

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York borsası günü düşüşle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi 370 puanın üzerinde değer kaybetti ve % 1,08 azalarak 34.070,42 puana indi. S&P 500 endeksi % 1,64 düşüşle 4.330,00 puana, Nasdaq endeksi % 1,82 kayıpla 13.223,99 puana geriledi.
- \* ABD'de işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 16 Eylül ile biten haftada 201 bine gerileyerek Ocak sonundan bu yana en düşük seviyeye geriledi. Piyasa beklentisi işsizlik maaşı başvurularının bu dönemde 225 bin olması yönündeydi. İşsizlik maaşı başvurularına ilişkin önceki haftanın verisi 220 binden 221 bine revize edildi. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuruları, bir önceki haftaya kıyasla 7 bin 750 kişi azalarak 217 bine düştü. Devam eden işsizlik maaşı başvuruları ise 9 Eylül ile biten haftada 21 bin kişi azalışla 1 milyon 662 bine geriledi.
- \* ABD'de National Association of Realtors (NAR), Ağustos ayında ikinci el konut satışları verilerini paylaştı. Aylık bazda, mevsim etkilerinden arındırılmış olarak ikinci el konut satışları % 0,7 azalarak 4,04 milyona geriledi. Bu, Ocak ayından bu yana en düşük seviyedeki satışlar olarak kaydedildi. Geçen yılın aynı dönemine göre ise ikinci el konut satışları % 15,3 azaldı. Temmuz ayında ise satışlar % 2,2 azalışla 4,07 milyon olarak kaydedilmişti.
- \* Avrupa borsaları düşüşle kapandı, Kapanışta gösterge endeksi Stoxx Europe 600 % 1,30 değer kaybederek 454,67 puana geriledi. Almanya'da DAX 30 endeksi % 1,33 düşerek 15.571,86 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi % 1,59 değer kaybederek 7.213,90 puana geriledi. İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi % 1,78 gerileyerek 28.708,55 puana indi. İngiltere'de ise FTSE 100 endeksi % 0,69 azalarak 7.678,62 puana geriledi.
- \* Avrupa Merkez Bankası (ECB) baş ekonomisti Philip Lane, yüksek enflasyonun ekonomi için olumsuz bir etki yarattığını ve ECB'nin hedefinin orta vadede %2'lik enflasyonu korumak olduğunu belirtti. Ancak, bankanın gelecekteki para politikası hakkında spekülasyon yapmaktan kaçındı.
- \* Avrupa Merkez Bankası Yönetim Konseyi Üyesi Joachim Nagel, Euro Bölgesi'nin kalıcı enflasyonla karşı karşıya olduğu için faiz oranlarının zirveye ulaşmış olduğunu söylemek için çok erken olduğunu söyledi.
- \* Avrupa Merkez Bankası Yönetim Konseyi Üyesi Yannis Stournaras "Belirsizlik büyük. Ancak mevcut durumda bir sonraki adımımızın faiz indirimi olacağını düşünüyorum" diye konuştu.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

21.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 070.42	-1.08	2.79
S&P 500	4 328.56	-1.66	12.74
Nasdaq	13 223.99	-1.82	26.35
NIKKEI 225	32 515.25	-0.17	24.61
DAX	15 571.86	-1.33	11.84
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.502	0.18	16.03

**Piyasada Bugün**

			Beklenti	Önceki
09:00	GBP	Çekirdek Perakende Satışlar (Yıllık) (Ağu)	-1,3%	-3,4%
09:00	GBP	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Ağu)	0,6%	-1,4%
09:00	GBP	Perakende Satışlar (Aylık) (Ağu)	0,5%	-1,2%
09:00	GBP	Perakende Satışlar (Yıllık) (Ağu)	-1,2%	-3,2%
09:30	JPY	Japonya Merkez Bankası (BoJ) Basın Konferansı		
10:30	EUR	Almanya İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	39,5	39,1
10:30	EUR	Almanya Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	47,2	47,3
11:00	EUR	İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	44,0	43,5
11:00	EUR	S&P Global Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	46,5	46,7
11:00	EUR	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	47,7	47,9
11:30	GBP	Bileşik PMI	48,7	48,6
11:30	GBP	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	49,2	49,5
14:00	EUR	ECB'den De Guindos'un Konuşması		
16:45	USD	Üretim Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	48,0	47,9
16:45	USD	S&P Global Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (Eyl)		50,2
16:45	USD	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	50,6	50,5

