

**Piyasa Gündemi**

Bu haftanın gündeminde iki başlık bulunuyor. Dışarıda Fed'in faiz kararı, içeride TCMB'nin faiz kararı olarak görülmektedir. Her iki faiz kararı, bu hafta piyasaların yakın takibinde olacaktır. Fed'in kararı 20 Eylül Çarşamba, TCMB'nin kararı ise 21 Eylül Perşembe günü takip edilecek. Bugün içinse açıklanacak önemli bir veri akışı görülmüyor. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ABD'de ve bugünde ikili temasları olacak.

**Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler**

- Önemli veri bulunmamaktadır.

**BIST-100 Güne Başlangıç**

Yeni haftada içeride ve dışarıda önemli başlıklar olacak. Dışarıda Fed'in faiz kararı (20 Eylül) ve içeride TCMB'nin faiz kararı (21 Eylül) olarak görülmektedir. Her iki karar, piyasalar açısından önemli olacaktır. Bugün için takvim sakin. BIST100 endeksi cuma gününü yüzde 1,93 düşüyle 7.962 seviyesinden kapattı. Küresel piyasalarda cuma günü risk iştahı düşüktü. ABD borsaları sert kayıplarla haftayı tamamladı. Yeni haftaya ABD vadeliileri hafif alıcılı başlarken, Asya piyasalarında görünüm hala zayıf. Avrupa borsalarının yeni haftaya sınırlı yükselişe başlaması bekleniyor. Endeks kapanışında 26,9400-26,9873 TL bölgesinde bulunan Dolar/TL, bu sabah 08:20 itibariyle 27,00'li seviyelerden işlem görüyor. BIST100 endeksinin ise yeni haftaya volatil bir açılış yapmasını bekliyoruz.

**BIST-100 Strateji**

Perşembe günü ana destek bölgesinden gelen güçlü alımlar, haftanın son işlem gününde yerini satışlara bıraktı. Seans açılış öncesi Sağlık Bakanından gelen Elis varyantı ile ilgili açıklamalar piyasalar üstünde etkili oldu. Özellikle ulaştırma sektöründe satışlar endeksi negatif etkiledi. 8.000 bölgesinin hemen altında kapanış yapan endekste gün içi 8.000 seviyesini referans olarak takip ediyoruz. Desteğin üstünde tepkilerde 8.100-8.120 direncine doğru ataklar beklenebilir. 8.120 üstünde alımların devamı durumunda 8.235 seviyesi ön plana çıkabilir. 8.000 altında satışlarda 7.900 ve 7.800 destekleri takip edilebilir.

**Önemli Sektör Şirket Haberleri**

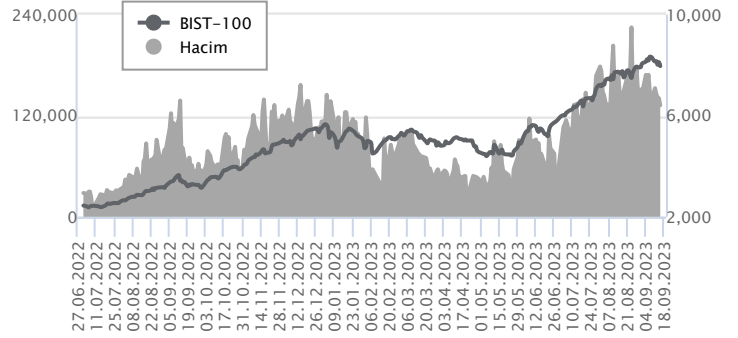
**TÜİK'in açıkladığı verilere göre;** Türkiye genelinde ağustos ayında konut satışları önceki yılın aynı dönemine göre %1 düşüyle 122 bin (temmuz: +%17; haziran: mayıs: +%8) olmuştur. İlk konut satışları 35 bin adet (Temmuz: 32 bin, Haziran: 26 bin, Mayıs: 34 bin), bir önceki yıla göre %10 azaldı (Temmuz: +%10, Haziran: +%42, Mayıs: +%5). İpotek ile finanse edilen satışlar 16 bin adet (Temmuz: 15 bin, Haziran: 13 bin, Mayıs: 27 bin) oldu ve bir önceki yıla göre %26 azaldı (Temmuz: +%24, Haziran: +%67, Mayıs: +%6).Yılbaşından bu yana ise konut satışları yıllık %16 düşüyle 797 bin olarak gerçekleşmiştir. **(NÖTR)**

