

Borsa İstanbul	Son	Günlük F. %
XUTUM	7638,78	1,72%
XU100	6856,11	1,66%
XU030	7484,33	2,02%
XU100 FİYAT/KAZANÇ ORANI	6,91	0,33%
BIST YAB. TAKAS ORANI	29,38	0,34%

Yurt dışı Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	15464,93	-0,22%
S&P 500 INDEX	4554,16	0,37%
DOW JONES INDEX	35282,72	-0,67%
DAX INDEX	16406,03	1,70%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	26,96	0,02%
EURTRY	29,60	0,05%
EURUSD	1,10	0,03%
DOLAR ENDEKSİ	101,75	0,06%

Değerli Madenler	Son	Günlük F. %
XAUUSD - ONS ALTIN	1.953,51	0,40%
XAGUSD - ONS GÜMÜŞ	24,25	0,44%
GLDGR - GRAM ALTIN	1.693,34	0,43%
XAGGR - GRAM GÜMÜŞ	21,02	0,49%

Değerli Madenler	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	14,80	-0,33%
TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	20,00	5,48%
TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	19,26	4,37%
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,89	-0,83%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,00	-0,17%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,47	0,00%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 5 YILLIK CDS	422,80	0,00%
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	14,41	9,25%

Borsa İstanbul Hacim Liderleri	Hacim	Günlük F. %
KOZAL	10.798.318.847	-1,71
THYAO	9.391.208.411	1,96
YKBNK	7.847.386.862	3,61
KOZAA	6.947.364.192	-2,47
CANTE	5.975.927.543	6,01

Para Girişi	Değişim	Para Çıkışı	Değişim	Hisse	Endekse Etki	Hisse	Endekse Etki	
THYAO	79.013.760	TOASO	-	79.007.060	AKBNK	15,54	ASELS	-2,31
TCELL	69.419.010	ASTOR	-	74.260.380	TCELL	12,32	SASA	-2,27
KCHOL	57.816.610	KOZAL	-	72.630.850	TUPRS	11,97	KONTR	-1,71
TUPRS	51.406.210	PENTA	-	53.803.970	THYAO	11,66	KOZAL	-1,65
YKBNK	47.511.040	KONTR	-	44.451.520	FROTO	9,87	SMRTG	-1,56

Günlük Model Portföy				Haftalık Model Portföy			
Hisse	Kapanış	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı	Hisse	Alım Seviyesi	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı
BIMAS	204,00	200,90	206,10 / 208,00	KMPUR	116,10	109,50	122,50 / 123,80
ALARK	93,70	92,30	95,20 / 96,50	ENJSA	44,42	42,40	46,10 / 47,85
DOHOL	12,15	11,95	12,30 / 12,40	IPEKE	35,00	33,90	36,50 / 37,30
TCELL	48,82	47,97	49,55 / 49,76	ZOREN	3,99	3,77	4,17 / 4,28
				ULKER	39,36	37,30	40,62 / 41,80
				ALKIM	34,48	33,00	36,00 / 37,10
				YYLGD	33,44	31,66	35,20 / 36,70
				AKFGY	5,20	4,98	5,48 / 5,60

12 Aylık Model Portföy						
Hisse	Son Fiyat	Öneri Tarihi	Öneri Fiyatı	Hedef Fiyat	Değişim (%)	Açıklama
BIMAS	204,00	16.05.2023	152,50	235,40	33,77	Defansif Özellikle, İstikrarlı Büyüme ve Güçlü Ciro Hedefi
TAVHL	113,90	3.07.2023	93,35	133,50	22,01	Döviz Bazlı Gelirler, Yeni Yatırımlar
MAVI	84,45	16.06.2023	63,10	101,32	33,84	Cazip Değerlemeler, Güçlü Talep ve Defansif Özellikler

