

Günlük Piyasa Özeti

4 Eylül 2024
(09:51)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10021.80	-0.87	34.16	S&P 500	5528.93	-2.12	15.91
BIST-30	11050.47	-0.97	37.77	Nasdaq 100	17136.30	-3.26	14.16
\$/TL	34.07	0.19	15.60	Dow	40936.93	-1.51	8.62
€/TL	37.70	0.39	15.13	Dax	18747.11	-0.97	11.91
Aktif Tahvil	42.05	0.60	5.97	FTSE 100	8298.46	-0.78	7.31
Uzun Tahvil	28.49	0.96	6.50	Nikkei 225	37047.61	-4.24	10.71
Altın Ons	2485.93	-0.28	20.50	Ham Petrol	69.54	-0.35	-2.64

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
04.09.2024	11:00	Euro Bölgesi	Euro Bölgesi Hizmet PMI	Ağustos	53.3	53.3
04.09.2024	12:00	Euro Bölgesi	Üfe Aylık	Temmuz	0.003	0.005
04.09.2024	14:00	Abd	MBA Mortgage Başvuruları	Ağustos	--	0.005
04.09.2024	14:30	Türkiye	Efektif Kur	Ağustos	--	62.9
04.09.2024	15:30	Abd	Ticaret Dengesi	Temmuz	-\$79.0mlr	-\$73.1mlr
04.09.2024	17:00	Abd	JOLTS Açık İş Pozisyonları	Temmuz	8100b	8184b
04.09.2024	17:00	Abd	Fabrika Siparişleri	Temmuz	0.047	-0.033
04.09.2024	17:00	Abd	Dayanıklı Mal Siparişleri	Temmuz	0.099	0.099
04.09.2024	21:00	Abd	Fed Bej Kitap			

Bu Raporda;

[Yurt dışı piyasalar bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)

[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt İçi Piyasalar

Tavsiye Listesi

Temettü Takvimi

Haftalık Veri Akışı

Model Portföy

Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar

Model Portföy

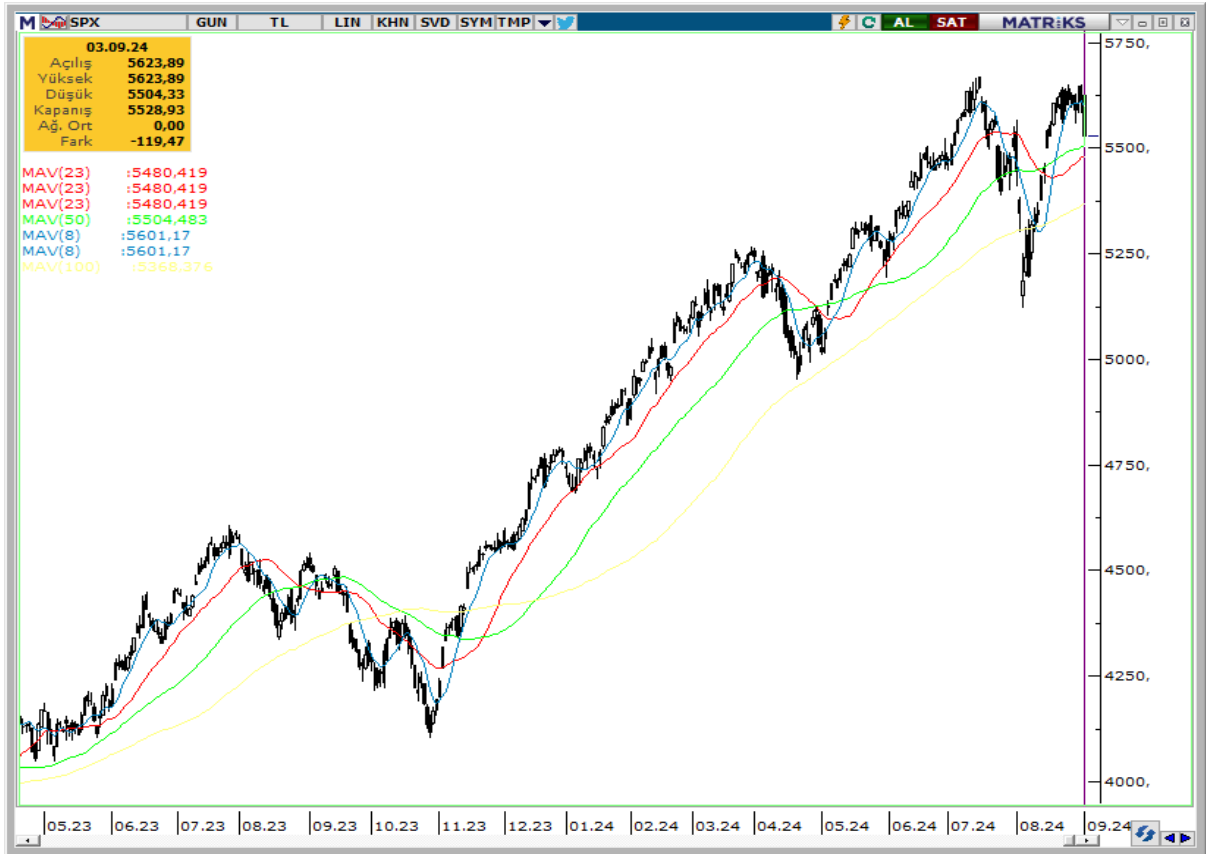
Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

