

## Piyasa Beklentimiz

Bist 100 endeksi haftanın son işlem gününü yüzde 0,27 düşüş ile 8464 seviyesinden kapattı. Böylelikle zirve seviyesi olan 8400 üzerinde haftalık kapanış gerçekleşmiş oldu. Bu seviye üzerinde kalıcılığın sağlanması yükseliş hareketinin devamı açısından önemli olacaktır. Hafta sonu küresel tarafta İsrail-Filistin gerginliği tırmadı. Savaşın ne kadar süreceği, ne boyutta olacağı gibi belirsizlikler yakından takip ediliyor olacak. Sabah açılışta belirsizlik piyasalarda kendini hissettirebilir ve güne başlangıç çok kuvvetli olmayabilir. Tedirginliğin arttığı zamanlarda psikolojilerde de satışa yönelme eğilimi oluşabilir. Bugün diploması yakından takip edilecek. Olası bir kar satışı eğiliminin kısa vadeli kalması beklenebilir. Dolayısıyla bugün kısa vadeli bakan yatırımcılar için ek pozisyona girmek yerine süreci izlemede kalmakta fayda olabilir. 20 Ekim'de Arçelik finansalları ile birlikte 3.çeyrek bilanço dönemi başlayacak. Dolayısıyla bilanço beklentileri iyi olan sektörlerde pozitif fiyatlamalar görülebilir. Geçtiğimiz yıl ve bu yılın hikayesinde aslında temel nokta 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 aşağı yönlü hareketin devamında yakın destek olarak 8300 seviyesini takip ediyoruz. Yukarı yönlü harekette ise 8550 seviyesini izliyoruz. Bugünün veri takviminde Euro bölgesinde Sanayi Üretimi verisi takip edilecektir.

**Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:**  
**AEFES, AKFGY, MEDTR, ASELS, ECILC, TAVHL**

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI	HACİM mn
BIST 100	8.465	8.517	8.398	-0,27%	126.513
BIST 30	8.845	8.919	8.797	-0,42%	83.870
VIOP 30 KONTRATI	8.945	9.086	8.695	-0,17%	14.454
BANKA ENDEKSİ	8.701	8.896	8.684	-1,32%	19.908
HOLDING ENDEKSİ	7.720	7.765	7.626	0,32%	18.158
SANAYİ ENDEKSİ	13.795	13.835	13.644	-0,07%	66.692
TAHVİL	29,47%	29,97%	29,47%	-0,87%	
GRAM ALTIN	1.650,9	1.676,8	1.628,4	1,47%	
Dolar/TL	27,73	28,16	27,36	0,42%	
EUR/USD	1,0557	1,0576	1,0548	-0,31%	
SEPET 0.5\$+0.5€	28,4400	28,4400	28,2650	0,28%	
YABANCI TAKAS %	35,17			0,95%	

## Günün Ajandası

- 09:00 Almanya Sanayi Üretimi Aylık (Ağustos)
- 09:00 Almanya Sanayi Üretimi Yıllık (Ağustos)
- 11:30 Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni (Ekim)
- 13:00 IMF Toplantıları
- 16:00 Fed Logan'ın Konuşması
- 16:15 Fed Barr'ın Konuşması
- 20:30 Fed Üyesi Jefferson'un Konuşması

\* Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak.

## VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT EDNEKS

30 endeks VIOP kontratı spot fiyattaki 8915 seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştirmekte başarılı olmaması halinde yükseliş eğilimi sınırlı kalabilir. Teknik göstergeler pozitif bölgede olmasına karşın oldukça yatay. Dolayısıyla gün içi işlemlerde 8600 seviyesine doğru baskılar devam edebilir.

## Küresel Ekonomik Gelişmeler

### Türkiye

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek piyasa koşulları elverdikçe uluslararası rezerv biriktirmeye devam edeceklerini söyledi. Şimşek ayrıca "ülkemize ilave dış kaynak sağlamaya yönelik çalışmalarımızı hız kesmeden sürdürüyoruz" açıklamasını yaptı.

IMF Türkiye büyümesinin 2023'teki yüze 4'ten 2024'te yüzde 3,25'e yavaşlamasını tahmin ediyor. Türkiye cari açık/GSYH beklentisi 2024 için yaklaşık yüzde 3 seviyesinde. 2024 yıl sonu itibarıyla enflasyonun yüzde 46'ya gerilemesini bekleyen IMF bu yılın ise yüzde 69 enflasyonla tamamlanmasını öngörüyor.

Türk lirasının ucuz olduğunu belirten JPMorgan ilave devaülasyona gerek olmadığına dikkat çekti.

Hazine nakit dengesi, Eylül'de 69 milyar 53 milyon lira açık verdi.

### **ABD**

Fed Governörü Michelle Bowman, enflasyonu Fed'in yüzde 2'lik hedefine hızlı bir şekilde döndürmek için faiz oranlarının muhtemelen daha da artırılması gerekeceği yönündeki çağrısını yineledi.

