

# Günlük Piyasa Özeti

1 Ekim 2024  
(09:49)

## Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	9665.78	-1.14	29.39	S&P 500	5762.48	0.42	20.81
BIST-30	10780.36	-0.99	34.41	Nasdaq 100	18189.17	0.38	21.17
\$/TL	34.20	0.03	16.05	Dow	42330.15	0.04	12.31
€/TL	38.14	0.05	16.48	Dax	19324.93	-0.76	15.36
Aktif Tahvil	39.52	-0.93	-0.40	FTSE 100	8236.95	-1.01	6.51
Uzun Tahvil	28.40	-0.18	6.17	Nikkei 225	37919.55	-4.80	13.31
Altın Ons	2645.07	0.39	28.22	Ham Petrol	68.06	-0.13	-4.71

## Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
01.10.2024	10:00	Türkiye	Üretim PMI	Eylül	--	47.8
01.10.2024	11:00	Euro Bölgesi	Euro Bölgesi Üretim PMI	Eylül	--	44.8
01.10.2024	12:00	Euro Bölgesi	Tüfe Tahmini	Eylül	--	0.022
01.10.2024	12:00	Euro Bölgesi	Tüfe Aylık	Eylül	--	0.001
01.10.2024	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek Tüfe Yıllık	Eylül	--	0.028
01.10.2024	17:00	Abd	JOLTS Açık İş Pozisyonları	Ağustos	--	7673b
01.10.2024	17:00	Abd	ISM Üretim	Eylül	47.6	47.2
01.10.2024	17:00	Abd	ISM Yeni Siparişler	Eylül	--	44.6
01.10.2024	17:00	Abd	ISM İstihdam	Eylül	--	46

## 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

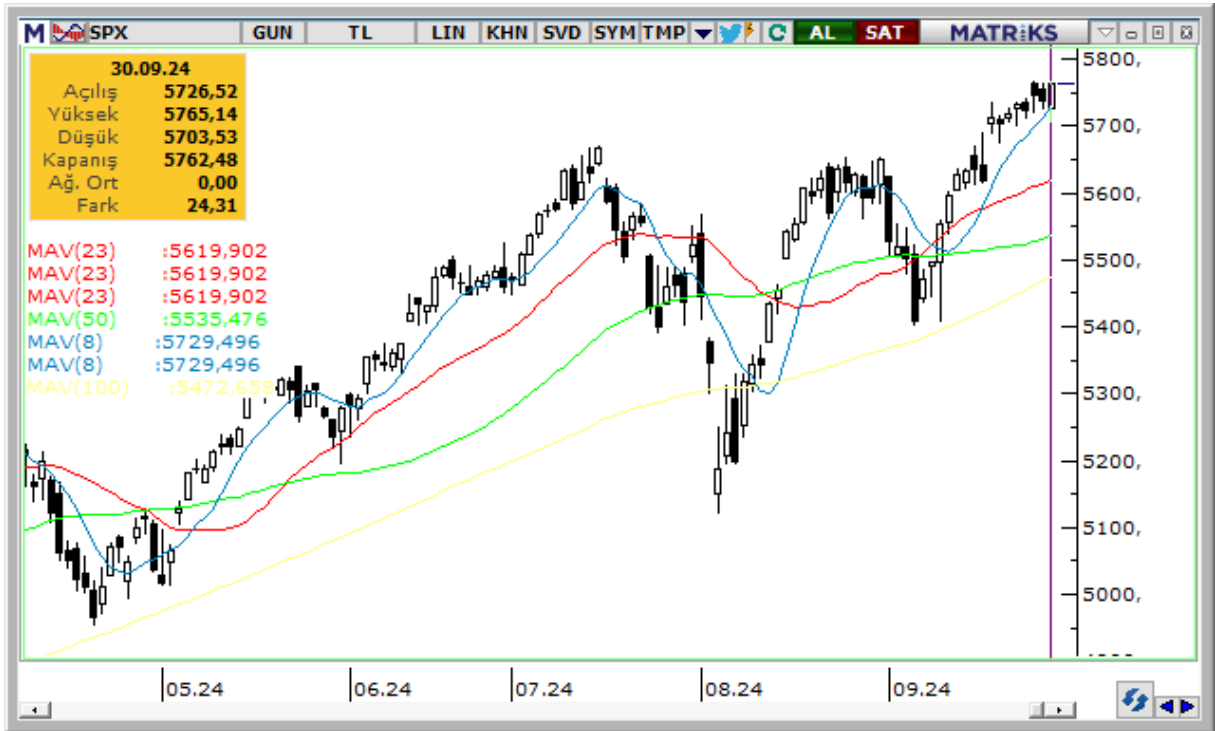
Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

