

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York borsası düşüşle kapandı. Kapanışta Dow Jones endeksi, 230 puanın üzerinde değer kaybetti ve % 0,69 azalışla 33.055,51 puana indi. S&P 500 endeksi % 1,12 düşerek 4.145,58 puana ve Nasdaq endeksi %1,26 kayıpla 12.560,25 puana geriledi.
- \* S&P Global, ABD'nin mayıs ayına ilişkin imalat, hizmet ve bileşik PMI öncü verilerini açıkladı. Buna göre, imalat sanayi PMI mayısta geçen aya kıyasla 1,7 puan azalarak 48,5 değerine düştü. Piyasa beklentileri endeksin bu dönemde 50 değerini alması yönündeydi. ABD'de hizmet sektörü PMI ise mayısta geçen aya göre 1,5 puan artarak 55,1 değerine yükseldi. Piyasa beklentilerini geride bırakan endeksim 52,6 değerini alması tahmin ediliyordu. Bileşik PMI da mayısta aylık bazda 1,1 puan artışla 54,5'e çıktı. Piyasa beklentileri söz konusu endeksin 50 değerini alması yönündeydi.
- \* ABD Ticaret Bakanlığı, nisan ayına ait yeni konut satış istatistiklerini açıkladı. Buna göre, ülkede yeni konut satışları, mevsim etkilerinden arındırılmış olarak nisanda bir önceki aya kıyasla % 4,1 artarak 683 bine çıktı. Piyasa beklentilerini aşan yeni konut satışlarının bu dönemde 663 bin olması yönündeydi. Mart ayında % 4 artarak 656 bin seviyesinde gerçekleşmişti. Ülkede yeni konut satışları, nisanda bir önceki yılın aynı dönemine göre de % 11,8 arttı.
- \* Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, ABD'de enflasyon nedeniyle zayıflayan tüketici güveniyle bölgesel bankalardaki stresten kaynaklı sıkı kredi standartlarının tüketici harcamalarındaki yavaşlamaya katkıda bulunmasının beklendiğini bildirdi.
- \* Goldman Sachs Group Inc.'e göre, ABD dolarının piyasanın şu anda tahmin ettiğinden daha fazla güçlenme alanı var.
- \* Bridgewater'ın kurucusu Ray Dalio, sorunu büyük ölçüde çözmeden ABD'nin 31,4 trilyon dolarlık borç limitini yükseltmenin, sonunda "feci bir mali çöküş"e yol açacak kökten bir çözüm olmadığı konusunda uyardı.
- \* Avrupa borsaları günü düşüşle kapattı. Almanya'da DAX 30 endeksi % 0,44 düşerek 16.152,86 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi % 1,33 değer kaybıyla 7.378,71 puana ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi % 0,50 gerileyerek 27.174,97 puana indi. İngiltere'de FTSE 100 endeksi ise % 0,10 azalarak 7.762,95 puana geriledi.
- \* Bundesbank Başkanı Joachim Nagel, Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) faiz oranlarını 'birkaç' kez daha artırması ve ardından enflasyonun tamamen kontrol altına alınmasından önce oranları bir süre sabit tutması gerektiğini söyledi.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

23.05.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	33 055.51	-0.69	-0.28
S&P 500	4 148.48	-1.05	8.05
Nasdaq	33 055.51	-0.69	-0.28
NIKKEI 225	30 706.93	-0.81	17.68
DAX	16 152.86	-0.44	16.01
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	3.69	-0.38	-4.97

Piyasada Bugün	Beklen-ti	Önceki
09:00 GBP Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (CPI) (Yıllık) (Nis)	6,2%	6,2%
09:00 GBP Çekirdek TÜFE (Aylık Bazda) (Aylık) (Nis)	0,8%	0,9%
09:00 GBP Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) Faaliyeti (Aylık) (Nis)	0,1%	0,3%
09:00 GBP Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) Faaliyeti (Yıllık) (Nis)	7,3%	8,5%
09:00 GBP Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Nis)	0,8%	0,8%
09:00 GBP Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Nis)	8,3%	10,1%
10:00 EUR Avrupa Merkez Bankası Politika Toplantısı		
11:00 EUR Almanya İfo İş İklimi Endeksi (May)	93,0	93,6
12:30 GBP BoE Başkanı Bailey Konuşuyor		
13:00 EUR Alman Buba Aylık Raporu		
16:00 GBP BoE Başkanı Bailey Konuşuyor		
17:05 USD Hazine Bakanı Yellen'in Konuşması		
17:30 USD Ham Petrol Stokları	-0,920M	5,040M
21:00 USD Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Toplantı Tutanaqları		

