

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York borsası, haftanın son işlem gününü karışık seyrile tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi 100 puanın üzerinde değer kazandı ve % 0,33 artışla 34.837,71 puana yükseldi. S&P 500 endeksi % 0,18 artarak 4.515,77 puana çıkarken, Nasdaq endeksi % 0,02 azalışla 14.031,82 puana geriledi.
- \* ABD'de Ağustos ayında tarım dışı istihdam 187 bin kişi arttı, piyasa beklentisi ise 170 bin kişiydi. Temmuz ayında 187 bin olarak açıklanan istihdam verisi 157 bin olarak revize edildi. Ülkedeki işsizlik oranı ise % 3,5'ten % 3,8'e yükseldi, beklenen oran % 3,5'ti. Ayrıca, enflasyon göstergelerinden biri olan saatlik ortalama kazançlar aylık olarak % 0,2, yıllık olarak ise % 4,3 arttı ve bu beklentilerle uyumlu bir sonuçtu.
- \* ABD'de ağustos ayına ilişkin Tedarik Yönetim Enstitüsü (ISM) imalat endeksi açıklandı. Buna göre, ISM imalat endeksi, ağustosta bir önceki aya kıyasla 1,2 puan artışla 47,6'ya yükseldi. Beklenti verinin bu dönemde 47 değerini alması yönündeydi. Endeks, temmuz ayında ise 46,4 olmuştu. Üretim endeksi ağustosta aylık bazda 1,7 puan artarak 50'ye çıkarken, yeni siparişlere ilişkin endeks 0,5 puan düşerek 46,8'e geriledi. İstihdam endeksi ise aynı dönemde 4,1 puan artışla 48,5'e yükseldi.
- \* ABD Ticaret Bakanlığı, Temmuz ayı inşaat harcamalarını açıkladı. Buna göre, mevsim etkilerinden arındırılmış olarak Temmuz'da inşaat harcamaları bir önceki aya göre % 0,7 artarak 1 trilyon 973 milyar doları buldu. Bu rakam, beklentilerin üzerinde gerçekleşti, zira piyasa % 0,5'lik bir artış öngörmüştü. Kamu inşaat harcamaları % 0,4 azalırken, özel sektör inşaat harcamaları % 1 arttı. Ayrıca, Temmuz'da inşaat harcamaları yıllık bazda % 5,5 artış gösterdi.
- \* Moody's yayınladığı bir raporda, "ABD ekonomisi için büyüme tahminimizi, temel üçlü ekonomik ivmeyi kabul ederek, Mayıs görünümümüzdeki %1.1'den 2023'te %1.9'a yükselttik" dedi.
- \* Avrupa borsaları, haftanın son işlem gününü karışık seyrile tamamladı. Fransa'da CAC 40 endeksi % 0,27 değer kaybıyla 7.296,77 puana, İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi % 0,63 gerileyerek 28.650,49 puana, Almanya'da DAX 30 endeksi % 0,67 azalarak 15.840,34 puana indi. İngiltere'de ise FTSE 100 endeksi, % 0,34 artarak 7.464,54 puana yükseldi.
- \* İngiltere Maliye Bakanı Jeremy Hunt, enflasyonun 2023 yılı sonuna kadar yarı yarıya düşme yolunda ilerlediğini belirterek yaz tatilinin ardından parlamentonun yeniden açılması öncesinde önceliklerini sıralarken bu hedefe odaklanma sözü verdi.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

1.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 837.71	0.33	5.1
S&P 500	4 519.04	0.07	17.7
Nasdaq	14 031.82	-0.02	34.06
NIKKEI 225	32 897.16	0.57	26.07
DAX	15 840.34	-0.67	13.77
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.18	0.15	7.89