**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 olacaktır.

Destek: 1,0632 – 1,0555 – 1,0461

Direnç: 1,0722 – 1,0799 – 1,0876

**Forex–Emtia Piyasaları Özeti**

21.09.2023	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.06	-0.08	-0.45
USD/TRY	27.11	-0.01	44.94
EUR/TRY	28.88	-0.18	44.22
Altın/Ons	1923	0.23	5.5
BRENT Petrol	92.92	0.62	10.2

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST 100 endeksi, güne 4,92 puan ve % 0,06 değer kaybederek 7.714,90 puandan başladı. Gün içinde en düşük 7.663,90, en yüksek 8.000,46 puanı gören BIST 100 endeksi, günü önceki kapanışa göre % 3,64 artışla 8.000,46 puandan tamamladı. Önceki kapanışa göre mali endeks % 3,45, hizmetler endeksi % 3,46, sanayi endeksi % 3,86, teknoloji endeksi % 5,09 değer kazandı.
- \* BIST 30 endeksi, önceki kapanışa göre 276,75 puan ve % 3,39 yükselişle 8.430,00 puandan kapandı. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 98'i prim yaptı, 2'si geriledi. Türk Hava Yolları, Tüpraş, Yapı Kredi, Akbank ve İş Bankası (C) en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

21.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	8430	3.39	41.8
BIST 100	8 000.46	3.64	45.22
VIOP 30 Yakın Vade	8 691	3.76	40.75
Gösterge Tahvil	28.3	17.48	183.85

**Piyasada Bugün**

Beklenti Önceki

## Uluslararası Piyasalar

- \* İngiltere Merkez Bankası piyasa beklentilerinin aksine politika faizini % 5,25 seviyesinde tuttu.
- \* İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Andrew Bailey, bankanın fiyat artışlarındaki sürpriz düşüşün ardından uzun süredir devam eden faiz artışlarını durdurmasının ardından, Ekim ayında İngiltere'nin enflasyonunda bir sonraki "gözle görülür düşüşü" beklediğini söyledi.
- \* Goldman Sachs BoE'nin mevcut zirve politika faizini 2024'ün 3. çeyreğine kadar korumasını bekliyor.
- \* Barclays, BOE için terminal faiz oranı tahminini %5,50'den %5,25'e indirdi.
- \* Japonya Merkez Bankası (BOJ), ultra düşük faiz oranlarını ve tahvil getirilerini koruyarak ekonomiyi %2 enflasyon hedefine ulaşmaya kadar desteklemeyi taahhüt etti. BOJ, kısa vadeli faiz oranı hedefini -%0,1 ve 10 yıllık tahvil getirisini %0 civarında tuttu ve getiri hedefiyle ilgili sınırları değiştirmede. Açıklamada, Japonya ekonomisinin ılımlı bir toparlanma sürecinde olduğu ve enflasyon beklentilerinin yükseldiği ifade edildi.
- \* Japonya'nın manşet enflasyon oranı Ağustos ayında % 3,2 olarak gerçekleşti. Temmuz ayında yüzde 3,3 artış görüldü. Taze gıda fiyatlarını hariç tutan çekirdek enflasyon oranı Temmuz rakamına göre değişmeyerek % 3,1 seviyesinde kaldı. Beklenti ise % 3 olması yönündeydi. Çekirdek enflasyon oranı, Temmuz ayına göre değişmeyerek % 4,3 seviyesinde gerçekleşti.