**Forex - Emtia Piyasası**

**EURUSD**, 1,0799 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 1,0722 olacaktır. Aksi takdirde, 1,0799 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde ise 1,0876 direnç seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1,0722 – 1,0632 – 1,0555

Direnç: 1,0799 – 1,0876 – 1,0930

**Forex–Emtia Piyasaları Özeti**

23.05.2023	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.07	0.06	0.72
USD/TRY	19.86	0.06	6.20
EUR/TRY	21.41	0.13	6.92
Altın / Ons	1976	0.10	8.41
BRENT Petrol	77.51	-0.10	-8.08

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST 100 endeksi, güne 1,15 puan ve % 0,03 değer kazanarak 4.467,34 puandan başladı. Gün içinde en düşük 4.436,49, en yüksek 4.499,32 puanı gören BIST 100 endeksi, günü önceki kapanışa göre % 0,11 artışla 4.470,97 puandan tamamladı. Önceki kapanışa göre mali endeks % 0,19, hizmetler endeksi % 0,26 değer kaybederken, sanayi endeksi % 0,61 değer kazandı. Teknoloji endeksi ise yatay seyretti.
- \* BIST 30 endeksi, önceki kapanışa göre 17,06 puan ve % 0,35 yükselişle 4.941,12 puandan kapandı. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 47'si prim yaptı, 50'si geriledi. Sasa Polyester, Türk Hava Yolları, İş Bankası (C), Hektaş ve Akbank en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

23.05.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	4 941.12	0.35	-16.88
BIST 100	4 470.97	0.11	-18.84
VIOP 30 Yakın Vade	5 210.5	1.09	-12.59
Gösterge Tahvil	8	-0.62	-19.76

Piyasada Bugün	Beklenti	Önceki
10:00 TRY Kapasite Kullanım Oranı (May)	75,4%	
10:00 TRY İmalat Güveni (May)	108,0	

## Uluslararası Piyasalar

- \* Deutsche Bank CEO'su Christian Sewing, Avrupa Merkez Bankası'nın on yılların en yüksek enflasyonunu dizginlemek için faiz oranlarını artırmaya devam etmesi gerektiğini söyledi. Sewing, enflasyona atıfta bulunarak, "Bu zehir dışarı çıkmalı" dedi. Enflasyonun tüketimi zayıflattığı ve uzun vadede büyümeyi engellediği konusunda uyardı.
- \* İngiltere Merkez Bankası Başkanı Andrew Bailey, enflasyonun hala çift haneli olması sebebiyle İngiltere'nin yüksek enflasyondan çıkaracağı büyük dersler olduğunu ifade etti.
- \* IMF, İngiltere ekonomisine dair beklentisini % 0,4 büyüme olarak revize etti.
- \* Euro Bölgesi S&P Global verilerine göre Mayıs ayı hizmet PMI endeksi 56,2'den 55,9'a geriledi. Bölgede imalat PMI endeksi 45,8'den 44,6'a geriledi. Böylece imalat aktivitesi, 2020'de pandemide fabrikaların kapandığı dönemden beri en düşük seviyeye inmiş oldu. Bileşik PMI endeksi ise 54,1'den 53,3'e geriledi.
- \* Almanya S&P Global Bileşik PMI endeksi Mayıs'ta 54,2'den 54,3'e yükselerek beklentileri aşarken, hizmet sektörü PMI verisi 56'dan 57,8'e yükseldi. İmalat PMI endeksi ise 44,5'ten 42,9'a geriledi.
- \* ABD Temsilciler Meclisi Çin Komitesi Başkanı, Micron'a yasak getiren Çin'e karşı misilleme istedi.
- \* Çin, Japonya'nın ABD'yi izleyerek çip imalatı donanımlarına ihracat kontrolleri getirme kararının, "Çinli ve Japon üreticilerin çıkarlarını ciddi şekilde zedeleyeceği" uyarısında bulundu.
- \* Goldman Sachs, yatırımcıların fiziksel ve finansal hedge'lerden para kazanmasıyla tahıldan petrole kadar emtia stoklarının her zamankinden daha hızlı düştüğünü ve büyük ekonomilerin resesyondan kaçınılması durumunda piyasaları bu yıl içinde keskin bir yükselişe hazırladığını söyledi.

