



Ekonomide Görünüm İyileşiyor

BİST 100 endeksi, günü yüzde 0.06 artışla, 8,218.74 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 8,187.96, en yüksek 8,288.48 puanı gören BİST 100 endeksi, dünkü kapanışının 4.98 puan üzerine çıktı. Endeksin dolar bazında değeri ise 299.69\$ seviyesinde bulunuyor. BİST 100 endeksine dahil hisselerin işlem hacimleri toplamı 145 Milyar TL (5.30 Milyar \$) oldu. Bu hacmin borsa toplam işlem hacmi içindeki oranı %73.88 olarak gerçekleşti.

Goldman Sachs, "Türkiye yeniden oyuna dahil oluyor" başlıklı raporunda TL'de 'carry trade' işlemlerinin uzun yıllar sonra yeniden mümkün hale gelebileceğini belirtti. Goldman Sachs, 27 Eylül tarihli raporunda risklerin devam etmesine rağmen ülkede "önceki yılların aksine pozitif reel faiz stratejisine yönelik söylem ve destek" olduğuna dikkat çekildi.

Geçtiğimiz haftalarda Fitch Türkiye'nin not görünümünü 'negatif'ten 'durağan'a çekmişti. 29 Eylül'de ise S&P Türkiye ile ilgili not kararını açıklayacak. Buradan da gelebilecek olumlu bir mesaj ile yabancı yatırımcı ilgisinde iyileşmeler görülmeye devam edebilir. Yabancı daha somut adımları ve OVP'yi uygulamada görmek istiyor diyebiliriz ve yabancı ilgisinin güçlü artışı için henüz erken görünüyor olabilir. Ancak mevcut gelişmeler yabancı ilgisinde iyileşmeleri destekler nitelikte.

Ülkenin içinde bulunduğu yüksek enflasyonist ortam devam ediyor ve mevduat faizlerinde artış izlense de henüz reel faiz ortamı sağlanabilmiş değil. OVP'de açıklanan verilere göre yıl sonu enflasyon tahmini %65 olurken 2024 yılı enflasyon tahmini %33 seviyelerinde. Dolayısıyla kısa - orta vadede dezenflasyonun tesisi pek mümkün görünmüyor. Bu durum yatırımcıların korunma amacı ile yatırımlarını borsada değerlendirmeye devam etmesini sağlayabilir.

Ana hikayemiz olan ekonomide normlara dönüş adımları ve yabancı ilgisinin iyileşmeye devam edebileceği endekste pozitif senaryonun korunmasını sağlıyor.

Yurtdışı Endeks	Son	Günlük F. (%)
S&P 500 FTR	4.299,70	0,59
DAX	16.105,00	-0,22
Nasdaq 100	15.565,00	-0,04
Nikei 225	32.371,90	0,18
Brent Petrol	93,17	-0,01
Altın Ons	51.178,00	-0,07
Dolar Endeks	99,96	0,19

Endeksler		Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST 100	XU100	8.218,74	0,06	2,23
BIST 30	XU030	8.678,34	0,78	2,77
BIST TÜM	XUTUM	9.506,73	-0,13	2,43
BIST SİNAİ	XUSIN	13.502,01	-0,92	2,56
BIST BANKA	XBANK	8.409,20	0,93	3,83
BIST HİZMET	XUHIZ	7.550,06	0,28	1,96

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %	Hacimliler
ISATR	10,00	SMRTG	-10,00	THYAO
ICBCT	10,00	YEOTK	-10,00	YKBNK
MAALT	9,99	ISBTR	-10,00	TUPRS
TMPOL	9,99	MIATK	-9,99	ISCTR
SMART	9,99	SAYAS	-9,93	SASA

Kod	Katki Puanı	Kod	Katki Puanı
THYAO	29,20	GUBRF	-5,71
YKBNK	6,21	TCELL	-4,71
KCHOL	5,16	SMRTG	-4,58
HEKTS	4,53	MIATK	-3,94
AKBNK	4,29	GESAN	-3,88

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
THYAO	243,20	23.586,28	126,28
YKBNK	17,54	6.659,84	78,59
TUPRS	164,00	5.791,28	-32,09
ISCTR	25,42	4.826,91	-20,70
SASA	48,20	4.719,10	5,63



Şirket Haberleri

- **ORGE:** Şirketimiz bünyesinde faaliyet gösteren E-Mobilite Departmanınca Elektrikli Araç Şarj Ünitelerine yönelik sürdürülen fizibilite ve geliştirme çalışmaları çerçevesinde, öncelikli üretimi planlanan "Round" ve "Hexa" modellerinin endüstriyel tasarımlarının tesciline yönelik Türk Patent ve Marka Kurumu başvurumuzun gerçekleştirildiği hususu tarafımıza tebliğ olmuştur.
- **CVKMD:** Şirketimiz CVK Maden İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş., yurt dışında yerleşik bir şirket ile "Maden Cevheri Satış" konusunda anlaşmıştır. Siparişin toplam bedeli yaklaşık 26.316.000,00 Türk Lirası (967.500,00 USD)'dir.
- **SMRTG:** Birleşik Metal İş Sendikası, Sendika Genel Yönetim Kurulunun 26.09.2023 tarih ve 1090 sayılı kararı ile, Şirketimizin Gebze OSB Tembelova Alanı 3200 Cadde N3207 Gebze-Kocaeli adresindeki üretim tesisinde grev kararı alındığını, grev kararının 06.10.2023 tarihinde uygulamaya konulacağını ilan ederek, söz konusu kararını şirketimize tebliğ etmiştir Söz konusu tesisimizde üretim halihazırda devam etmekte olup, grev kararı alınması grevin uygulanacağı anlamına gelmemektedir. Konuya ilişkin uzlaşma görüşmeleri de sürmektedir. Şirketimizin Aliğa ve Dilovası tesisleri alınan grev kararı kapsamında olmayıp üretim kesintisiz ve tam kapasite olarak devam etmektedir. Şirketin yılsonunda öngörülen hedeflerinde değişiklik öngörülmemektedir.
- **COSMO:** 22.05.2023 tarihinde yapılan "Yeni İş İlişkisi" başlıklı Özel Durum Açıklaması 'nda (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1152840>) bağlı ortaklığımız Cosmos Mühendislik A.Ş., yurtiçi müşterisi ile 23.983.999 TL (KDV hariç) tutarında elektrik ve mekanik taahhüt sözleşmesi imzalandığı açıklanmıştı. Söz konusu iş kapsamı genişletilerek 36.797.226 TL (KDV hariç) tutarında ek sözleşme imzalanmış olup toplam sözleşme tutarı 60.781.225 TL (KDV hariç) olarak güncellenmiştir.
- **EGEEN:** 02.10.2017 tarih ve 132792 sayılı yatırım teşvik belgemiz kapsamında, Pınarbaşı merkez üretim tesisimizdeki modernizasyon çalışmalarımız tamamlanmış olup, yatırım teşvik belgesinin tamamlama vizesi işlemlerinin yapılabilmesi için 28.09.2023 tarihinde T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğüne başvuruda bulunulmuştur.
- **RNPOL:** Mevcut müşterilerimizden Bravo International CZ SRO (Çekya) ve SC Bravo International RO SRL (Romanya) firmasının , Almanyadaki faaliyetlerini yürütmekte olan Bravo Europa GMBH (Almanya) da dahil olmak üzere 2024 yılı Ocak ayından başlamak üzere 2024 yılı için 2.500.000 Euro (75.000.000 TL lik) satış anlaşması imzalanmıştır.



GÜNLÜK EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Önem	Veri Detayı	Gerçekleşen	Beklenti	Önceki
15:00	ALMANYA	☆☆☆	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Eyl)			0,3%
15:30	ABD	☆☆☆	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (2. Çeyrek)			2,0%
15:30	ABD	☆☆☆	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları			201K
17:00	ABD	☆☆☆	Askıdaki Konut Satışları (Aylık) (Ağu)			0,9%
23:00	ABD	☆☆☆	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması			

28 EYLÜL GERÇEKLEŞEN VERİLER

Saat	Ülke	Önem	Veri Detayı	Gerçekleşen	Beklenti	Önceki
15:00	ALMANYA	☆☆☆	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Eyl)	0,3%	0,3%	0,3%
15:30	ABD	☆☆☆	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (2. Çeyrek)	2,1%	2,1%	2,0%
15:30	ABD	☆☆☆	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	204K	215K	202K
17:00	ABD	☆☆☆	Askıdaki Konut Satışları (Aylık) (Ağu)	-7,1%	-0,8%	0,5%
23:00	ABD	☆☆☆	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması			



BIST-100 TEKNİK BAKIŞ

Endeks 22 günlük basit ortalamasının üzerinde kapanışlar almaya devam ediyor. Ortalama üzerinde kalıcılık sağlandığı sürece pozitif senaryonun korunacağını düşünebiliriz. Olası negatif senaryoda kısa vadede 8.000 seviyesi destek olarak takip edilebilir. Büyük resimde orta-uzun vadede pozitif senaryo korunmaya devam ediyor.



YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Alnus Yatırım Araştırma Ekibi

Volkan Dükkancık

Araştırma Direktörü

Yusuf Kılınç

Araştırma Uzman Yrd.