**Günlük Veriler / BIST 100**

Veri Tarihi : 15.09.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	7,962	-1.93	44.52
BİST 30	8,372	-2.56	40.83
BIST Banka	7,561	-0.21	50.38
BIST Sanayi	12,951	-0.74	45.45
BIST 30 Yakın Vade	8,626.000	-3.03	44.71

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	132,417	140,603	-5.82
Piyasa Değeri (mln TL)	6,794,892	6,900,875	-1.54
Halka Açık PD (mln TL)	2,102,291	2,143,684	-1.93
Yabancıların Piyasa Payı	33.05	33.14	-0.25



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
BRSAN	748.70	9.99	1,897.11
ODAS	12.28	9.94	2,317.90
PSGYO	5.10	8.97	281.65
ISGYO	23.82	6.34	474.35
BERA	15.36	5.64	710.98

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TAVHL	112.50	-6.87	907.65
TCELL	56.55	-6.06	1,814.26
PGSUS	803.10	-5.74	2,274.23
ASUZU	251.50	-5.09	417.32
THYAO	227.10	-4.78	8,573.72

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
GENIL	690.33	69.60	2.35
SELEC	330.22	60.50	2.54
ECILC	308.01	54.95	2.14
ECZYT	171.94	216.90	1.12
CANTE	168.59	18.60	3.22

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ASUZU	-70.61	251.50	-5.09
BAGFS	-61.12	40.14	-0.89
BIOEN	-52.54	20.08	-2.05
SNGYO	-51.16	3.30	-1.20
TKFEN	-48.44	51.10	-2.39

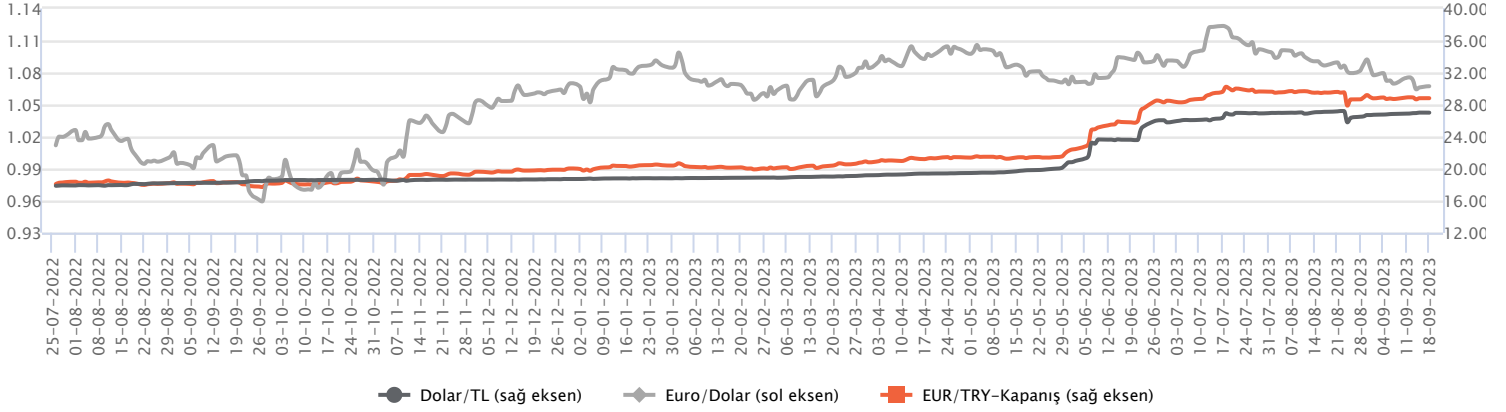
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
<b>Büyüme</b>	1Ç23	4%	3,6%
<b>Enflasyon (TÜFE)</b>	Ağustos	58,9%	69%
<b>Bütçe Dengesi Mlr TL</b>	Haziran	-716	-1.250
<b>Cari Denge Mlr \$</b>	Haziran	-56,5	-50,1

