

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York borsası, haftanın son işlem gününü düşüşle tamamladı. Kapanışta, Dow Jones endeksi 300 puana yakın değer kaybetti ve % 0,83 azalışla 34.618,24 puana geriledi. S&P 500 endeksi % 1,22 azalarak 4.450,32 puana ve Nasdaq endeksi % 1.56 kayıpla 13.708,33 puana düştü.
- \* ABD Merkez Bankası, ağustos ayı sanayi üretimi ve kapasite kullanım verilerini açıkladı. Sanayi üretimi, bir önceki aya göre % 0,4 arttı. Piyasa beklentisi % 0,1 olması yönündeydi. İmalat sanayi üretimi ise aylık bazda beklentiler dahilinde % 0,1 artış kaydetti. Kapasite kullanım oranı ise % 79,7 olarak gerçekleşerek % 79,3'lük piyasa beklentisini aştı.
- \* ABD, Michigan Üniversitesi tarafından açıklanan eylül ayı tüketici güven endeksi, bir önceki aya göre 1,8 puan azalarak 67,7 seviyesine geriledi. Piyasa beklentilerinin altında gerçekleşen bu endeks, ağustosta 69,5 olarak kaydedilmişti. Ayrıca, mevcut ekonomik koşullar endeksi 5,9 puanlık bir düşüşle 69,8'e gerilerken, tüketicilerin uzun vadeli beklentilerini yansıtan tüketici beklentileri endeksi ise 0,8 puan artarak 66,3'e yükseldi.
- \* ABD Çalışma Bakanlığı, ağustos ayına ait ithalat ve ihracat fiyat endeksi verilerini açıkladı. İthalat fiyat endeksi, akaryakıt fiyatlarının yükselmesiyle birlikte ağustosta bir önceki aya kıyasla % 0,5 arttı ve geçen yılın aynı dönemine göre % 3 azaldı. İhracat fiyat endeksi ise aylık bazda % 1,3 yükseldi, ancak yıllık bazda % 5,5'lik bir düşüş yaşandı.
- \* Morgan Stanley, ABD TÜFE ve ÜFE verilerinin dezenflasyon sürecinin hızlandığını gösterdiğini belirterek, 2023 ve 2024 çekirdek PCE enflasyon tahminlerini düşürdü. Ayrıca otomobil işçileri grevinin ekonomik belirsizliği artırdığını ve Federal Açık Piyasa Komitesi'nin 2023'te beklemede kalabileceğini ifade etti.
- \* Avrupa borsaları yükselişle kapandı. Kapanışta gösterge endeks Stoxx Europe 600 % 0,23 artışla 461,93 puana ulaştı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi % 0,50 artarak 7.711,38 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi % 0,96 değer kazanarak 7.378,82 puana yükseldi. Almanya'da DAX endeksi % 0,56'lık artışla 15.893,53 puandan, İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi ise % 0,08'lik yükselişle 28.895,39 puandan kapandı.
- \* Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde, faiz oranlarını indirmenin gündemlerinde olmadığını belirtti.
- \* ECB Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, "Enflasyon düşmeye devam edecek, hem manşet hem de çekirdek enflasyon. Piyasalar iskonto yapıyor ve piyasalar da yanılabilir, bazen gerçekleşmeyen bir dizi hipoteze dayanıyorlar, Haziran 2024'te faizleri düşürmeye başlayacağız. Bu bir bahis, doğru olabilir de olmayabilir de. Bu pek çok faktöre, verilere bağlı olacak" dedi.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

15.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 618.24	-0.83	4.44
S&P 500	4 449.37	-1.23	15.89
Nasdaq	13 708.33	-1.56	30.97
NIKKEI 225	33 533.09	1.1	28.51
DAX	15 893.53	0.56	14.15
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.331	0	11.62

**Piyasada Bugün**

Tüm Gün	Tatil	Beklenti	Önceki
		Japonya - Yaşlılara Saygı Günü	
12:00	EUR	ECB'den De Guindos'un Konuşması	
15:30	EUR	ECB'den Elderson'ın Konuşması	
18:00	EUR	AMB'den Panetta Konuşma Yapacak	

**Forex - Emtia Piyasası**

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

Destek: 1,0632 – 1,0555– 1,0461

Direnç: 1,0722 – 1,0799– 1,0876

**Forex—Emtia Piyasaları Özeti**

15.09.2023	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.06	0.05	-0.32
USD/TRY	27.00	-0.01	44.31
EUR/TRY	28.82	0.09	43.93
Altın/Ons	1929	0.27	5.79
BRENT Petrol	93.62	-0.04	11.04