ABD'de tarım dışı istihdam Eylül'de 336 bin arttı. Veriler işsizliğin yüzde 3,8 seviyesinde kaldığını gösterdi.

ABD'de Eylül'de ortalama saatlik kazançlar bir önceki aya göre yüzde 0,2 arttı. Buradaki beklenti artışın yüzde 0,3 olması yönündeydi.

Allianz baş ekonomi danışmanı Mohamed El-Erian, güçlü gelen ABD istihdam verisinin 'ekonomi için iyi, piyasa ve Fed için kötü haber' olduğunu, faiz artışı için Kasım ayının masaya geldiğini söyledi.

Almanya'da fabrika siparişleri, Temmuz'da keskin düşüşünün ardından ağustosta yüzde 3,9 artış gösterdi.

### **Avrupa**

Almanya Federal İstatistik Ofisi'nin (Destatis) açıkladığı verilere göre, yılın ilk yarısında ülkenin kamu bütçesindeki açık, geçen yılın aynı dönemine göre iki kattan fazla arttı.

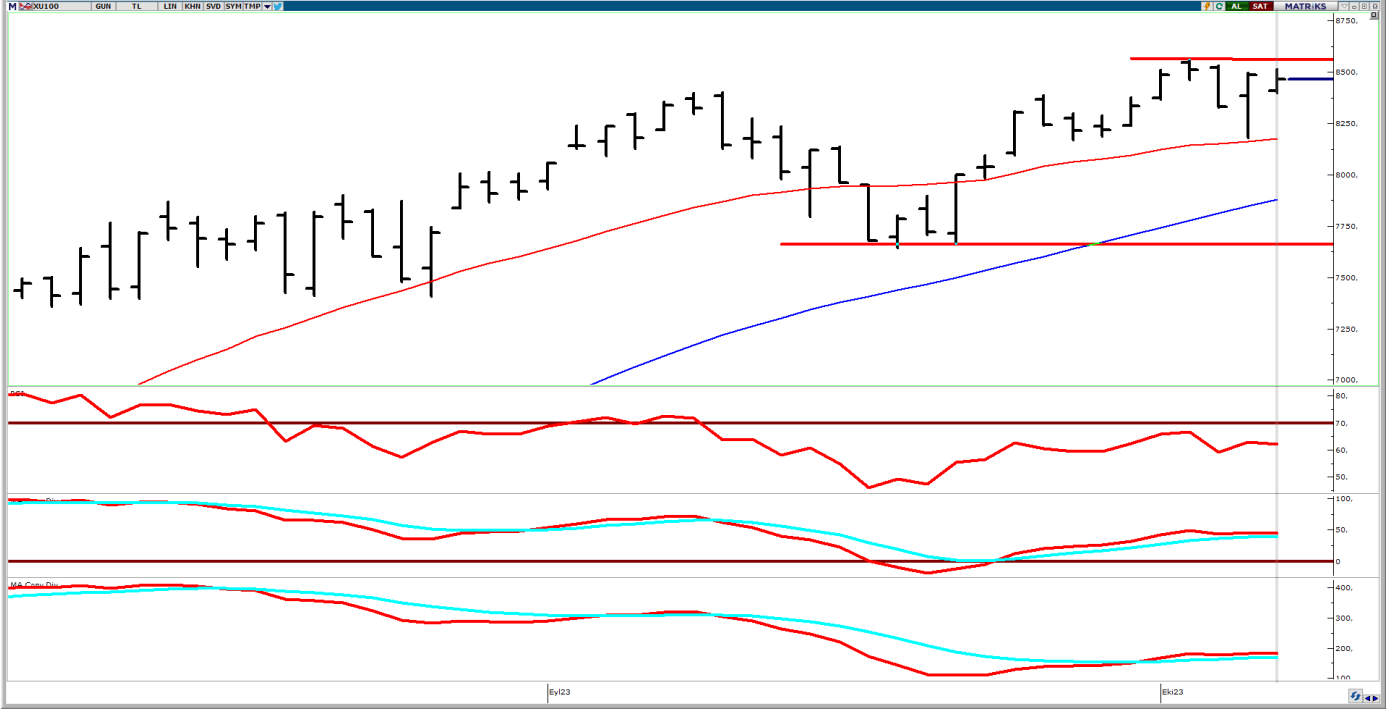
Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, yüzde 2 enflasyon hedefine ulaşacaklarına güvendiğini söyledi.

### **Dünya**

Hamas'ın silahlı kanadı İzzeddin el-Kassam Tugayları, İsrail'e karşı "Aksa Tufanı" isimli bir operasyon başlattığını açıkladı. İsrail ordusu "savaş durumu alarmı" ilan etti ve Gazze'ye saldırılar düzenledi.

## BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

### BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST100 endeksi teknik olarak direnç bölgelerinde yatay bir görünüm sergiliyor. Şimdilik 8550 seviyesin üzerinde kalmakta başarılı olmayabilir. Buna karşın geri çekilmelerin sınırlı kalmasını ve güçlü destek bölgelerinden güç almasını da bekleriz. 8175 seviyesindeki 22 günlük ortalamanın altında kapanış olmaması halinde yükseliş eğiliminin korunması muhtemel görünüyor.

