

### AJANDA

30 Pazartesi	01 Salı	02 Çarşamba	03 Perşembe	04 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> <li>Çin, Eylül Caixin imalat &amp; hizmet PMI (TSl:04:30)</li> <li>Çin, Eylül Markit imalat &amp; hizmet PMI (TSl:04:30)</li> <li>Almanya, Eylül TÜFE (TSl:11:00)</li> <li>ABD, Eylül Chicago PMI (TSl:16:45)</li> <li>ABD, Fed Başkanı Powell konuşma yapacak (TSl:20:55)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Çin, piyasalar kapalı olacak.</li> <li>Almanya, Eylül Markit imalat PMI (TSl:10:55)</li> <li>Euro Bölgesi, Eylül Markit imalat PMI (TSl:11:00)</li> <li>Euro Bölgesi, Eylül TÜFE (TSl:12:00)</li> <li>ABD, Ağustos inşaat harcamaları (TSl:17:00)</li> <li>ABD, Eylül ISM imalat PMI endeksi (TSl:17:00)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Çin, piyasalar kapalı olacak.</li> <li>ABD, Eylül ADP özel sektör istihdamı (TSl:15:15)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Çin, piyasalar kapalı olacak.</li> <li>TÜİK, Eylül Enflasyonu</li> <li>Almanya, Eylül Markit hizmet PMI (TSl:10:55)</li> <li>Euro Bölgesi, Eylül Markit hizmet PMI (TSl:11:00)</li> <li>ABD Haftalık İşsizlik Maaşları Başvuruları (TSl: 15:30)</li> <li>ABD, Eylül Markit hizmet PMI (TSl:16:45)</li> <li>ABD, Ağustos fabrika siparişleri (TSl:17:00)</li> <li>ABD, Eylül ISM hizmet PMI endeksi (TSl:17:00)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Çin, piyasalar kapalı olacak.</li> <li>TCMB, Eylül enflasyon değerlendirmesi</li> <li>ABD, Eylül saatlik kazançlar (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Eylül tarım dışı ist. ve işsizlik oranı (TSl:15:30)</li> </ul>

### BİST:

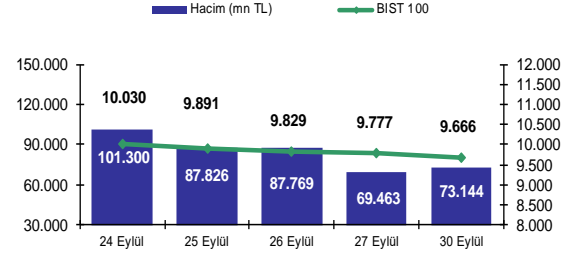
Haftanın ilk işlem gününe satıcılı bir seyrile başlayan ve günün devamında bu seyrini sürdüren BİST100 Endeksi günü %1,14 düşüyle 9.665,78 puandan tamamladı. Sınai Endeks %0,78 değer kaybederken, Bankacılık Endeksi %1,13 geriledi. Kısa vadede endeksi destekleyici beklenti bulunmaması, Ortadoğuda devam artan jeopolitik gerginlikler ve büyümeye yönelik endişeler, BİST tarafında zayıf seyrin devam etmesine neden oluyor. Global tarafta ise dün karışık seyirler izlendi. FED Başkanı Powell dün yaptığı konuşmada temkinli duruş mesajı verirken, faiz indirimleri için acele edilmeyeceği mesajı verdi. Powell'in açıklamaları sonrası ABD borsaları günü yatay seyrilerle tamamlarken, Avrupa borsaları ise otomotiv şirket hisselerindeki değer kayıpları nedeniyle günü düşüyle tamamladı. Tatil nedeniyle kapalı olan Çin, Güney Kore ve Hong Kong'un dışındaki açık olan Asya borsaları karışık bir seyrizlerken, ABD vadeli satıcılı, Alman DAX vadelisi ise hafif pozitif fiyatlanıyor. Yurtiçinde ise VIOP30 Endeksi akşam seansını %0,20 düşüyle tamamladı. Bugün yurtiçinde önemli bir veri akışı bulunmazken, piyasalar yurtdışında ABD'de ve Avrupa'da açıklanacak imalat sanayi PMI verilerini takip edecek. Güne yatay bir seyrile başlamasını beklediğimiz endeksin, günün devamında dalgalı seyrini sürdüreceği düşünülüyor.

### Para Piyasaları:

USD/TRY kuru dün 34,1670-34,2058 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,09 oranında değer kazancıyla 34,2029 seviyesinden tamamladı. %50 Dolar ve de %50 Euro içeren döviz sepeti karşısında Lira ise %0,03 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında %28,31-%28,40 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 5 baz puan düşüyle gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %28,40'tan günü tamamladı.

### Sektör Haberleri:

**Ağustos ayında aylık bazda sınırlı %1,8 kar daralması, Eylül 2023'den beri ilk ticari kar.** Aylık BDDK datasına göre, Türk bankacılık sektörü net karı Ağustos ayında 1,3 milyar TL ticari karın da yardımıyla (özel mevduat bankalar kaynaklı) aylık bazda sınırlı %1,8 azalarak 34,1 milyar TL seviyesine gerilemiştir. Bu Eylül 2023'den beri görülen ilk ticari kar rakamına işaret etmektedir ve olumludur. Yıllık bazda kümülatif kar artışı Temmuz ayındaki %18,8 seviyesinden zayıflayarak Ağustos ayında %9,2 seviyesine gerilemiştir. 8 aylık kar 382,8 milyar TL seviyesindedir. Sektörün özkaynak karlılığı aylık bazda 168 baz puan zayıflayarak %25,5 seviyesine gerilemiştir. Sermaye yeterliliği oranı ve çekirdek sermaye yeterliliği oranı da 5 puan ve 9 puan azalarak %17 ve %13,3 seviyesine gerilemiştir. **Çeyrek bazda karşılaştırmada bankacılık sektörü karı 3Ç24 ilk iki ayında (Temmuz-Ağustos) 2Ç24'ün ilk iki ayına göre (Nisan-Mayıs) çeyrek bazda %14,7 oranında azalmıştır. >>>**



