

Piyasa Yorumu

Bugün Amerika'dan gelecek olan üretici fiyat endeksi verileri günün en önemli verisi. Bir önceki %0,7 gerçekleşirken bu sefer beklenti %0,3 düzeyindedir. Daha sonra FED üyelerinden Waller, Utah'da konuşacak ardından da FED'in en son görüşmesinin notları paylaşılacak. IMF görüşmeleri bugün de devam ediyor. Asya piyasalarında alıcılı seyrin hâkim.

Dün alıcılı seyrin izleyen Bist-100 endeksi, %3,04 kazançla 8.442,79 puan seviyesinden günlük kapanış gerçekleştirdi ve toplamda 129,1 milyar TL işlem hacmi gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında en çok kar eden %6,97 kazançla finansal kiralama faktöring endeksi oldu. 8 günlük hareketli ortalamasını yukarı yönlü kırarak günü kapatan ve olumlu görünümünü koruyan endekste bugün de güçlü seyrin bekliyoruz. Bugün yukarı yönlü hareketlerde ilk olarak 8.527 direnç puan seviyesini ve ardından 8.612 direnç puan seviyesini takip edeceğiz. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 8.358 seviyesi ilk destek noktamızı oluştururken, ana destek noktamız 8.274 puan seviyesi.

Ekonomi ve Politika Haberleri

- Saat 10:00'da Ağustos Ödemeler Dengesi verileri açıklanacak.
- Ağustos sanayi üretimi aylık %0,8 geriledi.
- Arındırılmış işsizlik oranı ağustosta %9,2'ye indi.

Şirket ve Sektör Haberleri

- AKGRT**- Eylül ayı brüt prim üretimi hk.
- ASTOR, BVSAN, HATSN, MIATK, NETAS**- Yeni iş ilişkisi hk.
- AZTEK**- 2023 beklentileri hk.
- THYAO**- Eylül ayı yolcu istatistikleri hk.

PİYASALAR

Yurtiçi	Kapanış	1 gün	1 hafta
Bist 100	8.442,79	3,04	-0,83
Bist 30	8.823,19	2,51	-1,22
Bist 50	7.339,61	2,76	-1,16
Bist Tüm	9.795,60	3,08	-0,59
Bist Mali	8.628,94	2,84	-0,35
Bist Banka	8.699,71	3,26	0,32
Bist Holding Ve Yatırım	7.611,71	2,26	-1,29
Bist Gayrimenkul Y.O.	2.887,24	3,24	0,44
Bist Sigorta	35.523,32	3,03	5,22
Bist Ulaştırma	26.399,38	4,34	-4,41
Bist Sınai	13.764,46	3,10	-1,12
Bist Hizmetler	7.801,00	3,68	-0,46

Günlük Performans

XU100

Piyasa Değeri (milyar dolar)

262

İşlem Hacmi (milyar dolar)

4,66

En çok yükselen 5 hisse	Kapanış	1 gün	1 hafta
Konya Çimento	7.095,00	10,00	10,70
Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri	247,50	10,00	-1,08
Ege Endüstri	9.955,90	10,00	8,26
Borusan Boru	834,70	9,99	9,83
Kontrolmatik Teknoloji	316,40	9,98	2,23

En çok düşen 5 hisse	Kapanış	1 gün	1 hafta
Aselsan	42,88	-2,28	3,83
Otokar	401,50	-1,35	6,50
Tüpraş	147,60	-0,20	-4,77
Koç Holding	156,10	-0,06	1,50
Mavi Giyim	109,50	0,09	-4,87

Döviz	Kapanış
USD/TL	27,73
EUR/TL	29,35
GBP/TL	34,02

İletişim:

Yurtiçi Satış Operasyon

destek@tacirler.com.tr

+90 212 355 4646

Ekonomi ve Politika Haberleri

Saat 10:00'da Ağustos Ödemeler Dengesi verileri açıklanacak

Ağustos ayına ilişkin cari işlemler açığı beklentimiz 455 milyon dolar seviyesinde. Foreks tarafından yürütülen anket sonuçlarına göre piyasa medyan tahmini ise ağustos ayına ilişkin 625 milyon dolarlık bir cari açığa işaret ediyor. Kurum beklentimiz doğrultusunda bir cari işlemler açığı gerçekleşmesi durumunda yıllık açık 58,5 milyar dolar seviyesinden 56,3 milyar dolara gerileyecek. 2023 yıl sonu cari işlemler açığı tahminimiz ise 45 milyar dolar.