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

TCMB Piyasa Katılımcıları anketine göre yıl sonu enflasyon beklentisi yüzde 59,46'dan yüzde 67,22'ye yükselirken, yıl sonu büyüme beklentisi ise yüzde 3,7'den yüzde 3,9'a yükseldi. Merkezi yönetim bütçe dengesi ağustosta 51,27 milyar TL fazla verirken, Ocak – Ağustos 2023 tarihleri arası bütçe açığı ise 383,38 milyar TL oldu. ABD tarafında sanayi üretimi ağustosta beklentilerin üzerinde yüzde 0,4 oranında artış kaydederken, kapasite kullanım oranı ise yüzde 79,5'den yüzde 79,7'ye yükseldi. Açıklanan verilerin fiyatlamalara etkisi çok sınırlı kaldı. Bugün yurt içerisinde ve ABD tarafında veri akışı sakin. Hafta genelinde ise Fed ve TCMB'nin faiz kararları ön planda olacak. Bu bağlamda volatilitenin artabileceği bir hafta yaşayabiliriz. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibarıyla 27,00'li seviyelerde bulunuyor.

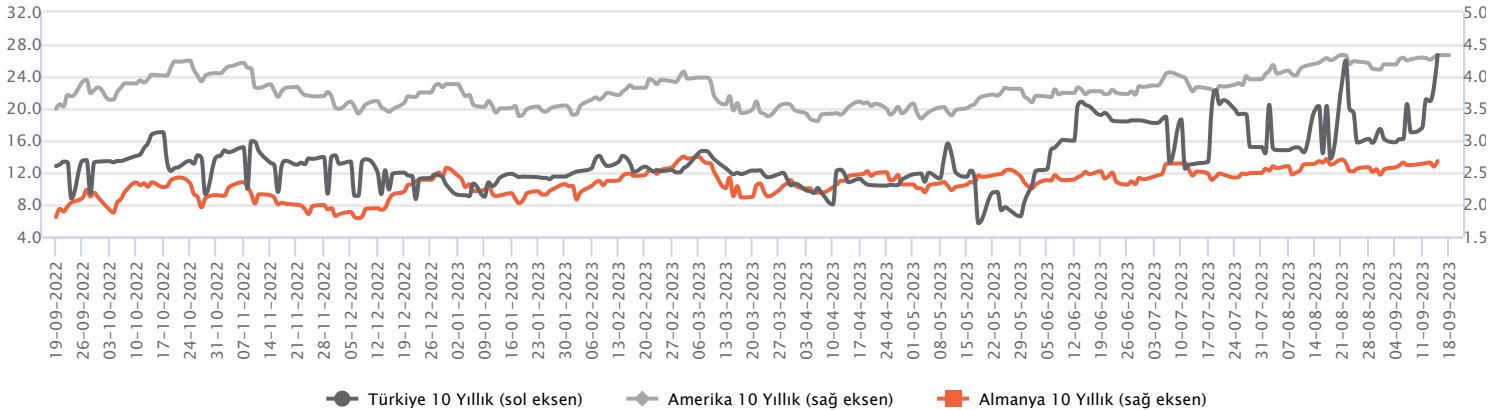
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	27.0032	0.21	44.33
EUR/TRY	28.8017	0.50	43.81
Euro/Dolar	1.0661	0.17	-0.37
Sterlin/Dolar	1.2389	-0.16	2.49
Dolar/Yen	147.7165	0.17	12.78



**Faizler**

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi geçen haftayı yüzde 24,42 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli hazine tahvil faizi ise yüzde 22,07 seviyesinden tamamladı. Geçen hafta 2 yıllık tahvil faizinde düzeltme eğilimleri takip edilirken, 10 yıl vadeli hazine tahvil faizinde ise yükseliş eğilimlerinin ivme kazandığı görüldü. Yeni haftaya başlarken TCMB ve Fed'in faiz kararları ön planda olacak. Aynı zamanda TCMB'nin kademeli sadeleştirme adımlarına yönelik iletişim politikası tahvil faizlerini etkileyebilecek konu başlığı olarak gündemde kalmaya devam edecek. Bu görünümle birlikte Hazine ve Maliye Bakanlığı, bugün 7 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli değişken faizli tahvil ile 10 yıl vadeli 6 ayda bir yüzde 8,90 kupon ödemeli sabit kuponlu tahvil yeniden ihracı için ihale düzenleyecek.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	25.87	0.87 bp	16.85 bp
Türkiye 2 Yıllık	22.07	-0.56 bp	12.10 bp
Amerika 2 Yıllık	5.04	0.00 bp	0.61 bp
Almanya 2 Yıllık	3.22	0.06 bp	0.49 bp
Türkiye 10 yıllık	24.42	2.04 bp	14.59 bp
Amerika 10 Yıllık	4.33	0.00 bp	0.45 bp
Almanya 10 Yıllık	2.68	0.08 bp	0.11 bp