## Uluslararası Endeksler

21.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 070.42	-1.08	2.79
S&P 500	4 328.56	-1.66	12.74
Nasdaq	13 223.99	-1.82	26.35
NIKKEI 225	32 515.25	-0.17	24.61
DAX	15 571.86	-1.33	11.84
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.502	0.18	16.03
FTSE 100	7 678.62	-0.69	3.04
CAC 40 Index	7 213.9	-1.59	11.43
Hang Seng (Hong Kong)	17 864.61	1.18	-9.69
Kospi (Güney Kore)	2 395.26	0.63	7.1

## Piyasa Yorumu

- \* Fed'in 2024 yılında da faizlerin yüksek kalacağına yönelik söylemlerinin etkisiyle piyasalarda risk iştahı düşük seyrediyor. Bu etkiyle beraber ABD'nin 10 yıllık hazine tahvili getirisi %4,5 ile 2007'den bu yana, 2 yıllık tahvil getirisi de %5,2 ile 2000 yılından beri en yüksek seviyeye yükseldi.
- \* ABD endeksleri, düşüşlerini art arda üçüncü gününe taşıyarak yaklaşık %2'ye yakın bir değer kaybıyla günü sonlandırdı. ABD vadelieleri ise %0,2 civarı artı seyrediyor.
- \* Avrupa endeksleri, %1,5'a yakın değer kaybıyla günü sonlandırdı. Seyahat ve eğlence sektörü %3,2 değer kaybıyla en büyük düşüşü yaşarken, onu %2,6 kayıpla madencilik sektörü takip etti. İngiltere Merkez Bankası sürpriz bir kararla politika faizinde değişikliğe gitmezken, Avrupa Merkez Bankası yetkilileri ise faizlerin platoya ulaştığını tespit etmek için henüz erken olduğunu ve faiz oranlarının birkaç ay boyunca sabit kalması gerektiğini belirtti.
- \* Güne satıcılı başlayan Asya endeksleri, BoJ'un faiz kararı sonrasında pozitif ağırlıklı bir eğilime geçti. Piyasalar Japonya haricinde % 1 civarında pozitif işlem görüyor.
- \* Bist100 endeksi, %3,64 artışla 8.000,46 puan seviyesinden günlük kapanış gerçekleştirdi ve toplamda 139,8 milyar TL işlem hacmi gerçekleşti. TCMB faiz kararının açıklanmasının ardından bankacılık önderliğinde alımların geldiğini gözlemledik.
- \* Bugün, dışarı tarafta ABD ve Avrupa tarafından gelecek olan öncü PMI verilerini takip ediyor olacağız.
- \* BİST100 endeksinde 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 izliyor olacaktır.

Destek: 1904 – 1873 – 1854

Direnç: 1932 – 1964 – 1995

## Forex—Emtia Piyasaları

21.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	27.11	-0.01	44.94
EUR/TRY	28.88	-0.18	44.22
EUR/USD	1.06	-0.08	-0.45
GBP/USD	1.22	-0.17	1.57
USD / JPY	148.10	0.36	13.07
USD/CAD	1.34	-0.15	-0.56
Altın / Gram	1677.26	0.19	52.91
Altın / Ons	1923	0.23	5.5
Gümüş	23.50	0.43	-1.79
BRENT Petrol	92.92	0.62	10.2

## Yurt İçi Piyasalar

- \* Cumhurbaşkanı Erdoğan, yüksek enflasyonla mücadelenin OVP'nin ana hedeflerinden biri olduğunu ve ekonominin dayanıklılığını artırmak için mali disiplin ve yapısal reformlar uygulanacağını söyledi. Erdoğan, enflasyonla ilgili olumlu gelişmelerin gelecek yılın ilk çeyreğinde beklenildiğini belirtti.
- \* Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), politika faizini % 30'a çıkardı. TCMB, enflasyonun beklentilerin üzerinde gerçekleştiğini belirterek, yurt içi talep, hizmet fiyatlarındaki katılık, petrol fiyatlarındaki artış ve enflasyon beklentilerindeki bozulmanın enflasyon üzerinde ek baskı oluşturduğunu ifade etti. Bu nedenle, parasal sıkılaştırma sürecinin devamına karar verildi ve enflasyonun yıl sonunda Enflasyon Raporu tahmin aralığının üst sınırına yakın seyredeceği vurgulandı.
- \* Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre tüketici güven endeksi Ağustos'taki 68 değerinden Eylül'de 71,5'e yükseldi. Böylece endeks üç ay üst üste gerilemenin ardından ilk kez yükseliş kaydetti.

