

**Piyasa Beklentimiz**

Borsa endeksi dün %0,13 düşüş ile 9887 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Bir önceki hafta yaşanan güçlü yükseliş ivmesi sonrası kar realizasyonları görülmesi normal. Ancak bu alımların kalıcı olabilmesi için 10200 seviyesi üstünde kapanışlara ihtiyacımız var. Bu kapanışlar gelmediği sürece teknik olarak zayıf görünümün devam edeceğini söyleyebiliriz. Öte yandan küresel gelişmelere baktığımızda, eylül ayının yoğun veri akışını geride bıraktık gibi görünüyor. Bu hafta gelecek verilerin piyasalar üzerinde çok etkili olmasını beklemeyiz. Yurt içi verilerine baktığımızda, Ekim ayının ilk haftası gelecek olan Türkiye enflasyon verisi büyük önem arz ediyor. 2Ç24 bilançolarında yüksek faizin yarattığı ekonomik durgunluğu ve iç talepteki zayıflamayı derinden hissettik. Muhtemel ki 3Ç24 bilançolarında da bu zayıflığı hissetmeye devam edeceğiz. Ancak enflasyon verilerinde sapmalar olmaması durumunda kasım ayı faiz indirim beklentisi güçlenebilir. Bunun borsada yarattığı etkiyi erkenden görebiliriz. Genel olarak teknik tarafta zayıf görünüm devam etse de yurt içi veri akışlarının öncülüğünde yukarı yönlü hareketlilik güç kazanabilir.

**Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:**

**IPEKE, ISCTR:** 22 günlük ortalama üzerinde güçlenme beklentisi

**AKBNK, TTKOM, TUPRS:** 50 günlük ortalama üzerinde güçlenme beklentisi

**AKSEN, EKGYO:** Teknik göstergelerde güçlenme eğilimi

**PETKM:** 50 günlük hareketli ortalama desteğinden tepki beklentisi

**ISGYO:** Kap haber desteği

Haftalık takibimizdeki hisselerde **AKFYE** stop oldu. Diğer hisselerde beklentimiz devam ediyor.

**VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT ENDEKS**

BIST 30 spot endeksi haftanın ilk işlem gününde %0,20 değer kazanarak 10983 puan seviyesinden kapanış

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI(%)	HACİM mn
BIST 100	9.888	9.981	9.858	-0,13%	68.987
BIST 30	10.983	11.074	10.938	0,20%	52.757
BANKA ENDEKSİ	14.137	14.272	14.052	1,04%	14.422
HOLDING ENDEKSİ	8.940	9.065	8.915	0,99%	7.643
SANAYİ ENDEKSİ	13.124	13.309	13.106	-0,94%	41.612
GRAM ALTIN	2887,9	2898,787	2880,51	0,50%	
Dolar/TL	34,1462	34,16105	34,108	0,18%	
EUR/USD	1,1115	1,11245	1,11035	0,01%	
YABANCI TAKAS %	38,21				

**Ekonomik Takvim**

- 10:00 Türkiye Reel Sektör Güven Endeksi (Eylül)
- 10:00 Türkiye Kapasite Kullanım Oranı (Eylül)
- 11:00 Almanya IFO İş Ortamı Endeksi (Eylül)
- 11:00 Almanya IFO Beklenti Endeksi (Eylül)
- 11:00 Almanya IFO Anlık Değerlendirme (Eylül)
- 16:00 ABD Konut Fiyat Endeksi (Aylık) (Temmuz)
- 16:00 ABD S&P/Case Shiller Konut Fiyatları Endeksi (Yıllık) (Temmuz)
- 17:00 ABD Tüketici Güveni (Eylül)

gerçekleştirdi. Spot endekste 50 günlük hareketli ortalamanın bulunduğu 11122 seviyesinin aşılması ve bu seviye üzerinde günlük kapanışlar gelmesi halinde 11500 seviyesine kadar yükseliş ivme kazanabilir. Bu nedenle spot endekste 10500 desteği altında günlük kapanış gelmediği sürece vadeli tarafta uzun pozisyonların sürdürülmesi yönündeki stratejimizi korumaya devam ediyoruz. 10500 seviyesi altında günlük kapanışlar gelmesi halinde ise vadeli taraftaki uzun pozisyonların sonlandırılarak kısa pozisyonların açılmasının faydalı olabileceği görüşündeyiz.

**Küresel Ekonomik Gelişmeler****Türkiye**

Türkiye'nin, S&P Global Ratings'ten Kasım'daki değerlendirmede yeni bir not artışı daha alması bekleniyor. S&P Global Ratings Kıdemli Direktörü Frank

Gill not artışına ilişkin verdiği demeçte, "Net rezervlerdeki iyileşme ve cari açığın hızlı şekilde daralması çok önemli. Not artışı kararı büyük ölçüde bu iki faktöre bağlı diyebiliriz. Ayrıca, Türkiye'nin enerji ve altın ithalatındaki gerileme de çok önemli gelişme. Bu arada, not kararı için TCMB'nin faiz politikasına da bakacağız." ifadelerini kullandı.