## Bir Bakışta Yurt Dışı

Piyasa oyuncuları tarafından yakından takip edilen **Powell**'in konuşması oynaklığı artırdı. Fed Başkanı, bir önceki toplantıda alınan 50 baz puanlık indirim kararının gelecekteki hamlelerin büyüklüğüne dair bir işaret olarak yorumlanmaması gerektiğini belirtti. İstihdam piyasasında daha fazla soğuma görmek istemediklerini yineleyen başkan, Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam raporunun önemini vurgulamış oldu. Tahvil getirileri üzerinden hesaplanan faiz indirim beklentileri, Kasım ayı toplantısında 50 baz puanlık indirim daha önceden %53 olasılık ile fiyatlarken, açıklamaların ardından bu ihtimalin %38'e gerilediğini gösterdi. Seansa zayıf başlayan hisse senedi endeksleri kapanışa doğru kuvvetlendi. Çeyreklik ve aylık kapanışların gerçekleşmesi de piyasalarda oynaklığı artırdı. Birçok sektör değerlenirken ham madde ve takdirdel tüketim hisseleri geride kaldı. 10 yıllık tahvil getirilerinde mütevazı bir artış gerçekleşti. Hareketin benzeri dolar endeksinde görüldü. Yakın zamanda her gün rekor tazeleyen ons altında kar satışlarının devamı geldi.

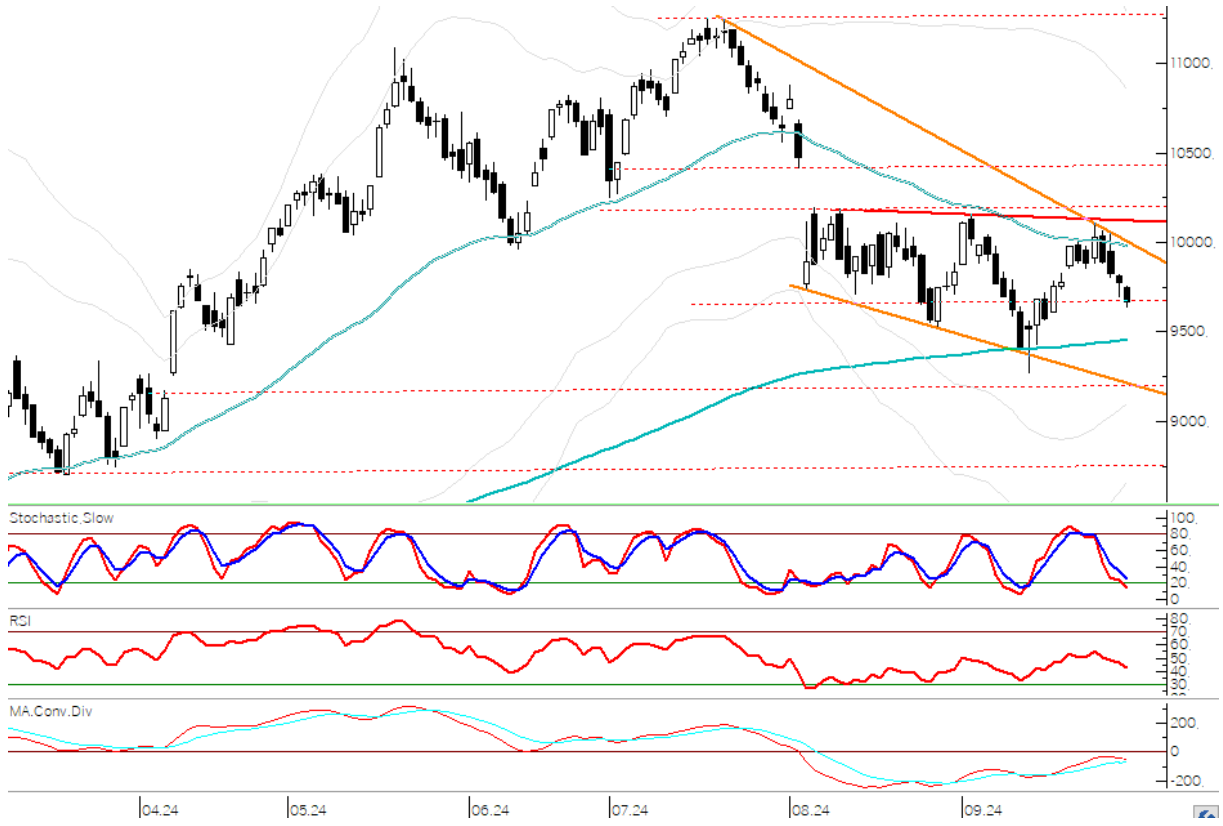
**İsrail** ordu sözcüsü Daniel Hagari, yaptığı yazılı açıklamada, İsrail ordusunun, Lübnan'ın güneyinde Hizbullah'ın altyapısına yönelik sınırlı ve yoğun kara saldırılarına başladığını belirtti. Bu sabah itibariyle artan gerileme yönelik piyasalarda panik fiyatlaması öne çıkmıyor. Gün içerisinde ABD'de bildirilecek olan açık iş pozisyonları (**JOLTS**) istihdam piyasasına yönelik bilgi verecek. **ISM** sanayi PMI verileri ise ekonomik büyümenin durumunu sergileyecek. ISM verilerine göre sanayi üretimi son 5 aydır daralıyor ve beklentiler küçülmenin devam edeceği yönünde. Avrupa bölgesinde birincil tüketici fiyat endeksi (**TÜFE**) ve PMI verileri duyurulacak. Şirketler tarafında ise seans sonrasında Nike'in en güncel çeyreğe yönelik sonuçları yakından takip edilecek.



