

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

15 Ekim 2024

BIST100: 8.699,19 ↓ -%1,99

2 Yıllık Tahvil Faizi: %42,96 ↑ +54bp

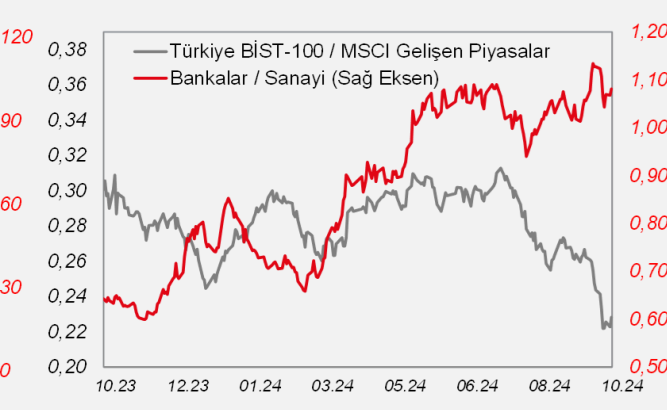
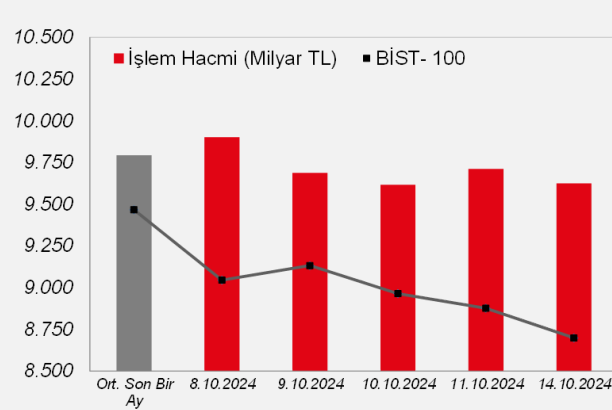
CDS (5 Yıllık): 269 ↓ -1bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Dün 8.681 - 8.887 seviyeleri arasında hareket eden BIST100 günü 8.699 seviyesinden %2 oranında geri çekilmeyle tamamladı. Endekste 91 hisse günü ekside tamamladı. Puan bazlı endeksi en fazla baskılayan hisseler olarak THYAO, AKBNK ve TUPRS öne çıkarken; BIMAS, TTRAK ve TKFEN ise geri çekilmeyi hafif de olsa sınırladı. Öte yandan, Bankacılık endeksi (XBANK) %1,85 oranında gerilerken, Sınai endeksi (XUSIN) %2,6 oranında düşüş kaydetti. Yurtdışı piyasalarda ise risk iştahı pozitif. ABD borsalarında %0,5 - %0,9 arasında yükseliş yaşanırken, S&P500 endeksi rekor seviyede kapattı. Avrupa'da Euro Stoxx 50 endeksi %0,7 yükseldi. Bu sabah ise ABD vadeliileri yatay. Asya'da Çin ve Hong Kong borsalarındaki baskıya karşın MSCI Asya Pasifik endeksi %0,5'in üzerinde yükseliş sergiliyor. Diğer yandan, İsrail'in İran'ın petrol veya nükleer tesislerine saldırı planlamadığına yönelik haber akışıyla Brent petrolde belirgin baskı var. Bu ortamda BIST100'ün güne alıcısı bir görüntüyle başlamasını bekliyoruz. Jeopolitik riskler endeksi üzerinde önemli bir baskı yapıyor. Dolayısıyla, BIST100 bugün dükkü kayıpların en azından yarısını telafi etmeye çalışabilir. Bugünkü veri takviminde, yurtiçinde bütçe dengesi; yurtdışında ise Avrupa'da sanayi üretimi ve Almanya'da ZEW endeksi açıklanacak. Fed üyelerinin de açıklamaları ajanda da yer alıyor. Yurtiçinde ayrıca Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek'in sabah saatlerindeki canlı yayını takip edilecek. Son olarak, üçüncü çeyrek finansalları bu akşam Aselsan ile başlıyor

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



Kaynak: Bloomberg

MAKROEKONOMİ

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Çin'de eylül ayına ilişkin dış ticaret verileri takip edildi. Buna göre, Çin'de yıllık bazda eylül ayında ihracatın artış hızı %8,7'den %2,4 seviyesine yavaşlayarak nisan ayından bu yana en düşük seviyede kaydedildi ve küresel talepte zayıflamanın hızlandığına işaret etti, beklentiler ise %6 seviyesine yavaşlaması yönündeydi. Yıllık bazda ithalatın artış hızı ise eylül ayında %0,5'ten %0,3 seviyesine yavaşlayarak son üç ayın en düşük seviyesinde kaydedildi ve iç talepte kırılganlığın sürdüğüne işaret etti.

