

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York Borsası, Cuma günü gerçekleştirilen işlemlerini düşüşle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi, 300 puanın üzerinde değer kaybetti ve %1,07 azalışla 31.318,44 puana geriledi. S&P 500 endeksi %1,07 azalarak 3.924,26 puana ve Nasdaq endeksi %1,31 kayıpla 11.630,86 puana düştü.
- \* ABD Ticaret Bakanlığı, Temmuz ayına ilişkin fabrika siparişleri aylık bazda %1 azalarak 548,5 milyar dolara geriledi. Piyasa beklentilerinin aksine düşüş gösteren fabrika siparişlerinin bu dönemde %0,2 artması öngörülüyordu. Veri, Haziran'da %1,8 artışla 554,2 milyar dolar olmuştu.
- \* ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, Rus petrolüne yönelik tavan fiyat uygulamasının Rus ekonomisinin bozulmasını hızlandıracağını söyledi.
- \* Avrupa borsaları, haftanın son günü gerçekleşen işlemlerini sert yükselişle tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %1,86 yükselerek 7.281,19 puana, Almanya'da DAX 40 endeksi %3,33 değer kazanarak 13.050,27 puana ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %2,91'lik yükselişle 21.921,26 puana ulaştı. Fransa'da CAC 40 endeksi ise %2,21'lik artışla 6.167,51 puana ulaştı
- \* Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), Avrupa Birliği (AB) ve Avro Bölgesi'nin temmuz ayı ÜFE verilerine göre, AB'de ÜFE, aylık bazda %3,7, yıllık bazda %37,8 arttı. Avro Bölgesi'nde de ÜFE, temmuzda bir önceki aya kıyasla %4, geçen yılın aynı ayına kıyasla %37,9'la rekor seviyeye yükseldi. Söz konusu dönemde Avro Bölgesi'nde yıllık bazda üretici fiyatları enerji sektöründe %97,2 ve ara mallarda da %21,4 artış gösterdi. AB ülkeleri arasında ÜFE, temmuzda yıllık bazda en fazla %67,4 ile Romanya'da, %55,9 ile Bulgaristan'da ve %55,1 ile Danimarka'da arttı. ÜFE, Almanya'da %38,1, Fransa'da %27,2, İspanya'da %40,4, İtalya'da %45,9 ve Belçika'da %43,8 olarak belirlendi.
- \* AMB, Temmuz'da tüketicilerin gelecek 12 aylık enflasyon beklentisi %5,0'te kalırken, 3 yıllık enflasyon beklentisi Haziran ayındaki %2,8'den %3,0'e yükseldi.
- \* Euro dolar karşısında ilk kez 0,99 seviyesinin altına gördü. Böylelikle euro 20 yılın en düşük seviyesine geriledi.
- \* Gazprom, Kuzey Akım boru hattından doğalgaz sevkiyatının belirsiz bir süreliğine durdurulduğunu açıkladı.
- \* Almanya, tüketicileri ve işletmeleri enflasyondan korumak için hazırladığı 3. önlem paketinin büyüklüğü 65 milyar euro olacak. Önlem paketi, toplu taşımada indirimli seyahatin uzatılması ve yaklaşık 9 bin enerji-yoğun şirket için 1,7 milyar euroluk vergi indirimini içeriyor.
- \* İngiltere'de nüfusunun %1'inden azını oluşturan Muhafazakar Parti üyelerinin, istifa eden Boris Johnson'ın yerine yeni parti liderlerini seçmek için oy kullandığı sürece bugün tamamlanacak.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

02.09.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB
Dow Jones Industrial	31 318.44	-1.07	-13.81
S&P 500	3 924.26	-1.07	-17.66
Nasdaq	11 630.86	-1.31	-25.66
NIKKEI 225	27 650.84	-0.04	-3.96
DAX	13 050.27	3.33	-17.84
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	3.20	-1.99	111.29