## Yurt İçi Piyasalara Bakış

**BİST - Son çeyreğe girilirken.** Eylül ayı global tarafta risk iştahı artışı ile tamamlandı. Eylül ayında MSCI Dünya endeksi %1.7, MSCI gelişmekte Olan Piyasalar endeksi Çin teşviklerinin desteğiyle %6.5 değer kazandı. Çin piyasaları bugünden itibaren tatil periyoduna giriyor. Bu açıdan global tarafta iyimserlik ivme kaybedebilir. Fed'e yönelik beklentiler açısından ABD ISM İmalat verisi küresel ajandanın öne çıkan başlığı. MSCI Türkiye endeksi Eylül ayını %1.9'luk kayıp ve negatif ayrışmayla tamamladı. Enflasyon muhasebesi ve büyümede ivme kaybıyla zayıflayan bilançolar, düşük likidite, borçlanma maliyetlerindeki dalgalanma, hisse fonlarda son dönem öne çıkan çıkış eğilimi, yüksek seyreden faizler BİST'te dalgalanmaya neden olan faktörler. Ekim ayına başlarken BİST-100 endeksinde 9.650-9.450 (200 günlük ortalama) destek bölgesini takip ediyoruz. Bu bölge üzerinde tepki alımları gündeme gelebilir. 9.800-9850 ve 9.950-10.000 dirençlerine yönelik tepki alımları gündeme gelebilir. Kısa vadeli tepki alımlarının ivme kazanması noktasında 300\$ (~TL10.250) bölgesini önemsiyoruz.

