

Uluslararası Piyasalar

- * New York borsası haftanın ilk işlem gününü yükselişle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi % 0,13 artışla 34.006,88 puana çıktı. S&P 500 endeksi % 0,40 artarak 4.337,52 puana ve Nasdaq endeksi % 0,45 artışla 13.271,32 puana yükseldi.
- * Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, ABD ekonomisindeki şaşırtıcı esneklik göz önüne alındığında, Fed'in muhtemelen faiz oranlarını çeyrek puan daha artırması ve faiz oranlarını bir süre daha yüksek tutması gerektiğini söyledi.
- * Moody's açıklamasına göre, ABD federal hükümeti, Eylül sonuna kadar kamu kurumlarını finanse edecek bir tasarının onaylanmaması durumunda kısmi bir kapanma riski taşıyor ve bu durum kredi notu açısından olumsuz olabilir.
- * ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu, Deutsche Bank'ın varlık yönetim şirketi DWS'yi çevresel, sosyal ve yönetim yatırımlarıyla ilgili yanlış beyanda bulunma ve kara para aklamayı önlemeye suçlamalarıyla ilgili 25 milyon dolarlık bir ceza ödemeyi kabul ettiğini açıkladı.
- * Avrupa borsaları düşüşle kapandı. Kapanışta gösterge endeksi Stoxx Europe 600 % 0,62 değer kaybederek 450,44 puana geriledi. Almanya'da DAX 30 endeksi % 0,98 düşerek 15.405,49 puana, Fransa'da CAC 40 endeksi % 0,85 değer kaybederek 7.123,88 puana geriledi. İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi % 0,68 gerileyerek 28.382,19 puana indi. İngiltere'de ise FTSE 100 endeksi % 0,78 azalarak 7.623,99 puana geriledi.
- * Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde, enflasyonun hala yüksek seviyelerde devam edeceğini ve son faiz artırımına rağmen bu seviyelerin korunmasının önemli olduğunu belirtti. Lagarde, Euro Bölgesi'nde ekonomik aktivitenin ilk yarıda yavaşladığını ancak düşen enflasyon, artan ücretler ve güçlü iş gücü piyasası sayesinde tüketici harcamaları ve reel gelirlerin artmasının büyüme destekleyeceğini ifade etti.
- * ECB Yönetim Konseyi üyesi Francois Villeroy de Galhau, ECB'nin faizleri aşırı yükseltme riskine karşı dikkatli olması gerektiğini ve ekonomik dengenin korunması için gerektiğinde adımlar atması gerektiğini belirtti. ECB'nin enflasyon hedefine güvenle ulaşma konusundaki artan inancın, ekonominin istikrarını sağlama amacını da yansıttığını vurguladı ve petrol fiyatlarındaki artışın enflasyon beklentilerini izlemeleri gerektiğini söyledi. ECB, enflasyonun önümüzdeki yıl %3'ün üzerinde kalacağını tahmin ediyor ve %2 hedefinin altına ancak 2025'in son çeyreğinde düşeceğini düşünüyor.
- * S&P, Euro Bölgesi ekonomisi GSYH büyüme tahminlerini 2023 için %0.6 ve gelecek yıl için %0.9 olarak korudu.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

25.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 006.88	0.13	2.59
S&P 500	4 337.38	0.4	12.97
Nasdaq	13 271.32	0.45	26.8
NIKKEI 225	32 379.85	-0.91	24.09
DAX	15 405.49	-0.98	10.64
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.55	0.42	17.42

Piyasada Bugün

			Beklen-ti	Önceki
10:00	EUR	AMB'den Lane Konuşma Yapacak		
15:00	USD	İnşaat İzinleri	1,543M	1,443M
15:00	USD	İnşaat İzinleri (Aylık)	6,9%	0,1%
15:55	EUR	Bundesbank'tan Wuermeling Konuşma Yapacak		
17:00	USD	Conference Board (CB) Tüketici Güveni (Eyl)	105,6	106,1
17:00	USD	Yeni Konut Satışları (Ağu)	700K	714K
17:00	USD	Yeni Konut Satışları (Aylık) (Ağu)		4,4%
20:00	EUR	Bundesbank'tan Wuermeling Konuşma Yapacak		
20:30	USD	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması		
23:30	USD	Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları		-5,250M

