

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York borsası haftanın son işlem gününü karışık seyrile tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi % 0,07 artışla 34.500,66 puana çıktı. S&P 500 endeksi yatay seyrile 4.369,71 puan olurken, Nasdaq endeksi % 0,2 düşüşle 13.290,78 puana geriledi.
- \* Fed tarafından açıklanan verilere göre, ABD ticari bankaların kredileri, işletmelere verilen kredilerin geri çekmesiyle daraldı. Toplam banka kredileri 9 Ağustos'ta sona eren haftada 17,23 trilyon dolara gerilerken, bir önceki hafta 17,25 trilyon dolar, geçen yılın aynı haftasında ise 17,32 trilyon dolardı.
- \* ABD hisse senedi piyasalarında yatırımcılar için dipten satın alma fırsatı doğurmuş olabileceğini belirten Citigroup, S&P 500 hedefini 4 bin 600 seviyesine yükseltti.
- \* Avrupa borsaları düşüşle kapandı. Almanya'da DAX 30 endeksi % 0,65 düşerek 15.574,26 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi % 0,38 değer kaybıyla 7.164,11 puana ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi % 0,42 gerileyerek 27.761,98 puana indi. İngiltere'de ise FTSE 100 endeksi % 0,65 azalarak 7.263,43 puana geriledi.
- \* Fitch Ratings, yapışkan enflasyonun İngiltere'de faiz oranlarının zirve yapma riskini artırdığını bildirdi.
- \* Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler işlemlerini düşüşle tamamladı. Hang Seng endeksi ise % 2,05'lik değer kaybıyla 17.950,85 puana, Kospi endeksi ise % 0,61'lik azalışla 2.504,50 puana düşerken, Nikkei endeksi ise % 0,55'lik düşüşle 31.450,76 puana düştü.
- \* Çin Merkez Bankası, bir yıllık kredi faiz oranını 10 baz puan indirerek %3.45'e çekerken, beş yıllık LPR'nin %4.2'de tutulduğunu açıkladı.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

18.08.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 500.66	0.07	4.08
S&P 500	4 369.24	-0.03	13.8
Nasdaq	13 290.78	-0.2	26.98
NIKKEI 225	31 661.11	0.67	21.33
DAX	15 574.26	-0.65	11.86
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.279	0.61	10.28

**Piyasada Bugün**

			Beklenti	Önceki
09:00	EUR	Almanya Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Tem)	-0,4%	-0,3%
09:00	EUR	Almanya Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık) (Tem)	7,6%	0,1%
13:00	EUR	Alman Buba Aylık Raporu		

**Forex - Emtia Piyasası**

**EURUSD**, 1,0876 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi halinde yükseliş yönlü işlemler devam edebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1,0930 olacaktır. Aksi takdirde, 1,0876 seviyesinin altında kalıcılık sağlanması halinde ise 1,0799 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1,0876— 1,0799— 1,0722

Direnç: 1,0930 — 1,0964 — 1,1007

**Forex—Emtia Piyasaları Özeti**

18.08.2023	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.08	0.11	1.72
USD/TRY	27.19	0.34	45.38
EUR/TRY	29.60	0.35	47.79
Altın/Ons	1893	0.20	3.83
BRENT Petrol	85.03	0.70	0.84

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST 100 endeksi, güne 39,24 puan ve % 0,51 değer kazanarak 7.803,71 puandan başladı. Gün içinde en düşük 7.424,04, en yüksek 7.815,83 puanı gören BIST 100 endeksi, günü önceki kapanışa göre % 3,24 azalışla 7.513,29 puandan tamamladı. Önceki kapanışa göre mali endeks % 3,06, teknoloji endeksi % 2,60, hizmetler endeksi % 3,62 ve sanayi endeksi % 1,78 azalış kaydetti.
- \* BIST 30 endeksi, önceki kapanışa göre 281,96 puan ve % 3,37 düşüşle 8.081,39 puandan kapandı. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 13'ü prim yaptı, 87'si geriledi. Tüpraş, Türk Hava Yolları, Ereğli Demir Çelik, Yapı ve Kredi Bankası ve Astor Enerji en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