Yurt dışında bugün veri takvimine bakıldığında,

ABD tarafında, üretimin son görünümüne yönelik olarak ekim ayına ilişkin New York Fed Empire State imalat endeksi TSİ 15,30'da izlenecek. Eylül ayına ilişkin New York Fed Empire State imalat endeksi, -4,7'den 11,5 seviyesine yükselerek imalat sektörünün yeniden büyüme bölgesine geçtiğine işaret etmişti ve böylece Nisan 2022'den bu yana en yüksek seviyede kaydedilmişti. Endeksin ekim ayında ise 3,6 seviyesine gerileyerek imalat sektöründe büyümenin yavaşladığına işaret etmesi bekleniyor.

Avrupa tarafında, Euro Bölgesi'nde üretimin seyrine ilişkin olarak ağustos ayı sanayi üretimi verisi TSİ 12'de takip edilecek. Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi aylık bazda haziran ayında %0,1 oranında düşüşün ardından temmuzda %0,3 oranında gerileyerek düşüşünü dördüncü aya taşımıştı. Yıllık bazda ise sanayi üretiminin temmuzda daralma hızı %4,1'den %2,2 seviyesine yavaşlamıştı. Ağustosta ise aylık bazda sanayi üretiminin %1,8 oranında artış kaydetmesi bekleniyor.

Almanya'da ekonominin seyrine ve gelecek döneme ışık tutacak olan ekim ayı ZEW cari koşullar ve beklentiler endeksleri TSİ 12'de açıklanacak. Eylül ayında ZEW cari koşullar endeksi -77,3'ten -84,5 seviyesine gerilemeyle beklentilerin üzerinde düşüş kaydederek salgın dönemi olan Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyede gerçekleşmekle birlikte negatif bölgedeki zayıf seyrini sürdürmüştü. ZEW beklentiler endeksi de eylül ayında 19,2'den 3,6'ya gerileyerek beklentilerin üzerinde düşüş sergilemişti ve böylece Ekim 2023'ten bu yana en düşük seviyede kaydedilmişti, bunun yanında pozitif bölgedeki seyrini on birinci aya taşımıştı. Eylül ayında özellikle beklentiler endeksindeki sert düşüşte, ülke ekonomisinde zayıflama işaretlerinin artması ve ekonomik durumda hızlı toparlanmaya yönelik azalan beklentiler belirleyici olmuştu.

Yurt içinde ise, TSİ 11'de Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından eylül ayı Merkezi Yönetim bütçe dengesi verisi yayımlanacak. Bütçe dengesi, aylık bazda ağustosta 129,6 milyar TL açık vermişti ve böylece yılın ilk sekiz ayında bütçe toplam 973,6 milyar TL seviyesinde açık vermişti. Geçen yılın aralık ayında ise bütçe aylık bazda 848 milyar TL seviyesinde tarihi yüksek seviyede açık vermişti. Ağustosta faiz dışı denge ise 32,5 milyar TL açık vermişti, temmuzda 4,2 milyar TL faiz dışı açık ve haziranda 176 milyar TL faiz dışı açık verilmişti. **12 aylık kümülatif bütçe açığı** ise, temmuz ayındaki 1,79 trilyon TL'den ağustos ayında 1,97 trilyon TL'ye yükselirken, bütçe açığı/GSYH oranı da %5,1 seviyesinden %5,6 seviyesine yükseliş kaydetmişti. (2024 yılı ikinci çeyrek kümülatif GSYH verisi alındı).

Ayrıca TSİ 10'da **TÜİK tarafından eylül ayı tarım ürünleri üretici fiyat endeksi verisi yayımlanacak.**

ŞİRKET HABERLERİ

Alarko Holding (ALARK, Nötr): Şirket 14.10.2024 tarihinde pay başına 82,95 TL-82,30 TL fiyat aralığından toplam 120,5 bin TL nominal değerli payları geri almıştır.

Mia Teknoloji (MIATK, Nötr): AFAD'ın açmış olduğu "Bağış Yönetim Sistemi Yazılımı" ihalesi KDV dahil 28,6mn TL bedel ile Şirket tarafından kazanılmış olup, sözleşme daveti ulaşılmıştır.

Şişe Cam (SISE, Sınırlı Pozitif): Şirket iki aylık bir aranın ardından 14 Ekim 2024 tarihinde 37,58 TL-37,98 TL fiyat aralığından 1mn adet pay geri almıştır.

Türk Hava Yolları (THYAO, Nötr): Ortaklık tarafından 14.10.2024 tarihinde pay başına 259,25-261,00 TL fiyat aralığından toplam 300 bin TL nominal değerli paylar geri alınmıştır.

SEKTÖR HABERLERİ

Demir-Çelik: Worldsteel, 2024 küresel çelik talebinde daha önce yıllık bazda %1,7 artış olarak açıkladığı büyüme tahminini küresel imalatteki zayıflık nedeniyle %0,9 düşüş şeklinde güncelledi. (Kaynak: Bloomberg HT)

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT): Şirket 01.01.2024-30.09.2024 dönemine ait brüt prim üretimi, hayat dalı 8.747mn TL, hayat dışı 1mnTL olmak üzere toplam 8.748mn TL olarak gerçekleşmiştir.

