

## Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda cuma günü açıklanan ağustos ayı istihdam verileri, Fed'in eylül ayındaki toplantısında faiz indirimini desteklediği görüldü. Bu hafta içinde ABD'de enflasyon haftası olacak. Çarşamba günü verinin açıklanması bekleniyor. Bugün çinse ABD'de açıklanacak verilerin, fiyatlamalar üzerinde etki yaratması beklenmiyor.

Yurt içinde; Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye'nin kredi notunu B+'dan BB-'ye yükselttiğini, görünümü "pozitif"ten "durağan"a çektiğini belirtti. Fitch raporunda, rezerv kompozisyonunun güçlendiğini, rezervlerin bu yıl sonunda 158 milyar dolara, 2025 yılı sonunda ise 165 milyar dolara çıkacağını öngördüler. 2024 yılında, TCMB'den faiz indirimi beklemediklerini, ilk faiz indirimini 2025 yılının başında beklemediklerini eklediler. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek yapmış olduğu açıklamasında, makro finansal istikrarı güçlendiren ve dayanıklılığı artıran program sayesinde 2024 yılında üç büyük kredi derecelendirme kuruluşundan not artırımı alan tek ülke olduğumuzu söyledi. Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz konuşmasında, dünyadaki talep koşulları uygun olmadığı halde, Türkiye'nin temel ihracat pazarı olan Avrupa'da ciddi anlamda bir durgunluk olduğu halde ihracatçıların müthiş bir iş başarıklarını belirtti. İhracatın artmaya devam ettiğini, bu yılın sonunda 264 milyar dolar ihracat beklemediklerini açıkladı. Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmamaktadır.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 11:30 EuroB. Sentix Yatırımcı Güven Endeksi Önem:Orta
- 17:00 ABD Toptan Stoklar Önem:Orta

## BIST-100 Strateji

Küresel piyasalardaki zayıflamanın etkisiyle satışların hız kazandığı BIST-100 Endeksi cuma gününü %1,67 oranında kayıpla 9.771 puandan tamamladı. Fitch'in not artırımı kararı sonrasında yaşanabilecek olası yükselişlerde 9.880 – 9.950 ve 100 günlük üssel ortalama (10.049) ilk güçlü direnç noktalarıdır. Ortalama üzerinde kalıcılık sağlanabilirse güçlü bir direnç bölgesi olarak karşımıza çıkan 10.150 – 10.200 aralığı yeniden test edilebilir. Endekste zayıf görünümün etkisini sürdürmesi ve 9.800 altında fiyatlamaya eğiliminin devam etmesi halinde ise 9.733 ve 9.700 kısa vadeli destek olarak izlenecektir. 9.700 altında hız kazanan satışlarla 9.500 seviyesi ile 200 günlük basit hareketli ortalamaya (9.374) doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. BIST-100 Endeksi'nin güne pozitif bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

**DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG / DOHOL 06.09.2024 15:30:15** Şirketin; Gümüştaş Madencilik'in %75 oranındaki payları ile Doku Madencilik'in %75 oranındaki paylarını satın alması işlemine Rekabet Kurumu tarafından izin verilmiştir. (NÖTR)

**BORUSAN / BRSAN 06.09.2024 22:54:13** Şirket Genel Kurulu'nun onayına tabi olmak üzere; BMB Holding Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirket tarafından "devir alınması" suretiyle Şirket bünyesinde birleşilmesine ilişkin işlemlere başlanılmasına karar vermiştir.

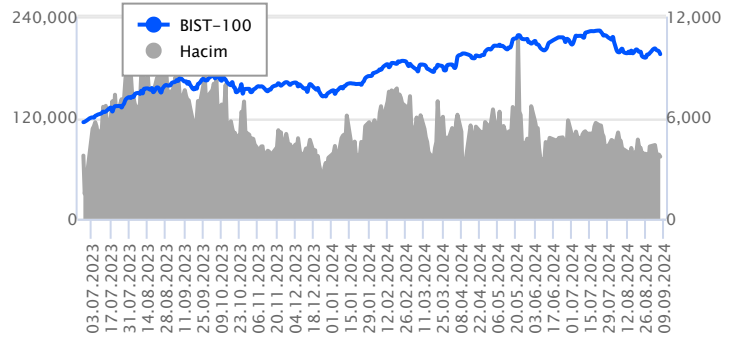
\*Pay geri alım programı kapsamında 06.09.2024 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen pay geri alım bildirimleri için [tıklayınız](#).

