

**Piyasa Beklentimiz**

Bist 100 endeksi haftanın son işlem gününü yüzde 1,41 yükseliş ile 8334 seviyesinden kapattı. Böylelikle daha önce iki defa test edilen 8400 seviyesi tekrardan gündeme geldi. Bu seviye üzerinde oluşabilecek günlük kapanışlar yükseliş hareketinin devamı açısından önemli olacaktır. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poors (S&P), Türkiye'nin kredi notunu "B" olarak teyit ederken, kredi notu görünümünü "negatif"ten "durağan"a çıkardı. Para ve finans sektörü politikalarının etkinliği ve bağımsızlığı artarken, Türkiye'nin ödemeler dengesi pozisyonunun, özellikle de TCMB'nin net rezervlerinin güçlenmesi durumunda görünümün pozitifte çekilebileceği ifade edildi. Geçtiğimiz yıl ve bu yılın hikayesinde aslında temel nokta enflasyon ve enflasyon ile birlikte getiri arayışı olmuştur. Bu nedenle yükseliş gösteren politika faizi ile mevduat faizinin nerede konumlanacağı önemli olacaktır. Özellikle normalleşme adımları ile birlikte yerli yatırımcı ile birlikte yabancı yatırımcı ilgisini gözlemliyoruz. Atılan sadeleşme adımları bankacılık endeksini desteklemeye devam ediyor. Genişleme politikaları ile ön plana çıkan sektörler yerine, gelir esnekliği olan hisseler ön plana çıkabilir. Teknik olarak baktığımızda yukarı yönlü hareketin devamında yakın direnç olarak 8400 seviyesini takip ediyoruz. Aşağı yönlü harekette ise 8250 seviyesini izliyoruz. Bugünün veri takviminde Euro Bölgesi ve ABD'de İmalat PMI verileri takip edilecektir.

**Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:**  
**AKBNK, ASELS, BUCIM, KCHOL, KLRHO, MAVI, OTKAR, SAHOL, TKFEN**

**VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT EDNEKS**

30 endeks VIOP kontratı ve spot BIST30 endeksi 8900 direncine doğru hareketinde kararlı görünüyor. Spottaki 8900 direnci güzel çalışıyor. Dolayısıyla buranın aşılabilmesi ve buradan kar realizasyonu gelmesi normal. Ancak trend yükseliş eğiliminde. Bu nedenle olası geri çekilmeler destek seviyesinden güç bulabilir.

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI
BIST 100	8.335	8.379	8.239	1,41%
BIST 30	8.797	8.865	8.688	1,37%
VIOP 30 KONTRATI	9.075	9.149	8.909	1,95%
TAHVİL	29,74%	29,74%	29,70%	1,99%
GRAM ALTIN	1.626,5	1.634,7	1.624,2	-0,17%
Dolar/TL	27,47	27,52	27,41	0,21%
EUR/USD	1,0565	1,0575	1,0558	-0,08%
SEPET 0.5\$+0.5€	28,1075	28,1953	28,0900	0,15%
YABANCI TAKAS %	36,83			2,50%

**Günün Ajandası**

- 10:00 Türkiye İmalat PMI (Eylül)
- 10:55 Almanya İmalat PMI (Eylül)
- 11:00 Euro Bölgesi İmalat PMI (Eylül)
- 11:30 İngiltere İmalat PMI (Eylül)
- 12:00 Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Ağustos)
- 16:45 ABD İmalat PMI (Eylül)
- 17:00 ABD İnşaat Harcamaları (Aylık) (Ağustos)
- 17:00 ABD ISM İmalat PMI (Eylül)
- 18:00 Fed Başkanı Powell'ın Konuşması
- 18:00 FOMC Üyesi Harker'ın Konuşması
- 20:00 Fed Denetlemeden Sorumlu Başkan Yardımcısı Barr'ın Konuşması
- 20:30 FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması

8900 seviyesinin üzerinde günlük kapanış olması halinde uzun pozisyonlar çalıştırılabilir ya da ilave uzun pozisyon eklenebilir. Geri çekilmelerde 8760 desteğinin aşağı yönde geçilmesi halinde 8720 desteği ön plana çıkabilir.

