

### Piyasa Yorumu

Geçtiğimiz işlem gününde, Avrupa Merkez Bankası, politika faizi kararını 25 baz puan artış ile açıkladı. EUR/USD paritesi veriden sonra satıcı seyrederken, ABD borsaları ve değerli madenlerde alıcılı seyir hakimdi. Bugün, ABD'de Sanayi Üretimi ve Michigan Tüketici Beklentileri verilerini takip edeceğiz. Yeni güne başlarken, Asya borsaları genelinde alıcılı seyir hakim.

Dün alıcılı seyir izleyen Bist-100 endeksi, %1,31 artışla 8.118,75 puan seviyesinden günlük kapanış gerçekleştirdi ve toplamda 143,5 milyar TL işlem hacmi gerçekleşti. Seansı 21 günlük hareketli ortalama desteğinin üzerinde kapatan endekste azalan işlem hacimleri beraberinde zayıf görünüm devam ediyor. Bugün yukarı yönlü hareketlerde ilk olarak 8.200 direnç puan seviyesini ve ardından 8.281 direnç puan seviyesini takip edeceğiz. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 8.038 puan seviyesi ilk destek noktamızı oluştururken, ana destek noktamız 7.956 puan seviyesi.

### Ekonomi ve Politika Haberleri

- Temmuz kısa vadeli dış borç stoku verileri açıklanacak.
- Eylül Piyasa Katılımcıları Anketi açıklanacak.
- Ağustos Konut Satış verileri açıklanacak.
- Ağustos Merkezi Yönetim Bütçe verileri açıklanacak.
- 1 – 8 Eylül haftasında hisse senedi ve tahvil piyasasında sınırlı bir yabancı hareketliliği izlendi.

### Şirket ve Sektör Haberleri

- AGESA-** Ağustos ayı prim üretimi hk.
- ARDYZ-** Pay alım satım bildirimini hk.
- BİZİM-** Temettü hk.
- BOBET-** Merter fabrikası hk.
- COSMO, KCAER, SAYAS-** Yeni iş ilişkisi hk.
- KZBGY-** Finansal duran varlık edinimi hk.
- RNPOL-** GES yatırımları hk.

### PİYASALAR

Yurtiçi	Kapanış	1 gün	1 hafta
Bist 100	8.118,75	1,31	-2,63
Bist 30	8.592,44	1,66	-2,75
Bist 50	7.123,22	1,51	-2,49
Bist Tüm	9.228,58	0,94	-2,54
Bist Mali	7.945,05	0,94	-3,60
Bist Banka	7.576,13	-0,09	-8,48
Bist Holding Ve Yatırım	7.350,09	2,13	-0,64
Bist Gayrimenkul Y.O.	2.672,54	-0,15	-2,40
Bist Sigorta	28.067,56	-0,47	8,45
Bist Ulaştırma	26.848,12	2,36	-2,40
Bist Sınai	13.047,72	0,93	-2,74
Bist Hizmetler	7.530,37	0,93	-1,30

### Günlük Performans

XU100

Piyasa Değeri (milyar dolar)  
İşlem Hacmi (milyar dolar)

256  
5,33

En çok yükselen 5 hisse	Kapanış	1 gün	1 hafta
Borusan Yat. Paz.	2.329,80	10,00	-7,91
Borusan Boru	680,70	9,99	-11,82
Koza Anadolu Metal	69,65	6,50	0,80
Ege Endüstri	8.240,00	6,49	5,64
Alarko Holding	127,50	6,34	-1,32

En çok düşen 5 hisse	Kapanış	1 gün	1 hafta
Anadolu Isuzu	265,00	-6,39	7,07
Pasifik Gayrimenkul Yatırım Orta	4,68	-5,07	-11,03
Ülker	79,45	-4,51	10,42
Akfen G.M.Y.O.	4,87	-4,13	0,21
Tuğay	10,70	-4,04	-18,01

Döviz	Kapanış
USD/TL	26,96
EUR/TL	28,93
GBP/TL	33,70

### İletişim:

Yurtiçi Satış Operasyon

[destek@tacirler.com.tr](mailto:destek@tacirler.com.tr)

+90 212 355 4646

## Ekonomi ve Politika Haberleri

### Saat 10:00'da Temmuz kısa vadeli dış borç stoku verileri açıklanacak

Kısa vadeli dış borç stoku haziran ayında 162,8 milyar dolar olarak açıklandı. 2022 yıl sonuna göre 13,7 milyar dolar kadar bir artış olduğu görülüyor. Ancak burada özellikle yakından takip ettiğimiz rakam "kalan vadeye göre Kısa Vadeli Dış Borç Stoku". Diğer bir deyişle orijinal vadesine bakılmaksızın vadesine bir yıl ve daha kısa kalan dış borçlar. Söz konusu rakam Haziran 2023 itibarıyla 206,2 milyar dolar. Bu rakamdan şube ve iştiraklere borçları çıkararak baktığımızda borç stokunun 189,6 milyar dolar olduğu görülüyor.

