

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York borsası, beklentilerin altında gelen özel sektör istihdamı verileri sonrası günü yükselişle tamamladı. Kapanışta, Dow Jones endeksi 120 puanın üzerinde değer kazandı ve %0,39 artarak 33.129,55 puana çıktı. S&P 500 endeksi %0,81 artışla 4.263,75 puana ve Nasdaq endeksi %1,35 kazançla 13.236,01 puana yükseldi.
- \* ABD'de Joe Biden yönetimi, 125 bin kişinin 9 milyar dolar tutarındaki öğrenci kredi borcunun silineceğini duyurdu.
- \* Fitch'in kıdemli direktörlerinden Richard Francis, ABD hükümetinin yıl sonunda kapanmasının ülke notunu etkilemeyeceğini söyledi.
- \* ABD Ticaret Bakanlığı, Ağustos ayına ilişkin fabrika sipariş verilerini açıkladı. Buna göre, ülkede fabrika siparişleri, ağustosta bir önceki aya kıyasla %1,2 yükseldi. Piyasa beklentisi verinin bu dönemde %0,2 artması yönündeydi. Fabrika siparişleri, Temmuz'da %2,1 düşmüştü. Söz konusu dönemde dayanıklı mal siparişleri %0,1, dayanıklı olmayan mallara yönelik siparişler %2,1 arttı.
- \* ABD, ISM hizmet sektörü PMI verisi eylülde önceki aya kıyasla 0,9 azalarak 53,6'ya indi. Endeks, Ağustos'ta 54,5 olarak gerçekleşmişti. Üretim endeksi, eylülde aylık bazda 1,5 puanlık artışla 58,8'e çıkarken, yeni siparişlere ilişkin endeks 5,7 puan azalışla 51,8'e geriledi. İstihdam endeksi de bu dönemde 1,3 puan azalarak 53,4'e düştü.
- \* ABD'de ADP özel sektör istihdamı Eylül'de 89 bin arttı. Piyasa beklentisi artışın 150 bin olması yönündeydi. Ağustos ayı verisi de 177 binden 180 bine revize edildi.
- \* ABD'de 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı, geçen hafta % 7,53 ile Kasım 2000'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı.
- \* Avrupa borsaları günü Almanya haricinde düşüşle kapattı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,77 azalarak 7.412,45 puan ,Fransa'da CAC 40 endeksi %0,004 değer kaybıyla 6.996,73puan, İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi % 1,17 gerileyerek 27.435,59 puandan kapandı. Almanya'da ise DAX endeksi % 0,098'lik artışla 15.099,92 puana ulaştı.
- \* ECB Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, bankanın uyguladığı politika sıkılaştırmasının büyük bir kısmının henüz ekonomiye etkisinin görülmediğini ifade etti. De Guindos, finansman koşullarından reel ekonomiye geçişin önemli bir kısmının daha uzun sürede gerçekleşmesinin beklendiğini belirtti. İş gücü piyasasının dirençli olduğunu vurgulayan de Guindos, iş gücü maliyetlerinin yerel enflasyona artan katkısına dikkat çekti ve çekirdek fiyat baskılarının güçlü bir şekilde devam ettiğini açıkladı.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

04.10.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	33 129.55	0.39	-0.05
S&P 500	4 263.02	0.79	11.03
Nasdaq	13 236.01	1.35	26.46
NIKKEI 225	30 962.78	1.43	18.66
DAX	15 099.92	0.1	8.45
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.719	-0.36	21.62

**Piyasada Bugün**

		Beklenti	Önceki
Tüm Gün	Çin - Millî Gün		
09:00	EUR Almanyâ Ticaret Dengesi (Ağu)	15,0B	15,9B
11:30	GBP İnşaat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Eyl)	49,9	50,8
12:45	GBP Para Politikası Kurulu (MPC) Üyesi Broadbent'in Konuşması		
12:45	EUR AMB'den Lane Konuşma Yapacak		
15:30	USD İhracatlar		251,66B
15:30	USD İthalatlar		316,70B
15:30	USD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	210K	204K
15:30	USD Ticaret Dengesi (Ağu)	-62,30B	-65,00B
16:00	USD Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Üyesi Mester'in Konuşması		
16:00	EUR Buba Başkanı Nagel'in Konuşması		
17:00	EUR ECB'den De Guindos'un Konuşması		
19:00	USD FOMC Üyesi Daly'nin Konuşması		
23:30	USD Fed's Balance Sheet		8.002B

**Forex - Emtia Piyasası**

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

Destek: 1,0461 – 1,0359 –1,0224

Direnç: 1,0555 – 1,0632 – 1,0722

**Forex—Emtia Piyasaları Özeti**

04.10.2023	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1.05	0.20	-1.63
USD/TRY	27.56	0.01	47.36
EUR/TRY	29.14	0.53	45.53
Altın/Ons	1828	0.38	0.25
BRENT Petrol	85.89	0.33	1.86

