

Piyasa Beklentimiz

Bist 100 endeksi geçtiğimiz haftayı oldukça volatil geçirerek haftayı 8000 seviyesi üzerinde 8039 seviyesinden kapattı. Cuma günü özelinde sektörel olarak bankacılık endeksi yüzde 1, holding endeksi yüzde 0,67, sanayi endeksi yüzde 1,66 yükseliş kaydetti. Hacim 133 milyar TL olarak gerçekleşti. Geçtiğimiz hafta faiz artırım kararı ile birlikte karar metnine baktığımızda dezenflasyonun en kısa sürede tesisi, enflasyon beklentilerinin çıpalanması ve fiyatlama davranışlarındaki bozulmanın kontrol altına alınması için parasal sıkılaştırma sürecinin devamına karar verildiği vurgulandı. Özellikle normalleşme adımları ile birlikte yerli yatırımcı ile birlikte yabancı yatırımcı ilgisini gözlemliyoruz. Ancak yükseliş gösteren politika faizi ile mevduat faizinin nerede konumlanacağı önemli olacaktır. Genişleme politikaları ile ön plana çıkan sektörler yerine, gelir esnekliği olan perakende tarafındaki hisseler ön plana çıkabilir. Teknik olarak baktığımızda yukarı yönlü hareketin devamında yakın direnç olarak 8150 seviyesini takip ediyoruz. Aşağı yönlü harekette ise 7900 seviyesini izliyoruz. Bugünün veri takviminde Türkiye Kapasite Kullanım oranı takip edilecektir.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:
RUBNS, AKFGY, ASELS, BASGZ, ENJSA, GLYHO, GWIND, KRDM

Küresel Ekonomik Gelişmeler**Türkiye**

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, bakanlıklar ve yerel yönetimlerin yenilenebilir enerji ve su verimliliğine ilişkin finansman ihtiyaçlarını karşılamada köprü görevi gördüklerini belirterek, "Bu kapsamda Dünya Bankası ile toplam tutarı 895,7 milyon euro olan kredi anlaşması imzaladık" dedi.

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI	HACİM mn
BIST 100	8.039	8.094	7.981	0,48%	133.067
BIST 30	8.444	8.517	8.388	0,17%	90.177
VIOP 30 KONTRATI	8.693	8.762	8.609	-0,16%	13.139
BANKA ENDEKSİ	8.099	8.212	7.962	1,00%	22.804
HOLDING ENDEKSİ	7.210	7.262	7.129	0,67%	17.422
SANAYİ ENDEKSİ	13.165	13.212	12.974	1,66%	88.899
TAHVİL	28,40%	28,40%	28,35%	0,35%	
GRAM ALTIN	1.680,0	1.683,9	1.679,9	-0,11%	
Dolar/TL	27,20	27,21	27,17	0,11%	
EUR/USD	1,0644	1,0657	1,0642	-0,01%	
SEPET 0.5\$+0.5€	28,0900	28,0950	27,9600	0,07%	
YABANCI TAKAS %	33,92			0,12%	

Goldman Sachs Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın 500 baz puanlık faiz artışının ardından nihai faiz tahmininde yukarı yönlü riskler olduğuna işaret etti.

ABD

Morgan Stanley Kıdemli ABD Ekonomisti Ellen Zentner Fed'den Kasım toplantısında faiz artışı beklemediğini söyledi.

Boston Fed Başkanı Susan Collins ve Fed Yönetim Kurulu Üyesi Michelle Bowman, enflasyonun hedefe ulaşması için birden fazla faiz artışının masada olabileceği mesajı verdi.

San Francisco Fed'den Daly, enflasyondaki son düşüş ve işgücü piyasasının kademeli olarak yeniden dengelenmesinin iyi bir haber olduğunu, ancak daha fazla politika sıkılaştırmasının gerekli olup olmadığını belirlemek için daha fazla veriye ihtiyaç duyulacağını söyledi.

Fed'in en şahin isimlerinden olan ve FOMC'de oy hakkı bulunan Bowman bir etkinlikte yaptığı konuşmada birden fazla artışın gerekebileceğini söyledi.

Avrupa

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başekonomisti Philip Lane, enflasyon konusunda endişelerin gelecek yıl da devam edeceği mesajı verdi.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

25.09.2023

Almanya'da konut fiyatları yılın ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre yüzde 9,9 gerileyerek, 2000'den beri en sert düşüşü gösterdi.