Barem Ambalaj (BARMA): Şirket Konya Ereğli Organize Sanayi Bölgesi'nde yatırımı devam eden Konya Ereğli Kağıt Fabrikası yatırımında kullanılmak üzere, Türkiye İş Bankası yatırım kredisi limit tahsisatı yapmıştır. Kredinin anapara tutarı 780mn TL olup ilk 2 yıl faiz ödemeli anapara ödemesiz, sonraki 8 yıl anapara ve faiz ödemeli olarak kullanılacaktır.

DCT Ticaret (DCTTR): Şirket 30,5mn TL değerinde ithal pamuk satış anlaşması yapmıştır.

E-data Teknoloji (EDATA): Şirket, AWS, GCP ve MuleSoft gibi platformları destekleyen Wallarm Inc ile sözleşme imzalamış olup, imzalamış olduğu sözleşme ile Wallarm Inc'in tüm ürün ve çözüm portföyünün Türkiye distribürlüğünü üstlenmiştir

Ziraat GYO (ZRGYO): Şirket portföyünde yer alan İstanbul İli, Sultanbeyli İlçesi'nde 14.241 m² müzöbölümlü arsa üzerinde hayata geçirilmesi planlanan 67.948 m² inşaat alanına sahip, 284 bağımsız bölümden oluşacak konut projesine ilişkin Şirket ile Yüksekdağ Gayrimenkul Yatırım arasında yüklenici sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme bedeli 1.344mn TL + KDV'dir

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	34,2707	-0,03%	0,02%	1,09%	16,1%	23,3%
EURTRY	Euro TL	37,4121	-0,20%	-0,57%	-0,47%	15,0%	27,8%
EURUSD	Amerikan Doları	1,0909	-0,26%	-0,61%	-1,49%	-1,2%	3,8%
DXY	Dolar Endeksi	103,30	0,40%	0,74%	1,91%	1,9%	-3,1%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	42,96%	54 bps	137 bps	235 bps	328 bps	1527 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,10%	-4 bps	-7 bps	-43 bps	-22 bps	-51 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	50,00%	-	-	-	750 bps	2000 bps
XU100	BIST-100	8.699,19	-1,99%	-3,68%	-8,63%	16,5%	7,2%
XU030	BIST-30	9.724,97	-1,62%	-2,74%	-7,30%	21,2%	14,5%
XBANK	BIST-Bankacılık	12.679,70	-1,85%	-2,16%	-5,04%	45,5%	51,7%
XUSIN	BIST-Sınai	11.584,20	-2,56%	-4,56%	-9,14%	0,5%	-12,7%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	3.753	0,58%	2,03%	3,94%	18,4%	31,1%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.160	0,04%	-2,00%	7,85%	13,3%	21,9%
DAX	Almanya Borsası	19.508	0,69%	2,12%	5,35%	16,5%	28,5%
SPX	ABD Borsası	5.860	0,77%	2,88%	4,72%	22,9%	35,4%
UKX	İngiltere Borsası	8.293	0,47%	-0,13%	0,63%	7,2%	9,1%
NIKK	Japonya Borsası	39.606	0,00%	0,69%	7,53%	18,4%	22,6%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	2.648,5	-0,30%	0,23%	3,54%	28,4%	37,0%
GLDGR	Gram Altın (TL)	2.898	-1,05%	-0,46%	3,93%	47,9%	67,7%
Silver	Gümüş Ons (\$)	31,2	-1,08%	-1,54%	4,41%	31,1%	37,3%
BRENT	Petrol (\$)	77,5	-2,00%	-4,29%	8,44%	3,3%	-6,3%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	101,5	-	-1,45%	14,03%	-23,0%	-11,7%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	625,0	-	3,31%	6,84%	-12,0%	-5,3%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	2,5	-5,24%	-9,18%	5,81%	-0,8%	-22,9%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	99,5	-1,33%	-2,64%	3,98%	0,8%	-5,5%
Cotton(\$/lbs)****	Pamuk (US\$/libre)	71,0	-1,63%	-3,08%	1,40%	-12,3%	-17,5%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (US\$/Kile)	585,3	-2,3%	-1,2%	4,0%	-6,8%	0,9%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri ** Güncellenme: haftalık/ikr

***lbs: Libre; 1 Libre : 0,45kg

****Bushel: Kile; 1 Kile : yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar

Gürol Atay gatay@ziraatbank.com.tr

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksungur Yavuz gaksungur@ziraatyatirim.com.trTurgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.trAylin Koşar akosar@ziraatyatirim.com.trYavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.trİsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.trEray Pektaş epektas@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Yenilenen yüzüyle ZBorsa şimdi ÇOK DAHA PRATİK!

Ziraat Yatırım
Yatırımanız için daha fazlası

Makroekonomik değerlendirme ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır. Borsa İstanbul'a kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633
Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI
Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen kapsamlar ile müşteriler arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube **Ziraat Trader** **X** **Müşteri İletişim Merkezi**
0850 22 22 979 www.ziraatyatirim.com.tr