**Piyasada Bugün**

Tüm Gün	ABD - İşçi Bayramı	Beklenti	Önceki	
09:00	EUR	Almanya İthalatları (Aylık) (Tem)	0,5%	-3,4%
09:00	EUR	Almanya Ticaret Dengesi (Tem)	18,0B	18,7B
11:30	EUR	Sentix Yatırımcı Güveni (Eyl)	-19,6	-18,9
14:30	EUR	ECB'den Elderson'ın Konuşması		
16:00	EUR	Buba Başkanı Nagel'in Konuşması		
16:30	EUR	AMB Başkanı Lagarde'in Konuşması		
17:00	EUR	AMB'den Lane Konuşma Yapacak		
17:00	EUR	AMB'den Panetta Konuşma Yapacak		

**Forex - Emtia Piyasası**

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

Destek: 1,0799 – 1,0722 – 1,0632

Direnç: 1,0876 – 1,0930 – 1,0964

**Forex—Emtia Piyasaları Özeti**

1.09.2023	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.07	0.11	0.81
USD/TRY	26.72	-0.05	42.82
EUR/TRY	28.82	0.13	43.91
Altın/Ons	1945	0.28	6.7
BRENT Petrol	88.26	-0.52	4.68

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST 100 endeksi, güne 57,44 puan ve % 0,73 değer kazanarak 7.964,57 puandan başladı. Gün içinde en düşük 7.880,56, en yüksek 8.005,82 puanı gören BIST 100 endeksi, günü önceki kapanışa göre yüzde 0,14 artışla 7.917,93 puandan tamamladı. Önceki kapanışa göre mali endeks % 1,32 değer kaybederken, sanayi endeksi % 2,28, hizmetler endeksi % 0,53 ve teknoloji endeksi % 2,19 değer kazandı.
- \* BIST 30 endeksi, önceki kapanışa göre 74,28 puan ve % 0,88 düşüşle 8.410,48 puandan kapandı. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 64'ü prim yaptı, 36'sı geriledi. Astar Enerji, Koza Altın İşletmeleri, İş Bankası (C), Tüpraş ve Türk Hava Yolları en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

1.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	8 553.72	1.7	43.89
BIST 100	8 056.12	1.75	46.23
VIOP 30 Yakın Vade	8 914.75	1.4	49.56
Gösterge Tahvil	21.55	0.09	116.15

**Piyasada Bugün**

	Beklenti	Önceki
10:00 TRY <u>Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Ağu)</u>	7,00%	9,49%
10:00 TRY <u>Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Ağu)</u>	55,90%	47,83%

**Uluslararası Piyasalar**

- \* Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler işlemlerini yükselişle tamamladı. Nikkei endeksi % 0,28'lik yükselişle 32.710,62 puana, Koshi endeksi % 0,29'luk artışla 2.563,71 puana ulaştı. Hang Seng endeksi ise kötü hava koşulları dolayısıyla işlemlerine kapalıydı.
- \* Çin Başbakanı Li Çiang, IMF Başkanı Kristalina Georgieva ile yaptığı görüşmede, küresel ekonomideki korumacılık, bağları koparma ve tedarik zincirlerini kesme girişimlerine karşı çıkılması gerektiğini ifade etti.
- \* Çin Devlet Başkanı Xi Jinping; Çin'in hizmet sektöründe pazar erişimini genişleteceğini ve sınır ötesi hizmet ticaretini teşvik edeceğini söyledi.
- \* Güney Kore Maliye Bakanlığı, bu yılın sonuna kadar ihracatçılara 137 milyar USD değerinde düşük faizli kredi sağlanacağını ve Çinli turistlerin vize işlem ücretlerinden muaf tutularak ihracatı ve turizmi teşvik edeceğini açıkladı.
- \* Rusya Maliye Bakanı Anton Siluanov, Rusya Merkez Bankası'nın döviz kontrolü konusundaki yaklaşımının daha liberal hale geldiğini ve artık döviz akışına karşı daha katı önlemler alınmasını istediklerini ifade etti.
- \* IMF Birinci Başkan Yardımcısı Gita Gopinath, enflasyonun hedeflenen seviyeye geri dönmesi çabaları devam ederken küresel faiz oranlarının uzun bir süre yüksek kalmasını beklediklerini açıkladı.