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST 100 endeksi, güne 17,29 puan ve % 0,21 değer kazanarak 8.136,04 puandan başladı. Gün içinde en düşük 7.961,98, en yüksek 8.139,34 puanı gören BIST 100 endeksi, günü önceki kapanışa göre % 1,93 azalışla 7.961,98 puandan tamamladı. Önceki kapanışa göre mali endeks % 0,88, sanayi endeksi % 0,74, teknoloji endeksi % 1,28 ve hizmetler endeksi % 2,12 değer kaybetti.
- \* BIST 30 endeksi, önceki kapanışa göre 220,21 puan ve % 2,56 düşüşle 8.372,22 puandan kapandı. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 33'ü prim yaptı, 64'ü geriledi. Türk Hava Yolları, Ereğli Demir Çelik, İş Bankası (C), Koza Altın İşletmeleri ve Yapı Kredi en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

15.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	8 372.22	-2.56	40.83
BIST 100	7 961.98	-1.93	44.52
VIOP 30 Yakın Vade	8630	-2.76	44.78
Gösterge Tahvil	22.07	-2.47	121.36

**Piyasada Bugün**

Beklenti Önceki

**Uluslararası Piyasalar**

- \* ECB Yönetim Konseyi üyesi Robert Holzmann'a göre Euro bölgesindeki inatçı enflasyon Avrupa Merkez Bankası'nı (ECB) faiz oranlarını yeniden yükseltmeye zorlayabilir.
- \* Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın son işlem gününü yükselişle tamamladı. Nikkei endeksi % 1,10'luk yükselişle 33.533,09 puana, Hang Seng endeksi % 0,75'lik artışla 18.182,89 puana, Kospi endeksi ise % 1,10'luk değer artışıyla 2.601,28 puana ulaştı.
- \* Çin'de birinci kuşak kentler olarak adlandırılan ve en yoğun nüfusa sahip olan Pekin, Şanghay, Guangcou ve Şincin'da yeni konut fiyatları üçüncü ay üst üste artış göstermeyerek Ağustos'ta % 0,2 oranında düştü. Bu durum, Haziran ve Temmuz aylarından sonra Ağustos'ta da konut fiyatlarının durgun seyrettiğini gösteriyor.
- \* IMF Başkanı Kristalina Georgieva, Çin'e iç tüketimi artırma, emlak sektörü sorunlarına çözüm bulma ve yerel yönetim borçlarını kontrol altına alma önerisinde bulunacak. Georgieva, IMF'nin Çin'i iç tüketime dayalı bir büyüme modeline yönlendirme çabasında olduğunu ve mevcut ekonomik durumda geleneksel altyapı yatırımlarının etkisiz olduğunu ifade etti. Ayrıca, Çin'in yaşlanan nüfusu ve düşen üretkenliğin küresel ekonomik büyümeyi olumsuz etkilediğini ve emlak sektöründeki sorunların tüketici harcamalarını sınırladığını belirtti.
- \* Rusya Merkez Bankası Başkanı Elvira Nabiullina, enflasyon oranında artışa yönelik baskıların arttığını belirterek, "Enflasyon risklerinin ortaya çıkması nedeniyle faizi yükselttik ve enflasyondaki yavaşlamanın sürdürülebilir olduğuna ikna olana kadar uzun bir süre yüksek seviyelerde tutacağız." dedi.

**Uluslararası Endeksler**

15.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 618.24	-0.83	4.44
S&P 500	4 449.37	-1.23	15.89
Nasdaq	13 708.33	-1.56	30.97
NIKKEI 225	33 533.09	1.1	28.51
DAX	15 893.53	0.56	14.15
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.331	0	11.62
FTSE 100	7 711.38	0.5	3.48
CAC 40 Index	7 378.82	0.96	13.98
Hang Seng (Hong Kong)	18 028.96	-0.85	-8.86
Kospi (Güney Kore)	2 395.26	0.63	7.1