Forex - Emtia Piyasası

EURUSD, 1,0555 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi halinde yükseliş yönlü işlemler gündemimizde yer alabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1,0632 olacaktır. Aksi takdirde, 1,0555 seviyesinin altında kalıcılık sağlanması halinde ise 1,0461 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1,0555 – 1,0461 – 1,0359

Direnç: 1,0632 – 1,0722 – 1,0799

Forex–Emtia Piyasaları Özeti

25.09.2023	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.05	-0.07	-1.07
USD/TRY	27.21	-0.01	45.46
EUR/TRY	28.80	-0.05	43.84
Altın/Ons	1913	-0.11	4.95
BRENT Petrol	91.51	-0.54	8.53

Yurt İçi Piyasalar

- * BIST 100 endeksi, güne 66,18 puan ve % 0,82 değer kazanarak 8.105,36 puandan başladı. Gün içinde en düşük 8.096,95, en yüksek 8.311,16 puanı gören BIST 100 endeksi, günü önceki kapanışa göre yüzde 3,30 artışla 8.304,83 puandan tamamladı. Önceki kapanışa göre mali endeks % 2,47, hizmetler endeksi % 2,99, sanayi endeksi % 4,13 ve teknoloji endeksi % 4,76 değer kazandı.
- * BIST 30 endeksi, önceki kapanışa göre 273,34 puan ve % 3,24 yükselişle 8.717,52 puandan kapandı. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 92'si prim yaptı, 8'i geriledi. Türk Hava Yolları, Ereğli Demir Çelik, Tüpraş, Kontrolmatik Teknoloji ve İş Bankası (C) en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

25.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	8 717.52	3.24	46.64
BIST 100	8 304.83	3.3	50.75
VIOP 30 Yakın Vade	8 957.25	3.3	50.27
Gösterge Tahvil	28.47	0.25	185.56

Piyasada Bugün

	Beklenti	Önceki
--	----------	--------

Uluslararası Piyasalar

- * Alman iş dünyası yöneticilerinin ekonomiye olan güvenleri Eylül ayında da zayıflamaya devam etti. Ifo İş Ortamı Endeksi, Eylül ayında Ağustos ayındaki 85,8 puandan 85,7 puana geriledi. Beklenti ise endeksin 85,2 puana gerileyeceği yönündeydi. Eylül ayında cari durum endeksi 88,7, beklenti endeksi ise 82,9 puan oldu. Beklentiler cari endeksin 88, beklenti endeksinin 82,9 olacağı yönündeydi.
- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın ilk işlem gününü karışık seyrile tamamladı. Kospi endeksi % 0,49'luk değer kaybıyla 2.495,76 puana, Hang Seng endeksi ise % 1,82'lik azalışla 17.729,29 puana ulaştı. Nikkei endeksi ise % 0,85'lik artışla 32.678,62 puana ulaştı.
- * Çinli gayrimenkul şirketi Evergrande, ödemelerini düzenlemek için yeni borç tahvil çıkarma izni alamadı.
- * Japonya Başbakanı Fumio Kishida, Ekim ayında uygulanacak yeni bir ekonomik paketin temellerini açıkladı. Bu paket, fiyat artışlarının etkisini azaltmayı ve ücretleri artırmayı amaçlıyor. Ayrıca, gıda ve enerji ithalatının artırılması ve döviz hareketlerinin yakından izlenmesi konularına da vurgu yaptı. Kishida, para birimlerinin istikrarlı bir şekilde hareket etmesinin önemli olduğunu belirtti ve ekonomik teşvik önlemlerini içerecek olan paket için hızlı bir ek bütçenin oluşturulması talimatını kabinesine vereceğini açıkladı.
- * Japonya Maliye Bakanı Suzuki, aşırı oynaklığın devam etmesi halinde yetkililerin kur konusunda herhangi bir seçeneği göz ardı etmeyeceğini söyledi.

