

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York borsası yükselişle kapandı. Kapanışta Dow Jones endeksi 550 puandan fazla değer kazandı ve %1,7 artışla 33.839,08 puana çıktı. S&P 500 endeksi %1,89 artarak 4.317,78 puana ve Nasdaq endeksi %1,78 kazançla 13.294,19 puana ulaştı.
- \* ABD Ticaret Bakanlığı, Eylül ayına ilişkin fabrika sipariş verilerini açıkladı. Buna göre, ülkede fabrika siparişleri, Eylül'de bir önceki aya kıyasla %2,8 yükselirken siparişlerin bu dönemde %2,4 artması öngörülmüyordu. Fabrika siparişleri, Ağustos'ta %1 artış kaydetmişti. Söz konusu dönemde dayanıklı mal siparişleri %4,6 ve dayanıklı olmayan mallara yönelik siparişler %1 arttı.
- \* ABD Çalışma Bakanlığı, işsizlik maaşı başvurularına ilişkin haftalık verileri açıkladı. İşsizlik maaşı başvuruları art arda altıncı haftada da artarken ülkede ilk kez işsizlik maaşı talebinde bulunanların sayısı, 28 Ekim ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 5 bin kişilik artışla 217 bine yükseldi. Piyasa beklentisi, başvuru sayısının 210 bin olacağı yönündeydi. Öte yandan, işsizlik maaşı başvurularına ilişkin önceki haftanın verisi 210 binden 212 bine revize edildi. Süregelen işsizlik maaşı başvuru sayısı ise 21 Ekim ile biten haftada 35 bin kişi artarak 1 milyon 818 bine ulaştı. Başvuru sayısının 1800 olarak açıklanması öngörülmüyordu.
- \* ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, Hint-Pasifik ülkelerinin ABD ekonomisi için önemine dikkati çekerek, Başkan Joe Biden yönetiminin bölge ile ticaret ve yatırımı genişletmeye kararlı olduğunu belirtti.
- \* Capital Group, Fed'in Çarşamba günü faiz oranlarını sabit tutarak agresif sıkılaştırma döngüsünün sona erdiğinin sinyalini vermesinin ardından yatırımcılar için küresel hisse senetlerine yönelme fırsatı görüyor.
- \* Apple'ın Temmuz-Eylül dönemindeki geliri, bir önceki yıla göre yaklaşık %1 azalarak 89,5 milyar dolara düştü. Akıllı telefon satışları artarken, tablet ve bilgisayar satışları ise azaldı.
- \* Avrupa borsaları yükselişle kapandı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %1,42 artarak 7.446,53 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi %1,85 değer kazanarak 7.060,69 puana yükseldi. Almanya'da DAX endeksi %1,48'lik artışla 15.143,6 puandan, İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi ise %2,31'lik yükselişle 28.479,39 puandan kapandı.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

02.10.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	33 839.08	1.7	2.09
S&P 500	4 315.47	-0.05	12.4
Nasdaq	13 294.19	1.78	27.02
NIKKEI 225	31 949.89	1.1	22.44
DAX	15 143.6	1.48	8.76
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.663	0	20.18

**Piyasada Bugün**

		Beklenti	Önceki	
12:30	GBP	Bileşik PMI (Eki)	48,6	48,6
12:30	GBP	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eki)	49,2	49,2
13:00	EUR	İşsizlik Oranı (Eyl)	6,4%	6,4%
15:15	GBP	BoE PPK Üyesi Pill'in Konuşması		
15:30	USD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık) (Eki)	0,3%	0,2%
15:30	USD	Tarım Dışı İstihdam (Eki)	180K	336K
15:30	USD	İşsizlik Oranı (Eki)	3,8%	3,8%
17:00	USD	ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eki)	53,0	53,6

**Forex - Emtia Piyasası**

**EURUSD**, 1,0632 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi halinde düşüş yönlü işlemler gündemimizde yer alabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1,0555 olacaktır. Aksi takdirde, 1,0632 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde ise 1,0722 direnç seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1,0555 – 1,0461 – 1,0359