Ağustos sanayi üretimi aylık %0,8 geriledi

Sanayi üretimi ağustos ayında aylık bazda %0,8 gerileme kaydederken, yıllık bazda ise %3,1 arttı. Ağustos ayına ilişkin öncü göstergeler sanayi üretiminin aylık bazda zayıf performans gösterebileceğine ilişkin sinyaller veriyordu. Ancak gerçeklemenin piyasa beklentisinden daha olumsuz bir yeri işaret ettiği söylenebilir. Eylül ayı verisine ilişkin ise öncü göstergelerin karışık bir resim ortaya koyduğunu görmekteyiz.

- İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI Endeksi eylül ayında 49 seviyesinden 49,6 seviyesine yükselirken, veri ile birlikte açıklanan notta zayıf piyasa koşullarının ve yeni siparişlerdeki azalmanın faaliyet koşullarındaki yatay seyrin temel nedeni olarak ön plana çıktığı kaydedildi.
- Arındırılmamış Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE) eylül ayında 105 seviyesinden 104,4 seviyesine gerilerken, mevsim etkilerinden arındırılmış endeksin ise 104,6 seviyesinden 105,1'e yükseldiği takip edildi. Arındırılmamış veride endeks değerinin şubat ayından bu yana en düşük düzeyi işaret ettiği görüldü.

Arındırılmış işsizlik oranı ağustosta %9,2'ye indi

Mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı ağustos ayında %9,4 seviyesinden %9,2 seviyesine gerilerken, daha geniş tanımlı âtil işgücü oranı ise %22,7 seviyesinden %23'e yükseldi. İşgücüne katılma oranı ise %53,4 seviyesinden %53,3 seviyesine sınırlı bir gerileme kaydetti.

Şirket ve Sektör Haberleri

AKGRT- Ak Sigorta, Eylül 2023'te yıllık bazda %102 artış ile 2,3 milyar TL brüt prim üretimi gerçekleştirdi. Yıl başından bu yana toplam brüt prim üretimi ise yıllık bazda %108 artışla 17,8 milyar TL'ye ulaştı.

ASTOR- Şirket, 2,23 milyon EUR tutarında satış sözleşmesi imzalamıştır. Bu tutar, 2022 yılı gelirlerinin %0,87'sine tekabül etmektedir.

AZTEK- Şirket, 2023 yılı beklentileri paylaşmıştır. Buna göre,

- FAVÖK Marjı beklentisi %16 - %18,
- Satış hasılatı büyüme beklentisi %90 - %100,
- Satış hasılatındaki büyümenin, kuvvetli adetsel büyümeden elde edilmesi hedeflenmektedir.

BVSAN- Şirket, 595 bin USD tutarında satış sözleşmesi imzalamıştır. Bu tutar, 2022 yılı dolar bazlı gelirlerinin yaklaşık %1'ine tekabül etmektedir.

HATSN- Şirket, yaklaşık 7,5 milyon USD tutarında ihracat sözleşmesi imzalamıştır.

MIATK- Şirket, 535 bin USD tutarında satış sözleşmesi imzalamıştır. Bu tutar, 2022 yılı dolar bazlı gelirlerinin yaklaşık %1,5'ine tekabül etmektedir.

NETAS- Şirket, toplam tutarı yaklaşık 5,9 milyon USD olan 4 adet satış sözleşmesi imzalamıştır. Toplam tutar, 2022 yılı dolar bazlı gelirlerinin %2,5'ine tekabül etmektedir.