Yıl Sonu Enflasyon Beklentisi %58'e Yükseldi

Dün Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından yılın 3. enflasyon raporunun sunumu gerçekleştirildi. Rapora göre yıl sonu enflasyon beklentisi %58'e yükseltildi. Ayrıca TCMB başkanı Hafize Gaye Erkan'ın yapmış olduğu açıklamaya göre enflasyonda belirgin bir iyileşme sağlanıncaya kadar, parasal sıkılaştırmayı gerektiği zamanda ve gerektiği ölçüde kademeli olarak güçlendirileceğini bildirdi. Cumhurbaşkanı kararnamesi ile dün TCMB başkan yardımcılığı görevine Osman Cevdet Akçay, Fatih Karahan ve Hatice Karahan getirildi. Ayrıca dün TCMB tarafından haftalık menkul kıymet istatistikleri yayımlandı. Verilere göre Borsa İstanbul'da, yabancı yatırımcılar 21 Temmuz ile biten haftada hisse senedi portföyelerine 128,4 milyon dolarlık para girişi gerçekleştirdi. Ayrıca, yurt dışında yerleşik yatırımcıların toplam hisse senedi tutarı bir önceki haftaya kıyasla %2,51 artarak 25,8 milyar dolar seviyesine yükseldi. Kur Korunmalı Mevduat hesabında ise yükseliş ivmesi devam ederek 111,6 milyar TL'lik artış ile 3,07 trilyon TL'ye yükseldi.

Borsa İstanbul'da ise Perşembe günü pozitif bir açılışın ardından yılsonu enflasyon beklentisinin de yukarı yönlü revize edilmesi yükseliş ivmesini destekledi. Ayrıca, sunumda gerçekçi tahminlerde bulunulması Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 435 seviyesinden 422 seviyesine gerileme göstermesi başta bankacılık endeksi olmak üzere diğer sektörlerdeki yükseliş ivmesini destekleyen bir etken oldu. Finansal dönemin içerisinde bulunulması nedeniyle şirket bazlı hareketliliğin yüksek olduğu bu dönemde sektör ve şirket bazlı ayrışmalara dikkat edilmesi gerekmektedir.

Küresel piyasalarda ECB Temmuz ayına ilişkin faiz kararını açıkladı. Beklentilere paralel 25bps'lik bir artış gerçekleşirken ECB başkanı Lagarde gerçekleştirdiği basın toplantısında gelecek dönemde faiz artış ivmesine devam edilip edilmeyeceği konusunda bir mesaj vermedi. ABD ekonomisinde ise 2. çeyrek GSYİH verisi açıklandı. ABD GSYİH verisi beklenti olan %1,8'in üzerinde gerçekleşerek %2,2 olarak açıklandı. Veri sonrasında dolar endeksi 101,84 seviyesine kadar yükseldi.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye Ticaret Dengesi (Haz)	-5,40b	-12,53b
12:00	Euro Bölgesi Tüketici Güveni (Tem)	--	-15,1
15:00	Almanya TÜFE - Yıllık (%)	6,10%	6,40%
15:30	ABD Kişisel Gelir (Haz) (%)	0,50%	0,40%
15:30	ABD Kişisel Gider (Haz) (%)	0,40%	0,10%