Direnç: 1,0632 – 1,0722 – 1,0799

**Forex—Emtia Piyasaları Özeti**

02.10.2023	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.06	0.03	-0.7
USD/TRY	28.36	0.05	51.62
EUR/TRY	30.13	0.1	50.48
Altın/Ons	1986	-0.01	8.91
BRENT Petrol	86.80	0.09	2.94

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST 100 endeksi, güne 54,75 puan ve %0,73 değer kazanarak 7.568,86 puandan başladı. Gün içinde en düşük 7.297,00, en yüksek 7.597,82 puanı gören BIST 100 endeksi, günü önceki kapanışa göre %0,19 artışla 7.528,57 puandan tamamladı. Önceki kapanışa göre mali endeks %0,43, teknoloji endeksi %1,68, sanayi endeksi %0,17 değer kaybederken hizmetler endeksi %0,07 değer kazandı.
- \* BIST 30 endeksi, önceki kapanışa göre 38,23 puan ve %0,49 yükselişle 7.874,45 puandan kapandı. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 44'ü prim yaptı, 56'sı geriledi. Türk Hava Yolları, Tüpraş, Mia Teknoloji, Ereğli Demir Çelik ve Astor Enerji en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

02.10.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30			
BIST 100			
VIOP 30 Yakın Vade			
Gösterge Tahvil			

**Piyasada Bugün**

		Beklenti	Önceki	
10:00	TRY	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Eki)	62,12%	61,53%
10:00	TRY	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Eki)	3,93%	4,75%

## Uluslararası Piyasalar

- \* ECB yönetim kurulu üyesi Isabel Schnabel, Avrupa Merkez Bankası'nın enflasyonu 2025 yılına kadar %2'lik hedefine geri çekme yolunda ilerlediğini ancak yine de daha fazla faiz artışına kapıyı kapatamayacağını söyledi.
- \* Almanya Merkez Bankası Başkanı Joachim Nagel, Alman ekonomisinde mevcut zayıflığın ardından gelecek yıl yeniden büyümenin beklediğini belirtti.
- \* Almanya Federal İstatistik Ofisi'nin (Destatis) açıkladığı geçici verilere göre, Eylül'de ülkede istihdam, Ağustos'a göre 247 bin arttı. Ülkede toplam istihdam Eylül'de 46 milyon kişiye yükseldi. Ayrıca yeni zirve, Kasım 2022'de görülen rekor istihdam oranını %0,3 aştı. Uluslararası Çalışma Örgütü (ILO) hesaplama yöntemine göre, Eylül 2022'de %2,9 olan ülkedeki işsizlik, bu yılın aynı döneminde %3'e yükseldi. İşsiz sayısı Eylül 2022'ye kıyasla %3,7 artarak 1,34 milyona ulaştı.
- \* İngiltere Merkez Bankası, politika faizini piyasa beklentilere paralel olarak son 15 yılın en yüksek seviyesi olan %5,25'te sabit tuttu.

## Uluslararası Endeksler

02.10.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	33 839.08	1.7	2.09
S&P 500	4 315.47	-0.05	12.4
Nasdaq	13 294.19	1.78	27.02
NIKKEI 225	31 949.89	1.1	22.44
DAX	15 143.6	1.48	8.76
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.663	0	20.18
FTSE 100	7 446.53	1.42	-0.07
CAC 40 Index	7 060.69	1.85	9.07
Hang Seng (Hong Kong)	17 580.4	2.03	-11.13
Kospi (Güney Kore)	2 395.26	0.63	7.1