**Piyasada Bugün**
**Beklenti Önceki**

Tüm Gün	ABD	ABD - İşçi Bayramı	-	-
10:55	EUR	Almanya Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	47,6	47,6
10:55	EUR	Almanya Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	48,2	48,2
11:00	EUR	S&P Global Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	49,2	49,2
11:00	EUR	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	50,2	50,2
11:30	GBP	Bileşik PMI (Ağu)	50,9	50,9
11:30	GBP	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Ağu)	52,5	52,5
11:30	EUR	Sentix Yatırımcı Güveni (Eyl)	-27,5	-25,2
12:00	EUR	Perakende Satışlar (Yıllık) (Tem)	-0,7%	-3,7%
12:00	EUR	Perakende Satışlar (Aylık) (Tem)	0,4%	-1,2%
13:00	USD	OPEC Toplantısı	-	-

**Forex - Emtia Piyasası**

**EURGBP**, 0,8626 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışlarına devam etmesi durumunda pozitif algı ivme kazanabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 0,8864 olacaktır. Aksi takdirde, 0,8626 seviyesinin altında kalıcılık sağlanması halinde ise 0,8535 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 0,8626 – 0,8535 – 0,8488

Direnç: 0,8664 – 0,8703 – 0,8739

**Forex—Emtia Piyasaları Özeti**

02.09.2022	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	0.9906	-0.48	-12.92
USD/TRY	18.2294	0.16	36.01
EUR/TRY	18.0505	-0.42	19.50
Altın / Ons	1713	0.03	-6.38
BRENT Petrol	94.70	1.88	21.77

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST100 endeksi, Cuma günü gerçekleştirilen işlemlerini 80,00 puan ve %2,55 değer kazanarak 3.222,74 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %8,02, holding endeksi %2,80 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran bankacılık, tek gerileyen ise %1,10 ile bilişim oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 78'i prim yaptı, 20'si geriledi. Yapı Kredi Bankası, Garanti Bankası, Akbank, Halkbank ve Türk Hava Yolları en çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- \* VIOP BİST30 yakın vade kontratı, 3549,75 puandan başladığı günü 139,25 puan ve %3,93 değer kaybederek 3684,25 puandan kapattı.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

02.09.2022	Kapanış	Günlük Değişim	YBB Değişim (%)
BIST 30	3 400.55	-1.56	67.93
BIST 100	3 142.74	-0.90	69.18
VIOP 30 Yakın Vade	3 541.50	-2.18	75.13
Gösterge Tahvil	14.45	-0.89	-36.34

**Piyasada Bugün**
**Beklenti Önceki**

10:00	TRY	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Ağu)	81,22%	79,60%
10:00	TRY	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Ağu)	2,00%	2,37%
10:00	TRY	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık) (Ağu)		144,61%
10:00	TRY	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Ağu)		5,17%

## Uluslararası Piyasalar

- \* Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın son işlem gününü düşüşle tamamladı. Japonya Nikkei endeksi %0,04 Hang Seng endeksi %0,74 ve Güney Kore Kospi endeksi %0,26 değer kaybetti.
- \* Çin Caixin hizmet PMI Ağustos ayında , yeni COVID vakalarında artışın ve alınan tedbirlerin 55,5'ten 55 seviyesine gerilerken piyasa beklentisi 54,0 idi.
- \* Japonya'da Ağustos ayına ilişkin hizmet PMI 49,2'ten 49,5 seviyesine yükseldi.
- \* G7 maliye bakanları sanal ortamda yaptıkları toplantıda Rus petrolüne fiyat sınırı uygulanması konusunda anlaşmaya vardıklarını duyurdular.
- \* Ukrayna Devlet Başkanı Volodimir Zelenskiy, ikisi ülkenin güneyinde, biri de doğusunda olmak üzere 3 yerleşim biriminin Rus güçlerinden geri alındığını bildirdi.
- \* OPEC+ üyeleri bugün yapacakları toplantıda Ekim ayı için üretim seviyesini için karar verecekler. Konuya yakın kaynaklara göre OPEC+ üyelerinin masasında üretimin Ekim'de Eylül ayı seviyesinde devam ettirilmesi ile küçük bir kesintiye gidilmesi alternatiflerinin olması bekleniyor.