**Uluslararası Endeksler**

1.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>Dow Jones Industrial</b>	34 837.71	0.33	5.1
<b>S&amp;P 500</b>	4 519.04	0.07	17.7
<b>Nasdaq</b>	14 031.82	-0.02	34.06
<b>NIKKEI 225</b>	32 897.16	0.57	26.07
<b>DAX</b>	15 840.34	-0.67	13.77
<b>ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri</b>	4.18	0.15	7.89
<b>FTSE 100</b>	7 464.54	0.34	0.17
<b>CAC 40 Index</b>	7 296.77	-0.27	12.71
<b>Hang Seng (Hong Kong)</b>	18 825.81	2.41	-4.83
<b>Kospi (Güney Kore)</b>	2 395.26	0.63	7.1

**Piyasa Yorumu**

- \* ABD endeksleri, Ağustos ayı istihdam raporunun beklenenden daha iyi gelmesiyle günün başında yükseldi, ancak tahvil getirilerindeki artış, öğleden sonra kazançların geri alınmasına yol açtı. Bu nedenle ABD endeksleri karmaşık bir kapanış yaşadı ve gösterge Hazine getirileri, işsizlikteki artış sonucunda Eylül toplantısında Fed'in faiz oranlarını değiştirmeyeceği beklentilerini destekledi. Cuma günü Dow Jones Endüstriyel Ortalaması 116 puan veya %0,3 yükselirken, S&P 500 %0,2 yükseldi ve Nasdaq Composite yatay seyretti.
- \* Amerikan ekonomik verilerine dair iyimserlikle birlikte küresel piyasalara destek sağlayarak Cuma günü yükseliş kaydeden Avrupa endeksleri, Londra FTSE 100 endeksinin %0,6 değer kazanmasıyla öne çıktı. DAX endeksi ise nadir görülen %0,1'lik bir düşüş yaşadı Stoxx 600 endeksi ise %0,3'lük bir artış kaydetti.
- \* Asya endeksleri Çin'in ağustos ayında fabrika faaliyetlerinin artış göstermesi ve Çin Merkez Bankası'nın 15 Eylül itibarıyla zorunlu karşılık oranlarını 200 baz puan indirme kararı açıklamasının ardından yükselişe geçti. Bu açıklamalar, Asya'nın en büyük ekonomisi olan Çin'in, COVID-19 sonrası zorlu ekonomik koşullarla başa çıkma konusundaki iyimserliğini artırdı. Şanghay Bileşik Endeksi, Çin anakarasında %0,64'lük bir artış kaydetti. Ayrıca, Japonya'da Nikkei 225 endeksi %0,28 artarak 32.710,62 puana yükseldi ve Güney Kore Kospi endeksi %0,29 artarak 2.563,71 puanda işlem gördü. Kötü hava koşulları nedeniyle Hang Seng endeksi işlemlere kapalıydı.
- \* BİST100 endeksi Cuma günü olumlu bir başlangıç yaptıktan sonra 8.060 seviyesine çıkarak yeni bir zirve seviyesi test etti ve günü %1,75'lik bir yükselişle 8.056,12 puandan tamamladı. Toplamda 146.1 milyar TL işlem hacmi olan endekste, gün içinde en yüksek getiriyi %3.21 kazançla ulaştırma sektörü elde etti. En çok kaybı yaşayan sektör ise %0.06 zararla kimya, petrol ve plastik sektörü oldu.
- \* Bugün, Euro Bölgesi'nden Lagarde'in yapacağı konuşma ile Almanya'nın ticaret dengesi verilerini takip ederken, iç piyasada Türkiye'nin TÜFE verisi gündemimizde olacak.
- \* Bist100 endeksinde olumlu bir başlangıç bekliyoruz.