**TÜİK'in açıkladığı verilere göre;**

Türkiye genelinde ağustos ayında konut satışları önceki yılın aynı dönemine göre %1 düşüşle 122 bin (temmuz: +%17; haziran: mayıs: -%8) olmuştur. İlk konut satışları 35 bin adet (Temmuz: 32 bin, Haziran: 26 bin, Mayıs: 34 bin), bir önceki yıla göre %10 azaldı (Temmuz: +%10, Haziran: -%42, Mayıs: +%5). İpotek ile finanse edilen satışlar 16 bin adet (Temmuz: 15 bin, Haziran: 13 bin, Mayıs: 27 bin) oldu ve bir önceki yıla göre %26 azaldı (Temmuz: -%24, Haziran: -%67, Mayıs: -%6). Yılbaşından bu yana ise konut satışları yıllık %16 düşüşle 797 bin olarak gerçekleşmiştir. (NÖTR)

**TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 15.09.2023 18:43:10**

Pay geri alım kapsamında 228.50 TL – 229,70 TL (ağırlıklı ortalama 229,10 TL) fiyat aralığından toplam 218.244 TL nominal değerli THYAO payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 4.704.044 TL olup, bu payların sermayeye oranı %0,3408'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**MLP SAĞLIK / MPARK 15.09.2023 18:25:24**

Pay geri alım kapsamında 137.00 TL – 144,40 TL (ağırlıklı ortalama 141,21 TL) fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 14.220.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,8353'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**ORGE ENERJİ / ORGE 15.09.2023 18:51:00**

Şirket'in devam eden işleri arasında yer alan İstanbul Yeni Havalimanı - Halkalı Metro Projesi'nde, İşveren Cengiz-Kolin-Kalyon-Özgün Yapı İstanbul Yeni Havalimanı - Halkalı Metro Hattı Yapım Ortaklığı ile devam eden 2.128.149 EUR+KDV ve 18.749.849 TL+KDV tutarındaki sözleşme büyüklüğü, İşveren ile bugün yapılan protokol çerçevesinde, yeni birim fiyatlarla 2.128.149 EUR+KDV ve 25.124.798 TL+KDV olarak revize edilmiştir.

**PANELSAN / PNLSN 15.09.2023 15:31:26**

Şirket, Ankara merkezli özel bir firmadan, 14.09.2023 tarihinde 839.970 USD tutarında sandviç panel siparişi almıştır.

**SASA POLYESTER / SASA 15.09.2023 09:33:00**

Adana'da yapılmakta olan yıllık 1.600.000 ton kapasiteli PTA üretim tesisi ile ilgili, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile yapılan görüşmeler neticesinde 75 milyon Euro tutarında kredi anlaşması imzalanmıştır.

**Bugün temettü ödemesi gerçekleştirilecek şirketler:**

AEFES (1 lot için 1,06 TL brüt) Ref. Fiyat: 103,43 TL; temettü verimi: %1,02. YATAS (1 lot için 1,33 TL brüt) Ref. Fiyat: 40,62 TL; temettü verimi %3,18.. Anadolu Efes'in temettü ödemesinin seans açılışında BIST-100'e 0,8 puan negatif etkisi olacaktır.

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 18.09.2023 saat 08:21'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