## Uluslararası Endeksler

02.09.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>Dow Jones Industrial</b>	31 318.44	-1.07	-13.81
<b>S&amp;P 500</b>	3 924.26	-1.07	-17.66
<b>Nasdaq</b>	11 630.86	-1.31	-25.66
<b>NIKKEI 225</b>	27 650.84	-0.04	-3.96
<b>DAX</b>	13 050.27	3.33	-17.84
<b>ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri</b>	3.20	-1.99	111.29
<b>FTSE 100</b>	7 281.19	1.86	-1.40
<b>CAC 40 Index</b>	6 167.51	2.21	-13.78
<b>Hang Seng (Hong Kong)</b>	19 452.09	-0.74	-16.86
<b>Kospi (Güney Kore)</b>	2 409.41	-0.26	-19.08

## Günün Yorumu

- \* Küresel piyasalarda en önemli gündem şüphesiz tarım dışı istihdam verisiydi. Verinin beklenti üzerinde gelmesi olumlu karşılanırsa da işsizliğin beklenti üzerinde olması Fed Başkanı Powell'ın istihdam piyasasındaki bozulmaya ilişkin yorumlarını doğrular nitelikteydi. Veri sonrasında global tahvil piyasalarında ve dolar endeksinde geri çekilme gözlemlendi. Ancak dolar endeksi geri çekilmesine rağmen 20 yılın zirvesine yakın şekilde konumlandı.
- \* ABD endeksler tarım dışı istihdamın da etkisiyle teknoloji hisseleri öncülüğünde düşüşle haftayı kapattı. Böylelikle 3.haftayı da kayıpla kapatan ülke endekslerinde Nasdaq endeksi de ayı piyasasına girdi.
- \* Avrupa endeksleri gün boyu yükselişleri takip ettik kazanımlar tarım dışı istihdam sonrasında genişledi ve Dax endeksi öncülüğünde %3 seviyelerine kadar yükseldi. Bu yükselişte şirket değerlemelerine yönelik olarak cazip olarak nitelendirilmesinin de etkili olduğunu söyleyebiliriz. Ancak hafta sonu Gazprom'dan gelen süresiz enerji arzını durduracağına yönelik haber akışıyla Avrupa vadeliilerinin de haftaya sert satışla başladığını da belirtmekte fayda görüyoruz.
- \* Haftanın son işlem gününü satıcılar olarak kapatan Asya endekslerinin bu haftaya da taşındığını görmekteyiz. Sadece Çin endeksinde kısmi alıcılı bir seyr takip etmekteyiz. Bu pozitif ayrışmada sabah saatlerinde ülke hizmet PMI verisinin beklenti üzerinde yer alması olduğunu belirtmek isteriz.
- \* BİST100 endeksi haftayı da rekorla kapattı. Yükselişini 7. haftaya taşıyan endekste bankacılık hisselerinin olumlu katkısının yer aldı. Dolar bazlı grafiklere baktığımızda 177\$ seviyesindeyiz. 175\$ üzerinde kapanışlarımıza devam ettiğimiz sürece yükselişin devam edeceği görüşündeyiz.
- \* ABD endekslerinin tatil olduğu günde, içeride enflasyon verisini takip edeceğiz. Saat 10:00'da açıklanacak tüketici enflasyonu ile ilgili piyasa beklentisi %2,0 seviyesinde. Bizim beklentimiz ise %1,7. Beklentimize paralel bir gerçekleşme yıllık enflasyonun %79,6'dan %80,6'ya yükselmesine neden olacak. Çarşamba açıklanacak Ağustos ayı nakit bazlı bütçe dengesi olacak. Veri ile ilgili bir piyasa beklentisi bulunmuyor ancak geçen senenin aynı ayında nakit bütçe dengesi 64,3 milyar TL fazla vermiş, faiz dışı fazla 76,8 milyar TL olmuştu. Geçen sene Temmuz gelirlerinin bir kısmının Ağustos'a kayması nedeniyle görülen bu performansın bu seneki nakit bazlı bütçede önemli bir bozulma göstermesini bekliyoruz. Ayrıca dışarıda Almanya, Euro Bölgesi ve İngiltere'den PMI verileri takvimimizde yer alacak.
- \* Haftalık bazda ise Perşembe günü gerçekleştirilecek AMB Governörler Kurulu toplantısında Banka'nın politika faizi ve mevduat faizinde 50 baz puanlık artış yapması bekleniyor. Diğer önemli verilerden Çarşamba açıklanacak Euro Bölgesi 2Q22 GSYH büyümesinin 3. tahmininin de %3,9 olması bekleniyor. Önceki çeyrekte büyüme %5,4 olmuştu.
- \* Bist100 endeksinde pozitif bir açılış beklentisindeyiz.

