,2
Euro Bölgesi	13:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Eki		6,7
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Sektörü Güven Endeksi	Eki		-10,9
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Eki	110K	143K
ABD	15:30	Chicago Fed MD Finansal Koşullar Endeksi	Haftalık		
ABD	15:30	GSYH(Öncü)	3Ç24	%3,00	%3,0
ABD	15:30	PCE	3Ç24		%2,5
ABD	15:30	Çekirdek PCE	3Ç24		%2,8
ABD	15:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi(\$)	Eyl		-94,3B
Almanya	16:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Aylık)	Eki	%0,20	%0,0
Almanya	16:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Yıllık)	Eki	%1,80	%1,6
Türkiye		ADEL 3Ç24	3Ç24		255,5Mn
Türkiye		AKSA 3Ç24	3Ç24		908,4Mn
Türkiye		AKGRT 3Ç24	3Ç24	486,5Mn	132,2Mn
Türkiye		ATAKP 3Ç24	3Ç24		186,7Mn
Türkiye		BIGCH 3Ç24	3Ç24		55,5Mn
Türkiye		GARAN 3Ç24	3Ç24	21,4Mr	23,4Mr
Türkiye		INVEO 3Ç24	3Ç24		3,16Mr
Türkiye		TKNSA 3Ç24	3Ç24		292,7Mn

31 Ekim Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Perakende Satışlar(Aylık)	Eyl		%0,8
Japonya	02:50	Perakende Satışlar(Yıllık)	Eyl	%2,30	%2,8
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi(Öncü-Aylık)	Eyl	%1,00	-%3,3
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi(Öncü-Yıllık)	Eyl		-%4,9
Çin	04:30	NBS Genel PMI	Eki		50,4

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.

Çin	04:30	NBS İmalat Sektörü PMI	Eki	50,1	49,8
Çin	04:30	NBS İmalat Dışı PMI	Eki	50,5	50,0
Japonya	06:00	BoJ Gösterge Faiz Oranı	Eki	%0,25	%0,25
Almanya	10:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Eyl	-%0,50	%1,6
Almanya	10:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Eyl		%2,1
Türkiye	10:00	SAMEKS Sanayi Endeksi	Eki		44,6
Türkiye	10:00	SAMEKS Hizmet Endeksi	Eki		45,7
Türkiye	10:00	SAMEKS Bileşik Endeksi	Eki		46,5
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi(Final- $\$$)	Eyl		-5,12Mr
Türkiye	10:00	Hizmet Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Eyl		%2,62
Türkiye	10:00	Hizmet Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Eyl		%57,72
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Eyl		6,83Mn
Euro Bölgesi	13:00	İşsizlik Oranı	Eyl	%6,40	%6,4
Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Aylık)	Eki		-%0,1
Euro Bölgesi	13:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Yıllık)	Eki	%1,90	%1,7
Euro Bölgesi	13:00	Çekirdek TÜFE(Öncü-Aylık)	Eki		%0,1
Euro Bölgesi	13:00	Çekirdek TÜFE(Öncü-Yıllık)	Eki	%2,70	%2,7
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	231K	227K
ABD	15:30	Kişisel Gelirler(Aylık)	Eyl	%0,40	%0,2
ABD	15:30	Kişisel Tüketim(Aylık)	Eyl	%0,40	%0,2
ABD	15:30	PCE(Aylık)	Eyl		%0,1
ABD	15:30	PCE(Yıllık)	Eyl		%2,2
ABD	15:30	Çekirdek PCE(Aylık)	Eyl	%0,20	%0,1
ABD	15:30	Çekirdek PCE(Yıllık)	Eyl		%2,7
ABD	16:45	Chicago PMI	Eki	48,2	46,6
Türkiye		TSKB 3Ç24	3Ç24	2,5Mr	1,9Mr
Türkiye		YKBNK 3Ç24	3Ç24		24,6Mr

01 Kasım Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Jibun Bank İmalat Sektörü PMI(Final)	Eki	49	49,7
Çin	04:45	Caixin İmalat Sektörü PMI	Eki	49,5	49,3
Türkiye	10:00	İSO İmalat Sektörü PMI	Eki		44,3
Çin	12:00	Cari İşlemler Dengesi(Öncü- $\$$)	3Ç24		54,5B
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar(Aylık)	Eki		%3,9
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar(Yıllık)	Eki		%59,18
İngiltere	12:30	S&P Global/CIPS İmalat Sektörü PMI(Final)	Eki	50,3	51,5
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Eki	140K	254K
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Aylık)	Eki	%0,30	%0,40
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Yıllık)	Eki		%4,00
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Eki	%4,10	%4,1
ABD	16:45	S&P Global İmalat Sektörü PMI(Final)	Eki	47,8	47,3
ABD	17:00	ISM İmalat Sektörü PMI	Eki	47,6	47,2
Türkiye		AGESA 3Ç24	3Ç24	711Mn	256,4Mn
Türkiye		OTKAR 3Ç24	3Ç24		742,6Mn

02 Kasım Cumartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	00:30	S&P Global Kredi Notu/Görünümü	Kas	BB-/Durağan	B+/Pozitif

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.