

AJANDA

30 Pazartesi

- Çin, Eylül Caixin imalat & hizmet PMI (TSl:04:30)
- Çin, Eylül Markit imalat & hizmet PMI (TSl:04:30)
- Almanya, Eylül TÜFE (TSl:11:00)
- ABD, Eylül Chicago PMI (TSl:16:45)
- ABD, Fed Başkanı Powell konuşma yapacak (TSl:20:55)

01 Salı

- Çin, piyasalar kapalı olacak.
- Almanya, Eylül Markit imalat PMI (TSl:10:55)
- Euro Bölgesi, Eylül Markit imalat PMI (TSl:11:00)
- Euro Bölgesi, Eylül TÜFE (TSl:12:00)
- ABD, Ağustos inşaat harcamaları (TSl:17:00)
- ABD, Eylül ISM imalat PMI endeksi (TSl:17:00)

02 Çarşamba

- Çin, piyasalar kapalı olacak.
- ABD, Eylül ADP özel sektör istihdamı (TSl:15:15)

03 Perşembe

- Çin, piyasalar kapalı olacak.
- TÜİK, Eylül Enflasyonu
- Almanya, Eylül Markit hizmet PMI (TSl:10:55)
- Euro Bölgesi, Eylül Markit hizmet PMI (TSl:11:00)
- ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (TSl: 15:30)
- ABD, Eylül Markit hizmet PMI (TSl:16:45)
- ABD, Ağustos fabrika siparişleri (TSl:17:00)
- ABD, Eylül ISM hizmet PMI endeksi (TSl:17:00)

04 Cuma

- Çin, piyasalar kapalı olacak.
- TCMB, Eylül enflasyon değerlendirmesi
- ABD, Eylül saatlik kazançlar (TSl:15:30)
- ABD, Eylül tarım dışı ist. ve işsizlik oranı (TSl:15:30)

BİST:

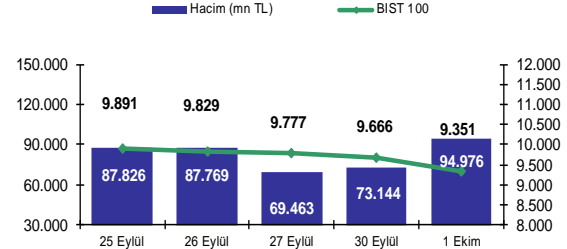
Güne dün sınırlı pozitif bir seyirle başlayan BİST100 Endeksi sonrasında yönünü aşağı çevirdi. İran'ın İsrail'e füze saldırısı yapmaya hazırlandığına dair çıkan haberlerin etkisiyle gün sonuna doğru sert satış baskısıyla karşılaşan Endeks günü %3,25 düşüşle 9.351,22 seviyesinden tamamladı. Sınai Endeks %3,19 değer kaybederken, Bankacılık Endeksi %4,58 geriledi. İran'ın dün akşam saatlerinde, İsrail'e füze saldırısı düzenlemesinin ardından, petrol fiyatlarında sert yükselişler görülürken, riskten kaçışla birlikte güvenli liman efekti ile altın fiyatlarında yükseliş görüldü. Artan jeopolitik tansiyon global piyasaları da olumsuz etkiledi. ABD borsaları günü satışlarla tamamlarken, Avrupa borsaları ise İngiltere hariç günü kayıplarla tamamladı. Bu sabah Asya borsaları aşağı yönlü bir seyir izlerken, ABD vadeli satıcı, Alman DAX vadeli ise yatay bir seyir izliyor. Yurtiçinde ise VIOP30 Endeksi akşam seansını %0,7 düşüşle tamamladı. Bugün piyasalar Ortadoğu'dan gelecek haber akışını takip etmeyi sürdürecektir. Ortadoğuda artan jeopolitik riskler, başta petrol fiyatlarında yaşanan yükselişle birlikte kısa vade de yurt dışı piyasalar ile birlikte yurt içi piyasalarda dalgalanmaya neden olabilir. Endeksin güne satıcı bir seyirle başlamasını günün devamında ise dalgalı zayıf seyrin sürmesini bekliyoruz.

Para Piyasaları:

Dün 34,1910-34,2201 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre % 0,03 oranında değer kazanarak gün sonunu, 34,2126 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında da Lira %0,33 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %28,28-%28,96 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 52 baz puan artışla %28,92 seviyesinden tamamladı.