Uluslararası Endeksler

25.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 006.88	0.13	2.59
S&P 500	4 337.38	0.4	12.97
Nasdaq	13 271.32	0.45	26.8
NIKKEI 225	32 379.85	-0.91	24.09
DAX	15 405.49	-0.98	10.64
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.55	0.42	17.42
FTSE 100	7 623.99	-0.78	2.31
CAC 40 Index	7 123.88	-0.85	10.04
Hang Seng (Hong Kong)	17 574.96	-0.87	-11.15
Kospi (Güney Kore)	2 395.26	0.63	7.1

Piyasa Yorumu

- * ABD'deki borç krizi haberleri ve bunun sonucunda yükselen tahvil faizleri, ayrıca Fed yetkililerinin faizlerin uzun süre yüksek kalacağına dair açıklamaları nedeniyle piyasalarda baskı unsuru yaratmaya devam ediyor.
- * ABD endeksleri, % 0,5'e yakın yükselişle günü sonlandırırken, ABD vadelileri ise % 0,4 civarında negatif seyrine devam ediyor.
- * Avrupa endeksleri, haftanın ilk işlem günü % 1'e yakın düşüşle günü sonlandırdı. Seyahat ve eğlence sektörü %3'lük düşüşle kayıplara neden olurken, bunu %2'lik düşüşle ev eşyaları sektörü takip etti. Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde, enflasyonun hala yüksek seviyelerde devam edeceğini ve son faiz artırımına rağmen bu seviyelerin korunmasının önemli olduğunu belirtti.
- * Asya endeksleri, Çin tarafından gelen zayıf veriler ve gayrimenkul sektöründe yaşanan endişelerin gündemde olması nedeniyle % 1'e yakın düşüşle fiyatlanmaya devam ediyor.
- * BIST100 endeksi, günlük kapanışta % 3,20'lik bir artışla 8.304,83 puan seviyesine yükselirken, toplamda 157,6 milyar TL işlem hacmi kaydedildi. Sektörler arasında en büyük getiriye %7,52'lik kazançla inşaat sektörü elde ederken, tek zarar eden sektör ise % 0,41'lik kayıpla spor sektörü oldu.
- * Bugün, dışarı tarafta ABD tarafından yeni konut satışları, inşaat izinleri ve FOMC Üyesi Bowman'ın yapacağı konuşmayı takip ediyor olacağız.
- * BİST100 endeksinde pozitif bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

Forex-Emtia Piyasası

Ons Altın, 1904 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 1932 olacaktır. Olası, 1904 seviyesi altındaki fiyat oluşumlarında ise 1873 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1904 – 1873 – 1854

Direnç: 1932 – 1964 – 1995

Forex—Emtia Piyasaları

25.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	27.21	-0.01	45.46
EUR/TRY	28.80	-0.05	43.84
EUR/USD	1.05	-0.07	-1.07
GBP/USD	1.21	-0.10	0.91
USD / JPY	148.84	-0.03	13.63
USD/CAD	1.347	0.16	-0.46
Altın / Gram	1674.56	-0.12	52.67
Altın / Ons	1913	-0.11	4.95
Gümüş	22.96	-0.73	-4.05
BRENT Petrol	91.51	-0.54	8.53

Yurt İçi Piyasalar

- * TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan, gelişmiş ülkelerin merkez bankalarının dijital paraları konusundaki girişimlerin olgunlaşma aşamasında olduğunu belirterek, güvenli ve dayanıklı Merkez Bankası Dijital Parası sistemlerinin oluşturulmasında BIS'in ve İİT iş birliğinin kritik bir rol oynadığına dikkat çekti.
- * Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye'nin GSYH artış tahminini yükselterek, 2023 için %3.5 ve 2024 için %2.3 olarak revize etti. Ayrıca, Türkiye'nin TÜFE tahminlerine göre, 2023'te %53.0, 2024'te %48.1, 2025'te %29.5 ve 2026'da %18.0 büyüme öngörüsünde bulundu. TCMB politika faizini ise yıl sonu itibariyle 2023'te %37.50, 2024'te 35.00, 2025'te 20.00 ve 2026'da 15.00 olarak tahmin etti. İşsizlik oranıyla ilgili olarak 2023 için %9.8 ve 2024 için %10.5 tahmininde bulundu. Ayrıca, dolar/Türk lirası kurunu bu yıl sonu itibariyle 24.70 ve gelecek yıl için 35.00 seviyesinde öngörüyor.
- * Kredi kartlarında aylık azami gecikme faiz oranı 1 Ekim itibariyle %3,11'den % 3,56'ya yükseldi.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

