

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

3 Ekim 2024

BIST100: 9.012,87 ▼ -%3,62

2 Yıllık Tahvil Faizi: %39,98 ▲ +41bp

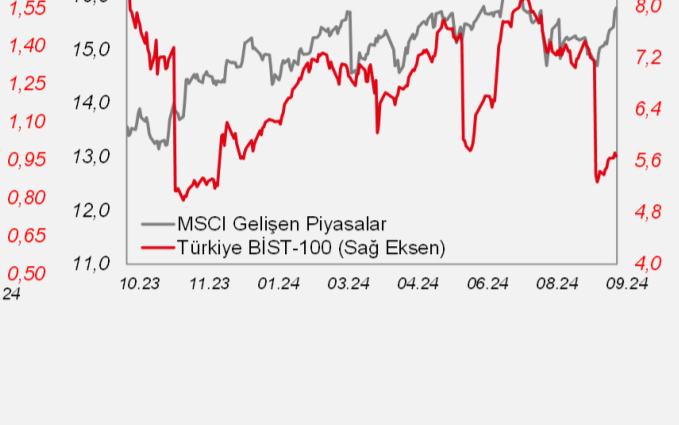
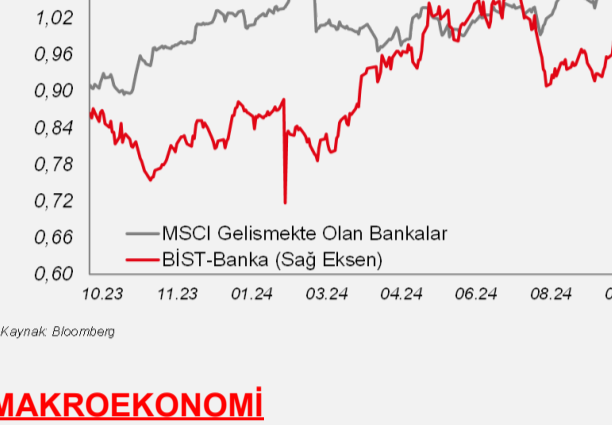
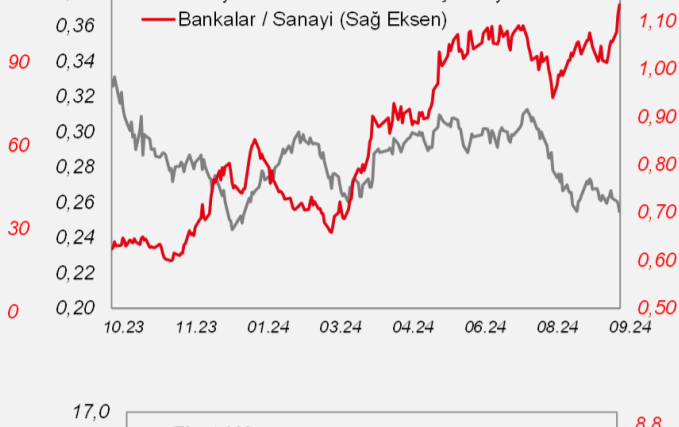
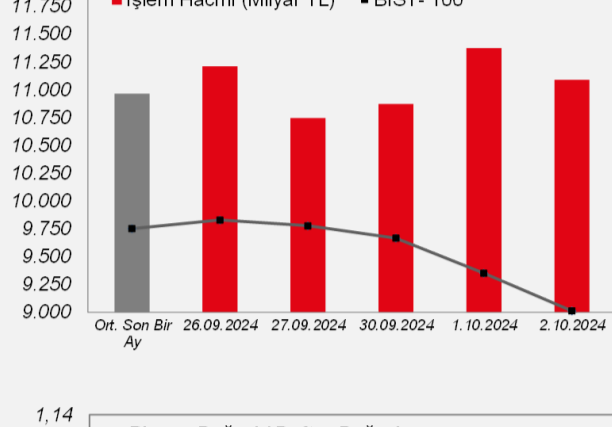
CDS (5 Yıllık): 275 ▲ +3bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Hafta içinde açıklanan ekonomik verilerin yanı sıra bölgesel gelişmelerin de etkisiyle Borsa İstanbul'da sert satışlar devam etti. Dün %3,6 gerilen Borsa İstanbul'da haftalık kayıplar %7,8 seviyesine kadar ulaştı. Tüm sektör endeksleri geri çekilirken, Bankacılık %6,6 kayıpla dünkü düşüşte başı çekti. Hisse bazlı hareketlerde ise AKBNK, SAHOL ve YKBNK endeksi baskılayan hisseler olarak öne çıkarken sadece 6 hisse pozitif taraftaydı. Bugün yurtiçinde Eylül ayı enflasyon verisi yakından izlenecek. Beklenti TÜFE'nin Eylül ayında %2,2, yıllık ise %48,3 oranında artış göstermesi yönünde. Aylık enflasyonun %2,5'un üzerinde gelmesi BIST100'de baskının biraz daha sürmesine neden olabilir. Beklentilere yakın veya daha altındaki bir veride destekle toparlanma çabası görülebilir. Ancak devam eden jeopolitik riskler nedeniyle olası toparlanmalar sınırlı olabilir. BIST100'un güne ise hafif tepki alımlarıyla başlamasını bekliyoruz. Yurtdışı piyasalara bakıldığında, ABD'de ADP özel sektör istihdamının Eylül ayında beklenenden daha iyi bir büyüme gösterdiğini açıkladı. İşgücü piyasasının güçlü olduğuna yönelik veriler ayın ortalarında daha iyi bir büyüme gösterdiğini açıkladı. İşgücü piyasasının güçlü olduğuna yönelik veriler ayın ortalarında daha iyi bir büyüme gösterdiğini açıkladı. İşgücü piyasasının güçlü olduğuna yönelik veriler ayın ortalarında daha iyi bir büyüme gösterdiğini açıkladı.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