18.08.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	8 081.39	-3.37	35.94
BIST 100	7 513.29	-3.24	36.38
VIOP 30 Yakın Vade	8 135.25	-3.7	36.48
Gösterge Tahvil	18.07	0.84	81.24

**Piyasada Bugün**

		Beklenti	Önceki
17:30	TRY	Merkezi Hükümet Borç Stoku (Tem)	5.617,4B

**Uluslararası Piyasalar**

- \* Çin Merkez Bankası ve mali düzenleyicileri, banka yöneticileriyle bir araya geldi ve toparlanma sürecinin desteklemesi için kredileri artırmalarını söyledi.
- \* Goldman Sachs, Çin hisse senetlerinin, Pekin yönetiminin emlak sektöründeki çöküşten kaynaklanan risklere karşı daha güçlü politika adımları atana kadar Çin hisselerinin daha düşük bir aralıkta hareket edebileceklerini bildirdi.
- \* Nomura Analistleri, Çin'e ilişkin 2023 GSYİH büyüme tahminini %4.6'ya indirdi.
- \* Çinli emlak şirketi Country Garden Holdings Hong Kong'un Hang Seng Endeksi'nden çıkarılacak. Onun yerine ise ilaç firması Sinopharm eklenecek.
- \* Ukrayna, 15 Ağustos'a kadar olan dört haftalık dönemde 3,2 milyon ton tahıl, bitkisel yağ ve un ihraç edebildi. Karadeniz anlaşmasının yürürlükte olduğu Mayıs ve Haziran aylarında aynı ürün grubunda 4,4 ve 4,8 milyon tonluk ihracat yapmıştı.

**Uluslararası Endeksler**

18.08.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 500.66	0.07	4.08
S&P 500	4 369.24	-0.03	13.8
Nasdaq	13 290.78	-0.2	26.98
NIKKEI 225	31 661.11	0.67	21.33
DAX	15 574.26	-0.65	11.86
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.279	0.61	10.28
FTSE 100	7 262.43	-0.65	-2.54
CAC 40 Index	7 164.11	-0.38	10.66
Hang Seng (Hong Kong)	17 703.08	-1.38	-10.51
Kospi (Güney Kore)	2 395.26	0.63	7.1

**Piyasa Yorumu**

- \* Geçen haftanın özelinde Fed endişeleriyle birlikte ABD borçlanmasının tahvil getirilerinin yükseldiğini takip ettik. Küresel piyasalardaki risklerin masada olduğu dönemde haftanın odağında Jackson Hole toplantıları olacak. Toplantılardan gelecek mesajların etkisiyle piyasaların yön bulacağını düşünüyoruz.
- \* ABD endeksleri haftanın son işlem gününü yataya yakın karışık bir konumda kapatırken hafta genelinde %2'ye yakın bir düşüş kaydetti. ABD vadeliileri ise yataya yakın pozitif konumda yer alıyor.
- \* Avrupa endeksleri %0,60 civarı geri çekilerek Cuma günü seansını sonlandırdı.
- \* Asya endekslerinde Çin'in satış baskısı devam ederken Japonya ve G.Kore pozitif fiyatlanıyor. Çin MB'sinin bankalara kredileri artırın çağrısına rağmen bu sabah aldığımız PBOC en düşük kredi faizi %3,55'ten 3,45'e çekilmesine rağmen piyasa beklentisi olan %3,40'ın üstünde gerçekleşti.
- \* BIST100 Endeksi dün 251.19 (% 3.24) puanlık düşüş ile 7.513 seviyesinden ve 148.965 milyon TL işlem hacmiyle kapattı. Borsa İstanbul'da çıkış hareketi sert kâr satışlarıyla karşılaştı. Piyasa gelen satışları karşılamakta zorlandı. Genel yaygın bir düşüşten söz etmek mümkün. Döviz kurlarında yatay hareket korunmakla birlikte hafif yukarı hareketlenme sürüyor.
- \* Haftanın en yakından takip edilecek gelişmesi ABD'de Perşembe başlayacak Jackson Hole toplantıları olacak. İçeride ise TCMB'nin faiz kararı takip edeceğimiz bir diğer başlık olacak.
- \* BİST100 endeksinde yataya yakın negatif bir açılış bekliyoruz.