**Forex-Emtia Piyasası**

**Ons Altın**, 1932 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi halinde pozitif algı güç kazanabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1964 olacaktır. Olası, 1932 seviyesi altındaki fiyat oluşumlarında ise 1904 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1932 – 1904 – 1873

Direnç: 1964 – 1995 – 2032

**Forex—Emtia Piyasaları**

1.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>USD/TRY</b>	26.72	-0.05	42.82
<b>EUR/TRY</b>	28.82	0.13	43.91
<b>EUR/USD</b>	1.07	0.11	0.81
<b>GBP/USD</b>	1.26	0.19	4.35
<b>USD / JPY</b>	146.20	-0.03	11.62
<b>USD/CAD</b>	1.35	-0.13	0.29
<b>Altın / Gram</b>	1671.38	0.22	52.38
<b>Altın / Ons</b>	1945	0.28	6.7
<b>Gümüş</b>	24.19	0.04	1.12
<b>BRENT Petrol</b>	88.26	-0.52	4.68

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* Cumhurbaşkanı Erdoğan, bugün Rusya Devlet Başkanı Putin ile Soçi'de görüşecek.
- \* Cumhurbaşkanı Kararı (Karar Sayısı: 7550), kredi garanti sistemi kapsamında KOBİ'lere verilen destekte değişiklik yapmıştır. Bu değişikliklerle, bir KOBİ'nin kullanabileceği kredi garanti limiti 100 milyon TL'den 150 milyon TL'ye yükseltilirken, KOBİ dışındaki büyük işletmeler için de limit 350 milyon TL'den 500 milyon TL'ye çıkarılmıştır. Ayrıca, KOBİ tanımı dışındaki işletmeler için geçici olarak 31 Aralık 2023 tarihine kadar KOBİ'lere tanınan kredi garanti limitlerinden yararlanma imkanı sağlanmıştır.
- \* Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Vahdettin Köşkü'nden canlı bağlantıyla Hatay Kentsel Dönüşüm Projesi Toplu Temel Atma Töreni'ne katıldı. Erdoğan, toplam 5 bin bağımsız bölümün temelinin atıldığını ve Yerde Dönüşüm projesi çerçevesinde hem hibe hem de kredi desteği sağlanacağını duyurdu.
- \* Barclays Plc analistlerine göre, Türkiye, aktif politika desteği sayesinde daha olumlu bir seyir izliyor. Barclays, Türkiye'nin 2023 GSYH büyüme tahminini %2.9'a yükselterek daha iyimser bir bakış sunuyor. Türkiye'deki iyileşmenin seçimle ilgili politikalarından ve politika sıkılaştırmasının sınırlı olmasından kaynaklandığını belirtiyorlar. Barclays, gelecek yıl için benzer bir politika duruşunu öngördüğünden, 2024'teki Türkiye büyüme tahminini %1.6'ya revize ediyor.
- \* Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın verilerine göre, 25 Ağustos haftasında yabancı yatırımcılar 341,1 milyon dolarlık hisse senedi sattı. Bu, yabancıların üçüncü ardışık haftada hisse senedi satışı yaptığı ve bu dönemde toplam net satışın 517,7 milyon dolar olduğu anlamına geliyor.
- \* İstanbul Ticaret Odası, Ağustos ayında İstanbul'da perakende fiyatları en fazla artan ve azalan ürünleri açıkladı. İTO'nun verilerine göre, 242 üründen 156'sının fiyatı artarken, 7 ürünün fiyatı düştü ve 79 ürünün fiyatı değişmedi. Ağustos'ta ulaştırma ve haberleşme harcamaları grubunda yer alan taksi yolcu taşıma ücreti % 75 ile en fazla artış gösteren ürün oldu. Diğer yüksek artış gösteren ürünler arasında giyim kumaşları, taze fasulye, vapur yolcu taşıma ücreti ve ekme bulunuyor.
- \* Memur ve memur emeklilerinin 2024-2025'teki zam oranlarına ilişkin karar Resmi Gazete'de yayımlandı.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

1.09.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>BIST 100</b>	8 056.12	1.75	46.23
<b>BIST 50</b>	7 044.6	1.47	44.93
<b>BIST 30</b>	8 553.72	1.7	43.89
<b>BIST SINAİ</b>	12 974.68	1.38	45.71
<b>BIST MALİ</b>	7 784.11	1.3	44.45
<b>BIST BANKA</b>	7 496.82	1.6	49.11
<b>BIST TEKNOLOJİ</b>	8 370.46	0.48	31.57
<b>VIOP 30 Yakın Vade</b>	8 914.75	1.4	49.56
<b>Gösterge TahvilFaizi</b>	21.55	0.09	116.15