MAKROEKONOMİ

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

ABD tarafında, istihdam piyasası verilerinden, eylül ayı ADP özel sektör istihdam verisi izlendi. Eylül ayında ADP özel sektör istihdam artışı, aylık bazda 103 bin kişi seviyesinden 143 bin kişi seviyesine yükselerek son üç ayın en yüksek seviyede kaydedildi ve böylece işgücü piyasasının beş ay üst üste yavaşlamanın ardından yeniden toparlandığına işaret etti, beklentiler ise 125 bin kişi seviyesine yükselmesi yönündeydi, bunun yanında bir önceki ayın verisi de 99 bin kişiden 103 bin kişi seviyesine yukarı yönlü revize edildi.

Ticaret Bakanlığı tarafından yayınlanan eylül ayı geçici dış ticaret dengesi verisine göre, eylül ayında ihracat aylık bazda %0,2 oranında düşüğe 22,1 milyar USD'den 22 milyar USD seviyesine geriledi ve 2023 yılı aylık ortalamasının (21,3 milyar USD) üzerinde kaydedildi. İthalat ise aylık bazda eylül ayında %0,3 oranında yükselişe 27 milyar USD'den 27,1 milyar USD seviyesine yükseldi ve 2023 yılı aylık ortalamasının (30,2 milyar USD) altında gerçekleşti. Bu kapsamda, eylül ayında aylık bazda dış ticaret açığı ise %2,6 oranında yükselişe 5 milyar USD'den 5,1 milyar USD seviyesine yükseldi.

- Dış ticaret verilerine 12 aylık kümülatif bazda bakıldığında ise, ihracat** ağustos ayında ulaştığı rekor olan 262 milyar USD seviyesinden eylül ayı itibarıyla 261,6 milyar USD seviyesine hafif geriledi. İthalat ise ağustos ayındaki 340,7 milyar USD seviyesinden eylül ayı itibarıyla 340,3 milyar USD seviyesine hafif geriledi. **Dış ticaret açığı** da eylül ayında bir önceki aya benzer şekilde 78,7 milyar USD seviyesinde kaydedildi ve böylece Temmuz 2022'den bu yana en düşük seviyelerdeki seyrini sürdürdü.