THYAO Eylül 2023 yolcu istatistiklerini yayınladı. Buna göre,

- Eylül ayında toplam yolcu sayısı yıllık %9 artışla 7.9 milyon yolcu olarak gerçekleşti.
- Eylül 2023 yolcu sayısı 2019 yılının aynı ayına oranla %11 arttı.
- 3Ç23'te gerçekleşen toplam yolcu sayısı, 2022 yılının aynı dönemine göre %10 arttı.
- Eylül ayında Taşınan Kargo-Posta miktarı, 2022 yılının Eylül ayına göre %3,4 artarak 150,3 bin ton olarak gerçekleşti.

THYAO Yolcu Sayısı										
mn	Eyl-23	Eyl-22	y/y	Eyl-19	y/y 19%	3Ç23	3Ç22	y/y	3Ç19	y/y %19
Yurt içi	2,9	2,4	22%	2,6	11%	9,4	7,7	22%	8,3	13%
Yurt dışı	5,0	4,9	3%	4,1	22%	15,8	15,3	4%	13,0	22%
Toplam	7,9	7,3	9%	6,7	18%	25,2	23,0	10%	21,3	18%

Pay Alım Satım Tablosu

Alıcı	Satıcı	Şirket	Türü	# lot	İşlem Fiyatı (TL)	İşlem sonrası sermaye içindeki payı
Mehmed Nureddin Çevik	ALMAD	Piyasa	2.000.000	9,05 - 9,21	37,09%	
MPARK	MPARK	Geri Alım	32.000	153,30 - 156,20	7,07%	