Dirençler: 8550 / 8680 / 8750

Destekler: 8400 / 8200 / 8100

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

09.10.2023

### Bu Hafta Önerdiğimiz Hisseler

	Pozisyon Girişi	Alış Seviyesi TL	Satış Hedefi TL	Stop Seviyesi TL	Piyasa Değeri mn TL	F/K x	PD/DD x
AKFGY	Açılış Fiyatı	5,4	5,54	5,27	6.539	2,7	1,1
BIMAS	Açılış Fiyatı	310	317,75	302,25	170.805	18,3	6,6
EKGYO	Açılış Fiyatı	8,64	8,86	8,42	31.274	7,4	1,6
TAVHL	Açılış Fiyatı	137,5	140,94	134,06	45.991	29,2	1,4
VESBE	Açılış Fiyatı	17,42	17,86	16,98	27.440	23,4	3,9
YKBNK	Açılış Fiyatı	19,03	19,51	18,55	157.031	2,7	1,1
<b>BIST 100</b>				<b>8465</b>			

\* 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

#### 2 - 6 Ekim 2023 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
KARSN	12,29	12,92	5,13%	Hedef
DOHOL	13,36	13,93	4,27%	Hedef
BUCIM	9,24	9,61	4,00%	Hedef
KCHOL	146,7	150,40	2,52%	Hedef
CCOLA	394,7	403,40	2,20%	Cuma Kapanışı
CEMTS	14,71	14,00	-4,83%	Stop
<b>Ortalama Getiri</b>			<b>2,2%</b>	
<b>BIST 100</b>	<b>8.335</b>	<b>8.465</b>	<b>1,6%</b>	
<b>Relatif Getiri</b>			<b>0,6%</b>	

\* 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	37,5%	43,4%	-4,1%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

### Şirket Haberleri

**CW ENERJİ / CWENE** - Şirket ile Olcan Kağıt ve Ambalaj San. Tic. A.Ş. arasında üretmiş olduğu 545 Wp güneş paneli ürün satışı için toplamda KDV Hariç 1.158.125 USD tutarında sözleşme imzalanmıştır. Satışa istinaden müşteri tarafından yaklaşık %30 avans ödemesi yapılmıştır. Ürün teslimatının 2024 yılı ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

**ARSAN TEKSTİL / ARSAN** - Şirket 06/10/2023 tarihinde kuruluş tescili yapılan 4.000.000 TL sermayeli ARSAN HAZIR BETON PREFABRİK YAPI İNŞAAT MADENCİLİK SAN. ve TİC. A.Ş.'ye kurucu ortak olarak %40 oranında 1.600.000 TL ile iştirak etmiştir.

**EMEK ELEKTRİK / EMKEL** - Şirket ile Enel Grids S.r.l. arasında iki ayrı bölge için, iki ayrı çerçeve anlaşması imzalanmıştır. İtalya için imzalanan 1.484.268 EURO tutarındaki sözleşme kapsamında şirketimizin üretimi olan 390 adet Yüksek Gerilim Ölçü Transformatörü üretilecek ve teslim edilecektir İspanya için imzalanan 848.072 EURO tutarındaki sözleşme kapsamında yine şirketimizin üretimi olan 220 adet Yüksek Gerilim Ölçü Transformatörü üretilecek ve teslim edilecektir. Toplam TL tutar yaklaşık 68 milyon Türk Lirasıdır.

**SABANCI HOLDİNG / SAHOL** - Şirket 2023 yılı 3. çeyrek (3Ç 2023) finansal sonuçlarının 8 Kasım 2023 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanması planlanmaktadır.

**PLATFORM TURİZM / PLTUR** - Şirket, pay başına net 0,06 TL kar payı ödeyeceğini açıkladı. Ödeme tarihi 12.10.2023 olarak belirlendi.

**GÜR-SEL TAŞIMACILIK / GRSEL** - Şirket, İstanbul ilinde faaliyette olan iki vakıf üniversitesi ile "Personel ve Öğrenci Taşıma Hizmetleri" kapsamında sözleşme imzalandığını açıkladı. İlk müşteri ile 3 yıllık sözleşme imzalanmış, kontrat değerinin eskalasyon tahminleri katıldığında 275.000.000 TL olması beklenmektedir. İkinci müşteri ile 1 yıl süreli sözleşme imzalanmış, kontrat değeri 9.917.600 TL'dir.

**EUROPOWER ENERJİ / EUPWR** - Şirket, Portekiz'de yerleşik bir firmadan 'Muhtelif sayıda ve özellikte Orta Gerilim Ekipmanları' alımı konusunda sipariş almıştır. Siparişin toplam bedeli 1.250.000, -USD'dir.

### Pay Geri Alımı Yapan Şirketler

HİSSE KODU	ORTALAMA FİYAT (TL)	GERİ ALINAN PAY ADEDİ
AHGAZ	14,59	500.307
MPARK	156,08	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.