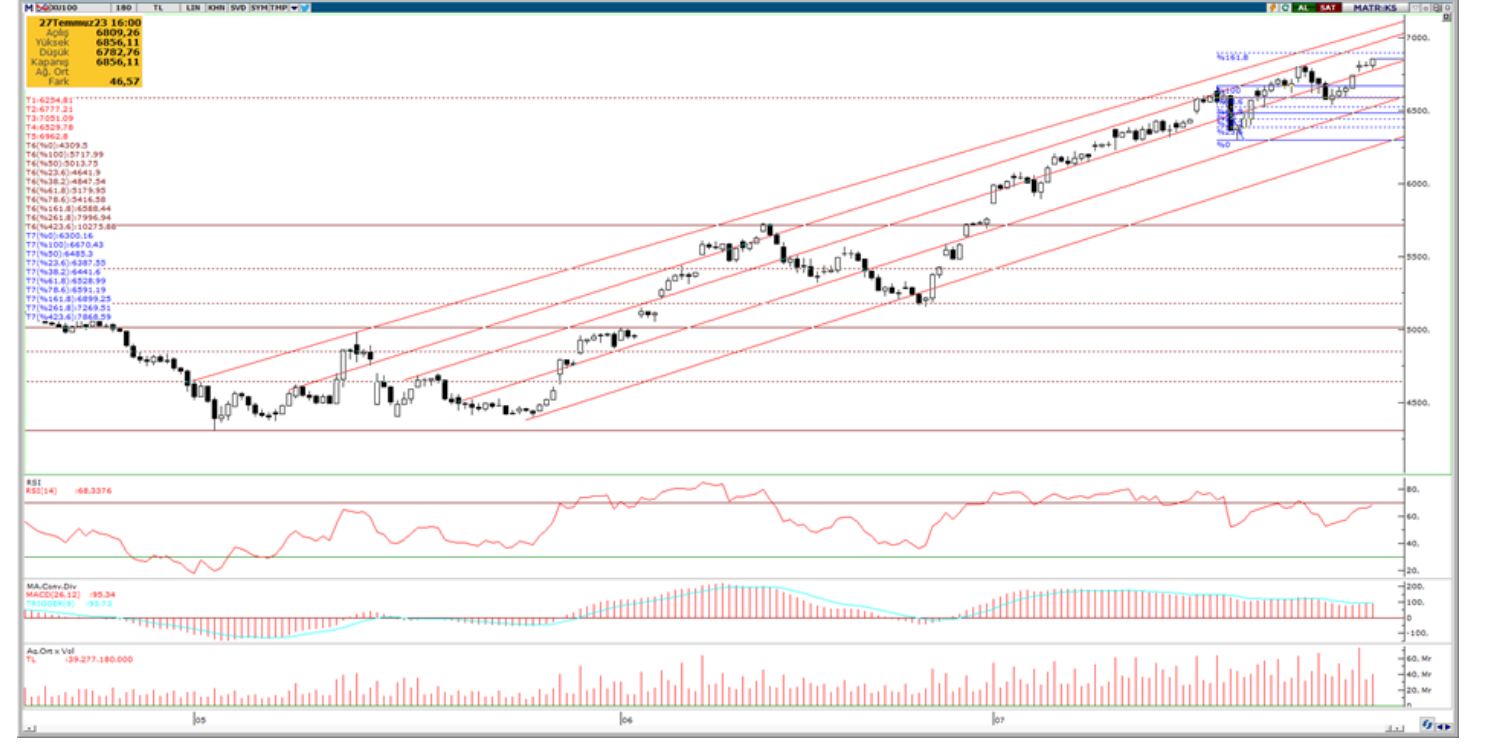
Teknik Analiz

BİST Teknik Görünüm

Teknik olarak baktığımızda, endeks fiyatlama davranışları açısından yükseliş isteğinin devam etmesi durumunda kısa vadede 6900-6962-7000 direnç seviyeleri olarak takip edilebilir. Olası, geri çekilmeler yada kar realizasyonları durumunda ise kısa vadede 6800-6760-6700 destek seviyeleri olarak izlenebilir.

Dirençler: 6900 / 6962 / 7000

Destekler: 6800 / 6760 / 6700



VIOP Teknik Görünüm

Ağustos ayı endeks vadeli işlem sözleşmesi haftanın dördüncü işlem gününü % 1,45 değer kazanımıyla günü 7659 puandan tamamladı. Ağustos ayı endeks vadeli işlem sözleşmesine teknik olarak incelediğimizde, 7650 seviyesi kritik bir eşik olarak takip edilebilir. Bu seviye üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda kısa vadede 7700-7785 direnç bölgesi olarak izlenebilir. 7650 seviyesi altına geçişlerde ise kısa vadede 7610-7580 önemli destek aralığı olarak takip edilebilir.

Dirençler: 7700 / 7742 / 7785

Destekler: 7610 / 7580 / 7525



Şirket Haberleri

FROTO (Olumlu): Şirket, 2023 yılının 2. çeyreğinde 6,73 milyar TL kâr açıklarken, yılın ilk yarısını 12,08 milyar TL kâr ile tamamladı.