## Uluslararası Endeksler

23.05.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>Dow Jones Industrial</b>	33 055.51	-0.69	-0.28
<b>S&amp;P 500</b>	4 148.48	-1.05	8.05
<b>Nasdaq</b>	33 055.51	-0.69	-0.28
<b>NIKKEI 225</b>	30 706.93	-0.81	17.68
<b>DAX</b>	16 152.86	-0.44	16.01
<b>ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri</b>	3.69	-0.38	-4.97
<b>FTSE 100</b>	7 762.95	-0.10	4.18
<b>CAC 40 Index</b>	7 378.71	-1.33	13.98
<b>Hang Seng (Hong Kong)</b>	19 248.14	-0.94	-2.70
<b>Kospi (Güney Kore)</b>	2 395.26	0.63	7.10

## Piyasa Yorumu

- \* Borç tavanına ilişkin endişelerin yükseldiği günlerde risk iştahının kesildiğini takip ediyoruz.
- \* ABD endeksleri %1'i aşan düşüşle günü tamamladı. ABD vadeli ise yataya yakın pozitif bölgede yer alıyor.
- \* Avrupa endekslerinde lüks tüketim öncülüğünde %1'l aşan değer kaybıyla seansı tamamladı. Bölgedeki PMI verilerine baktığımızda ise imalat PMI, pandemi seviyelerine dönüş sergileyerek 3 yılın dibinde yer aldı. Hizmet PMI verisinde ise yavaşlama kaydedildi.
- \* Asya endeksleri %1'e yakınsayan satıcı işlem görüyor. Çin'de 2. dalga covid vakalarının oluşması kapanma endişeleri bölgede etkili oluyor. Emtia piyasalarında petrol fiyatları pozitif ayrışırken sanayi emtiaları baskı altında.
- \* BIST100 Endeksi dün 4.78 (% 0.11) puanlık yükseliş ile 4.470 seviyesinden ve 39.786 milyon TL işlem hacmiyle kapattı. Son günlerdeki düşüş zayıf tepki alımlarıyla karşılaştı. İşlem hacmi düşük kalırken hisse bazlı hareketlilik biraz daha yoğundu. Bankacılık hisselerindeki düşüş dün itibarıyla ivme kaybetmiş görüldü. Döviz kurlarında yükseliş eğilimi devam ediyor.
- \* Bugün Fed'in Nisan toplantısı tutanakları açıklanacak. Hatırlayacak olursak Fed Başkanı Powell, faiz indirimlerinin uygun olmadığını dile getirmişti. Piyasa ise faiz indirimlerine yönelik bir söylem arayacak. İngiltere'den ise enflasyon verilerini takip edeceğiz. İçeride ise yarın TCMB'nin faiz kararını gündemimizde yer alacak.
- \* BİST100 endeksinde pozitif bir açılış bekliyoruz.

## Forex - Emtia Piyasası

**Ons Altın**, 1964 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde 4 saatlik bar kapanışlarına devam etmesi halinde yükseliş yönlü işlemler devam edebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1995 olacaktır. Olası, 1964 seviyesi altındaki fiyat oluşumlarında ise 1932 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1964 – 1932 – 1904

Direnç: 1995 – 2032 – 2068

## Forex—Emtia Piyasaları

23.05.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>USD/TRY</b>	19.86	0.06	6.20
<b>EUR/TRY</b>	21.41	0.13	6.92
<b>EUR/USD</b>	1.07	0.06	0.72
<b>GBP/USD</b>	1.24	0.11	2.80
<b>USD / JPY</b>	138.48	-0.08	5.73
<b>USD/CAD</b>	1.35	0.00	-0.26
<b>Altın / Gram</b>	1262.93	0.16	15.14
<b>Altın / Ons</b>	1976	0.10	8.41
<b>Gümüş</b>	23.43	-0.11	-2.11
<b>BRENT Petrol</b>	77.51	-0.10	-8.08

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* TCMB verilerine göre finansal hizmetler güven endeksi Mayıs'ta 1,7 puan artışla 150 seviyesine yükseldi.
- \* TÜİK verilerine göre, sanayi, inşaat ve ticaret-hizmet sektörleri toplamında istihdam endeksi, 2023 yılı I. çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre % 1,2, bir önceki yılın aynı çeyreğine göre % 7 arttı. Sanayi, inşaat ve ticaret-hizmet sektörleri toplamında saatlik kazanç dışı işgücü maliyeti endeksi, 2023 yılı I. çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre % 227 yükseliş gösterdi.
- \* Citibank'ın "Türk Süpermarket Şirketleri" analiz raporunda, Türkiye'deki büyük perakendecilerin ürünlerdeki fiyat artışlarını direkt tüketiciye yansıttığı belirtildi.
- \* Zafer Partisi'nden yapılan açıklamaya göre, Kemal Kılıçdaroğlu ve Ümit Özdağ saat 11.00'de Zafer Partisi Genel Merkezi'nde cumhurbaşkanlığı seçimlerinin ikinci turuna ilişkin ortak basın açıklaması yapacak.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

