



HAFTALIK GELİŞMELER

Önümüzdeki Hafta Para Politikası Kurulu Toplantı Özeti Yayımlanacak

Dün TCMB tarafından faiz kararı açıklandı. TCMB, politika faizini, beklentilere paralel %50'de sabit bıraktı. Eylül ayı enflasyonun beklentilerin üstünde gelmesi metinde vurgulanırken, hizmet enflasyonundaki iyileşmenin son çeyrekte gerçekleşmesinin beklendiği açıklandı. Enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışlarının dezenflasyon süreci açısından risk unsuru olmaya devam ettiğini de Merkez Bankası vurguladı. Merkez Bankası özetle enflasyon kontrol altına alınana karar sıkı duruş mesajı verdi ve piyasanın kısa vadeli faiz indirim beklentisini rafa kaldırdı. Ekim ayı enflasyonu ile birlikte bundan sonraki aylarda Merkez Bankası'nın nasıl bir yol haritası çiziceğinin ip uçları önümüzdeki süreçte aranacak. Beklentimiz dünkü PPK ile 2024 yılında politika faizinin %50'de kalacağı yönünde. Yabancı kurumlarda da benzer görüş hakimken, Citi ekonomistleri, yurt içinde faiz indiriminin Kasım'da başlayacağı görüşünü korudu.

3. Çeyrek Bilanço Dönemi Başladı

3. çeyrek finansalları 15 Ekim'de gelen ASELS bilançosu ile başladı. Aselsan, 2024 yılı üçüncü çeyreğinde piyasa beklentilerine paralel 2 milyar TL net kar açıkladı. Şirket geçen yıl aynı döneminde 2,6 milyar TL kar açıklamıştı. Şirketin 9 aylık karı ise 6,1 milyar TL ile yıllık %43 artış gösterdi. Şirketin üçüncü çeyrekte kaydettiği net parasal kazanç/kayıp kalemi, ertelenmiş vergi geliri ile dengelendi. Şirket, 2024 yılı hedeflerinde değişikliğe gitmedi.

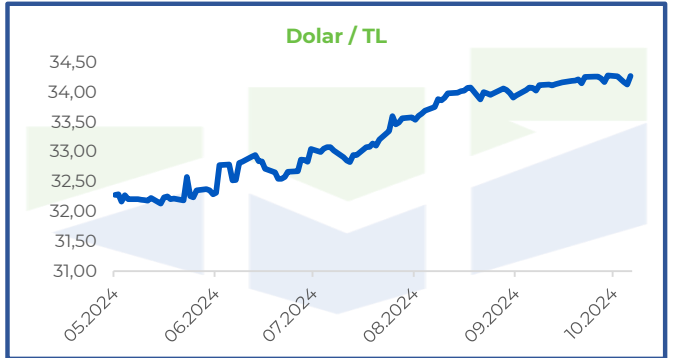
Önümüzdeki hafta da EREGL, ISDMR, TAVHL, EBEBK, AKBNK ve ARCLK ile bilanço döneminin devam etmesi bekleniyor. Üçüncü çeyrek bilanço döneminin de ikinci çeyreğe paralel geçmesini bekliyoruz desek yanlış olmayacaktır.

Çünkü, sıkı para politikası kaynaklı olarak iç talebin düşmesi ve ekonomik daralma bu çeyreğede yansacaktır. Diğer yandan kur tarafının yatay seyirde olması, global taraftaki resesyon endişeleri neticesinde ihracat kanallarının kapalı olması, ihracatı yüksek şirketlerin baskılanması ve enflasyon muhasebesi karmaşıklığı, bu bilanço dönemine de sirayet edecek gözüküyor.

BİST100 Endeksi Yönünü Buldu Mu?

BİST100 endeksi son üç günde yaklaşık 300 baz puan yükseldi. Kısa vadeli bu yükselişte trend değişimi algısının erken olduğunu düşünüyoruz. Faiz indirim sinyallerine başlanması, kredi derecelendirme kuruluşlarından gelebilecek raporlar endekse orta vadeli katalizör etki yapabilir.

Göstergerler	Son	Haftalık (%)
BİST-100	8.936,12	0,67
BİST-30	9.938,16	0,54
BİST-100 F/K	7,28	
BİST-100 PD/DD	1,31	
USD/TRY	34,30	0,04
EUR/TRY	37,23	-0,81
EUR/USD	1,084	-0,86
TAHVİL (%)	42,84	0,99



Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırladığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vadedi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddî/manevî zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.