**Piyasa Yorumu**

- \* Geçen hafta ABD'den gelen enflasyon verileri, manşet enflasyonun beklentileri aşarken, çekirdek enflasyon tarafında ise piyasa beklentileri doğrultusunda gerçekleşti. Bu haftanın özelinde ise küresel PMI verileri ve Fed'in faiz kararını takip ediyor olacağız. Fed'e dair beklentiler, şu an için faizlerin sabit kalacağı yönünde %99'luk bir konsensüse işaret etse de PMI verilerindeki herhangi bir değişiklik, faiz kararında bir değişikliğe yol açabilir. Aynı zamanda, İngiltere ve Japonya Merkez Bankalarının faiz kararlarının yanı sıra petrol fiyatlarındaki yükseliş, enflasyon risklerinin hala gündemde olduğu bir ortamda piyasayı etkilemeye devam ediyor.
- \* ABD endeksleri Cuma günü keskin bir düzeltmeye tanık oldu. Dow Jones % 0,83, S&P 500 % 1,22 ve Nasdaq % 1,56 geriledi. ABD vadeli ise yataya yakın pozitif fiyatlanmaya devam ediyor.
- \* Avrupa endeksleri, Çin'in sanayi üretimi ve perakende satışlarının beklentilerin üzerinde artış göstermesiyle ekonomik toparlanmanın istikrar kazandığına dair umutlarla %1'e yakın yükselişle günü tamamladı. Yükselişlerde lüks tüketim ve madencilik hisseleri ön plana çıktı.
- \* Asya endeksleri Cuma günü, merkez bankasının bankaların daha fazla borç vermeyi teşvik etmek ve yavaşlayan ekonomiyi desteklemek için zorunlu karşılıklarını hafifletmesinin ardından Çin piyasalarında güçlü kazanımlarla % 1'e yakın yükseldi.
- \* BIST100 Endeksi önceki işlem gününü %1,93 düşüş ile 7.961,68 seviyesi ile günü tamamladı. Gün içi en düşük seviye 7.961,98 olur iken, en yüksek seviye 8.139,34 oldu. Toplam işlem hacmi 132,4 milyar TL olarak gerçekleşti.
- \* Bugün, AMB yetkililerinin konuşmalarını takip ediyor olacağız.
- \* BIST100 endeksinde hafif alıcılı pozitif bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

**Forex-Emtia Piyasası**

**Ons Altın**, 1932 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında günlük bar kapanışına devam etmesi halinde pozitif algı sınırlı kalabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1904 olacaktır. Olası, 1932 seviyesi üzerindeki fiyat oluşumlarında ise 1964 direnç seviyesini izliyoruz olacağız.

Destek: 1904 – 1873 – 1854

Direnç: 1932 – 1964 – 1995

**Forex—Emtia Piyasaları**

15.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	27.00	-0.01	44.31
EUR/TRY	28.82	0.09	43.93
EUR/USD	1.06	0.05	-0.32
GBP/USD	1.23	0.01	2.5
USD / JPY	147.73	0.01	12.79
USD/CAD	1.35	-0.12	-0.14
Altın / Gram	1674.64	0.27	52.67
Altın / Ons	1929	0.27	5.79
Gümüş	23.130	0.43	-3.34
BRENT Petrol	93.62	-0.04	11.04

## Yurt İçi Piyasalar

- \* Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Türkiye'nin AB'ye katılım süreci ile ilgili olarak, "Avrupa Birliği Türkiye'den kopmanın gayreti içerisinde. Biz de bu gelişmeler karşısında değerlendirmemizi yaparız. Bu değerlendirmelerden sonra AB ile gerekirse yolları ayırabiliriz" dedi.
- \* Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, enflasyonla mücadelenin sadece para politikasıyla yürütülebilecek bir mücadele olmadığını, maliye politikasıyla para politikasının ahenkli gideceğini söyledi.
- \* Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "Biz şimdi reformlarla, fiyat istikrarına yönelik dezenflasyon programıyla biz yeni bir hikaye oluşturacağız. Yeni bir hikaye yazacağız. Dolayısıyla dünyadaki bu gerginliklere rağmen inşallah fırsatlarla yolumuza devam edeceğiz." dedi.
- \* Birleşmiş Milletler 78'inci Genel Kurulu görüşmelerine iştirak etmek için ABD'ye gittiğini belirten Ticaret Bakanı Ömer Bolat, "20 Eylül Çarşamba akşamı, DEİK - Türkiye-ABD İş Konseyi toplantısına katılım sağlayarak, Türkiye ve ABD arasındaki ticari ve yatırım işbirliğinin artırılması hedefi doğrultusunda karşılıklı olarak atılacak adımlara ilişkin yoğun görüşmeler gerçekleştireceğiz" dedi.
- \* Barclays Plc ekonomistleri, TCMB'nin gelecek haftaki politika toplantısı öncesinde 250 baz puanlık bir artış bekliyor. Analistler, "TCMB, bankalar, şirketler ve hane halkı üzerindeki etkisini sınırlamak için sıkılaştırma döngüsünü daha kademeli bir şekilde sürdürmeyi tercih edecektir. Ayrıca, makro ihtiyati sıkılaştırma tüm hızıyla devam ediyor ve merkez bankası muhtemelen bunun daha büyük bir artış yapma ihtiyacını azalttığını düşünüyor" dedi.

