

Piyasa Beklentimiz

Borsa endeksi dün %0,17 yükseliş ile sınırlı bir pozitif kapanış gerçekleştirdi. Bankacılık endeksi ise %1,05'lik yükseliş ile borsa endeksini pozitif etkileyen unsurlardan oldu. Dün kritikti. Fed faiz kararı geldi. Piyasanın beklentisi olan 25 baz puanlık faiz indirimi yerine, 50 baz puanlık faiz indirimi geldi. Aslında son günlerde 50 baz puanlık indirim beklentisinin biraz daha arttığını söyleyebiliriz. Karar sonrası küresel piyasalarda yukarı yönlü bir hareketlilik gördük. Ancak kalıcı bir yukarı yönlü hareketliliğin sağlandığını söylemek güç. Piyasalar 50 baz puanlık indirim önceden fiyatladığını söyleyebiliriz. Özellikle altın fiyatlarında karar sonrası yaşanan yükselişin kalıcı olamaması, piyasanın bu yönde beklentisinin fiyatlandığını gösterebilir. Yurt içi tarafa baktığımızda borsa için hareketli bir gün olabilir. Küreselde yaşanacak faiz indirimi sonrası gelişmekte olan piyasalara bir para akışının söz konusu olabileceğini söylemiştik. Bu beklentilerin artmasıyla borsa endeksinde pozitif bir hareketlilik görmemiz mümkün olabilir.

Bugün de TCMB faiz kararını alacağız. Beklentiler faizlerin sabit bırakılacağı yönünde. Ancak bir sürpriz gelebilir. Piyasanın beklentisi kasım ayından itibaren faiz indirimi gelmesi. Burada önemli olan nokta gelecek olan enflasyon ve büyüme verileri. Enflasyonda aşağı yönlü net bir eğilim göremediğimiz sürece faiz indirimi konuşmak için erken olabilir. Ancak borsa endeksinin yönünü bu veri akışlarının belirleyebileceğini söyleyebiliriz. Öte yandan teknik olarak ise 9700 seviyesi üstüne bir kapanış gördük. 9800 seviyesi üzerinde kalıcı olmakta başarılı olamadı. Satış baskısını tekrar hissetmemiz durumunda 9400 seviyesi kritik destek olarak karşımıza çıkmaya devam ediyor. Buna karşın alımların güçlenmesi halinde öncelikli olarak 9800 seviyesi üstünde kapanışlara ihtiyaç var. Bunun sağlanması halinde 10200 seviyesini takip ediyor olacağız. Bankacılık endeksinde ise 13700 seviyesi önemli direnç bölgesi. Bu seviye üstünde kalıcı olmakta başarılı olması durumunda bist100 endeksine pozitif bir etki etmesini bekleyebiliriz. Burada bankacılık endeksi, borsa endeksi için öncü niteliğinde bir gösterge olmaya devam ediyor.

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI(%)	HACİM mn
BIST 100	9.774	9.827	9.736	0,17%	62.803
BIST 30	10.809	10.868	10.731	0,55%	46.630
BANKA ENDEKSİ	13.625	13.714	13.460	1,05%	14.406
HOLDING ENDEKSİ	8.799	8.848	8.720	0,99%	8.039
SANAYİ ENDEKSİ	13.038	13.178	13.024	-0,90%	38.415
GRAM ALTIN	2820,777	2823,333	2795,436	0,50%	
Dolar/TL	34,0561	34,12196	34,0395	0,18%	
EUR/USD	1,11306	1,11355	1,10686	0,01%	
YABANCI TAKAS %	38,43				

Ekonomik Takvim

- 14:00 İngiltere Merkez Bankası (BoE) Faiz Oranı Kararı
- 14:00 TCMB Faiz Kararı
- 14:30 İngiltere Merkez Bankası Enflasyon Raporu
- 15:30 ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (7 Eylül)
- 15:30 ABD İlk İşsizlik Başvuruları (14 Eylül)
- 17:00 ABD Mevcut Ev Satışları (Ağustos)
- 17:00 ABD Öncü Endeks (Aylık) (Ağustos)

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:

- AKBNK, DOHOL, ISCTR:** Teknik göstergelerde güçlenme eğilimi
- ASTOR, KRDM:** 22 günlük ortalama üzerinde güçlenme beklentisi
- SAHOL, TTKOM:** 50 günlük ortalama üzerinde güçlenme beklentisi
- GLYHO :** Güçlü teknik görünümün devamı beklentisi
- CEOEM, EFORC:** Kap haber desteği

Bu hafta takip ettiğimiz hisselerde **GARAN** hedef, **MAVI** stop oldu. Diğer hisselerde beklentimiz devam ediyor.

VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT ENDEKS

BİST 30 spot endeksi dün %0,55 yükselişle günü 10809 puan seviyesinden kapattı. Spot endeks bu kapanışla 22 günlük hareketli ortalamasının bulunduğu 10766 puan seviyesi üzerinde gün sonu kapanışı yapmayı başardı. Spot endekste 22 günlük ortalama seviyesi üzerindeki seyrin devam etmesi halinde vadeli tarafta uzun pozisyonların sürdürülmesi kazanç yaratabilir. Spotta 10500 desteği altında günlük kapanışlar gelmesi halinde ise vadeli taraftaki uzun pozisyonların sonlandırılarak kısa pozisyonların açılması faydalı olabilir.

Küresel Ekonomik Gelişmeler

ABD

Eski ABD Başkanı ve Cumhuriyetçi Partinin 2024 başkanlık yarışındaki adayı Donald Trump, Çinli otomobil üreticilerinin Meksika'da fabrikalar kurduğunu iddia ederek seçildiği takdirde bu fabrikalarda üretilen ve ABD'ye gönderilen tüm araçlara yüzde 200 gümrük vergisi uygulayacağını belirtti.

ABD mortgage oranları, Fed'in faiz indirimi beklentisiyle geçen hafta Eylül 2022'den bu yana en düşük seviyeye gerileyerek ev satın alma ve yeniden finansman başvurularını artırdı. MBA verilerine göre, 30 yıllık sabit mortgage'larda faiz 13 Eylül'de sona eren haftada 14 baz puan düşerek yüzde 6,15'e geriledi.

Fed para politikasında yaklaşık dört yıldır devam eden dönemi sonlandırdı ve piyasalarda beklenen gevşeme döngüsü için ilk hamlesini yaptı. Banka politika faizinde 50 baz puanlık indirim gerçekleştirdi. Faiz aralığı yüzde 4,75-5 aralığına çekildi. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin beklentisi politika faizinin 25 baz puan indirilmesi yönündeydi. Karar 1'e karşı 11 oyla alındı. Sadece Fed Üyesi Michelle Bowman 25 baz puanlık indirim yönünde oy kullandı. Karar metniyle birlikte piyasanın yakından izlediği noktasal grafiğe yansıyan Fed yetkililerinin patikaya ilişkin öngörülerini de belli oldu. Buna göre Fed yetkilileri 2024'te kalan iki toplantıda toplamda 50 baz puanlık indirim öngördü. Fed yetkililerinin uzun vadeli faiz beklentisi yüzde 2,8'den yüzde 2,9'a yükseldi.

ABD'de konut inşaatları bir ay önceki düşüşün ardından Ağustos ayında toparlandı. Verilere göre, yeni başlayan konut inşaatları geçen ay yüzde 9,6 artarak yıllık 1,36 milyona ulaştı ve Nisan ayından bu yana en hızlı artışını gösterdi.

Fed'in 50 baz puanlık faiz indirimi kararı sonrası Başkan Jerome Powell basın toplantısında açıklamalar yaptı. Powell son toplantıdan bu yana gelen verilere bağlı olarak '50 baz puanlık indirimin doğru olacağı sonucuna vardıklarını' söyledi. Powell alınan kararın FOMC üyelerinden geniş destek bulduğunu ifade etti. Powell, Federal Açık Piyasa Komitesinin (FOMC) politika faizini 50 baz puan düşürmesine dair, "Bu karar, politika duruşumuzun uygun şekilde yeniden ayarlanmasıyla, ılımlı büyüme ve enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde yüzde 2'ye düşmesi bağlamında iş gücü piyasasındaki gücün korunabileceğine dair artan güvenimizi yansıtıyor." dedi.