Şirket Haberleri:

Migros (MGROS) İcra Başkanı Sn. Özgür TORT katılmış olduğu TV programında Perakende sektörüne ve Şirket'e dair değerlendirmelerde bulunmuştur. Geçmişten gelen yüksek enflasyonun operasyonel giderleri bir nebze artırdığını (özellikle işçilik ve personel giderleri) ve bu durumun yılın ikinci yarısında daha dengeli geçişle dengeleneceğini belirtmiştir. Artan faizlerin hem satın almadaki vade farklarını olumsuz etkilediğini hem de kredi kartı komisyonlarında önemli farklılaşmaya sebebiyet verildiğini belirtmiş olup Şirket'in nakit yaratma kabiliyetiyle bu durumun dengelenebiliyor olduğunu ifade etmiştir.Sn. Tort, fiziki mağazacılıkta büyümenin devam ettiğini, 2024'te 350'ye yakın mağazanın daha açılacağını ve mevcutta 3.500 mağaza sayısının sene sonu 3.650 civarına ulaşabileceğini belirtmiştir. 3.500 mağazanın 1/3'ünün online hizmet verebilen mağazalar olduğunu belirtmiş olup fiziki mağazalarda kredi kartı kullanımının yaklaşık %85'in üzerinde, e-ticarette ise neredeyse %100'e yakın olduğunu ifade etmiştir. Eylül ayı enflasyonunun Migros için aylık %0, yıllık enflasyon açısından da %47-48 bandında olduğunu ifade etmiştir. >>>



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	9.666	9.351	-3,25%	25,18%
BIST 30	10.780	10.438	-3,17%	30,14%
Mali	11.319	10.866	-4,00%	37,76%
Sanayi	12.819	12.410	-3,19%	7,61%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
TETMT	10,00	TUREX	-10,00	ISCTR	2.980.097.780
BJKAS	9,98	IZFAS	-9,99	THYAO	2.534.696.410
MARKA	9,97	NTHOL	-9,97	YKBNK	2.182.151.667
KRSTL	7,77	VKING	-9,97	TUPRS	1.711.309.878
EUHOL	5,60	OZKGY	-9,76	EREGL	1.641.586.218

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	49,80	50,05	0,01	20,17%
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	5,150665	5,157365	0,13%	42,51%
Fiba Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.Fonu	0,055660	0,055739	0,14%	38,78%

* 01.10.2024 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	42.330	42.330	0,00%	12,31%
Nasdaq (ABD)	18.189	17.920	-1,48%	19,38%
Dax (Almanya)	19.325	19.213	-0,58%	14,69%
Nikkei (Japonya)	37.920	38.652	1,93%	15,24%
FTSE 100 (UK)	8.237	8.277	0,48%	7,03%

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	446,25	20,3%	2,8%
Şişecam	18.01.21	7,27	42,44	483,8%	-2,8%
Türk Hava Yolları	12.01.24	251,00	284,75	13,4%	-3,1%
Turkcell	11.01.23	32,59	93,45	186,7%	45,0%
Sabancı Holding	11.01.23	35,51	96,95	173,0%	38,1%
TAV Havalimanları	01.08.22	56,60	245,30	333,4%	23,1%
İş Bankası	12.01.24	10,12	13,77	36,1%	16,2%
Akbank	20.01.22	6,60	60,70	819,7%	98,1%
Bim	09.06.22	77,90	488,50	527,1%	72,4%
Kardemir D	03.07.23	23,18	26,50	14,3%	-26,5%

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

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararları 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.

>>> Şu anda Migros'un Türkiye'de 7 ayrı şehirde altyapı çalışmaları başlattığı GES inşasına başlanmış olduğunu; bu sayede de bir anlamda maliyetler açısından Şirket'in kendini hedgeleme kabiliyetine sahip olduğunu belirtmiştir. Ayrıca Migros'un elektrik tüketiminin 3'te1'ini üretmek için 160 megavat yatırımın olacağını da açıklamıştır.

