

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	8.242,26	-0,75
BIST-30	8.647,70	-0,80
BIST-BANKA	8.267,63	-0,45
BIST-SINAI	13.706,03	-0,02
BIST-TUM	9.523,49	-0,70
BIST Hacim-TUM(mn TL)	238.822	10,84
VİOP30 Yakın Vade	8.877,25	-0,89

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	27,2538	0,14
EURTRY	28,8077	-0,06
EURUSD	1,0573	-0,19

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.901	-0,80
BRENT	93	0,55

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
GOZDE	10,00	MIATK	-9,99
TETMT	10,00	TUCLK	-9,98
MAKIM	10,00	ADESE	-9,96
ALCAR	10,00	KNFRT	-9,94
VAKKO	9,99	AVHOL	-8,68

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	227,50	11.387,05
TUPRS	169,70	10.760,31
SASA	50,45	9.327,83
ISCTR	24,74	6.767,44
HEKTS	25,76	5.774,78

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Haftaya satıcılı başlayan Asya hisse senedi piyasalarında bu sabah pozitif bir görünüm hâkim. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,18, Topix Endeksi %0,32 yükseldi. Çin'de sanayi sektörü kârının ağustosta geçen yılın ikinci yarısından beri ilk kez arttığını gösteren verinin ardından Şanghay Bileşik Endeksi %0,35, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,34 artıda seyrediyor. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,76 yükselişle Asya'daki kazançlara öncülük etmektedir. Güney Kore Kospi Endeksi %0,22, Kosdaq Bileşik Endeksi %1,59, Kosdaq Bileşik Endeksi %1,67 primli seyretilmekte. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %0,10 arttı. ABD'de yeni konut satışları ve tüketici güveni endeksinin beklenti altı gelmesi sonrasında hisse senedi endekslerinin sert satıcılı kapatmasının ardından vadeli kontratlar pozitif bir açılış işaret etmektedir. Avrupa piyasaları karışık bir açılışla hazırlanıyorlar.

[Teknik analiz bülteni için tıklayınız.](#)

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa ve ABD hisse endeksleri negatif bir görünüm ortaya koydu. Almanya'da DAX Endeksi %0,97 ve Fransa'da CAC 40 Endeksi %0,70 düştü. İngiltere'de FTSE 100 Endeksi sınırlı artış kaydederek Bölge'den pozitif ayrıştı. ABD'de Nasdaq Bileşik Endeksi %1,57, S&P 500 Endeksi %1,47 ve Dow Jones Endeksi %1,14 düştü. Dolar Endeksi (DXY) 106,2 puana yükselirken EUR/USD paritesi 1,057 seviyesine indi. ABD 10 yıllık Hazine tahvili faizi %4,54 düzeyinde stabil kaldı. Ons altın %0,80 değer kaybederek 1.901USD'ye geriledi. Brent petrol %0,55 artışla varil başına 93USD'den işlem gördü. ABD'de yeni konut satışları ağustosta aylık bazda %8,7 azalışla 675 bine düşerek piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. Aynı dönemde inşaat izinleri 1,54 milyon ile beklentileri karşıladı. Ülkede Conference Board (CB) tüketici güven endeksi bu ay beklenenden fazla düşerek 103 puanda yer aldı.

BIST 100 Endeksi dün kapanışa doğru etkili olan satışlarla günü %0,75 düşerek tamamladı. Böylece Endeks 8.242 puanla günün en düşük seviyesinin hemen üzerinde kapanış yaptı. Endeks'in işlem hacmi 177,45 milyar TL ile görece yüksek bir tutarda gerçekleşti. Kur tarafında yatay fiyatlamalar hâkim oldu. Gram altın 11 TL değer kaybederek 1.665 TL'den alıcı buldu. Yurt içinde ekonomik veri akışı sakin seyretti.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Ekim	-26	-25,5
Çin	12:00	Cari İşlem. Deng. (Final-USD)	2. Çeyrek	65,3B	65,3B
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Sipariş. (Aylık)	Ağu	-0,50%	-5,20%

UYARI: 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.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
ADEL	27.09.2023	0,13	0,7620	0,6858	18.002	48
ZRGYO	27.09.2023	0,09	0,0049	0,0049	19.524	0