## Yurt İçi Piyasalar Özeti

21.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>BIST 100</b>	8 000.46	3.64	45.22
<b>BIST 50</b>	6 997.47	3.68	43.96
<b>BIST 30</b>	8430	3.39	41.8
<b>BIST SINAL</b>	12 949.82	3.86	45.43
<b>BIST MALİ</b>	8 019.84	3.45	48.83
<b>BIST BANKA</b>	8 018.7	3.32	59.49
<b>BIST TEKNOLOJİ</b>	9 040.6	5.09	42.1
<b>VIOP 30 Yakın Vade</b>	8 691	3.76	40.75
<b>Gösterge TahvilFaizi</b>	28.3	17.48	183.85

## En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

21.09.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
<b>YÜKSELENLER</b>					
	BERA HOLDİNG	BERA	16.06	10	764 180,8
	KONTROLMATİK	KONTR	290.6	9.99	2 537 408,5
	ÇİMSA ÇİMENTO	CİMSA	269.2	9.97	2 634 553,1
	SMART GÜNEŞ	SMRTG	78	9.94	1 312 263,6
	GİRİŞİM ELEKTRİK	GESAN	93	8.58	1 350 569,6
<b>DÜŞENLER</b>					
	TUKAŞ	TUKAS	9.83	-2.77	1 022 230,0
	PASİFİK GYO	PSGYO	5.94	-1.82	568 686,6
	BORUSAN	BRSAN	729.5	0.21	1 832 261,5
	SELÇUK ECZA	SELEC	60.25	0.25	155 490,9
	ŞOK	SOKM	61.7	0.65	402 597,8

## İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

21.09.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	232.6	4.16	10 192 501,6
	TÜPRAŞ	TUPRS	147.8	4.6	7 506 331,6
	YAPI KREDİ	YKBNK	17	2.97	7 266 308,3
	AKBANK	AKBNK	31.2	5.41	7 231 579,6
	İŞ BANKASI	ISCTR	23.14	2.84	6 898 469,5

**KAP Haberleri**

- \* Hat-san Gemi, şirket payları bugün Borsa'da işlem görmeye başlayacak.
- \* Zorlu Enerji, şirketin %100 bağlı ortaklığı Zorlu Yenilenebilir Enerji tarafından depolama tesisi kurma taahhüdü ile EPDK'ya 25 MWe kurulu gücünde GES projesi için önlisans başvurusunda bulunulduğunu açıkladı.
- \* Europower Enerji, Birleşim Mühendislik Isıtma Soğutma Havalandırma San. ve Tic. A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Solar Santral Enerji A.Ş.'nin, Kuzey Makedonya Cumhuriyeti Üsküp Şubesinde, Kuzey Makedonya'da yürütülen güneş santrali projeleri için "Muhtelif sayıda ve özellikte OG Hücre ve Transformatör" siparişleri aldığını, siparişlerin toplam bedelinin 1.031.473, -USD olduğunu açıkladı.
- \* Emlak Konut, geri alınan 187.000.000 adet pay 7,50 TL fiyattan satılırken, satış sonucunda 7,4 milyon TL kar elde edildi.
- \* Kordsa bağlı ortaklığı Kordsa Inc, Microtex Composites Srl'nin %1 oranında hissesini satın aldı.
- \* MLP Sağlık, 21.09.2023 tarihinde 130,40 TL - 141,50 TL fiyat aralığından toplam 20.000 TL tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirketin 27.05.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının miktarı 14.320.000 adete ulaştı.
- \* Şişecam, Kırklareli Lüleburgaz'daki 200.000 ton/yıl üretim kapasiteli otomotiv camı üretimine yönelik hat yatırımının tamamlanarak devreye alındığı 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*