Yurt dışında bugün veri takvimine bakıldığında,

ABD tarafında, ekonomik faaliyetin son görünümüne ilişkin sinyal verecek olan eylül ayı S&P Global hizmet sektörü nihai PMI verisi TSİ 16.45'te ve ISM imalat sanayi eylül ayı verisi TSİ 17'de takip edilecek.

Ayrıca ABD'de üretimin seyrine ilişkin olarak ağustos ayına ilişkin dayanıklı mal siparişleri nihai verisi ve fabrika siparişleri verisi TSİ 17'de izlenecek. Bunun yanında, ABD'de istihdam piyasası verilerinden, 28 Eylül haftasına ilişkin haftalık yeni işsizlik maaşı başvuruları verisi TSİ 15.30'da izlenecek.

Avrupa genelinde de son ekonomik görünüme ilişkin bilgi veren eylül ayı HCOB hizmet sektörü nihai PMI verileri takip edilecek. Öncü verilere göre, **hizmet PMI'lar, eylül ayında** bölgede Fransa hariç 50 eşik seviyesinin üzerinde büyüme bölgesinde gerçekleşmişti. Bu kapsamda hizmet PMI'lar, eylül ayında Almanya'da 51,2'den 50,6'ya, Euro Bölgesi'nde 52,9'dan 50,5'e ve İngiltere'de ise 53,7'den 52,8 seviyesine gerileyerek hizmet sektöründe büyümeyi yavaşladığına işaret ederken, buna karşın Fransa'da ise 55'ten 48,3 seviyesine belirgin şekilde gerileyerek hizmet sektörünün yeniden büyüme bölgesinden daralma bölgesine geçtiğine işaret etmişti.

Ayrıca Euro Bölgesi'nde ağustos ayı ÜFE verisi TSİ 12'de takip edilecek.

Yurt içinde ise, TSİ 10'da TÜİK tarafından eylül ayı TÜFE ve ÜFE verileri yayımlanacak. Ağustos ayında TÜFE, aylık bazda piyasa beklentisi olan %2,29 seviyesinin üzerinde %2,47 artmıştır (temmuzda ise %3,23 seviyesinde gerçekleşmişti), TÜFE yıllık bazda ise olumlu baz etkisiyle ağustos ayında %61,78'den %51,97 seviyesine belirgin şekilde geriledi ve böylece mayıs ayında %75,45 ile ulaştığı zirve seviyeden üçüncü aya gerilemeyi sürdürmüştü ve Temmuz 2023'ten bu yana en düşük seviyede kaydedilmişti, beklentiler ise yıllık TÜFE'nin %51,86 seviyesine gerilemesi yönündeydi. ÜFE ise aylık bazda temmuz ayındaki %1,94'ten ağustosta %1,68 seviyesine geriledi. Yıllık bazda ÜFE ise, ağustosta %41,37'den %35,75 seviyesine geriledi ve böylece Nisan 2021'den bu yana en düşük seviyede kaydedilmişti. Eylül ayında ise Bloomberg Anketi'ne göre TÜFE'nin, aylık medyan %2,20 seviyesinde gerçekleşmesi ve yıllık bazda ise medyan %48,30 seviyesinde gerçekleşerek gerilemesini sürdürmesi bekleniyor.

ŞİRKET HABERLERİ

Çimsa (CİMSA, Nötr): 28.08.2024 tarihli açıklamayı takiben, Mannok paylarının %94,7'sinin şirketin bağlı ortaklığı Cimsa Kapaş Solutions'un %100'üne bağlı ortaklığı olan Cimsa Irelann tarafından satın alınmasına ilişkin YASAL izinler ve diğer kapanış koşullarını tamamlamıştır. Sözleşmeye göre Mannok'un toplam şirket değeri 330mn EUR olup, kapanış tarihindeki finansal borçlar düşüldükten ve diğer düzeltmeler yapıldıktan sonra sermayenin %94,7'sine isabet eden hisse alım bedeli 253,5mn EUR olarak belirlenmiş olup, ödeme yapılarak devir işlemleri tamamlanmıştır.