**Küresel Ekonomik Gelişmeler****Türkiye**

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard & Poors (S&P), Türkiye'nin kredi notunu "B" olarak teyit ederken, kredi notu görünümünü "negatif"ten "durağan"a çıkardı.

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

02.10.2023

BDDK verilerine göre, bankaların net dönem kârı Ağustos itibarıyla 57,2 milyar TL olurken, sektörün Ocak-Ağustos dönemini kapsayan 8 aylık net kârı ise 351 milyar TL'ye ulaştı.

Son dönemde ekonomi yönetiminden tasarruf sahiplerini standart TL mevduatlara yönlendiren kararlar gelirken mevduat faizlerindeki yükseliş ivmesi de devam etti.

### ABD

ABD'de kişisel tüketim harcamaları, Ağustos ayında beklentiler dahilinde yüzde 0,4 artış gösterdi.

ABD'de kişisel gelirler, Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla yüzde 0,4 artış gösterdi.

New York Fed Başkanı John Williams faizde tepe noktasına yakın bir seviyede ya da tepe noktasında olduklarını belirtti. Buna rağmen Williams yakın zamanda faizde indirim olmayacağı sinyali verdi.

ABD Başkanı Joe Biden, hükümetin kapanmasını önleyecek geçici bütçe tasarısını imzaladı.

ABD'de mal ticareti açığı, Ağustos'ta aylık bazda yüzde 7,3 azalışla 84,3 milyar dolara geriledi.

### Avrupa

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, temiz enerji dönüşümünü ertelemezin ödemek zorunda kalınacak bedeli daha da artıracığını söyledi.

Euro Bölgesi'nde Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE), Eylül'de yıllık bazda yüzde 4,3 artış gösterdi. Veriler yıllık yüzde 4,5 olan beklentilerin altında gerçekleşti.

İngiltere Başbakanı Rishi Sunak, enflasyonun düşürülmesi konusunda ilerleme kaydettiklerini, enflasyon ne kadar çabuk düşürülürse kendileri için o kadar iyi olacağını belirtti.