### ABD

Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, Fed'in geçen hafta yaptığı 50 baz puanlık büyük ölçekli faiz indirimine verdiği desteği ayrıntılandığı yazısında, bu yıl faiz oranlarında yarım puanlık bir indirimi daha desteklediğini söyledi.

ABD'de Eylül ayı S&P Global öncü PMI verileri açıklandı. Öncü bileşik PMI, imalat sektöründeki gerilemenin etkisiyle Eylül'de sınırlı biçimde düşerek 54,6'dan 54,4'e indi. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin beklentisi 54,3'tü. Böylece endeks 3. ayda daralmaya devam etti. Hizmet PMI endeksi bu dönemde 55,7'den 55,4'e geriledi. Beklenti 55,2'ydı. İmalat PMI endeksi ise 47,9'dan 47'ye gerileyerek Haziran 2023'ten beri en düşük seviyeye indi. Beklenti 48,6'ydı.

Fitch ekonomisti Brian Coulton bir raporda Fed beklentilerini paylaştı. Ekonomist, Fed'in tarihsel bazda indirim döngüleriyle kıyaslandığında bu indirimi döngüsünün 'ılımlı' olabileceği görüşüne yer verdi. Raporda "Faiz indirimleriyle üst bandın yıl sonunda yüzde 4,5'e, 2025 sonunda yüzde 3,5'e, Haziran 2026'da ise yüzde 3'e inmesini bekliyoruz" ifadesi yer aldı.

Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, Fed'in işgücü piyasasına zarar vermeden enflasyonu kontrol altına alması ve ekonomide yumuşak bir iniş için "önümüzdeki yıl çok daha fazla faiz indirimi" beklediğini söyledi. Goolsbee yaptığı değerlendirmede, enflasyonun zirveden "çok aşağıda" olduğunu ve son aylarda Fed'in yüzde 2 hedefine ulaştığını söyledi.

### Avrupa

Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu üyesi Martins Kazaks, kalıcı hizmet enflasyonu tehlikesinin şu anda büyüme ilgili endişelerinden daha ağır bastığını söyledi.

Letonya Merkez Bankası Başkanı Pazartesi günü Leta gazetesine verdiği demeçte "Bence, hizmet enflasyonu riski çok önemli, adım adım ilerledikçe durumun nasıl gelişeceğini göreceğiz" dedi.

S&P Global'in verilerine göre Euro Bölgesi bileşik PMI endeksi Eylül ayında 51'den 48,9'a geriledi. Endeksin 50'nin altında değer alması daralmaya işaret ediyor. Endeks böylece Mart ayından beri ilk kez daraldı. Beklenti 50,5'ti. İmalat PMI endeksi bu dönemde 45,8'den 44,8'e gerilerken hizmet PMI endeksi 50,5 oldu.

## BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

### BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST100 endeksi, 10000 seviyesi üzerine atmakta zorlanmaya devam ediyor. Dün %0,13 düşüş ile 9887 seviyesinde kapanış gerçekleştiren endekste zayıf görünüm devam ediyor. Geçen hafta gelen alımların kalıcı olabilmesi için 10200 seviyesi üstünde kapanışlara ihtiyaç var. Bu seviyeyi kırması durumunda alımların hız kazanmasını bekleyebiliriz. Öte yandan gelebilecek satış baskısı ile 9800 seviyesi ilk destek olarak karşımıza çıkıyor. Bu seviyenin kırılması durumunda 200 günlük ortalama olan 9475 seviyesi kritik destek bölgesi olarak takip edilebilir.

Destekler: 9800 / 9500 / 9475

Dirençler: 10000 / 10200 / 10300

# GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

24.09.2024

## 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		
AKFYE	Açılış Fiyatı	20,00	20,70	19,30	19.589	4,5	0,7
CIMSA	Açılış Fiyatı	37,36	38,67	36,05	34.703	13,6	1,5
GARAN	Açılış Fiyatı	119,20	123,37	115,03	506.520	5,2	1,8
GENIL	Açılış Fiyatı	92,70	95,94	89,46	27.405	36,7	4,7
GUBRF	Açılış Fiyatı	203,30	210,42	196,18	66.466	0,0	4,6
TTKOM	Açılış Fiyatı	51,40	53,20	49,60	183.575	8,6	1,5
<b>BIST 100</b>		<b>9900</b>					

\* 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.

**AKFYE stop. Diğer hisselerde beklentimiz devam ediyor.**

## Şirket Haberleri

**ALVES** – Şirket, 24.09.2024 tarihinde; TMSF tarafından düzenlenecek olan ve 22.000.000.000 TL muhammen bedelli HES Kablo ve Erciyes Çelik Halat firmalarının satış ihalesi kapsamında, uzun bir süredir sürdürülen fizibilite, yerinde ziyaret, finansal tabloların incelemesi, fiyat tespit çalışmaları doğrultusunda oluşan raporlar ışığında ve "Firma çıkarları" göz önüne alınarak ihaleye teklif verilmemesi yönünde karar aldığını duyurdu.