### Saat 10:00'da Eylül Piyasa Katılımcıları Anketi açıklanacak

Ağustos ayı Beklenti Anketi sonuçlarına göre yıl sonu medyan TÜFE beklentisi %43,8 seviyesinden %59,5'e yükseldi. Buna ek olarak 12 ve 24 aylık TÜFE beklentilerine baktığımızda da temmuz ayı anket döneminde sırasıyla %33,2 ve %19 olan tahminlerin, %42 ve %22,5 seviyelerine yükseltildiği görülüyor.

- TCMB'den gelen 750 baz puanlık faiz artırımını sonrasında katılımcıların enflasyon beklentilerindeki revizyonları yakından takip edeceğiz.

### Saat 10:00'da Ağustos Konut Satış verileri

Konut satışları temmuz ayında toplam 109.548 adet olurken; aylık bazda %31, yıllık bazda ise %16,7 artış kaydetti. Bir önceki yılın aynı döneminde toplam 93.902 adet konut satılmıştı. İpotekli konut satışları şubat ayında 14.533 adet ile aylık bazda %8 artarken, yıllık ise %24'lük bir düşüş yaşandığı takip edildi. Geçtiğimiz yılın temmuz ayında aylık ortalama %18,30 olan konut kredi faizi Temmuz 2023'te ortalama %32,24 oldu. Konut kredi faizi bir önceki ayda (Haziran 2023) ise ortalama %21,3 seviyesindeydi. Yabancılara ise temmuz ayında toplam 2.801 adet konut satışı gerçekleştirilirken, burada ise yıllık %30'a yakın bir düşüş yaşandığı dikkat çekti.

### Saat 11:00'da Ağustos Merkezi Yönetim Bütçe verileri açıklanacak

Merkezi yönetim bütçesi Temmuz ayında artıya geçerek 48,6 milyar TL fazla verirken, faiz dışı fazla ise 69,7 milyar TL kadar oldukça ciddi oranda bir fazla verirken, faiz dışı fazla da 86,3 milyar TL oldu. Geçen yılın aynı ayı kaydedilen 64 milyar TL bütçe açığı ve 47,3 milyar TL faiz dışı açığa göre önemli bir iyileşme görülüyor. Temmuz verileri ile birlikte Ocak – Temmuz dönemi bütçe açığı 434,6 milyar dolara gerilerken, aynı döneme ilişkin faiz dışı açığın da 121,7 milyar TL'ye indiği takip edildi. 12 aylık kümülatif verilere baktığımızda ise bütçe açığı 603,2 milyar TL seviyesinde bulunuyor.

- Ağustos ayına ilişkin nakit bütçe verileri iyileşmenin devamını işaret ediyor. Buna göre ağustos ayında nakit dengesi 61,9 milyar TL fazla verirken, faiz dışı denge ise 140,7 milyar TL fazla kaydetti. Yılbaşıdan bu yana bakıldığında nakit dengesi 372,5 milyar TL açık verirken, faiz dışı denge ise 30,56 milyar TL açık verdi. Geçtiğimiz hafta açıklanan Ağustos nakit bütçe verileri, bugünkü Ağustos Merkezi Yönetim Bütçe verileri için öncü niteliğinde.

## 1 – 8 Eylül haftasına ilişkin yabancı portföy hareketleri ve para & banka istatistikleri açıklandı

1 – 8 Eylül haftasında hisse senedi ve tahvil piyasasında sınırlı bir yabancı hareketliliği izlendi. Buna göre söz konusu hafta içerisinde hisse senedi piyasasında 0,7 milyon dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç 28 milyon dolarlık bir yabancı çıkışı yaşandı.

- Yılbaşından bu yana bakıldığında hisse senedi piyasasında toplam 63,1 milyon dolar, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 407 milyon dolarlık bir yabancı girişi olduğu takip ediliyor.
- Son bir sene içerisinde ise hisse senedi piyasasında toplam 1,17 milyar dolarlık bir yabancı çıkışı, tahvil piyasasında ise repo işlemleri hariç toplam 231 milyon dolarlık bir yabancı girişi görülüyor.

Eylül ayının ilk haftasında yerleşiklerin DTH'larında toplam 0,27 milyar dolarlık hafif bir artış görüldü (altın hariç, parite etkisinden arındırılmış rakamlar). Parite etkisinden arındırılmış olarak baktığımızda kurumlar DTH'ları 0,52 milyar dolar düşerken, hanehalkı DTH'larında ise 0,8 milyar dolarlık bir artış yaşandığı takip edildi.

- Aynı hafta içinde kıymetli maden mevduat hesaplarında 0,02 milyar dolarlık oldukça sınırlı bir azalma izlenirken, söz konusu düşüşün tamamı hane halkı kıymetli maden hesaplarındaki gerilemeden kaynaklandı.
- Özetle, 1 – 8 Eylül haftası içerisinde yerleşiklerin altın dahil DTH hesaplarında fiyat etkisinden arındırılmış olarak 0,25 milyar dolarlık bir artış yaşandığı takip edildi.