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST 100 endeksi, güne 10,20 puan ve %0,12 değer kazanarak 8.523,74 puandan başladı. Gün içinde en düşük 8.329,02, en yüksek 8.533,49 puanı gören BIST 100 endeksi, günü önceki kapanışa göre %2,12 azalışla 8.333,14 puandan tamamladı. Önceki kapanışa göre mali endeks %1,56, hizmetler endeksi %1,63, sanayi endeksi %2,03, teknoloji endeksi %0,72 değer kaybetti.
- \* BIST 30 endeksi, önceki kapanışa göre 208,68 puan ve %2,34 düşüşle 8.723,82 puandan kapandı. BIST 100 endeksinde dahil hisselerin 21'i prim yaptı, 79'u geriledi. Türk Hava Yolları, Tüpraş, Petkim, Zorlu Enerji ve Ereğli Demir Çelik en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

04.10.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	8 723.82	-2.34	46.75
BIST 100	8 333.14	-2.12	51.26
VIOP 30 Yakın Vade	8 946.25	-2.54	50.09
Gösterge Tahvil	29.99	0.37	200.8

**Piyasada Bugün**

Beklenti Önceki

**Uluslararası Piyasalar**

- \* Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), Avrupa Birliği (AB) ve Euro Bölgesi'nin ağustos ayı ÜFE verilerini yayımladı. Verilere göre, AB'de ÜFE, Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla %0,5 artarken, 2022'nin Ağustos ayına göre %10,5 azaldı. Euro Bölgesi'nde ise ÜFE, Ağustos'ta aylık bazda %0,6 yükselirken, yıllık bazda %11,5 düştü. Piyasa beklentileri Euro Bölgesi'nde ÜFE'nin aylık %0,6 artacağı, yıllık %11,6 azalacağı yönündeydi.
- \* Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), Avrupa Birliği (AB) ve Euro Bölgesi'nin Ağustos ayına ilişkin perakende satış verilerini yayımladı. Euro Bölgesi'nde ise perakende satışlar Ağustos'ta Temmuz ayına göre %1,2, geçen yılın aynı dönemine göre de %2,1 geriledi. Beklenti aylık %0,5, yıllık ise %1 gerileme yaşanacağı yönündeydi. Verilere göre, AB'de perakende satışlar, Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla %0,9, geçen yılın aynı dönemine göre de %2 azaldı.
- \* Citigroup Inc., Çin'in umut verici ekonomik verilerle resmi büyüme hedefine ulaşma potansiyeline sahip olduğunu düşünerek 2023 yılı büyüme tahminini %5'e yükseltti. Japonya Başbakanı Fumio Kishida, işçi sendikaları konfederasyonunun kongresinde alışılmadık bir şekilde ücret artışlarını sürdürülebilir hale getirme sözü verdi. Kishida "Ekonominin enerjisi ücret artışlarından geliyor. Büyük ücret artışları dalgasını sürdürülebilir kılmalı ve bunu bölgelere, küçük ve orta ölçekli işletmelere yaymalıyız" dedi.
- \* Pimco'nun küresel ekonomi danışmanı Richard Clarida, yükselen fiyatların beklenenden daha kalıcı olması halinde BOJ'un getiri eğrisi kontrol programını yılsonundan önce sonlandırabileceğini söyledi.

**Uluslararası Endeksler**

04.10.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	33 129.55	0.39	-0.05
S&P 500	4 263.02	0.79	11.03
Nasdaq	13 236.01	1.35	26.46
NIKKEI 225	30 962.78	1.43	18.66
DAX	15 099.92	0.1	8.45
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	4.719	-0.36	21.62
FTSE 100	7 412.45	-0.77	-0.53
CAC 40 Index	6 996.73	0	8.08
Hang Seng (Hong Kong)	17 307.64	0.65	-12.51
Kospi (Güney Kore)	2 395.26	0.63	7.1