## Piyasa Yorumu

- \* Jeopolitik tansiyonun zamana yayılması ve FOMC toplantı sonuçlarının güvercin algılanması, pay piyasasında olumlu bir etki yaratırken aynı zamanda tahvil faizlerindeki düşüş ve dolar endeksinin gerilemesi ise risk iştahını destekleyen bir diğer etmen oldu. Makroekonomik tarafa baktığımızda ABD tarafından işsizlik hakları başvuruları 217K ile 210K olan piyasa beklentinin ve 4 haftalık ortalama olan 208.000'in üzerinde gerçekleşirken fabrika siparişleri verisi ise %2,8 ile %2.4 olan beklentinin üzerinde açıklandı. Gelen veriler ekonomik aktivitenin canlı kaldığını bize göstermeye devam ediyor.
- \* ABD endeksleri, %1,8 civarı yükselişle günü tamamladı. S&P500 ise 4,300 olan kritik seviyesinin üzerinde işlemlerini kapatırken ABD vadeliinde ise Dow Jones endeksi haricinde %0,2 civarı negatif tarafta işlemlerine devam ediyor.
- \* Avrupa endeksleri, %2,3'e yakınsayan yükselişle günü tamamladı. Petrol ve gaz sektörü ortalama %2,2, otomotiv sektörü %3,3 ve bankacılık sektörü ise %0,78 değer kazandı. İngiltere Merkez Bankası, politika faizini piyasa beklentilere paralel olarak son 15 yılın en yüksek seviyesi olan %5,25'te sabit tuttu. Almanya'da ise Eylül 2023'te toplam istihdam, 32 yılın en yüksek seviyesine ulaşarak 46 milyona çıktı.
- \* Asya endeksleri, %1,8'e varan yükselişle günü tamamlarken bölge endeksleri gün içi işlemlerinde %2,1 civarı pozitif tarafta işlem görmeye devam ediyor. Japonya'da piyasalar ise tatil nedeniyle kapalı olacak.
- \* Bist100 endeksi, %1,79 değer artışıyla 7.663,62 puan seviyesinden günlük kapanış gerçekleştirdi ve toplamda 96,4 milyar TL işlem hacmi gerçekleşti. Önceki kapanışa göre mali endeks %1,27, teknoloji endeksi %3,64, sanayi endeksi %1,42, hizmetler endeksi ise %2,06 değer kazandı. TCMB Başkanı Erkan, yıl sonu enflasyon tahminlerini açıkladı; bankanın tahmini %58'den %65'e, 2024 yıl sonu tahmini ise %33'ten %36'ya yükseltildi. Erkan, Ankara'da düzenlenen basın toplantısında yılın son Enflasyon Raporu'nu sunarken, görevlerinin fiyat istikrarı ve kısa sürede dezenflasyon sağlamak olduğunu vurguladı.
- \* Bugün, Euro Bölgesi işsizlik oranı, İngiltere ve ABD'den gelecek PMI verileriyle birlikte, aynı zamanda günün odak noktası olan ABD'nin Ekim ayı tarım dışı istihdam verisini takip ediyor olacağız. Eylül ayında beklenenden yüksek olarak açıklanan 336 bin kişilik tarım dışı istihdam artışının, Ekim ayında 188 bin kişi olarak gerçekleşmesi öngörülmüyor. İşsizlik oranının %3.8'de sabit kalması beklenirken, ortalama saatlik ücretlerdeki yıllık artış beklentisi %4.2'den %4.0'a gerileme yönünde. İleride ise tüfe verisini izliyor olacağız.
- \* BİST100 endeksinin pozitif bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

## Forex-Emtia Piyasası

**Ons Altın**, 1995 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında günlük bar kapanışına devam etmesi halinde düşüş yönlü işlemler gündemimizde yer alabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1964 olacaktır. Olası, 1995 seviyesi üzerindeki fiyat oluşumlarında ise 2032 direnç seviyesini izliyoruz olacağız.

Destek: 1964 – 1932 – 1904

Direnç: 1995 – 2032 – 2068

## Forex-Emtia Piyasaları

02.10.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	28.36	0.05	51.62
EUR/TRY	30.13	0.1	50.48
EUR/USD	1.06	0.03	-0.7
GBP/USD	1.21	-0.03	0.91
USD / JPY	150.35	-0.08	14.79
USD/CAD	1.37	-0.03	1.5
Altın / Gram	1811.34	0.06	65.13
Altın / Ons	1986	-0.01	8.91
Gümüş	22.71	-0.25	-5.08
BRENT Petrol	86.80	0.09	2.94