Emlak Konut GYO (EKGYO, Nötr): Şirket, Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı ile imzalanan protokol kapsamında İstanbul Esenler ilçesinde yer alan toplam 304.922m² büyüklüğündeki arsaların satın alınımı 9.931mn TL bedelle tamamlamıştır. Arsa alımı sürecinde, 2.200mn TL kısa vadeli kredi kullanılmıştır.

Koçer Çelik (KCAER, Sınırlı Pozitif): Şirketin %99 oranında iştirak ettiği Koçer Enerji'ye ait Aydın Kuyucak'ta sahibi olan Jeotermal Enerji Santral yatırımının sondaj çalışmalarının devam ettiği ve kurulacak "Koçer 1 JES" Santral Projesine ait 2.622mn TL proje bedeli olan ÇED izin sürecinin başlatıldığı daha önceki dönem hakkında açıklamalarımızda Sa iletilmiştir. Yapılan sondaj çalışmalarında ruhsat sahasında açılan iki kuyudan alınan jeotermal kaynağın kapasitesi doğrultusunda yaklaşık 7 MW'lık bir güce halihazırda ulaşılmıştır ve bu kapasite ile Koçer Çelik'in kullandığı elektrik ihtiyacının tamamı karşılanabilecektir. Sondaj ve kuyu açma çalışmalarına devam edilmektedir, açılacak ilave kuyularla birlikte 24 MW gücünde bir jeotermal santral yapımı planlanmaktadır.

SEKTÖR HABERLERİ

Enerji: EPDK, petrol piyasasında uygulanacak kriterlere ilişkin yönetmelik revize edildi.

ĐĐĐER ŞİRKET HABERLERİ

Be Yaz Filo (BEYAZ): Şirketin bağlı ortaklığı Edirne Servis ve Otomotiv, faaliyetlerini kendi mülkünde sürdürmek amacıyla toplamda 8.007m² arsayı 77,8mn TL karşılığında satın almıştır.

Karel Elektronik (KAREL): TUSAŞ'tan İHA'larda kullanılmak üzere 960bin USD tutarında motor kontrol sistemi siparışı alınmıştır. Ayrıca Bangladeş Silahlı Kuvvetleri'nin kullanımı amacıyla 856bin USD tutarında askeri santral teslimatı yapılmıştır.

Kızılbük GYO (KZBGY): Marmaris'te bulunan Sinpaş Kızılbük projesinde Eylül ayında 380 adet devremülkün satışından 225mn TL ön satış cirosu elde edilmiştir. Projede toplam 28bin 359 adet devremülk satışından toplam KDV hariç 6.773mn TL ön satış cirosu elde edilmiştir.

Platform Turizm (PLTUR): Şirket, SOS Havacılık ile ortak girişim yaparak, Sağlık Bakanlığı'nın ambulans uçak kiralama hizmet alımı işi ihalesini kazanmıştır. Şirketin %75 ortak olduğu işe göre ihale kapsamında, 3 yıl süreli 4bin saat kullanılacak en az 2 hasta taşıma kapasitesine sahip ambulans uçak kiralama hizmeti gerçekleştirilecektir. İhalenin toplam bedeli 16,3mn USD + KDV'dir.

SAY Yenilenebilir Enerji (SAYAS): Şirket 07.07.2023 tarihinde yapmış olduğu KAP açıklamasında General Electric şirketle onay anlaşması imzalandığını ve ABD'de yerleşik 7 farklı firmaya kule içi ekipmanları sevk edileceğini açıklamıştı. Açıklama tarihi itibarıyla yapılan sözleşme kapsamında 4 farklı müşteriden 107 adet farklı satılma siparışı ile toplamda 8,3mn USD sipariş alınmış olup, bu siparişlerin 7mn USD tutarında sevk gerçekleştirilmiştir.