Sn. Tort, enflasyondan arındırılmış rakamlarla 6 aylık büyümenin %11 civarında olduğunu, sene sonunda da bu oranın %10 olmasını tahmin etmektedir. Nominal büyümenin %75 olduğunu belirten Tort, %10'luk büyümeyi sağlayan dinamikler arasında yeni açılan mağazaların da etkisinin olduğunu; ancak gerçek anlamda tonaj büyümesinden kaynaklandığını belirtmiştir. Ek olarak; alım gücündeki düşüşe ve yoğun rekabet ortamında Migros'un 9 çeyrek üst üste pazar payını artırıyor olduğunu söyleyen Tort, büyüme hedefi olarak da Migros'un her sene 20-30 baz puanlık pazar payı alma hedefi olduğunu ifade etmiştir. Bu seneye paralel mağaza açılış hedeflerinin seneye de benzer olabileceğinden bahseden Tort, bu sene yoğun dağıtım merkezlerinin açıldığını ve 2024 sonu itibarıyla 8milyar TL civarı yatırım yapılmış olacağını belirtmiştir. Ayrıca, 1 Ekim itibarıyla Migros'un yeniden BİST-30 içerisinde yer almaya başladığını da ifade etmiştir (**Pozitif**).

Pegasus (PGSUS) Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Mehmet NANE, katılmış olduğu TV programında Havacılık sektörüne ve Şirket'e dair değerlendirmelerde bulunmuştur. Sn. Nane, Türkiye'nin yurtiçi ve yurtdışı trafikte 2022 sonunda yurtiçinde hemen hemen başa baş; 2023 itibarıyla de hem yurtiçi hem de yurtdışında önüne geçtiğini belirtmiştir. Avrupa'da ise ancak 2024 itibarıyla başabaşa gelindiğini; Avrupa'da toparlanma hızının daha yavaş olmasının sebebinin de pandemi sürecinde Çin pazarına uçuşların olmaması ve şu anda Rusya pazarına uçulamaması olduğunu ifade etmiştir. Rusya-Ukrayna savaşından dolayı bu pazarlardan ciddi pazar kayıpları olduğunu belirtmiştir.

Sn. Nane, 2023 yılında turizm rekoru kırıldığını ve 56mn misafirin ağırlandığını belirtmiş olup 2024 için turist sayısının 60mn'a ulaşma beklentisi olduğunu ifade etmiştir. Coğrafya açısından Rusya-Ukrayna savaşı öncesi 9mn civarı Türkiye'ye misafir geldiğini ancak; bu sayının şu anda 5-6mn civarı olduğunu ve 3mn yolcu kaybı olduğunu belirtmiştir. Şimdi de İsrail ve Lübnan arasındaki çatışmanın olumsuz etkileri olduğunu ve bu coğrafyadan uçan yolcuların çoğunlukla transit yolcu olduğunu söylemiştir. Bu durumdan Irak-İran uçuşlarının da etkilendiğini; gece uçuşlarının yapılmadığını ve bundan dolayı da transit bağlantıların kaçırıldığını ifade etmiştir.

Sn. Nane, Pegasus'un Eylül trafik rakamları için ise 2023 yılının Eylül ayına göre üzerinde seyrettiğini; bunun en önemli nedeninin de mevsim ortalamaları üzerinde havalardan kaynaklı mevsimselliğin kaymasını göstermiştir. Yılın geri kalanında ise turist artışında olumlu trendin devam edeceğini beklemektedir. Ayrıca Sn. Nane, karlılıkta da olumlu trendin devam edeceğini düşünmektedir.

Pegasus'un filo yapılanması için Sn. Nane, Pegasus uçaklarının çok yeni ve ortalama filo yaşının 4-5 yaş olduğunu belirtmiş olup uçakların daha az yakıt tükettiğini ve bu sayede bakım maliyetlerinin daha düşük olduğunu ifade etmiştir. Sabiha Gökçen Havalimanı için ise mevcut terminalin kapasitenin 40mn olduğunu; yoğun saatlerde kapasitenin üstüne çıkıldığını ve bundan dolayı temel eksikliğin 2. terminal eksikliği olduğunu vurgulamıştır. Sn. Nane, yeni terminal ihalesinin gerekli olduğunu ve bu konunun çözümünün bu sene içinde çözülmesini beklemektedir. Yeni terminalin yapılmasıyla birlikte de Pegasus'un, 2024 yılı yolcu hedefi olan 36mn yolcu sayısının da üzerine çıkabileceğini belirtmiştir (**Hafif Pozitif**).

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.