Bir Bakışta Yurt Dışı

ABD resmi tatilin ardından yatırımcıların risk iştahı azaldı. **ISM** imalat verisi beklentilerin altında açıklanırken, fiyat endeksi tahminlerin üzerinde paylaşarak resesyona korkularını tekrardan canlandırdı. Veriler, Fed faiz indiriminin 50 baz puan olacağına dair tahminleri arttırdı. Artan endişeler ve Eylül ayının mevsimsellik özelliğine dair korkular ile yatırımcılar defansif şirketlere yöneldiler. Eylül ayı son 10 yılda S&P 500 endeksi için ortalama olarak en kötü ay olmuştur. Hisse senedi piyasaları, başta teknoloji ve küçük sermayeli şirket endeksleri olmak üzere büyük kayıplar yaşadı. Temel tüketim ve gayrimenkul sektörleri kazançları ile pozitif ayrıştı. Geri kalan sektörlerde zayıf performans öne çıktı. 10 yıllık tahvil getirilerinde veri sonrasında 6 baz puana yakın bir düşüş yaşandı. Görece sakin bir gün geçiren dolar endeksi primlendi. Ons altın fiyatları yön bulmakta zorlanarak seans sonunda gevşedi. **Petrol fiyatlarında** Libya'nın ihracatını durduran siyasi anlaşmazlığın çözülebileceği beklentileri ve küresel talep endişeleri üzerine %5'e yakın bir düşüş gerçekleşti.

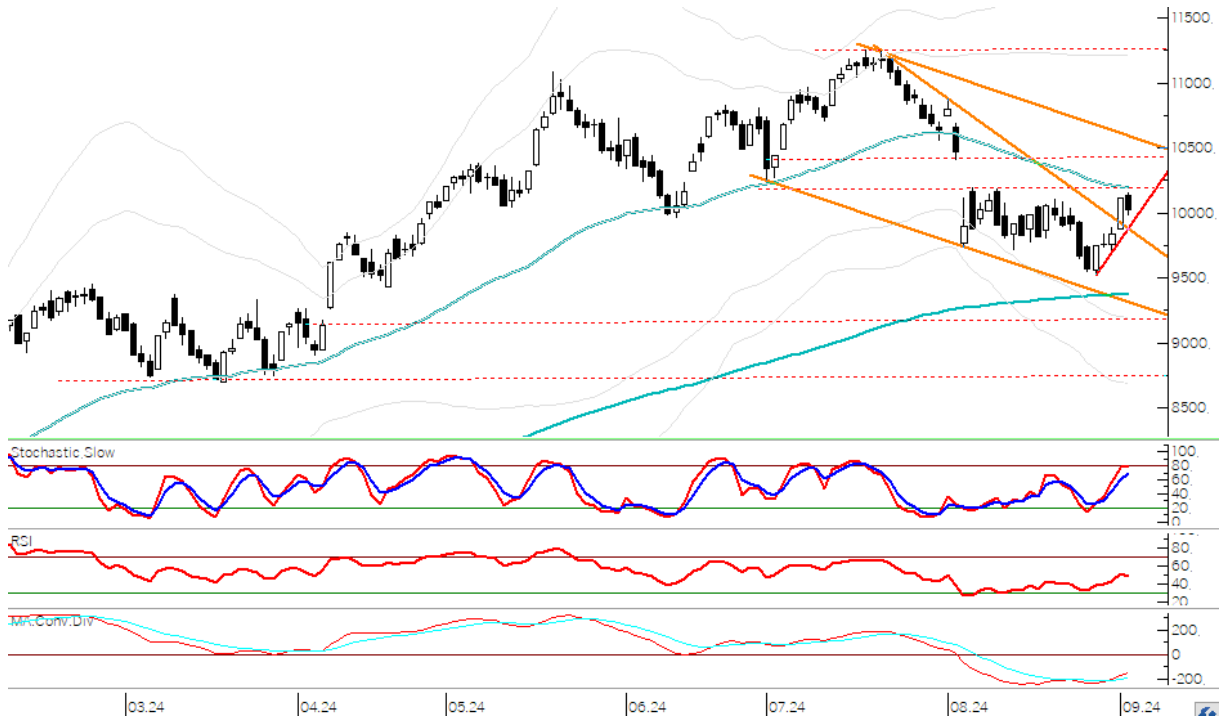
Gün içerisinde duyurulacak olan önemli ekonomik veriler arasında açık iş pozisyonları raporu (**JOLTS**) öne çıkacak. Ticaret dengesi, fabrika siparişleri ve petrol stokları ise ekonominin gidişatı ile ilgili yardımcı veriler olacaklar. **Kanada Merkez Bankası** faiz kararını açıklayacak. Tahminler 25 baz puan indirileceği yönünde. Avrupa bölgesine yönelik Ağustos ayı Nihai hizmet PMI verileri paylaşılacak. Açıklanacak bilançolar arasında büyük perakendeciler olan Dick's Sporting Goods ve Dollar Tree açılıştan önce yer alıyor. Kapanıştan sonra ise teknoloji için önemli şirketlerden biri olan Hewlett Packard Enterprise sonuçlarını açıklayacak.



Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - Küresel risk iştahı resesyon kaygıları ile yeniden baskı altında. ABD ve Çin'de dün açıklanan imalat sanayi verilerinin beklentilerin altında kalması resesyon kaygılarını yeniden arttırdı. 6 Eylül Cuma günü açıklanacak ABD istihdam verileri öncesinde yeni günde küresel piyasalarda zayıf eğilim görmekteyiz. Eylül ayına pozitif ayrılarak başlayan BİST'te, küresel risk iştahındaki zayıflığın etkileri 10.200 seviyesi altında hissedildi. Küresel ajanda ile birlikte 5 Eylül tarihinde açıklanacak Orta Vadeli Program ve 6 Eylül tarihinde açıklanacak Fitch Türkiye kredi not gözden geçirmesi yurt içi gündem başlıkları. Küresel eğilim paralelinde güne zayıf açılış beklediğimiz BİST-100 endeksinde 9.970-9.900 ve 9.750-9.700 destek seviyelerini takip ediyoruz. Günlük bazda 9.970-9.900 destek, 10.150-10.220 direnç seviyelerini izliyoruz.

BİST-100 (Günlük, ABD\$)



ViOP Endeks30 – Global piyasalardaki satışlara rağmen, FITCH’i beklerken tepkiler devam edebilir.. Ekim vade Endeks30’da, gün içi kapanış, 11.690 seviyesinde olurken, akşam seansında 11.630 olarak gerçekleşti. Cuma günü ABD’de açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesi piyasalarda NVIDIA sürprizi yaşanıyor. ABD Adalet Bakanlığı (DOJ)’un Nvidia hakkında başlattığı soruşturma satışları hızlandırdı. İçeride ise Ağustos enflasyonu beklentiler doğrultusunda geriledi. Cuma günü uluslararası derecelendirme şirketi Fitch’in Türkiye için yapacağı not değerlendirmesi beklentisi yükselişin yeniden geri gelmesi adına etkili olabilir. BIST Ekim vadeli, 12.000 bölgesi çevresinde kaybettiği ivmenin ardından 11.150 çevresindeki 200g. hareketli ort. üzerinde kısa duraksamalara rağmen yeniden güç toplayabilir. Trend dönüşü ve 12.498’deki önemli boşluğun kapanabilmesi, 12.000 seviyesinin üzerindeki fiyat aktivitesinin artması için yabancı ilgisinin de öne çıkması gerekiyor. BIST30 Ekim vadeli, yeni güne, dün yaşanan satışların ardından 11.640 çevresinde yatay, sınırlı pozitif açılışla başlayabilir. Gün içinde kullanılmak üzere 11.600-11,520 seviyelerinin destek, 11.690-11,780 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
03.09.2024	IS YATIRIM	1.003.412.253	BANK-OF-AMERICA	-	1.439.101.721
	DENİZ YATIRIM	529.417.732	YATIRIM-FINANSMAN	-	576.647.307
	GARANTI BBVA	430.427.489	INFO YATIRIM MENKUL	-	528.145.648
	HALK YATIRIM	327.502.358	HSBC YATIRIM	-	409.419.090
	BULLS YATIRIM MENKUL	271.113.499	TACIRLER YAT.	-	263.404.730
02.01.2023 03.09.2024	AK YATIRIM	32.580.408.409	BANK-OF-AMERICA	-	27.575.603.008
	HSBC YATIRIM	22.547.499.134	INFO YATIRIM MENKUL	-	22.776.659.160
	YAPI KREDİ YAT.	17.800.678.858	ZIRAAT YAT.	-	13.895.049.047
	UNLU MENKUL DEGERLER	12.763.060.718	YATIRIM-FINANSMAN	-	9.651.398.806
	GLOBAL MENKUL	6.037.857.003	TACIRLER YAT.	-	8.305.143.615