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

1.09.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY	
<b>YÜKSELENLER</b>					
	<b>BORUSAN</b>	BRSAN	836	10	2 093 522,6
	<b>BORUSAN YATIRIM</b>	BRYAT	2196.8	10	638 568,4
	<b>GALATA WIND</b>	GWIND	31.9	10	858 879,7
	<b>ALFA SOLAR ENERJİ</b>	ALFAS	158.9	9.97	3 468 042,8
	<b>ÜLKER</b>	ULKER	66.8	9.51	1 400 948,0
<b>DÜŞENLER</b>					
	<b>GÜBRETAŞ</b>	GUBRF	343.4	-3.86	242 4594,0
	<b>EUROPEN ENDÜSTRİ</b>	EUREN	20.5	-2.38	364 047,2
	<b>HEKTAŞ</b>	HEKTS	25.16	-1.95	1 143 386,5
	<b>YAYLA</b>	YYLGD	23.34	-1.93	284 021,4
	<b>KONTROLMATİK</b>	KONTR	270	-1.82	1 372 374,6

**İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler**

1.09.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000'TRY	
	<b>TÜRK HAVA YOLLARI</b>	THYAO	254	3.67	11 604 889,4
	<b>KOZA ALTIN</b>	KOZAL	28.72	0.91	10 668 129,1
	<b>ASTOR ENERJİ AS</b>	ASTOR	141.8	-1.53	7 706 049,8
	<b>İŞ BANKASI</b>	ISCTR	21.36	1.42	6 731 710,2
	<b>TÜPRAŞ</b>	TUPRS	142.7	1.13	6 454 616,8

**KAP Haberleri**

- \* Baydöner'in 2023 yılı 6 aylık konsolide net karı 63.068.532 TL (2022/6 aylık: 15.891.669 TL)
- \* Akfen GYO, sermaye artırımını sonucu elde edilecek fonun, projelerde, yeni turizm yatırımlarında, Credit Europe Bank erken ödemesinde ve günlük iş faaliyetlerinde kullanılacağını duyurdu.
- \* Akfen GYO, şirketin %100 bağlı ortaklığı Fıratcan İnşaat ile yapılacak birleşme işlemlerinin sonlandırılmasına karar verildiğini açıkladı
- \* CW Enerji, European Endüstri İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile güneş enerjisi camları üretimini 2024 yılının üçüncü çeyreğinde başlatmayı planlıyor. Bu proje kapsamında yıllık 4.000.000 M2 güneş enerjisi paneli camı alımı için niyet mutabakatı imzalandı. Detaylar, satış anındaki piyasa şartlarına göre belirlenecek, ancak bugünkü koşullarda yaklaşık olarak 670.000.000 TL ile 720.000.000 TL arasında olması bekleniyor.
- \* Türk Hava Yolları, 2025, 2026 ve 2027'de teslim alınmak üzere 10 adet A350-900 tipi yolcu uçağını Airbus'tan satın almayı kararlaştırdı.
- \* MLP Sağlık, 1.09.2023 tarihinde 127,30 TL - 129,40 TL fiyat aralığından toplam 20.000 TL tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirketin 27.05.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının miktarı 14.030.000 adete ulaştı.
- \* Pasifik GYO, şirket sermayesi bugün 1,1 milyar TL'den %54,2 oranında bedelsiz olarak 576,2 milyon TL artışla 1,6 milyar TL'ye yükseltilecek olup, düzeltilmiş pay fiyatı 5,3063 TL'ye denk gelmektedir.
- \* Vakıf Finansal Kiralama, şirket sermayesinin 600 milyon TL'den %66,67 oranında bedelsiz olarak 400 milyon TL artışla 1 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığını 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*