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 06.09.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	9,771	-1.67	30.80
BİST 30	10,733	-1.73	33.82
BİST Banka	13,789	-2.58	58.18
BİST Sanayi	13,182	-1.16	14.31
BİST 30 Yakın Vade	11,308.750	-1.53	40.90

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	73,760	76,194	-3.19
Piyasa Değeri (mln TL)	8,283,404	8,427,834	-1.71
Halka Açık PD (mln TL)	2,691,878	2,737,499	-1.67
Yabancıların Piyasa Payı	38.46	38.68	-0.56



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KTLEV	49.74	6.33	1,022.11
ASTOR	82.15	4.25	2,721.73
KAYSE	24.30	3.49	165.01
OBAMS	36.32	3.48	326.78
YYLGD	11.75	2.26	66.94

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
BRSAN	454.50	-7.24	852.83
HEKTS	11.71	-4.33	367.55
TKNSA	27.00	-4.05	89.29
MGROS	484.75	-4.01	843.56
VESBE	17.10	-3.93	86.14

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ULKER	211.19	146.90	-2.26
KAYSE	210.16	24.30	3.49
OBAMS	167.66	36.32	3.48
MGROS	124.12	484.75	-4.01
BINHO	107.46	396.25	-0.69

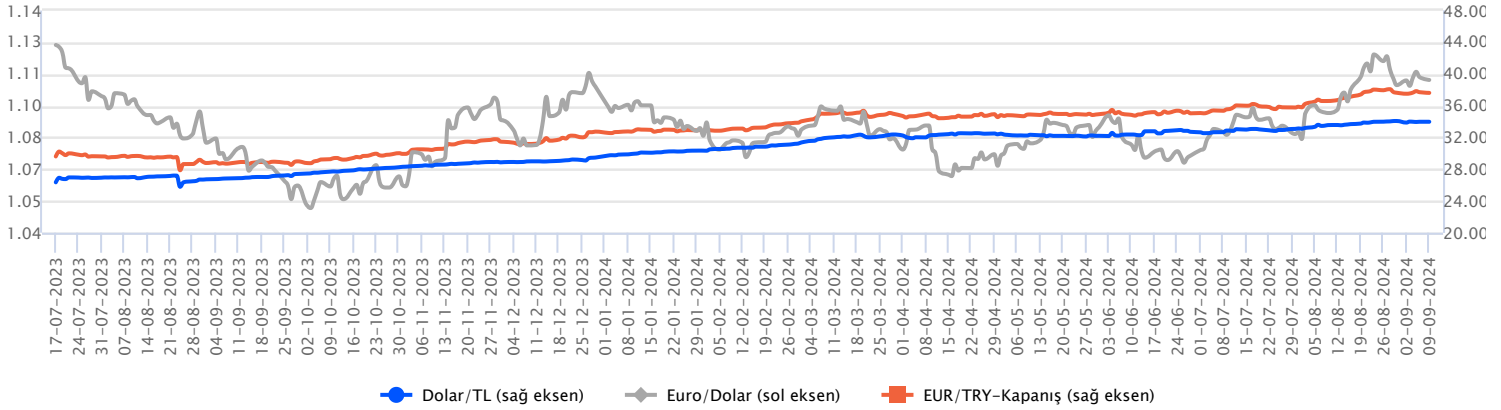
BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
PEKGY	-60.28	5.24	-1.50
IZENR	-56.83	20.48	-1.92
MAVI	-56.56	99.90	-1.67
AGROT	-55.96	15.91	-1.67
BRYAT	-51.48	2,059.00	-2.65

Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
<b>Büyüme</b>	2Ç24	2,5%	3%
<b>Enflasyon (TÜFE)</b>	Ağustos	51,97%	45,0%
<b>Bütçe Dengesi Mlr TL</b>	Temmuz	-1.784	-2.105
<b>Cari Denge Mlr \$</b>	Haziran	-24,8	-32,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

## Dolar/TL

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu B+'dan BB-'ye yükseltirken, kredi notu görünümünü ise pozitiften durağana çekti. ABD tarafında ise tarım dışı istihdam ağustosta 142 bin ile bir önceki verinin üzerinde gerçekleşse de beklentileri karşılamadı. İşsizlik oranı beklentiler dahilinde yüzde 4,2 olarak gerçekleşirken, ortalama saatlik kazançlar ise beklentilerin üzerinde aylık yüzde 0,4 oranında artış kaydetti. ABD istihdam verileri sonrasında dolar endeksinde sınırlı volatilité yaşanırken, kur tarafına etkisi de sınırlı kaldı diyebiliriz. Bugün veri akışı bakımından sakın seyredecek olup, ABD'de toptan stoklar verisi izlenecek. Fitch Ratings'in not artırımı kararı sonrası Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 34,00'lü seviyelerde yatay seyirlerde hareket ediyor.