## Yurt İçi Piyasalar

- \* Merkez Bankası bugün gerçekleştirdiği Enflasyon Raporu sunumunda yıl sonu enflasyon beklentisini %58'den %65'e, 2024 sonu enflasyon beklentisini %33'ten %36'ya revize etti. Öte yandan Merkez Bankası Başkanı Hafize Gaye Erkan 2023 yılı sonunda %70 olasılıkla enflasyonun %62 ile %68 arasında, 2024 yılı solunda ise %30 ile %42 arasında kalacağını tahmin ettiklerini belirtti. TCMB artan belirsizlikler nedeniyle her iki yıl için de tahmin aralığını genişletmiş bulunuyor.
- \* 2023 yıl sonu enflasyonundaki revizyonun 2.9 puanı gerçekleşme ile Merkez Bankası'nın daha önceki tahmini arasındaki farktan kaynaklanırken 2 puan ilave katkı TL cinsinden ithal fiyatlarında kaynaklandı. Gıda fiyatlarının tahminlerin üzerinde gerçekleşmesi Merkez Bankası'nın enflasyon tahminine 1.3 puan eklerken çıktı açığının beklentilerin yukarısında olması da 0.8 puan ilave yük getirdi. 2024 yılında enflasyonun tahminlerden sapsmasının revizyona etkisi 1.4 puan olurken TL cinsinden ithalat fiyatlarının ek katkısı 1.8 puan oldu. Enerji kalemleri dahil yönetilen yönlendirilen fiyatlar 2024 tahminini 1.5 puan yukarı çekerken TCMB gıda fiyatlarının 1 puan, çıktı açığının 0.7 puan aşağı yönde katkıda bulunmasını bekliyor.
- \* Soru cevap bölümünde TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan'ın sorulara verdiği cevaplardan önemli noktaları şu şekilde sıralayabiliriz.
- \* Faiz artışlarının yanı sıra miktarsal sıkılaştırma devam edecek. Bugünkü zorunlu karşılık (ZK) kararıyla piyasadın 348 milyar TL çekilmesi bekleniyor. Bundan önce 21 Temmuz ve 14 Eylül'de açıklanan ZK hamleleriyle toplam çekilen likiditenin 1.05 trilyon TL'ye ulaşması bekleniyor. Merkez Bankası'nın sıkılaştırma adımlarına karşılık sistemde bulunan fazla likidite nedeniyle yeterince artmayan mevduat faizleri ile ilgili olarak TCMB bugün bir karar açıklayarak hem KKM hem de döviz zorunlu karşılıklarda düzenlemeye gitti. Buna göre TCMB KKM ZK oranları 5'er puan artırılarak 6 aya kadar vadede %30, diğer vadelerde %10 oldu. YP mevduat için ZK oranları 1'er puan artırılarak 1 aya kadar vadede %30, 3-12 ay vadede %26, 1 yıl ve daha uzun vadede %20 oldu. Böylece KKM'den standart TL mevduata dönüşlerin hızlanması ve fazla TL likiditesinin çekilmesi bekleniyor. 1 Kasım itibarıyla Açık Piyasa İşlemleri stoku sistemde 155.8 milyar TL'lik fazla likiditeye işaret ediyor.
- \* TCMB Başkanı Erkan Kasım ayında doğalgaz tüketiminin artması nedeniyle hanelerin bedelsiz kullanım sınırının üzerine çıkması dolayısıyla enflasyonla bir artış yaşanacağını, Ocak ayında asgari ücret artışı ve otomatik vergi ayarlamaları nedeniyle enflasyonun artış göstereceğini ve gelecek yılın Mayıs ayında da doğalgaz fiyatları kaynaklı baz etkisinin enflasyonda tepe noktayı görmemize neden olacağını belirtti. Bu beklenti bizim de Mayıs ayında %70 üzerinde bir tepe görüp enflasyonun düşüşe geçeceği beklentimizle uyumlu.
- \* Enflasyon beklentisinin OVP'de yer alan bütçe açığı ve büyüme hedefleri ile uyumlu olup olmadığı ile ilgili sorulara cevaben TCMB başkanı Hafize Gaye Erkan bütçe ile ilgili soruya yorum yapmazken enflasyonun belli bir seviyeye düşene kadar büyümeden çalmadan gerileyebileceğini, bunun da ihracatı artırmak yoluyla yapılabileceğini belirtti.
- \* Asgari Ücret Komisyonu'nun Aralık başında toplanacağını belirten Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanı Vedat Işıkhan, "2024'te geçerli olacak asgari ücretin herkesin mutabık kaldığı bir tutarda uzlaşılacağını ümit ediyorum" dedi. Işıkhan, ev kadınları için isteğe bağlı sigortalılık için prim teşviki ve küçük esnafın emeklilik prim gün sayısı şartını 7 bin 200 güne düşürülmesinin planlandığını da söyledi.