Şirket Haberleri

- **Burçelik Vana (BURVA,Pozitif):** (KAP) Şirket, yurt içine satışı gerçekleştirilecek , 2,53mn USD tutarlı (KDV hariç), Nisan 2024 tarihine kadar teslim edilecek Vanaların Temini konusunda sipariş almıştır.
- **Çimsa Çimento (CIMSAPozitif):** (KAP) Şirketin 26.09.2023 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında, Atık Isıdan Elektrik Üretimi (Waste Heat Recovery-WHR) Tesis'i'nin Eskişehir Fabrikası'nda kurulumu konusunda yapılan görüşmeler sonucunda; Yaklaşık 5.500kWp DC kurulu güce sahip WHR tesisinin kurulumunun yapılmasına ve yatırımla ilgili olarak mevcut yatırım destek unsurlarından yararlanılmak üzere yatırım teşvik belgesi alınması için gerekli başvurunun yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu yatırıma 2023 yılının 3. çeyreğinde başlanması planlanmakta olup, yatırım sürecinin 2024 yılının sonunda tamamlanması hedeflenmektedir. Yatırımın devreye alınmasıyla birlikte, atık ısının geri kazanımından elde edilecek elektriğin Eskişehir Fabrikasının toplam yıllık elektrik tüketiminin %25'ini karşılaması beklenmektedir.
- **DMR Unlu Mamuller (DMRGD):** (KAP) DMR Unlu Mamuller Üretim Gıda Toptan Perakende İhracat A.Ş.'nin sermayesini temsil eden 185,3mn TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen 75mn TL nominal değerli şirket payları 29.09.2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 10,24 TL/pay baz fiyat, "DMRGD .E " kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1mn TL olarak belirlenmiştir.
- **Selva Gıda (SELVA,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Uzakdoğu Pazarı'ndaki mukim müşterileri arasında makarna satış sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmelerin toplam tutarı 12mn USD'dır. Söz konusu sözleşmelere istinaden ürün sevkiyatlarına Ekim 2023 tarihi itibarıyla başlanacaktır.
- **Smart Güneş Teknolojileri (SMRTG,Pozitif):** (KAP) Şirketin bağlı ortaklığı olan Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile yurt içinde yerleşik bir şirketler topluluğuna ait şirketler arasında toplam 5 adet Güneş Enerji Santrali Proje Geliştirme-Danışmanlık sözleşmesi imzalanmış olup, sözleşmelerin toplam tutarı KDV hariç 88,73mn TL'dir.

Ekonomi Haberleri

- **Şimşek: Sabırlı olmalıyız.** Financial Times'a konuşan Mehmet Şimşek seçimler sonrası yürütülen politika değişimi için "Doğru yoldayız. Sabırlı olmalıyız" açıklamasını yaptı. (Bloomberg HT)
- **EBRD Türkiye için büyüme tahminini yükseltti.** EBRD, Türkiye için 2023 büyüme tahminini yüzde 3,5'e yükseltti. Türkiye ekonomisinin 2024 yılında ise yüzde 3 oranında büyümesini bekliyor. (Bloomberg HT)
- **Erdoğan'dan Kabine toplantısı sonrası açıklamalar.** Cumhurbaşkanı Erdoğan Beştepe'deki Kabine toplantısının ardından açıklamalarda bulundu. Erdoğan üniversite öğrencilerine bilgisayar ve cep telefonu alımında 9.500 TL'ye kadar olan cihazlara 5.500 TL destek vereceklerini söyledi. (Bloomberg HT)
- **Türkiye'de sanayinin şampiyonları belli oldu.** ISO 500 çalışmasında 2022 yılında üretimden satışlara göre en büyük sanayi kuruluşu 418,4mlr TL'lik satışlarıyla Tüpraş oldu. 2022 yılında üretimden satışlara göre 2. büyük kuruluş 189,2mlr TL ile Star Rafineri oldu. 3. sırada ise 140,1mlr TL'lik üretimden satışlarıyla Ford Otomotiv yer aldı. (Bloomberg HT)
- **Çin'de sanayi kârlarında toparlanma.** Çin'in sanayi şirketlerinin kârları bir yıldan fazla bir süreden sonra ilk kez Ağustos ayında arttı. (Bloomberg HT)
- **ABD'de mevduatlardan tarihi çıkış.** S&P'ye göre ABD'de mevduatlar yüksek getirili alternatifler gölgesinde en az 1994'ten bu yana ilk kez geriledi. (Bloomberg HT)

UYARI: 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.

- **S&P, İngiliz ekonomisinde durgunluğun devam etmesini bekliyor.** Kredi derecelendirme kuruluşundan yapılan açıklamada, ülkede yüksek enflasyon ve artan faizler nedeniyle oluşan ekonomik durgunluğun gelecek yıl da etkisini göstermesinin öngörüldüğünü kaydedildi. Açıklamada, ülke ekonomisine ilişkin büyüme tahmininin bu yıl için %0'dan %0,3'e yükseltildiği, gelecek yıl için ise %0,8'den %0,5'e çekildiği ifade edildi. Ülkede manşet enflasyonun halen yüksek olduğu belirtilen açıklamada, bununla birlikte gelecek yılın 2. yarısında İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) hedeflediği %2 seviyesine düşürülebilmesinin mümkün görüldüğü değerlendirilmesine yer verildi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de yeni konut satışları beklentilerin altında kaldı.** ABD Ticaret Bakanlığı, Ağustos ayına ait yeni konut satış istatistiklerini açıkladı. Buna göre, ülkede yeni konut satışları, mevsim etkilerinden arındırılmış olarak Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla %8,7 azalarak 675 bine indi. Piyasa beklentilerinin altında gerçekleşen yeni konut satışlarının bu dönemde 700 bin olması öngörülüyordu. Yeni konut satışları, Temmuz'da %8 artışla 739 bin seviyesinde gerçekleşmişti. Ülkede yeni konut satışları, Ağustos'ta bir önceki yılın aynı dönemine göre ise %5,8 arttı. ABD'de geçen ay satışa çıkan yeni konutların medyan satış fiyatı ise bir önceki yıla göre yaklaşık %2,3 azalarak 430.300 USD'na geriledi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