Kaynak: KAP, Tacirler Yatırım

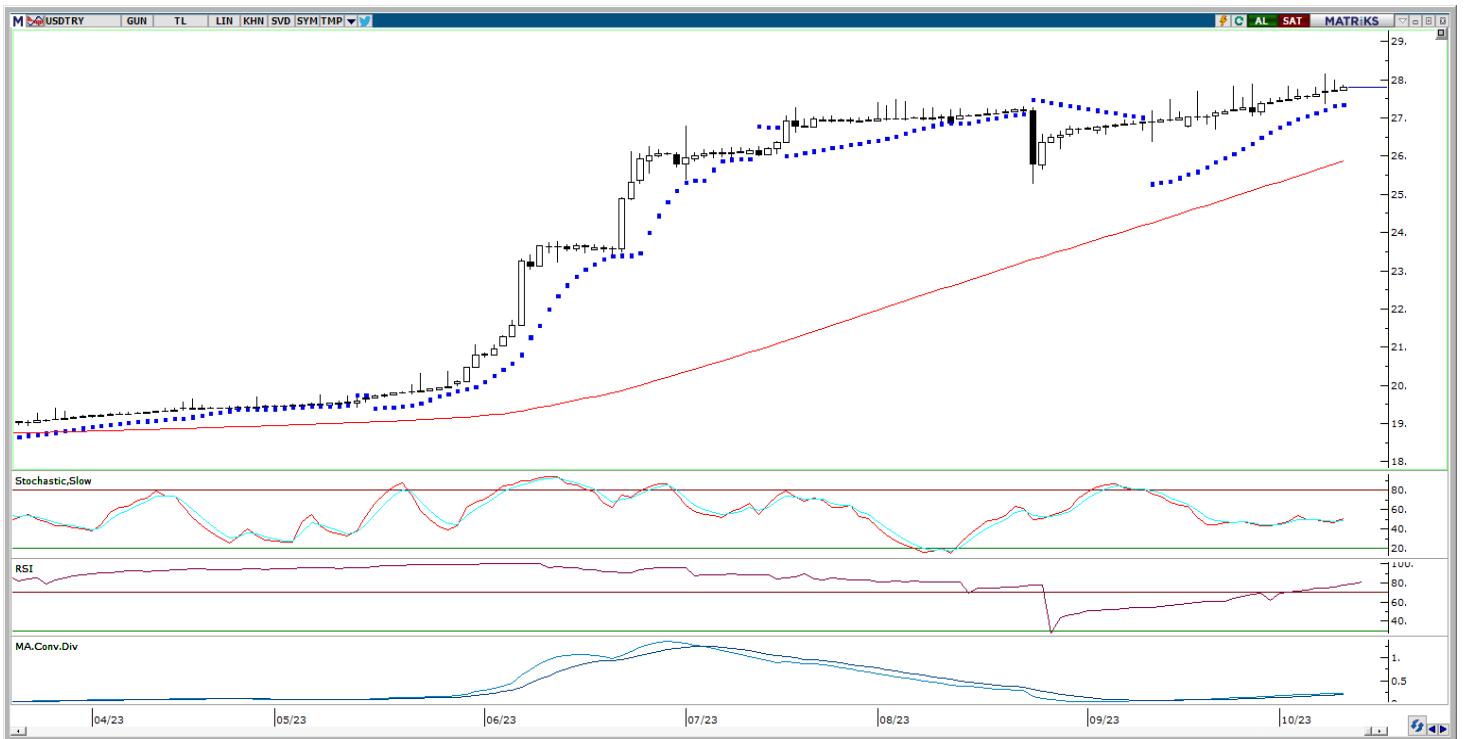
Teknik Analiz

USD/TRY

Fed üyelerinin faiz artırımı konusunda son dönemde daha güvercin tonda ifadeler kullandığı ve tahvil getirilerindeki artışın daha fazla faiz artırımına duyulacak ihtiyacı azalttığına vurgu yaptığı görülürken, gelen güvercin açıklamalarla birlikte dolar endeksinde de yönün aşağı döndüğü izleniyor. Endeks dün düşüşünü beşinci güne taşıırken, gelişmekte olan ülke para birimleri genelinde alıcılı bir seyrin etkili olduğu görüldü. Dolar karşısında %0,06'lık değer kaybı yaşayan Türk lirası ise olumsuz ayrılarak alt sıralarda yer aldı. Bununla birlikte USDTRY paritesi günü 27,72 seviyesinden sınırlı bir yükselişle tamamladı. Türkiye 5 yıllık CDS primi ize 410,7 baz puandan 395,6 baz puana geriledi.

Bu sabah saatlerinde gelişmekte olan ülke para birimleri genelinde olumlu bir seyrin olduğu, Türk lirasının ise sınırlı bir kayıpla alt sıralarda aldığı izleniyor. Aşağı yönlü hareketini sürdüren dolar endeksi 105,77 seviyesinde işlem görürken, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,6370 seviyesinde bulunuyor. USDTRY paritesi ise 27,73 seviyesinden işlem görüyor. Teknik olarak trend ve momentum göstergelerinin ürettikleri sinyaller doğrultusunda kurda kısa vadeye ilişkin 26 – 28 bandını ön plana çıkarmaya devam etmekle birlikte, piyasalardaki jeopolitik risklerin tırmanması durumunda risklerin yukarı yönlü olabileceği görüşündeyiz. Kurda dönem dönem etkili olan geri çekilmelerin kısa soluklu olduğunu görmekle birlikte, teknik göstergeler 26 seviyesinin altında kalıcı bir gerileme olmadıkça aşağı yönlü hareketlerin sınırlı kalmaya devam edebileceğinin sinyalini veriyor.

USD/TRY



EUR/USD

Fed üyelerinden son dönemde gelen güvercin tonda açıklamalar dolar endeksinde yönünü aşağı dönmesine yol açarken, EURUSD paritesinin ise son dönemdeki yaşadığı sert kayıpların bir kısmını telafi etmesini sağladı. Dolar endeksi dün 105,66 seviyesine kadar gerileyerek son iki haftanın en düşük seviyesini test ederken, EURUSD parite ise gün içerisinde 1,0621 seviyesini test etmesinin ardından günü 1,0605 seviyesinden yükselişle tamamladı.

Aşağıdaki grafik üzerinden de görülebileceği gibi zayıflayan dolar endeksi ile birlikte EURUSD paritesi kısa vadeli düşüş kanalının üst çizgisine kadar yükselmiş durumda. Kısa vadeli görünüm açısından paritenin kanal direncini aşip aşamayacağı önemli olacak. Paritenin yükseliş eğilimini sürdürebilmesi için kanal direncinin geçtiği 1,0625 seviyesi üzerinde bir günlük kapanış gerçekleştirilmesi önem arz ediyor. Bu seviye üzerinde bir günlük kapanış yükselişin 1,07 seviyesine doğru sürmesine yol açabilecekken, kanal direncinin yukarı yönlü kırılmaması durumunda ise yeniden 1,05 seviyesine doğru bir geri çekilme görmeyi bekleyebiliriz.