İhale Tarihi	İtfa Tarihi	Senet Türü	Ticker	Vadesi	Kupon Sıklığı	Teklif (Milyon TL)	Borçlanma (Milyon TL)			Borçlanma / Teklif	Bileşik Faiz
							İhale	ROT	Toplam		
9.09.2024	10.09.2025	Kuponsuz Devlet Tahvili	TRT100925T18	12 Ay	-	-	-	-	-	-	-
9.09.2024	6.09.2028	TLREF'e Endeksli Devlet Tahvili	TRT060928T11	4 Yıl	4	-	-	-	-	-	-
10.09.2024	16.04.2031	Değişken Faizli Devlet Tahvili	TRT160431T19	7 Yıl	2	-	-	-	-	-	-
10.09.2024	5.10.2033	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili	TRT051033T12	9 Yıl	2	-	-	-	-	-	-
16.09.2024	12.08.2026	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili	TRT120826T16	2 Yıl	2	-	-	-	-	-	-
16.09.2024	18.08.2027	TÜFE'ye Endeksli Devlet Tahvili	TRT180827T19	3 Yıl	2	-	-	-	-	-	-
17.09.2024	16.09.2026	Kira Sertifikası	-	2 Yıl	2	-	-	-	-	-	-
17.09.2024	12.09.2029	Sabit Kuponlu Devlet Tahvili	-	5 Yıl	2	-	-	-	-	-	-

## Faizler

Hazine, iç borçlanma stratejisi kapsamında toplamda 8 ihracın 4 tanesine bu hafta başlıyor. Bugünkü ihraçlarda Hazine, 12 ay vadeli (10/09/2025) kuponsuz devlet tahvilinin yeniden ihracıyla, 4 yıl vadeli (06/09/2028) TLREF'e endekli devlet tahvilinin ilk ihracını gerçekleştirecek. Eylül ayı boyunca Hazine'nin, 126,8 milyar TL iç borç ve 50,8 milyar TL tutarında dış borç ödemesi bulunmaktadır. Eylül ayında iç borç itfası 126,8 milyar TL olarak öngörülmektedir. Planlanan borçlanma 177,6 milyar TL olarak öngörülmektedir. Planlanan borçlanma ve 8,1 milyar TL tutarındaki ana para ödemesi ile Hazine yaklaşık olarak 169,5 milyar TL yeni tahvil ihraç edecek ve iç borç çevirme oranı %140,1 olacaktır. Yarın Hazine, 7 yıl vadeli (16/04/2031) değişken faizli devlet tahvili ve 9 yıl vadeli (05/10/2033) sabit faizli devlet tahvili ihaleleri düzenleyecek.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	52.51	-0.08 bp	10.01 bp
Türkiye 2 Yıllık	40.77	-0.01 bp	1.09 bp
Amerika 2 Yıllık	3.70	0.04 bp	-0.56 bp
Almanya 2 Yıllık	2.28	-0.03 bp	-0.12 bp
Türkiye 10 yıllık	28.80	0.01 bp	2.05 bp
Amerika 10 Yıllık	3.75	0.02 bp	-0.14 bp
Almanya 10 Yıllık	2.21	0.00 bp	0.20 bp

**DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG / DOHOL 06.09.2024 15:30:15**

Şirketin; Gümüştaş Madencilik'in %75 oranındaki payları ile Doku Madencilik'in %75 oranındaki paylarını satın alması işlemine Rekabet Kurumu tarafından izin verilmiştir. (NÖTR)

**BORUSAN / BRSAN 06.09.2024 22:54:13**

Şirket Genel Kurulu'nun onayına tabi olmak üzere; BMB Holding Anonim Şirketi'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Şirket tarafından "devir alınması" suretiyle Şirket bünyesinde birleşilmesine ilişkin işlemlere başlanılmasına karar vermiştir.