**Forex - Emtia Piyasası**

**Ons Altın**, 1904 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi halinde pozitif algı sınırlı kalabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1873 olacaktır. Olası, 1904 seviyesi üzerindeki fiyat oluşumlarında ise 1932 seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1873 – 1854 – 1829

Direnç: 1904 – 1932 – 1964

**Forex–Emtia Piyasaları**

18.08.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	27.19	0.34	45.38
EUR/TRY	29.60	0.35	47.79
EUR/USD	1.08	0.11	1.72
GBP/USD	1.27	0.04	5.39
USD / JPY	145.36	-0.03	10.98
USD/CAD	1.35	-0.08	0.03
Altın / Gram	1655.67	0.57	50.94
Altın / Ons	1893	0.20	3.83
Gümüş	22.87	0.51	-4.43
BRENT Petrol	85.03	0.70	0.84

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* TCMB tarafından bankaların menkul kıymet tesisi uygulamasında yapılan değişiklik ile, vadesi gelen kur korumalı mevduat hesaplarını standart TL mevduata dönüştürme hedefi getirildi.
- \* Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanı Mustafa Yılmaz, doğalgaz dağıtım piyasası lisanslarına ilişkin tedbirlerle hizmet kalitesinin artırılacağını belirterek, "Hem kalite hem de şebeke işletme güvenliği en üst düzeyde korunmaya devam edecek. Doğalgazda büyük hedeflerimiz var. 2026 sonuna kadar 1000 yerleşim yerine, ilçe ve beldeye bu konforu ulaştıracağız." ifadesini kullandı.
- \* Memur ve memur emeklilerinin 2024 – 2025 yıllarındaki mali ve sosyal haklarının belirleneceği 7. Dönem Kamu Toplu Sözleşmesi görüşmelerinde müzakereler 22 Ağustos'ta sona erecek.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

18.08.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>BİST 100</b>	7 513.29	-3.24	36.38
<b>BİST 50</b>	6 642.22	-3.31	36.65
<b>BİST 30</b>	8 081.39	-3.37	35.94
<b>BİST SİNAİ</b>	11 878.29	-1.78	33.4
<b>BİST MALİ</b>	7 305.19	-3.06	35.57
<b>BİST BANKA</b>	6 940.81	-4.61	38.05
<b>BİST TEKNOLOJİ</b>	7 784.27	-2.6	22.35
<b>VIOP 30 Yakın Vade</b>	8 135.25	-3.7	36.48
<b>Gösterge TahvilFaizi</b>	18.07	0.84	81.24

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

18.08.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY	
<b>YÜKSELENLER</b>					
	KONYA ÇİMENTO	KONYA	5841.1	10	7 15 670,6
	SMART GÜNEŞ	SMRTG	81	6.16	1 606 771,3
	SELÇUK ECZA	SELEC	53.9	4.56	297 655,0
	DOĞAN HOLDİNG	DOHOL	13.4	4.36	3 280 357,1
	ÜLKER	ULKER	48.5	3.63	1 487 719,7
<b>DÜŞENLER</b>					
	BAGFAS BANDIRMA	BAGFS	30.16	-8.88	263 097,8
	BURSA ÇİMENTO	BUCIM	8.12	-8.35	340 436,0
	ŞEKERBANK	SKBNK	4.02	-6.94	1 942 880,1
	BİM	BIMAS	235	-6.93	3 174 074,9
	DOĞUŞ OTOMOTİV	DOAS	265.2	-6.88	2 389 632,4

**İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler**

18.08.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY	
	TÜPRAŞ	TUPRS	127	3.25	12 382 921,0
	TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	251.4	-4.08	9 057 125,1
	EREĞLİ	EREGL	41.9	-2.01	7 901 644,8
	YAPI KREDİ	YKBNK	15.9	-4.85	517 5714,0
	ASTOR ENERJİ	ASTOR	129.9	-3.42	4 952 614,8