**Haftalık Piyasa Takvimi 18 - 22 Eylül**

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
<b>18 Eylül</b> <b>Pazartesi</b>	14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	■	Temmuz		4,84%
	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Eylül		
<b>19 Eylül</b> <b>Salı</b>	11:00	Euro B.	Cari İşlemler Dengesi	■	Temmuz		35.8 mlr €
	12:00	Euro B.	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	0.60%/5.30%	0.60%/5.30%
	15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	■	Ağustos	1.441M	1.443M
	15:30	ABD	Konut Başlangıçları	■	Ağustos	1.440M	1.452M
<b>20 Eylül</b> <b>Çarşamba</b>	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi	■	Ağustos	-659,1 mlr ¥	-78,7 mlr ¥
	09:00	İngiltere	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	0.70%/7.10%	-0.40%/6.80%
	09:00	Almanya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	0.20%/-12.80%	-1.10%/-6.00%
	17:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		3.954M
	21:00	ABD	Fed Faiz Kararı	■	Eylül	5.25 - 5.50%	5.25 - 5.50%
	21:00	ABD	Fed Ekonomik Projeksiyonlarını Açıklayacak	■	Eylül		
	21:30	ABD	Fed Başkanı J. Powell'in Basın Konferansı	■	Eylül		
<b>21 Eylül</b> <b>Perşembe</b>	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	■	Eylül		68,0
	14:00	İngiltere	BoE Faiz Kararı	■	Eylül	5,50%	5,25%
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Eylül	30,00%	25,00%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maası Başvuruları	■	Eylül		220 Bin
	15:30	ABD	Cari İşlemler Dengesi	■	2023/2Ç	-220.0 mlr \$	-219.3 mlr \$
	15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	■	Eylül		12,0
	17:00	ABD	2. El Konut Satışları (Aylık)	■	Ağustos	4.10M	4.07M
	17:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi (Aylık)	■	Ağustos	-0,30%	-0,40%
	17:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Eylül		
17:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	-16,80	-16,00	
<b>22 Eylül</b> <b>Cuma</b>	02:01	İngiltere	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Eylül	-27,00	-25,00
	02:30	Japonya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos		0.40%/3.30%
	03:30	Japonya	Öncü İmalat/Hizmet PMI	■	Eylül		49.60/54.30
	06:00	Japonya	BoJ Faiz Kararı	■	Eylül	-0,10%	-0,10%
	09:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	0.50%/-1.20%	-1.20%/-3.20%
	10:30	Almanya	Öncü İmalat/Hizmet PMI	■	Eylül	39,00 / 47,20	39,10 / 47,30
	11:00	Euro B.	Öncü İmalat/Hizmet PMI	■	Eylül	44,00 / 47,50	43,50 / 47,90
	11:30	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	■	Ağustos		7,25%
	11:30	İngiltere	Öncü İmalat/Hizmet PMI	■	Eylül	43,00 / 49,00	43,00 / 49,50
16:45	ABD	Öncü İmalat/Hizmet PMI	■	Eylül	47,90 / 50,30	47,90 / 50,50	

Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Gedik Yatırım Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

## Günlük Bülten

**Genel Müdürlük**

Esentepe Mh. Ecza Sk. Safter Han İş Merkezi No:6 Şişli/İstanbul – (0212) 286 30 00

**Beylikdüzü**

Hayrettin Paşa Mah. 1993 Sokak No:22 Ferah Residence Daire A1 Esenyurt – (0212) 270 26 43

**Erenköy**

Bağdat Caddesi Beyaz Apt. No: 339 D:5 Erenköy – (0216) 301 10 45

**Levent**

Nispetiye Mah. Aydar Cad Metro İş Merkezi No. 10 İç Kapı No: 1 Beşiktaş – (0212) 286 30 00

**Nişantaşı**

Vali Konağı Cad. No.77 Polat Apt. Kat.3 D.3 Nişantaşı/Şişli – (0212) 241 15 75

**Sirkeci**

Hobyar Mah. Aşirefendi Cad. Denizli Han Blok No: 27 Kapı No: 611 Fatih – (0212) 939 67 78

**Suadiye**

Suadiye Mah. Öncü Sokak Büyük Hanlı Konutları B1 Blok K:8 D:22 Kadıköy – (0216) 350 01 43

**Ankara**

Tunalı Hilmi Cad. 60/12 Kavaklıdere – (0312) 426 16 61

**Bursa**

Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt. Blok 97/1 C Osmangazi – (0224) 233 43 37

**Malatya**

Sancaktar Mah. Aslantepeler Cad. Canbaylar Plaza No. 93/9 Battalgazi – (0422) 377 90 00

**Niğde**

Aşağı Kayabaşı Mah. Dr. Sami Yağız Cad. Kültür Plaza No:32 Kat:1/4 Niğde – (0388) 214 19 35

**YASAL UYARI**

Bu rapor, bir veya daha fazla sermaye piyasası aracı veya bunları ihraç eden ortaklıklar ve kuruluşlar ile piyasa eğilimleri hakkında, belirli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olmamak kaydıyla, Marbaş Menkul Değerler A.Ş. müşterilerine ve/veya dağıtım kanallarına yönelik olarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin anlaşılabilir olduğu dışarıdan hizmet sağlayıcı kuruluş tarafından hazırlanmıştır. 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 rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.