## Yurt İçi Piyasalar Özeti

02.10.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	7 663.62	1.79	39.11
BIST 50	6 634.30	1.70	36.48
BIST 30	8 002.28	1.62	34.61
BIST SİNAİ	12 378.5	1.42	39.02
BIST MALİ	7 820.75	1.27	45.13
BIST BANKA	7 752.04	1.31	54.19
BIST TEKNOLOJİ	9 733.46	3.64	52.99
VIOP 30 Yakın Vade	8 370.00	1.44	40.42
Gösterge TahvilFaizi	37.41	0.11	275.2

## En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

02.10.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY	
<b>YÜKSELENLER</b>					
	AG ANADOLU GRUBU	AGHOL	232.1	10	377 531,5
	ANADOLU EFES	AEFES	112.3	9.14	1 265 863,2
	GLOBAL YATIRIM	GLYHO	13.11	7.9	343 985,4
	BORUSAN	BRSAN	924.4	7.55	3 046 710,5
	GEN İLAÇ	GENIL	62.2	7.15	78 135,5
<b>DÜŞENLER</b>					
	YAYLA	YYLGD	16.1	-5.68	1 851 296,1
	KOCAER ÇELİK	KCAER	27	-3.57	279 715,8
	AKSA	AKSA	89.75	-2.76	107 961,6
	ASTOR ENERJİ	ASTOR	117.5	-2.73	1 963 924,2
	YEO TEKNOLOJİ	YEOTK	240.7	-2.43	897 602,7

## İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

02.10.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY	
	TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	223	2.25	17 200 631,6
	TÜPRAŞ	TUPRS	147.5	1.72	5 205 016,3
	ASELSAN	ASELS	43.4	4.48	3 692 942,3
	MİA TEKNOLOJİ	MIATK	735	1.58	3 303 828,9
	BORUSAN	BRSAN	924.4	7.55	3 046 710,5

**KAP Haberleri**

- \* Galata Wind Enerji'nin 2023 yılı 9 aylık konsolide net karı 805.935.668 TL (2022/9 aylık: 810.293.280 TL)
- \* Astor Enerji, İspanya'da yerleşik bir firma ile 2.82 milyon euro tutarında, Güç Transformatörü, satış sözleşmesi imzaladığını açıkladı.
- \* Astor Enerji, Dicle Elektrik Dağıtım tarafından düzenlenen 4 ihaleye 13,0 milyon dolar ile en avantajlı teklifini verildiğini açıkladı.
- \* Hektaş'ın bağlı ortaklığı olan Ferbis Tarım'ın halka açılma amaçlı esas sözleşme değişikliği başvurusu SPK ve Ticaret Bakanlığı tarafından onaylandı.
- \* Fuzul GYO, Başakşehir'de bulunan bir arsayı Nevita Gayrimenkul Yatırım'a 168 milyon TL bedelle sattığını açıkladı.
- \* Karsan Otomotiv, Damera Bus Sales Canada Corporation ile olan distribütörlük anlaşmasının ABD'yi de içine alacak şekilde genişletildiğini açıkladı.
- \* Şişecam, 350.000 sterlin sermayeli İngiltere ve Galler'de yerleşik, Siseecam UK Limited unvanlı şirketin kuruluş işlemlerinin tamamlandığını açıkladı.
- \* Şişecam, şirket paylarının geri alınması kapsamında 654.000 adet pay 47,60 - 47,94 TL fiyat aralığından geri alındı.
- \* MLP Sağlık, şirket paylarının geri alınması kapsamında 68.000 adet pay 142,20 - 147,00 TL fiyat aralığından geri alındı.

## Dinamik Yatırım

### Menkul Değerler A.Ş.

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez  
No: 56/13 B3 Blok Kat: 7 34340

**Telefon:** (850) 450 36 65  
**Faks:** (212) 353 10 46

**E-posta:** [arastirma@dinamikyatirim.com.tr](mailto:arastirma@dinamikyatirim.com.tr)

*Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri 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.*

*Bu raporda yer alan bilgiler Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Dinamik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir*