

Piyasa Gündemi

Türkiye'de bu hafta gündem yoğundu. Ağustos ayı enflasyon verisi ve beklenen Orta Vadeli Program iç piyasaların yakın takibindeydi. Bugün ise Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Fitch tarafından Türkiye'nin kredi notu ve görünümü raporunun yayınlanması bekleniyor. İç piyasa kapanışı sonrasında beklenirken, Fitch kanadından gelecek açıklamalar önemli olabilir. ABD'de bugün ikincil düzey veriler açıklanacak. Verilerin etkisi sınırlı kalabilir.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 17:00 ABD Toptan Stoklar Önem:Orta

BIST-100 Güne Başlangıç

Küresel piyasalarda risk iştahı zayıf seyrediyor. Fed ile ilgili belirsizlik, Fed üyelerinden gelen faiz artışını destekleyen açıklamalar, piyasaları tedirgin ediyor. Yurt içinde ise bugün Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Fitch tarafından Türkiye'nin kredi notu ve değerlendirme raporunun yayınlanması bekleniyor. BIST100 endeksi dün yüzde 1,91 yükselişle 8.338 seviyesinden kapattı. ABD borsaları dün düşüşle tamamımlarken, bu sabah ABD vadeli hafif satıcı işlem görüyor. Asya piyasalarında kırmızı renk hâkim. Avrupa borsalarının hafif alıcılı güne başlaması bekleniyor. Endeks kapanışında 26,81-26,84 TL bölgesinde bulunan Dolar/TL, bu sabah 08:30 itibarıyla 26,85'li seviyelerden işlem görüyor. BIST 100 Endeksinin güne alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

BIST-100 Strateji

Güne yükselişle başlayan endeks, seans boyu güçlü görünümünü korudu ve kapanışa doğru gelen hacimli alımlar ile tarihi zirve kapanışı gerçekleştirdi. 5 günlük hareketli ortalaması üstünde kapanışlara devam eden endekste kısa vadede 8.100 destek olarak takip ediyoruz. Gün içi, yükselişlerde 8.404 ve 8.500 seviyeleri dirençler olarak takip edilebilir. Olası kar satışlarında 8.290 ilk destek bölgemiz olup aşağı yönde kırılması durumunda 8.225-8.175 bandına doğru geri çekilme ivme kazanabilir.

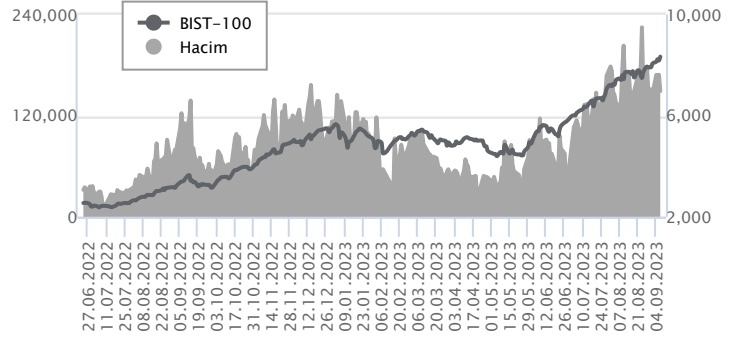
Önemli Sektör Şirket Haberleri

ÇİMSA / CIMSA, SAHOL 07.09.2023 18:15:14 ABD-Houston'da faaliyet gösteren Cimsa Americas bünyesinde gri çimento öğütme tesisi yatırımını yapılmasına karar verilmiştir. Cimsa Americas, Şirketin %40 ve ana ortak Sabancı Holding'in %60 oranında iştirak ettiği Sabancı Building Solutions BV'nin (eski unvanı Cimsa Sabancı Cement BV) %100 bağlı ortaklığıdır. Yıllık ortalama 600 bin ton öğütme kapasitesine sahip olacak tesisin yaklaşık 82 milyon USD tutarında bir bütçe ile gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir. Yatırımın tamamı Sabancı Building Solutions BV'nin kendi kaynakları ile finanse edilecek olup, 2025 yılının son çeyreğinde devreye alınması planlanmaktadır. Bu yatırım ile Cimsa Americas, halihazırda ABD pazarındaki yıllık 300 bin ton öğütme kapasiteli beyaz çimento operasyonuna ek olarak, aynı coğrafyada gri çimento pazarında da faaliyet gösterecektir. Ayrıca Sabancı Building Solutions BV, yapı malzemeleri alanında geleceğin teknolojilerine yatırım yapma ve bu alanda teknoloji üreten şirket olma hedefleri doğrultusunda yeni yatırım fırsatlarını değerlendirilmektedir. **(SINIRLI POZİTİF)**

Günlük Veriler / BIST 100
Veri Tarihi : 07.09.2023

| | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Yılbaşı Değ. (%) |
|--------------------|-----------|-----------------|------------------|
| BİST 100 | 8,338 | 1.91 | 51.34 |
| BİST 30 | 8,836 | 1.53 | 48.63 |
| BIST Banka | 8,278 | 2.11 | 64.65 |
| BIST Sanayi | 13,415 | 1.66 | 50.66 |
| BIST 30 Yakın Vade | 9,184.000 | 1.59 | 54.07 |

| BIST-100 | Kapanış | Önceki Kapanış | Günlük Değ. % |
|--------------------------|-----------|----------------|---------------|
| Hacim (mln TL) | 149,210 | 168,599 | -11.50 |
| Piyasa Değeri (mln TL) | 7,081,789 | 6,956,527 | 1.80 |
| Halka Açık PD (mln TL) | 2,201,489 | 2,160,297 | 1.91 |
| Yabancıların Piyasa Payı | 31.08 | 31.45 | -1.18 |



| BIST-100 Yükselenler | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Hacim (mln TL) |
|----------------------|---------|-----------------|----------------|
| AKCNS | 156.30 | 9.99 | 592.94 |
| KMPUR | 92.05 | 9.98 | 884.94 |
| OYAKC | 76.85 | 9.94 | 1,963.46 |
| ISGYO | 21.70 | 9.93 | 629.52 |
| SKBNK | 5.02 | 9.85 | 611.66 |

| BIST-100 Düşenler | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Hacim (mln TL) |
|-------------------|---------|-----------------|----------------|
| HEKTS | 26.86 | -2.33 | 1,504.15 |
| ALFAS | 148.50 | -1.98 | 1,458.70 |
| GLYHO | 12.57 | -1.95 | 172.31 |
| EUREN | 20.08 | -1.76 | 249.54 |
| GWIND | 30.16 | -1.63 | 311.38 |

| BIST-100 Hacmi Artanlar | Hacimdeki Değ. (%) | Kapanış | Günlük Değ. (%) |
|-------------------------|--------------------|---------|-----------------|
| BRSAN | 981.51 | 771.90 | 6.15 |
| SOKM | 347.39 | 66.00 | 9.45 |
| PENTA | 213.72 | 24.22 | 6.79 |
| KMPUR | 206.49 | 92.05 | 9.98 |
| BIMAS | 114.45 | 273.00 | 5.49 |

| BIST-100 Hacmi Azalanlar | Hacimdeki Değ. (%) | Kapanış | Günlük Değ. (%) |
|--------------------------|--------------------|---------|-----------------|
| BIOEN | -73.61 | 21.10 | 0.48 |
| QUAGR | -72.08 | 6.83 | -0.87 |
| AHGAZ | -66.13 | 14.88 | -1.33 |
| SASA | -62.36 | 53.90 | -1.19 |
| HEKTS | -61.42 | 26.86 | -2.33 |

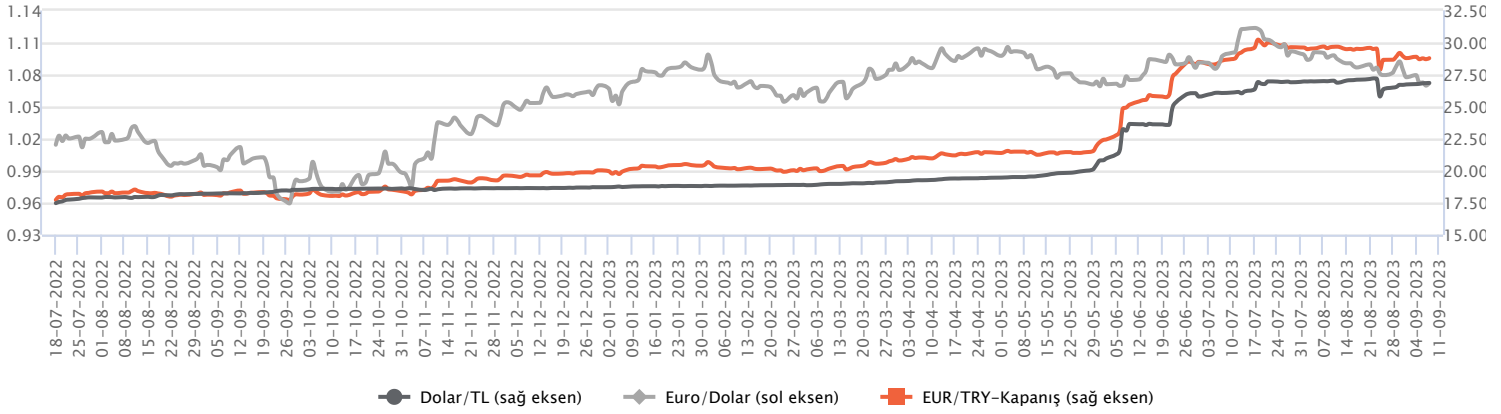
| Makroekonomik Veriler* | Dönem | Cari (%) | 2023T |
|-----------------------------|---------|----------|--------|
| Büyüme | 1Ç23 | 4% | 3,6% |
| Enflasyon (TÜFE) | Ağustos | 58,9% | 69% |
| Bütçe Dengesi Mlr TL | Haziran | -716 | -1.250 |
| Cari Denge Mlr \$ | Haziran | -56,5 | -50,1 |

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Yurt içerisinde kur korumalı mevduat geçen hafta 20,3 milyar TL düşüşle 3,35 trilyon TL'ye geriledi. TCMB'nin brüt döviz rezervi gelem hafta 3,3 milyar dolar artarak 120,6 milyar dolara yükseldi. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı ise 156 milyar dolar düşüşle 178,4 milyar dolara geriledi. TCMB Başkanı Erkan, TCMB'nin kur hedefi ya da tahmininin bulunmadığını bildirirken, birinci önceliklerinin dezenflasyon olduğunu belirtti. Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, önce rezervleri güçlendireceklerini sonrasında ise kur korumalı mevduattan çıkış olacağını belirtti. ABD tarafında ise işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 229 binden 216 bine geriledi. Bugün Fitch'in Türkiye kredi notu raporu izlenecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:30 itibarıyla 26,85'li seviyelerden işlem görüyor.

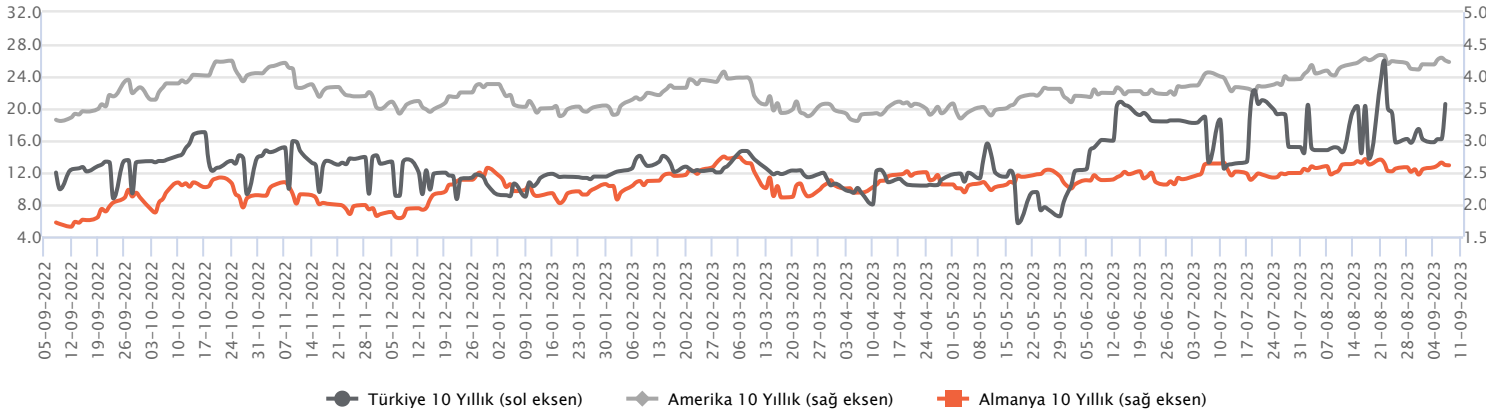
| Günlük Veriler / Kurlar | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Yılbaşı Değ. (%) |
|-------------------------|----------|-----------------|------------------|
| USD/TRY | 26.8353 | 0.06 | 43.43 |
| EUR/TRY | 28.7019 | -0.23 | 43.31 |
| Euro/Dolar | 1.0697 | -0.28 | -0.03 |
| Sterlin/Dolar | 1.2473 | -0.28 | 3.18 |
| Dolar/Yen | 147.2960 | -0.24 | 12.46 |



Faizler

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 146 baz puanlık yükselişle günü %20,76 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise günü 11 baz puanlık düşüşle %23,84 seviyesinden tamamladı. Kısa ve uzun vadeli tahvil faizlerinde yükseliş eğilimi devam etmekle birlikte, %25 politika faizinin altındaki seyrine devam ediyor. Menkul kıymet tesisine yönelik uygulamalar tahvil faizleri üzerindeki etkisi sürerken, TCMB'nin kademeli sadeleştirme adımları bu bağlamda piyasalarda yakından takip ediliyor. Enflasyon tarafında katılık sürerken, TCMB'nin yıl sonu hedefi %58, orta vadeli programda ise %65 öngörülüyor. TCMB Başkanı Erkan, dezenflasyonun birinci öncelik olduğunu bildirirken, parasal sıkılaştırma adımlarının önümüzdeki dönemde enflasyon üzerindeki etkileri önem kazanmış durumda.

| Günlük Veriler / Faizler | Kapanış | Günlük Değ. | Yılbaşı Değ. |
|--------------------------|---------|-------------|--------------|
| TCMB AOFM | 25.00 | 0.00 bp | 15.98 bp |
| Türkiye 2 Yıllık | 23.84 | -0.11 bp | 13.87 bp |
| Amerika 2 Yıllık | 4.93 | -0.03 bp | 0.50 bp |
| Almanya 2 Yıllık | 3.08 | 0.00 bp | 0.36 bp |
| Türkiye 10 yıllık | 20.76 | 1.46 bp | 10.93 bp |
| Amerika 10 Yıllık | 4.23 | -0.02 bp | 0.34 bp |
| Almanya 10 Yıllık | 2.61 | 0.00 bp | 0.04 bp |



ÇİMSA / CİMSA, SAHOL 07.09.2023 18:15:14

ABD-Houston'da faaliyet gösteren Cimsa Americas bünyesinde gri çimento öğütme tesisi yatırımı yapılmasına karar verilmiştir. Cimsa Americas, Şirketin %40 ve ana ortak Sabancı Holding'in %60 oranında iştirak ettiği Sabancı Building Solutions BV'nin (eski unvanı Cimsa Sabancı Cement BV) %100 bağlı ortaklığıdır. Yıllık ortalama 600 bin ton öğütme kapasitesine sahip olacak tesisin yaklaşık 82 milyon USD tutarında bir bütçe ile gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir. Yatırımın tamamı Sabancı Building Solutions BV'nin kendi kaynakları ile finanse edilecek olup, 2025 yılının son çeyreğinde devreye alınması planlanmaktadır. Bu yatırım ile Cimsa Americas, halihazırda ABD pazarındaki yıllık 300 bin ton öğütme kapasiteli beyaz çimento operasyonuna ek olarak, aynı coğrafyada gri çimento pazarında da faaliyet gösterecektir. Ayrıca Sabancı Building Solutions BV, yapı malzemeleri alanında geleceğin teknolojilerine yatırım yapma ve bu alanda teknoloji üreten şirket olma hedefleri doğrultusunda yeni yatırım fırsatlarını değerlendirmektedir. (SINIRLI POZİTİF)

TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 07.09.2023 18:14:18

Şirketin ağustos 2023 dönemine ilişkin trafik sonuçlarına göre; Ağustos 2022 döneminde 7,86 milyon olan toplam yolcu sayısı, 2023 yılının aynı döneminde %10,7 artışla 8,70 milyon olarak gerçekleşmiştir. Yolcu sayısı iç hatlarda %20,6 artarken, dış hatlarda ise %5,6 büyüme kaydetmiştir. Ocak-ağustos döneminde ise yurtiçi yolcu sayısında 2022 yılının aynı dönemine göre %21,8 (20,66 milyon) büyüme, yurtdışı yolcu sayısında yıllık %19,0 (35,30 milyon) artış görülmüş, toplam yolcu sayısı %20,1 yükselişle 55,97 milyon olmuştur. (SINIRLI POZİTİF)

MLP SAĞLIK / MPARK 07.09.2023 20:26:28

Pay geri alım kapsamında 133,70 TL – 137,60 TL (ağırlıklı ortalama 135,70 TL) fiyat aralığından toplam 18.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 14.105.500 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,7803'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

BORSA İSTANBUL / TARKİM BİTKİ / TARKM 07.09.2023 18:10:12

Tarkim Bitki'nin sermayesini temsil eden 21 milyon TL nominal değerli payları kota alınmıştır. Halka arz edilen 5 milyon TL nominal değerli Şirket payları 12/09/2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 107,5 TL/pay baz fiyat, "TARKM.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 08.09.2023 saat 08:50'ye kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 04 - 08 Eylül

| Tarih | Saat | Ülke | Veri | Önem | Dönem | Beklenti | Önceki |
|-------------------------------------|---------|-----------------------------|--|--------|----------|---------------|---------------|
| 04 Eylül Pazartesi | 09:00 | Almanya | Dış Ticaret Dengesi | ■ | Temmuz | 18.0 mlr € | 18.7 mlr € |
| | 10:00 | Türkiye | TÜFE (Aylık/Yıllık) | ■ | Ağustos | 7.40%/56.50% | 9.49%/47.83% |
| | 10:00 | Türkiye | ÜFE (Aylık/Yıllık) | ■ | Ağustos | | 8.23%/44.50% |
| | 11:30 | Euro B. | Sentix Yatırımcı Güven Endeksi | ■ | Eylül | -19.60 | -18.90 |
| | 16:30 | Euro B. | ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması | ■ | Eylül | | |
| | Tüm Gün | ABD | Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak | ■ | Ağustos | | |
| 05 Eylül Salı | 03:30 | Japonya | Hizmet PMI | ■ | Ağustos | 54.30 | 53.80 |
| | 04:45 | Çin | Caixin Hizmet PMI | ■ | Ağustos | 53.60 | 54.10 |
| | 10:00 | Euro B. | ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması | ■ | Eylül | | |
| | 10:55 | Almanya | Hizmet PMI | ■ | Ağustos | 47.30 | 47.30 |
| | 11:00 | Euro B. | Hizmet PMI | ■ | Ağustos | 48.30 | 48.30 |
| | 11:30 | İngiltere | Hizmet PMI | ■ | Ağustos | 48.70 | 48.70 |
| | 12:00 | Euro B. | ÜFE (Aylık/Yıllık) | ■ | Temmuz | -0.60%/7.60% | -0.40%/-3.40% |
| | 14:30 | Türkiye | TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru | ■ | Ağustos | | 48.82 |
| 17:00 | ABD | Fabrika Siparişleri (Aylık) | ■ | Temmuz | -2.50% | 2.30% | |
| 06 Eylül Çarşamba | 09:00 | Almanya | Fabrika Siparişleri (Aylık) | ■ | Temmuz | -4.00% | 7.00% |
| | 12:00 | Euro B. | Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık) | ■ | Temmuz | -0.20%/-1.20% | -0.30%/-1.40% |
| | 15:30 | ABD | Dış Ticaret Dengesi | ■ | Temmuz | -68.0 mlr \$ | -65.5 mlr \$ |
| | 16:45 | ABD | Hizmet PMI | ■ | Ağustos | 51.00 | 51.00 |
| | 17:00 | ABD | ISM İmalat Dışı PMI | ■ | Ağustos | 52.50 | 52.70 |
| 21:00 | ABD | Bej Kitap | ■ | Eylül | | | |
| 07 Eylül Perşembe | 06:00 | Çin | Dış Ticaret Dengesi | ■ | Ağustos | 78.0 mlr \$ | 80.6 mlr \$ |
| | 09:00 | Almanya | Sanayi Üretim Endeksi (Aylık) | ■ | Temmuz | -0.20% | -1.50% |
| | 12:00 | Euro B. | GSYİH (Çeyreklik/Yıllık) | ■ | 2023/2Ç | 0.30%/0.60% | 0.30%/0.60% |
| | 15:30 | ABD | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları | ■ | Ağustos | | 228 Bin |
| | 17:30 | Türkiye | Hazine Nakit Dengesi | ■ | Ağustos | | 19.3 mlr TL |
| | 18:00 | ABD | Ham Petrol Stokları | ■ | Haftalık | | -10.584M |
| 08 Eylül Cuma | 02:50 | Japonya | GSYİH (Çeyreklik/Yıllık) | ■ | 2023/2Ç | 1.50%/6.00% | 0.70%/2.70% |
| | 09:00 | Almanya | TÜFE (Aylık/Yıllık) | ■ | Ağustos | 0.30%/6.10% | 0.30%/6.10% |
| | 17:00 | ABD | Toptan Stoklar (Aylık) | ■ | Temmuz | -0.10% | -0.50% |
| | - | Türkiye | Fitch Ratings, Türkiye Kredi Notu Değerlendirme Raporu | ■ | Eylül | | |

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 anlaşmalı 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.