### BİST-100 (Günlük, ABD\$ )



**ViOP Endeks30– Ekim ayı başlarken, 11.300 altındaki yükselen dip formasyonu oluşumu devam edebilir ..** Ekim vade Endeks30'da, gün içi kapanış, 11.155 seviyesinde olurken, akşam seansında 11.131 olarak gerçekleşti. Küresel piyasalarda, haftanın manşeti ABD'de Cuma günü açıklanacak istihdam rakamları. Bugün ise imalat sanayi PMI verileri izleniyor olacak. İçeride ise Ekim ayı başlarken eylül ayı enflasyonu öncesi düşük hacim ve düşük risk iştahı ile bekleyiş devam ediyor. BIST Ekim vadeli, 11,700 üzerinde başladığı güç kaybında 11.300'de bulunan 200g. hareketli ort. altında kalarak 11.130 çevresinde kapanış gerçekleştirdi. Mevcut bölge daha öncede 10.581 seviyesinden başlayan tepki yükselişinde öne çıkarken yeniden bu bölge çevresinde yükselen destek kanalı olarak korunabilir. Ancak 12,490'da bulunan GAP(boşluk)'un kapanabilmesi için daha agresif yabancı ver yerli risk iştahının oluşması ve işlem hacminin de para girişleri anlamında desteklenmesi gerekiyor. Gün içinde kullanılmak üzere 11.100-11,020 seviyelerinin destek, 11.210-11.300 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	
30.09.2024	HSBC YATIRIM	1.272.840.607	TACIRLER YAT.	-	874.650.994
	YAPI KREDI YAT.	973.011.373	AK YATIRIM	-	786.376.951
	HALK YATIRIM	325.249.148	BANK-OF-AMERICA	-	614.034.402
	DENIZ YATIRIM	315.787.706	IS YATIRIM	-	389.616.731
	OSMANLI YATIRIM	161.687.599	INFO YATIRIM MENKUL	-	279.237.013

02.01.2023 30.09.2024	AK YATIRIM	30.185.551.669	INFO YATIRIM MENKUL	-	24.967.722.169
	HSBC YATIRIM	22.475.731.070	BANK-OF-AMERICA	-	18.874.881.388
	YAPI KREDI YAT.	21.695.926.842	ZIRAAT YAT.	-	13.900.897.103
	UNLU MENKUL DEGERLER	11.781.408.864	TACIRLER YAT.	-	11.063.530.360
	GLOBAL MENKUL	9.108.616.190	YATIRIM-FINANSMAN	-	10.901.893.677

### ViOP Endeks30 Ekim

		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
30.09.2024	TACIRLER YAT.	3.061	IS YATIRIM	-	5.788
	YATIRIM-FINANSMAN	2.897	TEB YATIRIM	-	4.235
	GEDIK YATIRIM	2.247	BANK-OF-AMERICA	-	4.060
	STRATEJI MEN.	1.662	QNB FINANS YAT.	-	2.394
	VAKIF YAT.	1.162	GARANTI BBVA	-	950
	Diğer	8.291	Diğer	-	1.893
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
03.06.2024 30.09.2024	YAPI KREDI YAT.	55.762	IS YATIRIM	-	137.417
	VAKIF YAT.	27.212	BANK-OF-AMERICA	-	56.394
	DENIZ YATIRIM	21.782	HSBC YATIRIM	-	19.326
	ZIRAAT YAT.	20.396	GARANTI BBVA	-	7.538
	HALK YATIRIM	19.176	MEKSA YATIRIM	-	5.770
	Diğer	85.379	Diğer	-	3.262

### ViOP Dolar/TL Ekim

	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
30.09.2024	AKBANK T.A.S.	66.626	IS YATIRIM	-	34.783
	GLOBAL MENKUL	3.885	QNB FINANS YAT.	-	16.895
	INFO YATIRIM MENKUL	3.441	GEDIK YATIRIM	-	7.224
	YAPI KREDI YAT.	2.454	BANK-OF-AMERICA	-	5.989
	OYAK YATIRIM	750	GARANTI BBVA	-	4.862
	Diğer	1.325	Diğer	-	8.728
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
03.06.2024 30.09.2024	AKBANK T.A.S.	461.057	IS YATIRIM	-	572.726
	IS BANKASI A.S.	140.432	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	95.143
	FINANSBANK A.S.	83.463	QNB FINANS YAT.	-	73.760
	YAPI KREDI YAT.	40.601	AK YATIRIM	-	42.144
	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	35.322	GARANTI BBVA	-	37.586
	Diğer	126.723	Diğer	-	66.239