Almanya'da bileşik Satınalma Yöneticileri Endeksi (PMI), eylülde 1,8 puan artarak 46,2 puana yükselmesine rağmen, art arda üç aydır daralmayı gösteren 50 puanın altında kaldı.

S&P Global tarafından hazırlanan bileşik satın alma yöneticileri endeksi Eylül'de 47,1 olarak art arda dördüncü ayda da daralmaya işaret etti.

İngiltere'de perakende satışların bu yılın ağustos ayında yüzde 0,4 artış kaydettiği bildirildi. Beklentiler satışların yüzde 0,5 olması yönündeydi.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST100 endeksi 8000 seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştirdi. Böylece endeks 22 günlük ortalaması olan 7970 seviyesinin üzerinde haftayı kapatmış oldu. 7970 seviyesi üzerindeki seyirlerin korunması halinde yükseliş hızı artabilir. Bu noktada en güçlü direnç 8200 – 8300 bandından geçiyor. 8200 seviyesinin üzerindeki yükselişin desteklenmesi halinde yeni ve hacimli yukarı hareket oluşabilir. 7970 seviyesi üzerinde kalınmakta zorlanması halinde ise yükseliş hızı 7600 seviyesine doğru kesilebilir.

Dirençler: 8150 / 8200 / 8300

Destekler: 7970 / 7650 / 7570

BIST 30 Endeksi Teknik Analizi ve VIOP Strateji

BIST 30 endeksi günlük grafik



BIST30 endeks 22 günlük ortalama olan 8460 seviyesinde haftayı kapattı. 30 endeks 8460 seviyesi üzerinde güçlenmekte başarılı olması halinde 8820 seviyesine doğru yükseliş eğilimi hız kazanabilir. Buna karşın endeksin 8460 seviyesi üzerinde kalmakta başarılı olamaması halinde ise 8200 seviyesine doğru güç kaybı oluşabilir.

30 endeks VIOP kontratında spottaki 8460 seviyesi üzerindeki seyirlerin sürmesi halinde yeni veya ilave uzun pozisyonlar eklenebilir. Buna karşın 30 endeksin spottaki 8460 seviyesi üzerinde kalmakta zorlanması halinde bir süre pozisyonuz beklemekte fayda olabilir. 8090 seviyesi altında günlük kapanışlar olmaması halinde agresif kısa pozisyonlardan kaçınmakta fayda olabilir.

Spot Endeks teknik seviyeler (Dayanak varlık)

Dirençler: 8460 / 8610 / 8710

Destekler: 8090 / 7770 / 7500

Bu Hafta Önerdiğimiz Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri	F/K x	PD/DD x
	Girişi	TL	TL	TL			
ZOREN	Açılış Fiyatı	4,89	5,01	4,77	24.900	12,0	1,2
BUCIM	Açılış Fiyatı	8,88	9,10	8,66	12.915	8,9	3,0
GLYHO	Açılış Fiyatı	13,41	13,75	13,07	8.782	6,3	2,1
GWIND	Açılış Fiyatı	35,20	36,08	34,32	18.922	19,4	9,1
ISCTR	Açılış Fiyatı	24,90	25,52	24,28	234.799	3,4	1,1
KRDMD	Açılış Fiyatı	27,52	28,21	26,83	20.707	27,9	2,8
TAVHL	Açılış Fiyatı	119,20	122,18	116,22	43.303	27,5	1,4

BIST 100 8039

* Takibimizdeki hisseler tamamen teknik analize göre belirlenmektedir. İşlem hacmi ve likiditesi yüksek 100 Endeks hisselerinden olmasına öncelik verilmektedir. Pozisyona giriş fiyatları Cuma günü kapanış seansında oluşan fiyatlardan yapılmaktadır. Hedefine ulaşmayan pozisyonlar stop loss seviyesinin altına inmediyse, bir sonraki Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmaktadır. Belirlenen stop loss seviyeleri referans stop noktasıdır. Bu stop loss seviyesinin altında bir kapanış olması halinde referans değer gün sonu kapanış olarak alınacaktır.

Geçen Haftanın Performansı**18 - 22 Eylül 2023 Haftası**

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
TSKB	7,32	7,10	-3,01%	Stop
OTKAR	364	335,60	-7,80%	Stop
ISCTR	21,58	22,50	4,26%	Hedef
ENKAI	36,7	35,22	-4,03%	Stop
EREGL	44	42,24	-4,00%	Stop
GLYHO	13	12,30	-5,38%	Stop

Ortalama Getiri -3,3%**BIST 100 7.962 8.039 1,0%****Relatif Getiri -4,3%**

* Alış Fiyatları Pazartesi Açılış seansında oluşan fiyatlardır. Hedef olmayan hisseler Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmıştır.