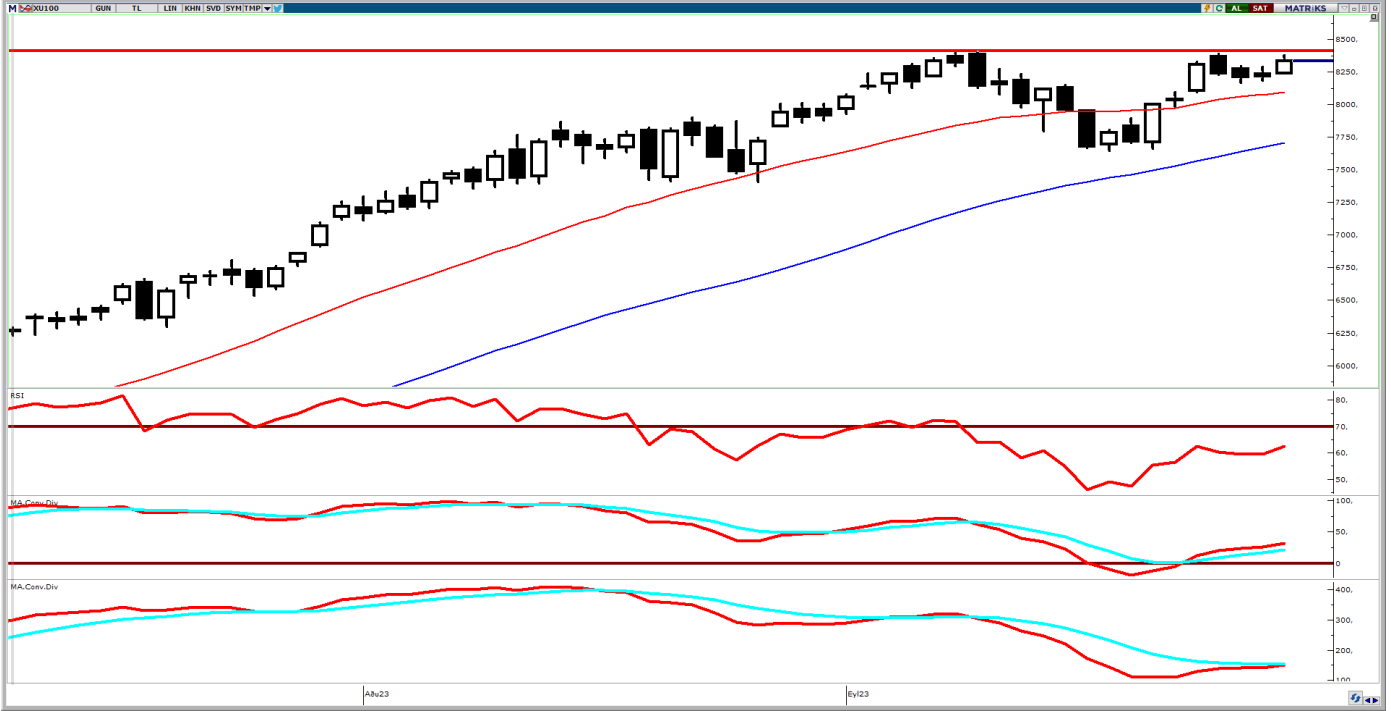
### Asya

Caixin/S&P Global tarafından hazırlana imalat sektörü PMI Eylül ayında, Ağustos ayındaki 51,0 puandan 50,6 puana geriledi. Ekonomistler ise imalat PMI'nın 51,2 puana çıkmasını bekliyorlardı.

Japonya'da iş dünyasının ekonomiye olan güveni üçüncü çeyrekte yükseldi.

## BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

### BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST100 endeksi günü 8200 seviyesinden aldığı destekle günü 8400 ana direnç yakınlarından kapattı. 8400 direnci oldukça güçlü bir şekilde çalışıyor. Dolayısıyla bu seviye yakınlarından kar realizasyonu gelmesi normal. 8400 seviyesinin yukarı yönde geçilmesi halinde ilave pozisyonlar denenebilir. Teknik olarak 8200 seviyesi üzerindeki seyirler korundukça yükseliş hızının artması beklenebilir. 8200 seviyesinin altında kapanış olması halinde ise kısa vadede 8000 seviyesinden tepki gelmesini bekleriz.

Dirençler: 8400 / 8500 / 8600

Destekler: 8200 / 8110 / 8000

# GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

02.10.2023

## Bu Hafta Önerdiğimiz Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri	F/K	PD/DD
	Girişi	TL	TL	TL	mn TL	x	x
KARSN	Açılış Fiyatı	12,29	12,60	11,98	11.061	60,3	6,1
DOHOL	Açılış Fiyatı	13,36	13,69	13,03	34.963	3,5	1,2
BUCIM	Açılış Fiyatı	9,24	9,47	9,01	13.860	9,5	3,2
KCHOL	Açılış Fiyatı	146,7	150,37	143,03	372.016	4,4	2,1
CCOLA	Açılış Fiyatı	394,7	404,57	384,83	100.400	17,0	3,6
CEMTS	Açılış Fiyatı	14,7	15,07	14,33	7.355	8,4	3,3

### BIST 100

**8335**

\* 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

### 25 - 29 Eylül 2023 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
ZOREN	4,89	5,07	3,68%	Hedef
BUCIM	8,88	9,31	4,84%	Hedef
GLYHO	13,41	14,00	4,40%	Hedef
GWIND	35,20	37,50	6,53%	Hedef
ISCTR	24,90	25,50	2,41%	Hedef
KRDMD	27,52	30,26	9,96%	Hedef
TAVHL	119,20	123,10	3,27%	Hedef

### Ortalama Getiri

**5,0%**

### BIST 100

**8.039****8.335****3,7%**

### Relatif Getiri

**1,3%**

\* 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	34,5%	41,2%	-4,8%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

## Şirket Haberleri

**BERKOSAN / BRKSN** - Şirket yeni makine (Extrüder Hattı) hattının kurulumları tamamlanmış olup 30.09.2023 itibariyle devreye alınmıştır.