23.05.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>BIST 100</b>	4 470.97	0.11	-18.84
<b>BIST 50</b>	4 013.3	0.27	-17.44
<b>BIST 30</b>	4 941.12	0.35	-16.88
<b>BIST SINAI</b>	7 431.48	0.61	-16.54
<b>BIST MALİ</b>	4 208.03	-0.19	-21.91
<b>BIST BANKA</b>	3 866.84	0.2	-23.09
<b>BIST TEKNOLOJİ</b>	4 288.6	0	-32.59
<b>VIOP 30 Yakın Vade</b>	5 210.5	1.09	-12.59
<b>Gösterge Tahvil Faizi</b>	8	-0.62	-19.76

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

23.05.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000*TRY
<b>YÜKSELENLER</b>				
	ODAŞ	5.69	9.42	670 696,9
	SASA	50	8.6	4 034 189,1
	GALATA WIND	16.65	7.7	137 378,7
	TÜMOSAN	50.5	6.77	156 578,3
	FENERBAHÇE	46.1	6.03	168 618,1
<b>DÜŞENLER</b>				
	COCA-COLA	235.4	-6.1	205 496,9
	KİLER HOLDİNG	25.08	-5.79	25 081,7
	SMART GÜNEŞ	61.7	-3.59	173 570,0
	KOZA ANADOLU	40.12	-3.37	642 278,3
	KOZA ALTIN	18.79	-3.14	981 900,8

**İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler**

23.05.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000*TRY
	SASA	50	8.6	4 034 189,1
	TÜRK HAVA YOLLARI	134.4	-0.81	3 012 880,8
	İŞ BANKASI	10.37	0.88	2 120 984,0
	HEKTAŞ	25.86	3.94	1 954 052,6
	AKBANK	14.4	-0.28	1 595 114,5
	KOÇ HOLDİNG	75.1	-0.27	1 495 470,1

**KAP Haberleri**

- \* Astor Enerji, Özel bir firma ile 22.05.2023 tarihinde 1.168.115,25 USD tutarında "72 Adet Hücre, 18 Adet Prefabrik Köşk, 18 Adet Dağıtım Transformatörü," tutarında sözleşme imzaladı.
- \* Astor Enerji, Özel bir firma ile 23.05.2023 tarihinde 1.550.850.- USD TL tutarında "1 Adet Güç Transformatörü, 1 Adet Yardımcı Servis Transformatörü, 1 Adet Yüksek Gerilim Kesici, 6 Adet Metal Clad, 26 Adet Modüler Hücre, 8 Adet Monoblok Beton Köşk, 13 Adet Dağıtım Transformatörü," sözleşmesi imzaladı.
- \* Hektaş, sermaye artırımından elde edilen fonun 187,9 milyon TL'sinin yurt dışı yatırımlarında, 31,9 milyon TL'sinin Orhangazi Tesis Yatırımlarında, 164,9 milyon TL'sinin hammadde tedarikinde kullanıldığını açıkladı.
- \* Kocaer Çelik'in A2 fabrikası seri üretime başladı.
- \* Kontrolmatik, 23.05.2023 tarihinde Smart GES Enerji Üretim A.Ş. ile 100 MWe BOR-1 Güneş Enerji Santrali'ne ait 154 kV Trafo Merkezi Yapım İş'i ni mühendislik, malzeme tedarik, kurulum, inşaat, test ve devreye alma kapsamları dahil birim fiyat esaslı anahtar teslim olarak K.D.V. hariç 84.835.051,72 Türk Lirası karşılığında sözleşme imzaladı.
- \* Pegasus'un S&P tarafından şirketin uzun vadeli kredi derecelendirme notunun B+ (negatif görünüm) seviyesine yükseldi.
- \* Tekfen bağlı ortaklığı Tekfen İnşaat'ın Romanya'da CNAIR tarafından yaptırılması planlanan PLOIESTI-BUZAU HIGHWAY LOT 3: Pietroasele-Buzau, km 49+350 - km 63+250" Projesini kazandığı, proje bedelinin 252 milyon dolar olduğunu açıkladı.
- \* MLP Sağlık, 23.05.2023 tarihinde 60,95 TL - 61,90 TL TL fiyat aralığından toplam 82.000 TL tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirketin 27.05.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının miktarı 12.126.000 adete ulaştı.
- \* Türk Hava Yolları, 23.05.2023 tarihinde 133,50 TL - 134,60 TL fiyat aralığından 155.000 TL nominal tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirketin 17.02.2023 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının miktarı 4.186.800 adete ulaştı.
- \* Vakıfbank, paylarının geri alınması kapsamında 2.000.000 adet pay 8,36 - 8,51 TL fiyat aralığından geri alındı.
- \* Cemtaş, sermayesi 31 Mayıs'ta 100,9 milyon TL'den %395,2 oranında bedelsiz olarak 399,0 milyon TL artışla 500 milyon TL'ye yükseltecek.

## 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*