27 Eylül Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Final)	Tem	107,6	107,6
Almanya	09:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Ekim	-26	-25,5
Çin	12:00	Cari İşlemler Dengesi (Final-USD)	2. Çeyrek	65,3B	65,3B
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	Ağu	-0,50%	-5,20%

28 Eylül Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Eyl		94,1
Euro Bölgesi	12:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Eyl	92,5	93,3
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Güven Endeksi (Final)	Eyl	-17,8	-16
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Eyl	0,40%	0,30%
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Eyl	4,60%	6,10%
ABD	15:30	GSYH (Final)	2. Çeyrek	2,20%	2,10%
ABD	15:30	Çekirdek PCE	2. Çeyrek	3,70%	3,70%
ABD	15:30	PCE	2. Çeyrek		2,50%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	206K	201K
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	Ağu	-0,20%	0,90%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Yıllık)	Ağu		-14,00%

29 Eylül Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Ağu	2,60%	2,70%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Aylık)	Ağu	-0,80%	-1,80%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Yıllık)	Ağu		-2,30%
Japonya	08:00	Tüketici Güven Endeksi	Eyl	36,2	36,2
İngiltere	09:00	Cari İşlemler Dengesi (GBP)	2. Çeyrek	-14,5B	-10,76B
İngiltere	09:00	GSYH (Final-Dönemsel)	2. Çeyrek	0,20%	0,20%
İngiltere	09:00	GSYH (Final-Yıllık)	2. Çeyrek	0,40%	0,40%
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Final-USD)	Ağu		-8,88Mlr
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE (Aylık)	Ağu		14,06%
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE (Yıllık)	Ağu		79,33%

UYARI: 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.

Almanya	10:55	MD İşsizlik Oranı	Eyl	5,70%	5,70%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Eyl	4,50%	5,20%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Eyl		0,30%
ABD	15:30	Çekirdek PCE (Aylık)	Ağu	0,20%	0,20%
ABD	15:30	Çekirdek PCE (Yıllık)	Ağu	3,90%	4,20%
ABD	15:30	PCE (Aylık)	Ağu	0,20%	0,20%
ABD	15:30	PCE (Yıllık)	Ağu	3,50%	3,30%
ABD	15:30	Kişisel Gelirler (Aylık)	Ağu	0,40%	0,20%
ABD	15:30	Kişisel Tüketim (Aylık)	Ağu	0,50%	0,80%
ABD	15:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi (USD)	Ağu	-91,2B	-91,2B
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Final)	Eyl	67,7	67,7
Türkiye	23:30	S&P Global Kredi Notu/Görünümü	Eyl	B/Durağan	B/Negatif

02 Ekim Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	03:30	Au Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Eyl	48,6	48,6
İngiltere	09:00	Nationwide Konut Fiyatları (Aylık)	Eyl		-0,80%
İngiltere	09:00	Nationwide Konut Fiyatları (Yıllık)	Eyl		-5,30%
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Eyl		49
Almanya	10:55	HCOB İmalat PMI (Final)	Eyl	39,8	39,8
Euro Bölgesi	11:00	HCOB İmalat PMI (Final)	Eyl	43,4	43,4
İngiltere	11:30	S&P/CIPS İmalat PMI (Final)	Eyl	44,2	44,2
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	Ağu		6,40%
ABD	16:45	S&P İmalat PMI (Final)	Eyl	48,9	48,9
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Eyl		47,6
ABD	17:00	İnşaat Harcamaları (Aylık)	Ağu		0,70%
ABD	17:00	İnşaat Harcamaları (Yıllık)	Ağu		5,50%

03 Ekim Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Eyl		9,09%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Eyl		58,94%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Eyl		5,89%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Eyl		49,41%
Türkiye	12:30	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Eyl		
Türkiye	14:30	Finans Dışı Firma Net Döviz Pozisyonu (USD)	Tem		-83,83Mlr
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	Ağu		8,8M

UYARI: 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.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcanerİşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen
Araştırma Uzmanı
02123953251

ahmet.okmen@piramitmenkul.com.tr



UYARI: 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.