**Spot USDTRY..** TCMB'nin Eylül ayı PPK toplantı metninde yaptığı değişiklikler sonrasında piyasada Kasım veya Aralık ayında bir faiz indirimi gelebileceğine dair beklenti güçlendi. Bizim tahminimiz Aralık ayında 250 bps faiz indirimi yapıp yıl sonunda politika faizinin %50'den %47,50 seviyesine çekilmesi yönünde. Bu hafta açıklanacak olan Eylül ayı enflasyon verisi piyasa beklentilerine paralel gelirse yıllık bazda TÜFE %50 seviyesi altına inmiş olacak. Yani mevcut politika faizi artık gerçekleşmiş enflasyona göre de reel getiri sağlıyor olacak. Beklenen enflasyon seviyeleri göz önüne alınırsa TCMB'nin bu yıl sonu ve gelecek yıl başlarında faiz indirim döngüsüne girmesi için yeri olabilir. Reel getiri potansiyeli korundukça TL'deki reel değerlendirme trendi devam edebilir.

## Ekonomi ve Politika Gündemi

### 2Ç24'te GSYH'a oran olarak Türkiye'nin kamu borç stoku ve dış borcu azaldı

**Borç Stoku:** Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, Türkiye'nin toplam dış borç stoku 2Ç24'te önceki çeyreğe göre 9.6 milyar USD artarak 512.0 milyar USD oldu. 2Ç24'te toplam dış borç stokunun GSYH'ya oranı önceki çeyreğe göre yaklaşık 0.4 puan düşerek %42.6 oldu. Kamunun AB tanımlı borç stokunun GSYH'ya oranı da 2Ç24'te önceki çeyreğe göre 2.2 puan azalarak %26.1'e düştü.

## Sektör ve Şirket Gelişmeleri

**Şok Marketler Ticaret (SOKM, EÜ):** %100 hissedarı olduğu Future Teknoloji Ticaret A.Ş. ile kolaylaştırılmış usulde birleşmesine ilişkin SPK başvurusu (Nötr)

**Şok Marketler Ticaret (SOKM, EÜ, Fiyat:47.52TL, Piyasa Değeri TL28,692mn):** Şirketin, paylarının 100%'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı Future Teknoloji Ticaret A.Ş. ile "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemiyle birleştirilmesine onay verilmesi için SPK'ya 30.09.2024'te başvuruda bulunulmuştur.

**Bankacılık Sektörü:** Ağustos 2024'de bankacılık sektörünün net karı aylık %2 azalma ile 34.1mlr TL oldu, sektörün özkaynak karlılığı %24.5 (Nötr)

**Bankacılık Sektörü:** Bankacılık sektörünün Ağustos 2024 net karı 34.1mlr TL olarak gerçekleşti. Sektörün net karı yıllık bazda %40 azalırken, aylık bazda azalış ise %2 seviyesinde oldu. Böylece bankacılık sektörü yılın ilk sekiz ayında 350.6mlr TL net kar üretirken, bu dönemde özkaynak karlılığı ise %24.5 oldu. 3Ç net kar ortalaması önceki çeyreğin aynı dönemine göre %14 azaldı. Net faiz marjı önceki aya göre 48baz puan azalırken, TL kredi makası aylık bazda 19 baz puan azalmasına rağmen pozitif bölgede yer alarak %0.6 olarak gerçekleşti.

Öne çıkan başlıklar şu şekildedir;

Komisyon gelirleri yıllık bazda %136 artarak geçtiğimiz yıldan süregelen kuvvetli görünümünü sürdürdü. Özellikle, faiz kaynaklı artan ödeme sistemlerinin etkisi bu kalemden net görüldü. Azalan swap hacimleri ticari tarafta bankaların 1.3mlr TL net kar elde etmelerini sağladı.

Sektörün net karşılıkları aylık bazda %44 azaldı ve net karı destekledi. Takip rasyosu aylık bazda yatay bir görünümle %1.7 oldu. 8A24'de net risk maliyeti -81bps oldu. (2023: -12bps).

**Akbank (AKBNK, EÜ):** Akbank, 1.7mlr TL büyüklüğünde takipteki kredi alacak portföy satışı yaptı (Nötr)

**Akbank (AKBNK, EÜ, Fiyat: 62.05TL, Piyasa Değeri TL322,660mn):** Akbank takipteki kredi alacak portföyünün 1.7mlr TL anapara bakiyesi tutarındaki kısmı, toplam 565mn TL bedel karşılığında satmıştır.

**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.