**TRILC** – Şirket, Maymun Çiçeği Virüsü için geliştirilen TPOXX ilacı ile ilgili 23.09.2024 tarihinde Sağlık Bakanlığı TİTCK nezdinde Acil Kullanım Onay (Koşullu Ruhsatlandırma) müracaatının 6269573 başvuru numarasıyla yapıldığını duyurdu.

**ISGYO** – İstanbul İli, Esenyurt İlçesinde bulunan parsellerin tamamı için Şirkete satın alma teklifi gelmiştir. Söz konusu satın alma teklifi çerçevesinde teklif sahibine parsellerin satışı yapılmadan önce; 110 no.lu parselle ilişkin sahip olduğu ön alım hakkı çerçevesinde ilgili parselin 2.711.908.000 TL + KDV satış bedeli ile öncelikli olarak İstanbul 1 Gayrimenkul Yönetimi A.Ş.'ye satışına ilişkin teklif sunulmasına ve söz konusu 110 no.lu parselin satış teklifi kapsamında; ilgili parselle bitişik konumda olan 102 ve 103 no.lu parsellerin toplam 15.365.000 TL + KDV bedel ile adı geçen şirkete satışına ilişkin teklif sunulmasına ve teklifin kabulü halinde 110 nolu parsel ile birlikte 102 ve 103 nolu parsellerin İstanbul 1 Gayrimenkul Yönetim A.Ş.'ne satılmasına karar verilmiştir.

**GLYHO** – Şirketin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding Plc'nin ("GPH") Ağustos 2024'te limanlarına gelen gemi sayısı 2023 yılı Ağustos ayının %26 üzerinde gerçekleşirken, yolcu hareketleri de 2024 yılı Ağustos ayında 2023 Ağustos seviyesinin %26 üzerinde gerçekleşmiştir. Limanlara gelen gemilerin doluluk oranları ise konsolide bazda Temmuz 2024'te %115'e ulaşmıştır.

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](http://www.integralyatirim.com.tr)

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

24.09.2024

**GARAN** – Şirket, takipteki krediler portföyünde yer alan gecikmiş alacaklarını 6 ayrı portföy halinde, toplam 445.3 milyon TL bedele varlık yönetim şirketlerine sattığını duyurdu.

**ANELE** – Şirket, bağlı ortaklığının tarafı olduğu Abu Dhabi Uluslararası Havalimanı Elektrik işleri sözleşmesinden kaynaklanan ilgili Abu Dhabi Ticari Uzlaşma ve Tahkim Merkezi kararına karşı, Abu Dhabi Ticaret Mahkemesi Adli Departmanı nezdinde, tahkim kararına itirazda bulunulduğunu duyurdu.

**ONCSM** – İstanbul İl Sağlık Müdürlüğü tarafından yapılan Kemoterapi Hizmet Alımı ihalelerinde 22.691.760,00 TL ve 16.879.770,00 TL olmak üzere toplam 39.571.530,00 TL bedelle 2 ihale, ihale komisyonu tarafından, Şirketin bağlı ortaklığı, Santek Sağlık Turizm Tekstil San.ve Tic.A.Ş., uhdesinde bırakılmıştır.

**EKGYO** – Şirketin projelerinden İstanbul Çekmeköy 3. Etap 2. Kısım Konut İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İnşaatı İşinin (Emlak Konut Çınarköy Evleri) geçici kabulü yapılmış olup Geçici Kabul Tutanağı 23.09.2024 tarihinde onaylanmıştır.

**GSDHO** – Şirketin bağlı ortaklığı GSD Varlık Yönetim A.Ş., Fibabanka A.Ş.'nin 23/09/2024 tarihinde satışa çıkarılan toplam 222,9 milyon TL anaparaya sahip ticari/kobi nitelikli portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır.

**DURKN** – Şirket tarafından, üretim maliyetleri içinde önemli bir orana sahip enerji giderlerinin minimize edilmesi amacıyla halka arz sürecinde fon kullanım raporu içinde de belirtilen izin başvuruları ve onayları tamamlanmış olan GES yatırımı planı ile ilgili mühendislik ve müşavirlik firmaları ile görüşmelere başlanmıştır.

### Pay Geri Alımı Bildirimleri

23.09.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da yapılan pay geri alımı işlemlerine ait bildirimler aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

HİSSE KODU	ORTALAMA FİYAT (TL)	GERİ ALINAN PAY ADEDİ
RALYH	295,00	5.000
LKMNH	16,51	26.500
VERUS	302,84	2.000
INVES	328,40	5.367
KRVGD	2,29	150.000
MHRGY	4,53	677.000
OBAMS	34,04 - 34,58	394.104



## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

24.09.2024

**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 dayanılarak 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.