## Forex - Emtia Piyasası

**Ons Altın**, 1711 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışlarına devam etmesi halinde toparlanma güç kazanabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1722 olacaktır. Olası, 1711 seviyesi altındaki fiyat oluşumlarında ise 1698 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1711 – 1698 – 1684

Direnç: 1722 – 1736 – 1745

## Forex—Emtia Piyasaları

02.09.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>USD/TRY</b>	18.2294	0.16	36.01
<b>EUR/TRY</b>	18.0505	-0.42	19.50
<b>EUR/USD</b>	0.9906	-0.48	-12.92
<b>GBP/USD</b>	1.1465	-0.39	-15.28
<b>USD / JPY</b>	140.35	0.11	21.94
<b>USD/CAD</b>	1.3150	0.15	3.99
<b>Altın / Gram</b>	1003.54	0.12	28.50
<b>Altın / Ons</b>	1713	0.03	-6.38
<b>Gümüş</b>	18.05	-0.02	-22.46
<b>BRENT Petrol</b>	94.70	1.88	21.77

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* 2023-2025 Orta Vadeli Program'da 2025 yılı sonunda büyüme hedefi %5,5, enflasyon oranını ise %9,9 olarak belirledi.
- \* Döviz mevduatı %50'nin üzerinde olan bankaların Zorunlu karşılıklarına (ZK) komisyon uygulamasında yurt dışı yerleşiklerin dövizini hesaba dahil edilmeyecek.
- \* Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Temmuz'da 868 yatırım teşvik belgesi düzenlerken, belge alan projelerin yatırım tutarı 38 milyar 165 milyon 474 bin 953 lira olarak hesaplandı.
- \* Hazine ve Maliye Bakanı Nureddin Nebati, "Ülkemiz, Türkiye Ekonomi Modeli çerçevesinde, katma değerli üretim anlayışını benimseyerek ihracatı teşvik etmekte ve bu yolda kararlılıkla ilerlemektedir. Bu model ile döviz kurlarında zaman zaman yaşanan hareketliliğin etki alanı da zayıflamaktadır" dedi.
- \* Dışişleri Bakanlığı'ndan yapılan açıklamada Türkiye'nin Latin Amerika ve Karayipler bölgesi ekonomik örgütlerinden And Topluluğu'na gözlemci üye olduğu belirtildi.
- \* Milli Savunma Bakanlığı, tahıl sevkiyatı kapsamında 12 geminin daha Ukrayna'da hareket ettiğini duyurdu.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

02.09.2022	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>BIST 100</b>	3 222.74	2.55	73.48
<b>BIST 50</b>	2 863.78	2.74	73.97
<b>BIST 30</b>	3 494.19	2.75	72.55
<b>BİST SİNAİ</b>	5 036.62	1.15	47.95
<b>BİST MALİ</b>	3 358.21	4.37	91.45
<b>BİST BANKA</b>	3 633.22	8.02	127.68
<b>BİST TEKNOLOJİ</b>	3 175.36	2.66	24.01
<b>VIOP 30 Yakın Vade</b>	3 684.25	3.93	82.19
<b>Gösterge Tahvil Faizi</b>	14.52	0.48	-36.04