**Piyasa Yorumu**

- \* Tarım dışı istihdam verisinin ön plana çıktığı haftada JOLTS'un kayıplarını dün ADP özel istihdam verisi toparladı. Piyasalarda toparlanma sürecinin ise yarın açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisi ile netlik kazanmasını bekliyoruz. Buna ek olarak petrol fiyatlarının %5 geri çekilmesi enflasyonist baskıları azaltarak endekslerde tepki alımlarına yol açtı.
- \* ABD endeksleri, haftanın üçüncü işlem gününü %1'e yakın yükselişle tamamladı. ABD vadeli ise işlemlerine yatay seyrinde devam ediyor.
- \* Avrupa endeksleri, Almanya haricinde %1 civarı değer kaybıyla günü sonlandırdı. Petrol ve gaz sektörleri %2,1 azalışla düşüşe öncülük ederken, teknoloji sektörü ise %1,2 artışla kapandı. Euro Bölgesi'nde ÜFE beklentilere dahilinde Ağustos'ta aylık bazda %0,6 yükselirken yıllık bazda %11,5 geriledi.
- \* Asya endekslerinde Hang Seng %0,78'lik, Nikkei ise %2,28'lik değer kaybıyla dünkü işlemlerini tamamladı, Şuan ise %1'e yakınsayan değer artışıyla endeksler işlemlerine devam ediyor. Çin piyasaları ise tatil nedeniyle hafta boyunca kapalı kalacak.
- \* Bist100 endeksi, %2,12 değer düşüşle 8.333,14 puan seviyesinden günlük kapanış gerçekleştirdi ve toplamda 150,189 milyar TL işlem hacmi gerçekleşti. Önceki kapanışa göre mali endeks %1,56, hizmetler endeksi %1,63, sanayi endeksi %2,03, teknoloji endeksi %0,72 değer kaybetti.
- \* Bugün, Almanya Merkez Bankası Başkanı Nagel'in konuşmasını ve ABD'de ticaret dengesi verisini takip ediyor olacağız.
- \* BİST100 endeksinin yataya yakın sınırlı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

**Forex-Emtia Piyasası**

**Ons Altın**, 1829 direnç seviyesi altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik bar devam etmesi halinde düşüş yönlü işlemler devam edebilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1805 olacaktır. Olası, 1829 seviyesi üzerindeki fiyat oluşumlarında ise 1854 direnç seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1805 – 1785 – 1763

Direnç: 1829 – 1854 – 1873

**Forex—Emtia Piyasaları**

04.10.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	27.56	0.01	47.36
EUR/TRY	29.14	0.53	45.53
EUR/USD	1.05	0.20	-1.63
GBP/USD	1.21	0.20	0.59
USD / JPY	148.51	-0.41	13.38
USD/CAD	1.37	-0.21	1.29
Altın / Gram	1620.51	0.39	47.74
Altın / Ons	1828	0.38	0.25
Gümüş	21.22	1.00	-11.34
BRENT Petrol	85.89	0.33	1.86

## Yurt İçi Piyasalar

- \* Ticaret Bakanlığı'nın yayımladığı geçici dış ticaret istatistiklerine göre, Eylül ayında ihracat, geçen yılın aynı dönemine göre %0,3 artarak 22 milyar 670 milyon dolara yükseldi. İthalat ise %14,1 azalışla 27 milyar 658 milyon dolara düştü. Geçen ayki dış ticaret hacmi %8,2 azalarak 50 milyar 328 milyon dolara geriledi. Dış ticaret açığı %48,1 azalışla 4 milyar 988 milyon dolar olarak kaydedildi. Ocak-Eylül döneminde ihracat %0,3 azalışla 187 milyar 464 milyon dolara gerilerken, ithalat %1,3 artarak 274 milyar 755 milyon dolar oldu. Bu dönemde dış ticaret hacmi %0,6 artışla 462 milyar 219 milyon dolara ulaştı ve dış ticaret açığı %5 artarak 87 milyar 291 milyon dolara çıktı. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise aynı dönemde %68,2 olarak hesaplandı.
- \* Morgan Stanley'nin Türkiye ekonomisiyle ilgili raporu, yeni ekonomi ekibinin gelecekteki politikalarına yönelmesinin, makroekonomik görünümün istikrarını artırdığına dikkat çekiyor. Ancak analistler, Türkiye ekonomisindeki zorlukların devam ettiğini vurguluyor. Rapora göre, yeni ekonomi ekibinin geleneksel politikalara geçişi destek buluyor ve bu bağlamda Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın Ekim ayında politika faizini %35'e çıkarmasını bekliyor. Küresel banka yetkilileri, Kasım ayı faiz tahminini %37,5'e çıkabileceği şeklinde tutarken, bu öngörü yüksek enflasyon ve düzenlemelere olan bağımlılığın azaltılması politikasına dayanıyor. Morgan Stanley, 2024'ün ilk çeyreğinde yapılacak yerel seçimlerin sıkılaştırma sürecini yavaşlatabileceği ve enflasyonu yukarı çekebileceği riskine işaret ediyor. Bu nedenle, Mart ayından sonra daha fazla sıkılaştırma bekleniyor ve analistler, önümüzdeki yılın ikinci çeyreğinde faizlerin %40'a çıkabileceği tahminini yapıyor.