**MAÇKOLİK / MACKO** - Şirket % 100 bağlı ortaklığı Activaweb SAS ile Stats Perform arasındaki Futbol, Basketbol, Voleybol, Tenis ve F1 branşlarına dair istatistiklerin tedarik edilmesine yönelik mevcut sözleşme, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek şekilde 7 (yedi) yıl süreyle uzatılmıştır.

**HEKTAŞ / HEKTS** - Şirket mülkiyetindeki Kocaeli, Gebze'de bulunan Kargir Fabrika Binası, 3 katlı İdari Bina, 2 katlı Mühendishane ve Müştemilatı niteliğindeki taşınmazın 1.250.000.000 TL bedel ile Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)'a devredilmesine karar verildiği belirtildi. Satıştan 1.148.576.393 TL kâr edileceği açıklandı.

**MİGROS / MGROS** - Şirket 2023 yılı 3. çeyrek (3Ç 2023) finansal sonuçlarının 01 Kasım 2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanması planlanmaktadır.

**KOÇ HOLDİNG / KCHOL** - Şirket 01.01.2023 – 30.09.2023 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 26 Ekim 2023 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

**KONTROLMATİK / KONTR** - Şirket % 40 oranında pay sahibi olduğu iştiraki MİNT ELEKTRİKLİ ARAÇ TEKNOLOJİLERİ A.Ş.'nin yapmış olduğu (%150) bedelli artırım sonrası sermayesi 50.000.000.-TL olarak tescil edilmiştir. Şirketimiz payına düşen sermaye artırımına katılmış olup, sermaye artırımını sonrası sahip olduğu pay oranında bir değişiklik olmamıştır.

**ZORLU ENERJİ / ZOREN** - Şirket, sermayesinin 100%'üne sahip olduğu Zorlu Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi'nin paylarının bir kısmının, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliğ ve kararları çerçevesinde halka arzına ilişkin çalışmaların başlatılmasına karar verildiğini açıkladı.

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

02.10.2023

**ASTOR ENERJİ / ASTOR** – Şirket, KDV hariç 1.574.000.000.- TL bedelli ihalenin şirkete ihale edildiğini açıkladı. Şirket, MAST ENERJİ ve TEKNOLOJİ A.Ş. ile Dominik Cumhuriyeti'nde devreye alınmak üzere Güç Transformatörü alımı konusunda 2.085.000.- USD tutarında sözleşme imzaladığını açıkladı. Şirket, Bulgaristan'da yerleşik özel bir firma ile Kuzey Makedonya'da devreye alınmak üzere, 29.09.2023 tarihinde 3.120.000- EUR tutarında sözleşme imzaladığını açıkladı.

**EMEK ELEKTRİK / EMKEL** – Şirket, Türkiye'de yerleşik özel bir firma ile 29.09.2023 tarihinde 2.501.500 Euro tutarında, Ayrılcı satış sözleşmesi imzalamıştır.

**KUYAS YATIRIM / KUYAS** – Şirket, Alterra Worldwide Holdings LLC firması ile ortak ' KUYAŞ & ALTERRA LLC ' isimli şirketin Amerika Birleşik Devletlerinde kuruluşu için gerekli işlemler başlatılmış olup Ekim ayı içerisinde şirketin faaliyete geçmesini planladığını açıkladı.

### Pay Geri Alımı Yapan Şirketler

HİSSE KODU	ORTALAMA FİYAT (TL)	GERİ ALINAN PAY ADEDİ
AHGAZ	13,99	677.841
KLSYN	6,40	150.000
DGNMO	13,67	593.010
MPARK	141,22	20.000

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

02.10.2023

**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.