25.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	8 304.83	3.3	50.75
BIST 50	7261	3.35	49.38
BIST 30	8 717.52	3.24	46.64
BIST SİNAİ	13 708.5	4.13	53.95
BIST MALİ	8 283.25	2.47	53.72
BIST BANKA	8 305.4	2.55	65.19
BIST TEKNOLOJİ	9 778.07	4.76	53.69
VIOP 30 Yakın Vade	8 957.25	3.3	50.27
Gösterge TahvilFaizi	28.47	0.25	185.56

En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

25.09.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY	
YÜKSELENLER					
	ÇİMSA ÇİMENTO	CİMSA	325.7	10	868 727,2
	SMART GÜNEŞ	SMRTG	87.55	9.99	959 530,4
	ECZACIBAŞI YATIRIM	ECZYT	246.9	9.98	578 882,1
	KOCAER ÇELİK	KCAER	31.3	9.98	904 305,7
	ÜLKER	ULKER	88.9	9.96	1 396 795,0
DÜŞENLER					
	TÜRK TRAKTÖR	TTRAK	915.9	-1.83	521 543,9
	BORUSAN YATIRIM	BRYAT	2211.8	-0.82	297 984,5
	EGE ENDÜSTRİ	EGEEN	7899.8	-0.76	263 819,4
	MİGROS	MGROS	373	-0.59	775 109,2
	BORUSAN BORU	BRSAN	711.5	-0.35	1 988 380,6

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

25.09.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY	
	TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	232.5	2.83	10 738 526,3
	EREĞLİ	EREGL	46.32	7.02	1 0197 271,4
	TÜPRAŞ	TUPRS	166	7.72	9 789 735,8
	KONTROLMATİK	KONTR	336.6	5.32	6 061 092,5
	İŞ BANKASI	ISCTR	25.16	1.04	5 848 152,5

KAP Haberleri

- * Akbank, Fitch tarafından bankanın uzun vadeli yabancı para ve uzun vadeli yerel para notlarının teyit edildiği, not görünümünün durağana revize edildiğini açıkladı.
- * İş Bankası, Fitch tarafından bankanın uzun vadeli yabancı para ve uzun vadeli yerel para notlarının teyit edildiği, not görünümünün durağana revize edildiğini açıkladı.
- * Yapı Kredi, Fitch tarafından bankanın uzun vadeli yabancı para ve uzun vadeli yerel para notlarının teyit edildiği, not görünümünün durağana revize edildiğini açıkladı.
- * Sabancı Holding, Sabancı İklim Teknolojileri'ne 75 milyon dolar karşılığı TL tutarda sermaye artırımını yapılmasına karar verildiğini açıkladı.
- * T.Sınai Kalkınma, Fitch tarafından bankanın uzun vadeli yabancı para ve uzun vadeli yerel para notlarının teyit edildiği, not görünümünün durağana revize edildiğini açıkladı.
- * Akfen GYO, İstanbul Portföy tarafından 11.100.000 adet pay satılırken, şirket sermayesindeki payı %4,33'e geriledi.
- * MLP Sağlık, 25.09.2023 tarihinde 136,30 TL - 142,20 TL fiyat aralığından toplam 20.000 TL tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirketin 27.05.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının miktarı 14.372.000 TL adete ulaştı.
- * Kalekim, şirket sermayesi 27 Eylül'de 115 milyon TL'den %300 oranında bedelsiz olarak 345 milyon TL artışla 460 milyon TL'ye yükseltilecek.

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

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