## Şirket ve Sektör Haberleri

**AGESA-** Şirket, Ağustos ayı brüt prim üretimi verisini açıklamıştır. Yılın ilk 8 ayındaki toplam brüt prim üretimi ise 4.51 milyar TL'ye ulaşmıştır.

**ARDYZ-** Hedef Portföy, 1,975 milyon lot **ARDYZ** hissesinin alımını gerçekleştirmiştir. İşlem sonucunda eldeki payların sermayeye oranı %11 seviyesine ulaşmıştır.

**BIZIM-** Şirket, 11 Ekim tarihinde brüt 0.83 TL temettü dağıtma kararı almıştır. Temettü verimi %1.87 düzeyindedir.

**BOBET-** Şirket, Merter'de bulunan hazır beton üretim tesisinin kapatılmasına karar vermiştir.

**COSMO-** Şirketin bağlı ortaklığı, 513.7 bin USD tutarında satış sözleşmesi imzalamıştır.

**KCAER-** Şirket, MENA (Orta Doğu/Kuzey Afrika) bölgesinden son 45 günde toplam 23.5 milyon USD tutarında sipariş almıştır.

**KZBGY-** Şirket, 500 bin TL sermayeli "Güney Marmara Gayrimenkul Yat. A.Ş." şirketine 245 bin TL sermaye payıyla iştirak edilmesine karar vermiştir.

**RNPOL-** Şirket, 2.800 kWe'lik GES yatırımı ve bağlantısı için görüş almıştır.

**SAYAS-** Şirket, Çin'de yerleşik bir şirket ile 2.18 milyon EUR tutarında ihracat sözleşmesi imzalamıştır.

## Pay Alım Satım Tablosu

Alıcı	Satıcı	Şirket	Türü	Lot	İşlem Fiyatı (TL)	İşlem sonrası sermaye içindeki payı
Hamit Mücellit		SARKY	Piyasa	40.000	38.60 - 39.22	%0.78
AHGAZ		AHGAZ	Geri Alım	100.000	14.25	%0.47
VERTU		VERTU	Geri Alım	151.436	34.70 - 35.30	%2.73
MPARK		MPARK	Geri Alım	20.000	132.10 - 138.70	%6.82
KLSYN		KLSYN	Geri Alım	96.957	5.76	%1.30
AGESA		AGESA	Geri Alım	31.500	59.19 - 59.50	%0.39
DGNMO		DGNMO	Geri Alım	229.482	12.69 - 13.18	%3.26

Kaynak: KAP, Tacirler Yatırım

## Yatırım Merkezlerimiz

## Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL  
0 212 355 46 46

<b>Adana</b>	Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4	(0 322) 457 77 55
<b>Akatlar İrtibat Bürosu</b>	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 8 (Eski No D: 10) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
<b>Ankara</b>	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya	(0 312) 435 18 36
<b>Ankara - Çukurambar İrtibat Bürosu</b>	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya	(0 312) 909 87 70
<b>Antalya</b>	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa	(0 242) 248 45 20
<b>Bakırköy</b>	İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy	(0 212) 570 52 59
<b>Bodrum İrtibat Bürosu</b>	Konacık Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0212) 355 46 46
<b>Bursa</b>	Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt. No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi	(0 224) 225 64 10
<b>Çankaya İrtibat Bürosu</b>	Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA	(0212) 355 46 46
<b>Denizli</b>	Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri	(0 258) 265 87 85
<b>Erenköy</b>	Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy	(0 216) 348 82 82
<b>Gaziantep</b>	İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5	(0 342) 232 35 35
<b>Girne</b>	Ziya Rızıkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 54-55-56
<b>İzmir</b>	Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya	(0 232) 445 01 61
<b>İzmir İrtibat Bürosu</b>	Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak	(0 232) 241 24 50
<b>İzmit</b>	Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit	(0 262) 323 11 33
<b>İzmit İrtibat Bürosu</b>	Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit	(0 262) 260 01 01
<b>Karadeniz Ereğli</b>	Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2 Karadeniz Ereğli	(0 372) 316 40 50
<b>Kartal</b>	Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal	(0 216) 306 22 71 - 306 22 06
<b>Kayseri</b>	Hunat Mah. Nuh Mehmet Baldöktü Sok. Gürcüoğlu Plaza No: 5 K: 3 D: 11 Melikgazi	(0 352) 221 08 68 - 222 82 51
<b>Marmaris İrtibat Bürosu</b>	Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris	(0 252) 321 08 00
<b>Merkez Şube</b>	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
<b>Mersin</b>	İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin	(0 324) 238 11 89
<b>Trabzon İrtibat Bürosu</b>	Kemerakaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar	(0 462) 432 24 50

## Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.