**En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri**

02.09.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
<b>YÜKSELENLER</b>					
	<b>TSKB</b>	TSKB	5.95	9.98	641 111,3
	<b>AKBANK</b>	AKBNK	13.03	9.96	5 459 541,1
	<b>İŞ BANKASI</b>	ISCTR	8.84	9.95	4 284 483,8
	<b>ŞEKERBANK</b>	SKBNK	4.25	9.82	120 315,8
	<b>VAKIFBANK</b>	VAKBN	8.34	8.88	3 540 980,0
<b>DÜŞENLER</b>					
	<b>AYDEM</b>	AYDEM	13.78	-1.71	174 371,4
	<b>ALARKO</b>	ALARK	53.05	-1.67	392 932,1
	<b>BAĞFAS</b>	BAGFS	22.60	-1.57	101 738,0
	<b>OTOKAR</b>	OTKAR	517.70	-1.47	344 108,9
	<b>GEN İLAÇ</b>	GENIL	25.20	-1.25	48 807,7

**İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler**

02.09.2022	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	<b>YAPI KREDİ BANKASI</b>	YKBNK	7.81	3.17	9 392 114,0
	<b>GARANTİ BANKASI</b>	GARAN	24.38	7.31	6 432 813,0
	<b>AKBANK</b>	AKBNK	13.03	9.96	5 459 541,1
	<b>HALK BANKASI</b>	HALKB	8.98	5.40	4 972 247,1
	<b>TÜRK HAVA YOLLARI</b>	THYAO	71.80	0.98	4 824 721,9

**KAP Haberleri**

- \* Aksa Enerji'nin Financial Times Stock Exchange (FTSE) Gelişmekte olan Avrupa Ülkeleri Endeksi'nde büyük ölçekli şirketler arasına girdiği bildirildi.
- \* Odaş, Özbekistan'ın Khorezm bölgesinde yer alan doğalgaz çevirim santralimizin kurulu gücü 128 MW'a ulaşmıştır. 12 MW'lık buhar türbini ile 18 MW'lık ilave yatırımın Ekim ayı içerisinde tamamlanması ve santralin 158 MW'a ulaşması hedeflenmektedir.
- \* Girişim Elektrik, %70 bağlı ortaklığı Europower Enerji ve Otomasyon Tek. San. Tic. A.Ş., Irak'ta yerleşik bir firma ile "Orta Gerilim Anahtarlar Ürünleri ve Yedek Malzemeleri" satışına yönelik sözleşme imzalamıştır. Sözleşme bedeli 5.300.000, -USD'dir.
- \* 02/09/2022 tarihinde Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. payları ile ilgili olarak 42,40 - 42,60 TL fiyat aralığından 17 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirildi.
- \* 01.09.2022 tarihinde İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak 18,51-18,70 TL fiyat aralığından 500.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi Anadolu Anonim Türk Sigorta tarafından gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Anadolu Anonim Türk Sigorta'nın payı %4,25 olmuştur.
- \* 02/09/2022 tarihinde Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. payları ile ilgili olarak 5.72-5.87 TL fiyat aralığından 5,880,000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirildi.
- \* Sabancı Holding, 01.09.2022 tarihinde ortalama 24,90 TL işlem fiyatı üzerinden 330.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirket'in yapmış olduğu bu işlemin sermayesine oranı %0,0162 oldu. Şirket'in 17.11.2021 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının sermayesine oranı %3,1309 seviyesine yükseldi.
- \* VBTS kapsamında TSKB.E paylarında 05/09/2022 tarihli işlemlerden (seans başından) 04/10/2022 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacak.

## Dinamik Yatırım

### Menkul Değerler A.Ş.

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

**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 veya işlem yapabilir.*