ViOP Endeks30 Ekim					
		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
03.09.2024	INFO YATIRIM MENKUL	5.855	GARANTI BBVA	-	10.852
	HALK YATIRIM	4.734	BANK-OF-AMERICA	-	9.525
	GEDİK YATIRIM	4.034	IS YATIRIM	-	8.461
	OSMANLI YATIRIM MENKUL	3.972	MEKSA YATIRIM	-	2.128
	DENİZ YATIRIM	3.523	TEB YATIRIM	-	1.880
	Diğer	12.550	Diğer	-	1.822
03.06.2024 03.09.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	TEB YATIRIM	33.851	IS YATIRIM	-	94.355
	YAPI KREDİ YAT.	33.211	BANK-OF-AMERICA	-	38.807
	VAKIF YAT.	23.083	HSBC YATIRIM	-	23.819
	ZIRAAT YAT.	14.190	GARANTI BBVA	-	15.352
	HALK YATIRIM	14.005	MEKSA YATIRIM	-	3.837
Diğer	60.165	Diğer	-	2.335	
ViOP Dolar/TL Eylül					
		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
03.09.2024	AKBANK T.A.S.	7.187	ODEA BANK	-	6.000
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	7.166	IS BANKASI A.S.	-	4.515
	INFO YATIRIM MENKUL	3.675	IS YATIRIM	-	3.494
	YAPI KREDİ YAT.	1.530	SEKER YATIRIM	-	2.787
	BANK-OF-AMERICA	1.044	ING YATIRIM MENKUL	-	2.010
	Diğer	2.279	Diğer	-	4.075
03.06.2024 03.09.2024	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	AK YATIRIM	146.528	IS YATIRIM	-	391.646
	AKBANK T.A.S.	127.318	BANK-OF-AMERICA	-	89.492
	FINANSBANK A.S.	96.701	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	-	32.461
	IS BANKASI A.S.	79.755	GARANTI BBVA	-	20.091
	GARANTI BANKASI A.S.	30.000	QNB FINANS YAT.	-	16.676
Diğer	100.365	Diğer	-	30.301	

Spot USDTRY.. Ağustos ayı enflasyon verisi sonrasında Mehmet Şimşek'in açıklamalarına göre yıl sonu TÜFE tahmin aralığının yakalanma ihtimali var. TCMB'nin son enflasyon raporuna göre yıl sonu tahmin aralığı %34-42 bandında bulunuyor. Enflasyonda yıl sonunda %42 seviyesine ulaşıldığı takdirde mevcut politika faizi hala hem gerçekleşen hem de beklenen enflasyon için reel getiri potansiyeli barındırıyor olacak. Ek olarak TCMB'nin TL mevduata geçiş hedefi yurt içinde ters dolarizasyonu destekleyebilir, TL mevduat faizlerini bir miktar yükseltebilir. Döviz mevduat yerine TL mevduatın tercih edilmesi ve TL'nin reel getiri potansiyeli sunması, TL'de reel değerlenme trendinin devamı anlamına gelebilir.

Ekonomi ve Politika Gündemi

Yıllık TÜFE %52 ile beklentinin üstünde gerçekleşti

Enflasyon: Ağustos ayında manşet TÜFE enflasyonu, %2.5 ile piyasa (%2.3) ve bizim beklentimizin (%2.2) üstünde gerçekleşti. Yıllık TÜFE enflasyonu %61.8'den %52.0'ye düştü. Böylece yıllık manşet enflasyonda son iki aydaki toplam düşüş 19.6 puan oldu. Yıllık çekirdek enflasyon %60.2'den %51.6'ya, yıllık ÜFE enflasyonu %41.4'ten %35.8'e indi. Manşet TÜFE'ye göre Ocak-Ağustos'ta fiyatlar %32 arttı. Rapor linki: <https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-40258-2x.vsf>

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.