**KATMERCİLER / KATMR 06.09.2024 12:16:27**

Şirket, yurtdışı kaynaklı 3.800.000 dolar tutarında Tank Taşıyıcı ve Muhtelif Yedek Parçaları siparişi almıştır. Teslimatlar 2025 yılı içerisinde tamamlanacaktır.

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 09.09.2024 saat 08:19'a kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

\*Pay geri alım programı kapsamında 06.09.2024 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen pay geri alım bildirimleri için [tıklayınız](#).

\*Şirket haberleri araştırma birimi tarafından hazırlanmaktadır.

\*SPK ve BIST kararıyla Tedbir Kapsamındaki Pay Senetlerine [buradan](#) ulaşabilirsiniz

\*Kredili İşlemlerde Öz Kaynak Tamamlama Bildirimi ve Resen Satış Hakkında Bilgilendirmeye ulaşmak için [TIKLAYINIZ...](#)

## Haftalık Piyasa Takvimi 09 - 13 Eylül

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
09 Eylül Pazartesi	02:50	Japonya	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2.çeyrek	0,80%/3,10%	0,80%/3,10%
	04:30	Çin	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	0.50%/0.70%	0,50%/0,50%
	04:30	Çin	ÜFE (Yıllık)	■	Ağustos	-1.40%	-0.80%
	11:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	■	Eylül		-13.90
	17:00	ABD	Toptan Stoklar (Aylık)	■	Temmuz	0.30%	0.30%
10 Eylül Salı	06:00	Çin	Dış Ticaret Dengesi	■	Ağustos	83.9 mlr \$	84.65 mlr \$
	09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı	■	Temmuz	4.10%	4.20%
	09:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	-0.10%/1.90%	0.30%/2.30%
	10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	48.10	-2.10%/-4.70%
	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	■	Temmuz		9.20%
11 Eylül Çarşamba	09:00	İngiltere	GSYİH (Aylık)	■	Temmuz		0.00%
	09:00	İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz		0.80%/-1.40%
	10:00	Türkiye	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz		1.70%/8.60%
	15:30	ABD	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	0.20%/2.60%	0.20%/2.90%
12 Eylül Perşembe	02:50	Japonya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	0.00%/2.80%	0.30%/3.00%
	10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi	■	Temmuz		0.41 mlr \$
	15:15	Euro B.	ECB Faiz Kararı	■	Eylül	4.00%	4.25%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Eylül		227 Bin
	15:30	ABD	ÜFE (Aylık)	■	Ağustos	0.20%	0.10%
	15:45	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Eylül		
	21:00	ABD	Federal Bütçe Dengesi	■	Ağustos		-244 mlr \$
13 Eylül Cuma	07:30	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Temmuz	2.80%	-4.20%
	07:30	Japonya	Kapasite Kullanım Oranı	■	Temmuz		-3.10%
	10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	■	Eylül		
	12:00	Euro B.	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.20%/-2.70%	-0.10%/-3.90%
	17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Eylül	68.00	67.90

Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.



### Yatırım Danışmanlığı Birimi

Mesut KURT	Müdür	mkurt@gedik.com
Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Betül GEDİK	Yönetmen	betul.gedik@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Yatırım Danışmanı	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	ekaya@gedik.com

### Araştırma Birimi

Ali Kerim AKKOYUNLU	Araştırma Direktörü	aakkoyunlu@gedik.com
Emre AKYOL	Araştırma Direktörü	emre.akyol@gedik.com
Serkan GÖNENÇLER	Baş Ekonomist	serkan.gonencler@gedik.com
Mehmet MUMCU	Müdür Yardımcısı	mehmet.mumcu@gedik.com
Ceren ÇAPCI	Yönetmen	ceren.capci@gedik.com
Çiğdem AY	Uzman	cigdem.ay@gedik.com
Batuhan CİVELEK	Uzman	batuhan.civelek@gedik.com
Nesrin AKÖZ	Uzman Yardımcısı	nesrin.akoz@gedik.com
Yunus Emre YENİKALAYCI	Uzman Yardımcısı	yunus.yenikalayci@gedik.com
Melek Miray ALKAN	Uzman Yardımcısı	miray.alkan@gedik.com

### YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, 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 sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.