Kümülatif Getiri Tablosu

	Portföy	BIST 100	Rölatif
2015	11,5%	-15,2%	31,5%
2016	55,6%	8,9%	43,0%
2017	60,0%	47,5%	8,5%
2018	29,9%	-22,8%	68,4%
2019	50,0%	21,4%	23,5%
2020	57,3%	29,1%	21,9%
2021	42,7%	26,8%	12,6%
2022	48,0%	210,3%	-52,3%
2023	28,1%	36,1%	-5,9%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

Şirket Haberleri

RUBENİS TEKSTİL / RUBNS - Şirket ürün satışları kapsamında 19.09.2023 - 22.09.2023 tarihleri arasında yurtiçinde 4 farklı şirket ile toplam 51.100.000 TL (KDV dahil) tutarlı ürün satış sözleşmesi imzalanmıştır. Yapılan bu anlaşmaya bağlı olarak sözleşme bedelinin tamamı şirketlerden ön ödemeli olarak nakden tahsil edilmiş olup sevkiyatlarına başlanmıştır.

KONTROLMATİK TEKNOLOJİ / KONTR - Şirket %89 bağlı ortaklığı Pomega Enerji için mevcut Ortaklarından Rubellius Nucleus Investments SARL ("Rubellius") 600.000.000 USD değerlendirme üzerinden, Şirketin Operasyona geçtiği ay içinde kullanılmak üzere, %1 oranında öncelikli alım opsiyonunu 30.11.2022 Tarihinde imzalanan ve Kamuoyuna Duyurulan Sermaye İştirak ve Pay Sahipliği Sözleşmesi ile elde etmiştir. Rubellius var olan ortaklığına ek %1 daha pay alarak, sözleşme ile kazanmış olduğu hakkı kullanma yönünde karar almıştır.

CASA EMTİA / CASA - Şirket %1000 bedelsiz sermaye artırım kararı alınmıştır.

CVK MADEN / CVKMD - Şirket CVK Maden İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş., yurt dışında yerleşik bir şirket ile "Maden Cevheri Satışı" konusunda anlaşmıştır. Siparişin toplam bedeli yaklaşık 41.853.000,00 Türk Lirası (1.550.000,00 USD)'dir.

İMAŞ MAKİNA / IMASM - Şirket Afrika'da mukim bir müşterimiz arasında 1.380.000 USD toplam bedel ile buğday unu değirmeni kurulumu sözleşmesine istinaden şirketimiz hesabına peşinat ödemesi bugün ulaşmıştır. Bu satışın sevkiyatının 2023 yılı sonuna kadar yapılması planlanmakta olup aynı zamanada Uzakdoğu Asya'da mukim bir müşterimiz arasında 725.000 USD toplam bedel ile buğday unu değirmeni kurulumu sözleşmesine istinaden şirket hesabına peşinat ödemesi ulaşmıştır. Bu satışın sevkiyatının 2023 yılı sonuna kadar yapılması planlanmaktadır.

KALEKİM / KLIKİM - Şirketin yüzde 300 bedelsiz sermaye artırım tarihi 27.09.2023 olarak belirlenmiştir.

LİDER TURİZM / LİDER - Şirket yüzde 150 oranında bedelsiz sermaye artırım başvurusu yaptığını bildirdi.

YEO TEKNOLOJİ / YEOTEK - Şirket, Gürcistan'da Enerji sektöründe inşaat, planlama, dizayn ve mühendislik alanında uzmanlaşmış Bemoni Engineering and Construction Limited ile birlikte güneş ve rüzgar enerji santrali projelerinin geliştirilmesi ve EPC işleri, Scada yazılımı, yüksek ve orta gerilim trafo merkezleri, enerji depolama sistemleri gibi iş alanlarında ortak projeler yürütülmesine yönelik işbirliği anlaşması yapıldığını açıkladı.

ASELSAN / ASELS - Şirket, TAIS Ortak Girişimi ve STM İş Ortaklığı ile MİLGEM 6-8 Gemileri Savaş Sistemleri Tedariki kapsamında 22/09/2023 tarihinde ASELSAN Payı 205.000.000,- Euro ve 2.330.584.021,62 TL tutarındadır.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

25.09.2023

Pay Geri Alımı Yapan Şirketler

HİSSE KODU	ORTALAMA FİYAT (TL)	GERİ ALINAN PAY ADEDİ
MPARK	137,68	32.000

Yasal Uyarı Notu: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.