## Yurt İçi Piyasalar Özeti

04.10.2023	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 100	8 333.14	-2.12	51.26
BIST 50	7 262.77	-2.2	49.41
BIST 30	8 723.82	-2.34	46.75
BIST SINAİ	13 637.05	-2.03	53.15
BIST MALİ	8 524.79	-1.56	58.2
BIST BANKA	8 536.68	-1.56	69.79
BIST TEKNOLOJİ	9 770.58	-0.72	53.58
VIOP 30 Yakın Vade	8 946.25	-2.54	50.09
Gösterge TahvilFaizi	29.99	0.37	200.8

## En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

04.10.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY
<b>YÜKSELENLER</b>				
KAYSERİ ŞEKER	KAYSE	49.72	10	1817149460
CW ENERJİ	CWENE	400	6.64	2997629672
ALBARAKA	ALBRK	4.51	6.12	742565537
KARSAN	KARSN	12.92	3.61	1333110969
QUA GRANİTE	QUAGR	7	3.55	423835391
<b>DÜŞENLER</b>				
AKFEN YENİLEBİLİR	AKFYE	19.7	-8.37	2 094 842,7
GİRİŞİM ELEKTRİK	GESAN	98.65	-5.96	1 024 581,7
ŞEKERBANK	SKBNK	6.34	-5.37	1 318 338,3
KONYA ÇİMENTO	KONYA	6087.4	-5.02	769 205,8
KİMTEKS	KMPUR	81.75	-5	275 175,1

## İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

04.10.2023	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY
TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	238.5	-3.71	9 040 917,2
TÜPRAŞ	TUPRS	147.8	-4.65	6 951 204,3
PETKİM	PETKM	22	0.92	6 931 859,5
ZORLU ENERJİ	ZOREN	7.01	1.74	5 623 463,7
EREĞLİ	EREGL	43.62	-2.46	5 366 848,9

**KAP Haberleri**

- \* Astor Enerji, yurt dışında bir firma ile 1,7 milyon euro bedelli Güç Transformatorü Satış Sözleşmesi imzaladığını açıkladı.
- \* Bülbüloğlu Vinç, yurt içinde bir firma ile çevrim santrallerinde kullanılmak üzere beş adet gezer köprü vinç üretim ve teslimi için sözleşme imzalamış imzaladığını ve sözleşme bedelinin 367.353 Euro olduğunu açıkladı.
- \* CW Enerji, Bartu Turizm Yatırımları AŞ ile güneş enerjisi paneli satışı konusunda KDV Hariç 1.131.005,80 USD tutarlı sözleşme imzaladığını açıkladı.
- \* CW Enerji, North Enerji Turizm Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti ile güneş enerjisi paneli satışı konusunda KDV Hariç 3.567.504,60 USD tutarlı sözleşme imzaladığını açıkladı.
- \* İmaş Makine, Afrika'da mukim bir müşteri arasında 1.200.000 USD toplam bedel ile yem değirmeni kurulumu sözleşmesine istinaden şirketin hesabına peşinat ödemesinin bugün ulaştığını ve satışın sevkiyatının iki parti halinde 8 ay içinde yapılmasının planlandığını açıkladı.
- \* Kayseri Şeker, Kayseri Şeker Fabrikası 1 adet C Maya Vakum Kazanı yatırım sürecinin devam ettiği, Boğazlıyan Şeker Fabrikası 1 adet Küspe Presesi ve Turhal Şeker Fabrikası 4 adet Filtre Modernizasyonu'nun faaliyete geçtiğini açıkladı.
- \* Otokar, BAE'den açılan 400 adet 12 metre dizel tip otobüs alımı ile ilgili araçların 10 yıllık bakım ve servisini içeren ihaleye teklif verdiğini açıkladı.
- \* Şekerbank, Şeker Yatırım'ın halka arzında revizeye gidildiği, 35.000.000 adet payın sermaye artırımı, 17.500.000 adet payın ortak satışı olmak üzere toplamda 52.500.000 adet payın halka arz edilmesinin planlandığını açıkladı.
- \* Tarkim, Turgutlu OSB'de yapılacak fabrika yatırımı ile ilgili inşaat işlerinin projelendirme konularında sözleşme imzaladığını açıkladı.
- \* Sabancı Holding'e ait Sabancı Renewables, ABD'de Oriana Solar LLC'nin %100 hissesini satın aldığını açıkladı.
- \* Sabancı Holding, şirket paylarının geri alınması kapsamında 500.000 adet pay 58,90 – 59,25 TL fiyat aralığından geri alındığını açıkladı.
- \* MLP Sağlık, 04.10.2023 tarihinde 145,60 TL - 151,50 TL fiyat aralığından toplam 31.501 TL tutarlı pay alımı gerçekleştirdi. Şirketin 27.05.2022 tarihinden itibaren yapmış olduğu pay alımlarının miktarı 14.564.100 adete ulaştı.

## 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*