## Yurt İçi Piyasalar Özeti

15.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	7 961.98	-1.93	44.52
BIST 50	6 948.39	-2.45	42.95
BIST 30	8 372.22	-2.56	40.83
BIST SINAİ	12 951.4	-0.74	45.45
BIST MALİ	7 875.01	-0.88	46.14
BIST BANKA	7 560.51	-0.21	50.38
BIST TEKNOLOJİ	8 782.24	-1.28	38.04
VIOP 30 Yakın Vade	8630	-2.76	44.78
Gösterge TahvilFaizi	22.07	-2.47	121.36

## En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

15.09.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY
<b>YÜKSELENLER</b>				
BORUSAN	BRSAN	748.7	9.99	1 897 110,0
ODAŞ	ODAS	12.28	9.94	2 317 896,7
PASİFİK GYO	PSGYO	5.1	8.97	281 648,2
İŞ GYO	ISGYO	23.82	6.34	474 347,4
BERA HOLDİNG	BERA	15.36	5.64	710 976,6
<b>DÜŞENLER</b>				
TAV	TAVHL	112.5	-6.87	907 649,5
TURKCELL	TCELL	56.55	-6.06	1 814 257,3
PEGASUS	PGSUS	803.1	-5.74	2 274 231,5
ANADOLU ISUZU	ASUZU	251.5	-5.09	417 323,0
TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	227.1	-4.78	8 573 719,8

## İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

15.09.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY
TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	227.1	-4.78	8 573 719,8
EREÜLİ	EREGL	44	-0.05	5 552 961,3
İŞ BANKASI	ISCTR	21.58	-0.19	5 060 616,0
KOZA ALTIN	KOZAL	29.78	-4.61	5 053 132,8
YAPI KREDİ	YKBNK	16.07	-0.43	4 823 986,8

**KAP Haberleri**

- \* DMR Unlu Mamuller halka arzında 21-22 Eylül'de talep toplanacak.
- \* Astor Enerji, İskenderun Enerji Üretim ve Tic. A.Ş ile 5.860.000.- USD Tutarında, 400/21 Kv 675 Mva Güç Transformatörü satışı sözleşmesi imzalandı.
- \* Astor Enerji, sahibi olduğu Ankara Bala'daki arsa üzerine GES yatırım planının açıklanması sonrasında, 13,950 MWe / 17,73 MWp gücünde GES santrali yapım ve devreye alma sözleşmesi anahtar teslim olarak şirket ile Zonex Enerji arasında 2,7 milyon dolar karşılığında imzalandığını açıkladı.
- \* Aselsan ile SSB arasında 40,8 milyon dolar ve 352,2 milyon TL tutarında Güdüm Kitleri alımı için sözleşme imzaladığı açıklandı.
- \* CVK Maden İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş. ile Bağlı Ortaklık Hayri Ögelman Madencilik A.Ş., yurt dışında yerleşik iki şirketle maden cevheri satışı konusunda anlaşma sağladı. Toplam bedel yaklaşık 84.272.000,00 Türk Lirası olup, bu bedelin 2.342.000,00 USD'lık kısmı CVK Maden, 790.000,00 USD'lık kısmı ise Bağlı Ortaklığı Hayri Ögelman Madencilik A.Ş.'ye ait olduğu açıklandı.
- \* İş Bankası, Greeneco Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin Acarsan Makarna Grubu'na ait olan %50 oranındaki payının; yaklaşık 50 milyon USD tutarındaki kısmı, Acarsan Makarna Grubu'na kredi sözleşmeleri tahtındaki Bankanın alacaklarından mahsup edilmek üzere, yaklaşık 130 milyon USD bedelle devralınması, söz konusu pay devri işlemine ilişkin olarak ilgili dokümanların imzalanması ve diğer tüm işlemlerin yerine getirilmesi için Genel Müdürlüğe yetki verildiğini açıkladı.
- \* Sasa, Adana'da yapılmakta olan yıllık 1,6 milyon ton kapasiteli PTA üretim tesisi ile ilgili, EBRD ile 75 milyon euro tutarında kredi anlaşması imzalandığını açıkladı.
- \* Türk Hava Yolları, şirket paylarının geri alınması kapsamında 218.244 adet pay 228,50 - 229,70 TL fiyat aralığından geri alındı.
- \* Sasa, Erdemoğlu Holding tarafından 46,25 TL fiyattan özel emirle 59.000.000 adet pay satılırken, şirket sermayesindeki payı %58,58'e geriledi.
- \* MLP Sağlık, 15.09.2023 tarihinde 137,00 TL - 144,40 TL fiyat aralığından toplam 20.000 TL tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirketin 27.05.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının miktarı 14.220.000 adete ulaştı.

## 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*