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	9.777	9.666	-1,14%	29,39%
BIST 30	10.888	10.780	-0,99%	34,41%
Mali	11.426	11.319	-0,93%	43,50%
Sanayi	12.920	12.819	-0,78%	11,16%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
TUCLK	10,00	DURDO	-9,99	THYAO	6.128.762.863
NIBAS	9,99	SRVGY	-9,96	EREGL	5.528.359.571
GEREL	9,99	IZFAS	-9,94	ISCTR	4.714.335.135
ANELE	9,98	IHAAS	-9,93	BIMAS	3.843.211.157
TERA	9,91	PEGYO	-9,90	AKBNK	3.174.417.728

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	48,35	49,80	0,03	19,57%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,89	39,52	-0,01	-0,40%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	34,0982	34,0900	-0,02%	15,96%
Euro	38,0092	38,0180	0,02%	16,29%
Euro/Dolar	1,1147	1,1152	0,05%	0,28%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	73,0	71,8	-1,63%	-6,55%
Altın (Ons, \$)	2.657,1	2.634,7	-0,84%	27,72%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Fiba Şekerbank Para Piy. Fonu	5,143849	5,150665	0,13%	42,32%
Fiba Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.Fonu	0,055593	0,055660	0,12%	38,59%

\* 01.10.2024 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	42.313	42.330	0,04%	12,31%
Nasdaq (ABD)	18.120	18.189	0,38%	21,17%
Dax (Almanya)	19.474	19.325	-0,76%	15,36%
Nikkei (Japonya)	39.830	37.920	-4,80%	13,06%
FTSE 100 (UK)	8.321	8.237	-1,01%	6,51%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 24)	11.440,25	11.149,50	-2,54%	30,81%
DOLAR (Ekim 24)	35,4892	35,3554	-0,38%	12,70%
EURO (Ekim 24)	39,7735	39,4538	-0,80%	13,60%
ALTIN (Ekim 24)	3.048,06	3.005,94	-1,38%	42,60%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	370,91	450,00	21,3%	0,2%
Şişecam	18.01.21	7,27	43,10	492,8%	-4,5%
Türk Hava Yolları	12.01.24	251,00	285,00	13,5%	-6,2%
Turkcell	11.01.23	32,59	95,20	192,1%	42,9%
Sabancı Holding	11.01.23	35,51	97,35	174,1%	34,1%
TAV Havalimanları	01.08.22	56,60	249,70	341,2%	21,2%
İş Bankası	12.01.24	10,12	14,06	38,9%	14,8%
Akbank	20.01.22	6,60	61,60	833,3%	94,5%
Bim	09.06.22	77,90	496,25	537,0%	69,5%
Kardemir D	03.07.23	23,18	26,90	16,1%	-27,8%

Portföyün Getirisi (yıllık)	76,9%	48,4%
Portföyün Getirisi (aylık)	3,9%	3,9%

**ÇEKİRKE:** Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

>>>Net faiz gelirlerindeki özel bankalar kaynaklı sert gerileme ve kredi karşılıklarındaki yüksek artış karlılığı önemli ölçüde baskılamıştır. Olumlu tarafta kredi-mevduat makası 2Ç24'e göre 35 baz puan toparlanarak %7,5 seviyesine yükselmiştir. Ticari zarar %95 azalarak Temmuz-Ağustos toplamında 3 milyar TL'ye gerilemiştir. Net faiz gelirleri %18,6 azalmıştır. Ücret ve komisyon gelirlerinde artış ise 2Ç24'deki %12,4 seviyesinden %10,1 seviyesine gerilemiştir. Olumsuz tarafta, kredi karşılıklarındaki ve faaliyet giderlerindeki %41 ve %14 oranındaki sert artış karlılığı baskılamıştır. Efektif vergi oranı da 2Ç24'deki %16 seviyesinden %19 seviyesine yükselmiştir. **Kamu mevduat bankaları %40,5 çeyreklik kar daralması ile en zayıf performansı göstermiştir ... Yabancı mevduat bankalarında %0,5, özel mevduat bankalarında ise %19,1 çeyreklik kar daralması gerçekleşmiştir. Yabancı mevduat bankaları (GARANTİ BBVA) için pozitif.**

### Şirket Haberleri:

Serra Sabancı'nın şahsi portföyünde bulunan 14.561.020 TL nominal değerli **Akbank (AKBNK)** paylarının yatırımcısı olduğu serbest özel fona devri işlemi 63,35 TL fiyatla gerçekleştirilmiştir. İlgili devir son kapanış fiyatına göre %0,3 iskontaya işaret etmektedir.

**VakıfBank (VAKBN)** 500 milyon ABD doları tutarında, 5,25 yıl vadeli yeni bir sürdürülebilir eurobond ihracını tamamlamıştır. İşlemin getirisi %6,95, kupon oranı ise %6,875 olarak gerçekleşmiştir. Son işlemle birlikte bankanın sürdürülebilir eurobond ihraç büyüklüğünün toplam tutarı 2,5 milyar dolar seviyesine yükselmiştir. **Hatırlanacağı gibi Yapı Kredi Bankası'nın (YKBNK) gerçekleştirdiği 5 yıl vadeli, 6 ayda bir kupon ödemeli ihracında kupon oranı %7,125 seviyesindeydi.**

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.