Avrupa

İngiltere'de enflasyon Ağustos ayında İngiltere Merkez Bankası'nın yüzde 2'lik hedefinin biraz üzerinde kalsa da istikrarlı bir patikaya oturarak bu yılın ilerleyen dönemlerinde daha fazla faiz indirimine açık kapı bıraktı. Ağustos'ta aylık enflasyon yüzde 0,3 olurken, yıllık enflasyon ise yüzde 2,2 oldu. Bu gerçekleştirmeler piyasa beklentilerine paralel geldi. İngiltere Merkez Bankası tarafından yakından izlenen önemli bir gösterge olan hizmet enflasyonu yüzde 5,2'den yüzde 5,6'ya yükseldi.

Avrupa Merkez Bankası Yönetim Konseyi Üyesi Francois Villeroy de Galhau, enflasyonun önümüzdeki yıl kalıcı bir şekilde yüzde 2'lik hedefe ulaşacak olması nedeniyle Avrupa Merkez Bankası'nın faiz oranlarını düşürmeye devam etmesi gerektiğini söyledi. BFM TV'ye verdiği demeçte "Faizleri iki kez düşürdük ve düşürmeye devam etmeliyiz" diyerek yetkilileri para politikasını kademeli olarak gevşetmeye devam etmeye çağırarak Villeroy, gelecekteki hamlelerin zamanlaması konusunda herhangi bir yönlendirme yapmadı.

Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), Euro Bölgesi ve Avrupa Birliği'nin (AB) Ağustos ayı nihai enflasyon verilerine göre, Euro Bölgesi'nde Temmuz'da yüzde 2,6 olan yıllık enflasyon Ağustos'ta yüzde 2,2'ye indi. TÜFE, Ağustos'ta

GÜNLÜK BİST BÜLTENİ

19.09.2024

aylık bazda yüzde 0,1 oldu. Piyasa beklentileri, Ağustos'ta Euro Bölgesi'nde yıllık enflasyonun yüzde 2,2, aylık enflasyonun yüzde 0,2 olması yönündeydi. Euro Bölgesi'nde çekirdek enflasyon ise Ağustos'ta yıllık yüzde 2,8, aylık yüzde 0,3 seviyesinde ölçüldü.

Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), Avrupa Birliği (AB) ve Euro Bölgesi'nin Temmuz ayına ilişkin mevsimsellikten arındırılmış inşaat üretim verilerini yayımladı. Verilere göre, Euro Bölgesi'nde inşaat üretimi Temmuz'da önceki aya kıyasla değişmezken, geçen yılın aynı dönemine kıyasla yüzde 2,2 geriledi. AB'de ise inşaat üretimi Temmuz'da önceki aya kıyasla yüzde 0,2 yükselirken, 2023'ün aynı dönemine göre yüzde 2,4 düştü.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST100 endeksi, 9800 seviyesi üstünde kalıcı olmakta başarılı olamadı. Yukarı yönlü hareketliliğin güç kazanabilmesi için bu seviye üstünde kanışlara ihtiyaç var. Bunun sağlanması durumunda 10200 seviyesi direnç olarak izlenebilir. Öte yandan 9700 seviyesinin kırılması satış baskısını hızlandırabilir. Bununla birlikte 200 günlük hareketli ortalama olan 9400 seviyesi kritik destek bölgesi olarak karşımıza çıkmaya devam ediyor. Buna karşın teknik olarak BİST100 endeksinde zayıf görünümün devam ettiğini söyleyebiliriz.

Destekler: 9700 / 9500 / 9400

Dirençler: 9800 / 10000 / 102000

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

19.09.2024

Bu Hafta Takibimizdeki Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL	TL		
DOAS	Açılış Fiyatı	223,50	229,09	217,91	49.170	4,0	1,0
DOHOL	Açılış Fiyatı	14,48	14,84	14,12	37.894	15,8	0,7
GARAN	Açılış Fiyatı	111,00	113,78	108,23	466.200	4,8	1,7
MAVI	Açılış Fiyatı	94,35	96,71	91,99	37.481	16,1	4,8
TOASO	Açılış Fiyatı	222,00	227,55	216,45	111.000	11,4	2,8
TTRAK	Açılış Fiyatı	742,00	760,55	723,45	74.250	9,2	4,6
BIST 100		9685					