Sur Tatil Evleri GYO (SURGY): Antalya, Kepez'de inşa edilen toplam 67.248 adet devremülk sahib Sur Tatil Evleri Antalya Projesinden Eylül ayında geçen yılın aynı dönemine göre ön satış adedi %6 artışla 1.900 adet, ön satış büyüklüğü ise %90 artışla KDV hariç 1.032mn TL olarak gerçekleşmiştir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.	
USDTRY	Dolar TL	34,2160	0,01%	0,23%	0,96%	15,9%	24,4%
EURTRY	Avro TL	37,8319	-0,18%	-0,55%	0,76%	16,2%	31,3%
EURUSD	Euro Dolar	1,1045	-0,21%	-0,79%	-0,24%	0,1%	5,5%
DXF	Dolar Endeksi	101,68	0,48%	0,76%	0,02%	0,3%	-5,0%
AKTİFHV	Gösterge Devlet Tahvil	39,98%	41 bps	16 bps	-25 bps	30 bps	1010 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	3,78%	0 bps	0 bps	-12 bps	10 bps	-101 bps
OFBOM	TCMB Açıklığı Ortalama Fonlama Faizi	50,00%	-	-	-	-750 bps	-2000 bps
XU100	BIST-100	9.012,87	-3,62%	-8,88%	-10,85%	20,7%	5,9%
XU030	BIST-30	10.043,45	-3,78%	-9,26%	-9,99%	25,2%	12,4%
XBANK	BIST-Bankacılık	12.836,10	-6,58%	-12,85%	-10,58%	47,3%	48,0%
XUSIN	BIST-Sınai	12.069,83	-2,74%	-7,08%	-10,91%	4,7%	-13,3%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	3.686	-0,21%	-0,27%	0,72%	16,3%	31,7%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.188	1,31%	4,50%	8,36%	16,0%	26,5%
DAX	Almanya Borsası	19.165	-0,25%	1,30%	1,24%	14,4%	27,0%
SPX	ABD Borsası	5.710	0,01%	-0,22%	1,08%	19,7%	35,0%
UKX	İngiltere Borsası	8.291	0,17%	0,27%	-0,87%	7,2%	11,0%
NIKX	Japonya Borsası	37.809	-2,18%	-0,16%	-2,31%	13,0%	21,0%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	2.658,7	-0,17%	0,07%	6,37%	28,9%	45,8%
GLDGR	Gram Altın (TL)	2.898	-1,06%	-0,62%	6,41%	48,0%	79,7%
Silver	Gümüş Ons (\$)	31,8	1,19%	0,06%	11,51%	33,8%	50,3%
BRENT	Petrol (\$)	73,9	0,46%	1,37%	-3,69%	-1,5%	-10,1%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	99,8	-	10,74%	9,99%	-24,3%	-14,6%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	595,0	-	1,71%	1,71%	-16,2%	-9,8%
NGC1 COMB	Doğalgaz EMT Henry Hub (USD/mn BTU)	2,9	-0,35%	9,44%	35,68%	14,8%	-2,1%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	101,5	0,24%	1,36%	5,67%	2,9%	-1,9%
Cotton(\$/lba)***	Pamuk (USc /İlbre)	73,2	0,22%	-1,16%	4,83%	-9,7%	-16,0%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USc /Kilce)	615,3	2,7%	4,4%	15,5%	-2,0%	8,2%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri ** Külleleme haftalıktr

***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

Gökşengur Yavuz gaksongur@ziraatyatirim.com.tr

Turgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.tr

Aylin Koşar akosar@ziraatyatirim.com.tr

Yavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.tr

İsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr

Eray Pektaş epektas@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979



Yenilenen yüzüyle ZBorsa şimdi ÇOK DAHA PRATİK!



Makroekonomik değerlendirme ve analizler Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından hazırlanmaktadır. Borsa İstanbul'da 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 bilgilendirmeyi amaçlı paylaşımaktır. 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, mevdukat kabul etmeyen bankalar ile müşterileri arasında imzalananca yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunulanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

Müşteri İletişim Merkezi