EUR/USD



XAU/USD

Alternatif getirilerde ve dolar endeksinde yaşana geri çekilme ile birlikte hafta başında elde ettiği kazançları koruyan ons altın, dün 1860,50\$ seviyesinden günü tamamladı.

ABD'de getiriler gerilemeye devam ederken, 10 yıllık tahvil faizi bu sabah saatlerinde %4,64 seviyesinden işlem görüyor. Fed cephesinden gelen güvercin söylemlerin de etkisi ile birlikte gerileyen dolar endeksinin ise 105,77 seviyesinde bulunduğu takip ediliyor. Tırmanan jeopolitik riskler, küresel tahvillere gelen alımlar ve dolar endeksindeki gerileme ons altın için oldukça olumlu bir zemine işaret etse de jeopolitik riskler ve son dönemdeki açıklamaların etkisiyle oluşan bu hareketin kalıcılığı konusunda halen önemli belirsizliklerin olduğunu görüyoruz. Tahvillerdeki alımların sürüp sürmeyeceğini ve Gazze'deki gerilimin akıbetini bir süre daha takip etmek gerekiyor. Bu cephede bir rahatlama olması ve piyasalar üzerindeki baskının daha da hafiflemesi durumunda resmin tersine dönmesi ve altında aşağı yönlü düzeltme hareketleri ön plana çıkabilir. Teknik görünümde ise ons altında 1872\$ ve 1885\$ dirençlerini takip ediyoruz. Bu dirençlerin aşılması durumunda yükselişin 1900\$ seviyesine ulaşmasını sağlayabilir. Olası geri çekilmelerde ise 1860\$, 1850\$ ve 1842\$ destekleri takip edilecek.

XAU/USD

XAG/USD

Dolar endeksindeki gerileme ve alternatif getirilerdeki düşüş paralelinde gümüş fiyatlarının hafta başında elde ettiği kazançları koruduğu takip ediliyor. Bununla birlikte dün 21,50\$ desteği üzerinde tutunmaya devam eden gümüş, gün içerisinde 21,63\$ – 21,95\$ seviyeleri arasında işlem görmesinin ardından günü 21,84\$ seviyesinden tamamladı.

Tahvil getirilerinde son günlerde etkili olan gerileme ve dolar endeksindeki düşüş gümüş için olumlu bir zemin sunarken, fiyatların bu sabah saatlerinde 21,85\$ seviyesinde bulunduğu izleniyor. Kısa vadeli görünümde yönün yukarı yönlü olduğunu görmekle birlikte, Gazze'deki gerilime ilişkin halen varlığını koruyan belirsizlikler nedeniyle gelişmelerin bir süre daha izlenmesi gerektiği görüşündeyiz.

Aşağıda gümüşün haftalık grafiği yer alıyor. Geçtiğimiz hafta 20,70\$ seviyesine kadar gerilemesinin ardından haftanın son işlem gününde kayıplarının bir kısmını telafi eden gümüş, haftalık grafikteki kısa vadeli düşüş kanalının alt çizgisi üzerinde kapanış yapmayı başardı ve kanalı aşağı yönlü kırma girişimi sonuçsuz kaldı. Kanal içerisindeki hareketin korunması durumunda düşüşlerin sınırlı kalması beklenebilir, ancak yukarıda da ifade ettiğimiz gibi jeopolitik riskleri bir süre daha izlemek gerekiyor. Teknik görünüme baktığımızda 21,85\$ seviyesi önemli bir direnç teşkil ederken, bu seviye üzerinde bir tutunma olması durumunda 22\$ ve 22,35\$ dirençleri ön plana çıkacak. 21,85\$ altında bir fiyat hareketi oluşması durumunda ise 21,50\$, 21,25\$ ve 21\$ destekleri takip edilecek.

XAG/USD



Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

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

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