* Takibimizdeki hisseler tamamen teknik analize göre belirlenmektedir. İşlem hacmi ve likiditesi yüksek 100 Endeks hisselerinden olmasına öncelik verilmektedir. Pozisyona giriş fiyatları Cuma günü kapanış seansında oluşan fiyatlardan yapılmaktadır. Hedefine ulaşmayan pozisyonlar stop loss seviyesinin altına inmediyse, bir sonraki Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmaktadır. Belirlenen stop loss seviyeleri referans stop noktasıdır. Bu stop loss seviyesinin altında bir kapanış olması halinde referans değer gün sonu kapanış olarak alınacaktır.

GARAN hedef. MAVI stop. Diğer hisselerdeki beklentimiz devam ediyor.

Şirket Haberleri

TBORG – Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) Piyasa Öncesi İşlemler Platformu'nda "TBORG" koduyla işlem gören Şirket, paylarının fiili dolaşım oranının %5'i aşması nedeniyle bir üst pazara geçiş amacıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmasına karar vermiş olup söz konusu başvuru Borsa İstanbul A.Ş.'ye iletilmiştir.

MEDTR – Şirket, 01.01.2024 - 30.06.2024 hesap dönemi için Kar Payı Avansı dağıtılmamasına karar verilmiştir.

GLCVY – Şirket, Akbank T.A.Ş.'nin 17 Eylül 2024 tarihinde gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında satışa çıkarılan 5 portföyden toplamda 683,44 milyon TL anapara büyüklüğündeki 2 bireysel portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır.

CEOEM – 2-6 Ekim 2024 tarihlerinde Adana Şakirpaşa Havalimanı'nda gerçekleştirilecek olan Teknofest Havacılık, Uzay ve Teknoloji Festivali'nin koordinasyon ve destek hizmetleri Şirket tarafından verilecek olup, bu kapsamda 100.000.000 TL cironun gerçekleşmesi beklenmektedir.

SRVGY – Şirket, İstanbul İli Pendik İlçesi Şeyhli Mahallesi'nde 10554 ada, 1 numaralı parselini teşkil eden gayrimenkullerin Arsa Sahipleri ile Seranit Granit Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi arasında Düzenleme Şeklinde Kat (İnşaat) Karşılığı Gayrimenkul Vaadi Sözleşmesinin devir alınmasına, sözleşmenin tarafları olan arsa sahipleri ve Seranit Granit Seramik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketine Focus Global Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından düzenlenen değerlendirme raporu esas alınarak bağımsız bölümlerden %45 pay verilmesine karar vermiştir.

İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mahallesi Saat Sokak Spine Tower No:5 Kat:2 34398 Sarıyer / İSTANBUL

t: 444 1 858 (ULU) • f: 0212 328 30 81 • Mersis No: 0 478 051 8427 000 17

www.integralyatirim.com.tr

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

19.09.2024

EFORC – Şirketin bağlı ortaklığı Efor Gübre Madencilik San. Tic. A.Ş. Amerika Birleşik Devletleri'nde faaliyet gösteren bir firma ile 50.000 ton Amerikan Petrokoku alımı anlaşması imzalamıştır. Bu kapsamda, Arnavutluk'ta faaliyet gösteren bir firma ile satın alınan bu ürünün bir kısmını kapsayan 2.260.000 USD bedelli Amerikan Petrokoku satış sözleşmesi imzalanmıştır. Geri kalan ürünün ise, iç piyasaya satılması planlanmaktadır. Sevkiyatlar Ekim ayında başlayacaktır.

Pay Geri Alımı Bildirimleri

18.09.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da yapılan pay geri alımı işlemlerine ait bildirimler aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

HİSSE KODU	ORTALAMA FİYAT (TL)	GERİ ALINAN PAY ADEDİ
OYLUM	8.00 - 8.03	75.000
FRIGO	6,85	50.000
RUBNS	29,66	267.978
VERUS	302,52	5.725
KRVGD	2,29	200.000
MHRGY	4,47	302.997
LKMNH	15,36	242.752

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

19.09.2024

Yasal Uyarı Notu: 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.

Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.