**KAP Haberleri**

- \* Enerya Enerji payları 23 Ağustos'tan itibaren Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlayacak.
- \* Baydöner Restoranları, 21 Ağustos'tan itibaren Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlayacak.
- \* Kuzu Grup Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ halka arzında 21-22-23 Ağustos tarihlerinde talep toplanacak.
- \* Alarko Holding'in 2023 yılı 6 aylık konsolide net karı 4.924.875.259 TL (2022/6 aylık: 3.264.901.963 TL)
- \* Ahlatcı Doğal Gaz 2023 yılı 6 aylık konsolide net dönem karı 460.150.700 TL (Önceki 428.028.817 TL)
- \* CVK Maden'in 2023 yılı 6 aylık konsolide net karı 236.238.313 TL (2022/6 aylık: 192.115.264 TL)
- \* Esenboğa Elektrik'in 2023 yılı 6 aylık konsolide net karı 447.286.842 TL (2022/6 aylık: 181.696.771 TL)
- \* Gübre Fabrikaları 2023 yılı 6 aylık konsolide net dönem zararı 476.875.019 TL (Önceki 506.953.704 TL)
- \* Kızılbük GYO'nun 2023 yılı 6 aylık konsolide net karı 2.289.867 TL (2022/6 aylık: 61.051.249 TL)
- \* Vestel Elektronik'in 2023 yılı 6 aylık konsolide net zararı 679.996.000 TL (2022/6 aylık: 1.260.325.000 TL)
- \* Astor Enerji ABD'de bir şirket ile 3,1 milyon dolar tutarında Güç Transformörü sözleşmesi imzalandığını açıkladı.
- \* Cw Enerji, şirketin, fotovoltaik güneş modülleri, hücre üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, fotovoltaik güneş modülleri üretilmesi vb. amaçlarla faaliyet gösterecek CW Solar Cell Enerji A.Ş. unvanlı, 500.000,00-TL sermaye ile yeni şirket kurulmasına ve yeni kurulacak şirketin sermayesine %100 oranında sermaye payı ile iştirak edilerek tüzel kişi ortak olunmasına karar verildiğini, bu doğrultuda şirket kuruluşu için gerekli işlemler başlatıldığını açıkladı.
- \* Kimteks Poliüretan, halka arzdan elde edilen fonun 162,2 milyon TL'sinin kapasite artırma ihtiyacı kapsamındaki yatırım karcamalarında,129,5 milyon TL'sinin banka kredi kapamasında, 32,7 milyon TL'sinin işletme sermayesinde kullanıldığını açıkladı.
- \* Rubenis Tekstil, şirket Yönetim Kurulu Başkanı Osman İpek Rubenis Holding A.Ş. adında 500 milyon TL sermayeli bir şirket kuruluşu ile ilgili Ticaret Bakanlığı'na başvuru sürecini başlatıldığını açıkladı.
- \* Şekerbank ile DFC arasında 7 yıl vadeli, 100 milyon dolar tutarında bir kredi anlaşması imzalandığını açıkladı.
- \* Türk Hava Yolları, %100 ortağı olacak şekilde THY Finansal Teknolojiler unvanlı şirketin kuruluşunun tescil edildiğini açıkladı.
- \* MLP Sağlık, 18.08.2023 tarihinde 119,00 TL - 125,00 TL fiyat aralığından toplam 17.000 TL tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirketin 27.05.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının miktarı 13.850.000 adete ulaştı.
- \* Alarko Holding, 01.01.2023 - 30.06.2023 tarihli ara dönem finansal tablolara göre oluşan net dönem karından TTK'ya ve esas sözleşmeye göre ayrılması gereken yedek akçeler düşüldükten sonra kalan tutardan 152.250.000,-TL'sinin, 435.000.000,-TL sermayeyi temsil eden hisse senedi sahiplerine dağıtılmak üzere 25.08.2023 tarihinden itibaren hisse başına brüt %35, net %31,5 oranında 'Kar Payı Avansı' dağıtılmasına karar verildiğini açıkladı.

## 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*