TTRAK (Olumlu): Şirket, 2023 yılının 2. çeyreğinde 2,18 milyar TL kâr açıklarken, yılın ilk yarısını 3,58 milyar TL kâr ile tamamladı.

GARAN (Olumlu): Banka açıkladığı solo finansallara bakıldığında, 2023 yılının 2. çeyreğinde 18,47 milyar TL kâr açıklarken yılın ilk yarısını 34,2 milyar TL kâr ile tamamladı.

GWIND (Nötr): Şirketimizin 20.07.2023 tarihinde (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1173988>) KAP'ta açıklamış olduğu üzere yurtdışında yenilenebilir enerji yatırımları projeleriyle ilgili olarak; yurtdışındaki potansiyel yatırımların konsolide edilmesi ve etkin koordinasyonu amacıyla Şirketimizin %100 sermayesine sahip olacağı Hollanda'da yerleşik Galata Wind Energy Global BV unvanlı yeni bir şirket/ bağlı ortaklığın kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.

MAALT (Nötr): Yönetim Kurulu'nun 13.07.2023 tarihli, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13 üncü maddesinde belirtilen "tahsisli satış" yöntemi ile mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, sermayenin nakden artırılmasına ilişkin kararı çerçevesinde düzenlenen ihraç belgesinin onaylanması amacıyla 27.07.2023 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuru yapılmış olup konuya ilişkin önemli gelişmeler faaliyet raporları ve özel durum açıklamaları vasıtasıyla yatırımcılarımızla paylaşılacaktır.

Şirket Haberleri

PEKGY (Nötr): Teşvikiye, Vali Konağı Cd. N108, 34365 Şişli/İstanbul adresinde bulunan The Ritz-Carlton Residences 95 numaralı daire 48.303.840 TL + KDV'ye satın alınmıştır.

MERCN (Nötr): Şirketimizin 26.07.2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, Şirketimizin, orta ve uzun vadeli TL finansman ve likiditenin artırılması amacıyla, sahibi olduğu Kocaeli ili, Gebze İlçesi, Tavşanlı Mahallesi, Köy Yeri Mevki, 146 Ada, 1 nolu parselde bulunan arsayı , 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında, Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'ye 12 ay vadeli, Sat – Kirala - Geri Al yöntemi ile satılıp, hemen geri kiralanmasına, kira süresi sonunda geri alınmasına, varlıkların satışı yöntemi yerine, şirket çıkarları çerçevesinde bu şekilde finansman sağlanmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

FONET (Olumlu): Sivas İl Sağlık Müdürlüğü tarafından yapılan "36 ay süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) Hizmet Alımı" ihalesini Şirketimiz kazanmış ve yasal itiraz süreci tamamlanmıştır. İdare tarafından şirketimize "Sözleşmeye Davet" yazısı gönderilerek sözleşme imzalama aşamasına geçilmiştir. İhale bedeli 21.693.891,00 TL'dir.

FONET (Olumlu): Diyarbakır İl Sağlık Müdürlüğü tarafından yapılan "36 ay süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) Hizmet Alımı" ihalesini Şirketimiz kazanmış ve yasal itiraz süreci tamamlanmıştır. İdare tarafından şirketimize "Sözleşmeye Davet" yazısı gönderilerek sözleşme imzalama aşamasına geçilmiştir. İhale bedeli 52.366.722,00 TL'dir.

ENJSA (Sınırlı Olumlu): Bağlı ortaklığımız Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş. ("EMÇ"), 27 Temmuz 2023 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden E-Şarj Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri A.Ş.'nin ("E-Şarj") kalan 410.760 adet hisseye karşılık gelen %6 hissesini devralmıştır. Bu işlemle EMÇ'nin E-Şarj'daki hisse oranı %100'e ulaşmıştır.

CELHA (Nötr): 31.01.2023 tarihinde Kamuoyuna yapılan güneş enerjisi tesisi yatırımına ilişkin açıklama kapsamında gerçekleştirilen araştırma çalışmaları neticesinde Şirketimizin 27.07.2023 tarihli ve 26 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile ; Malatya Yazıhan Bölgesinde yaklaşık 230.000,00 m² Susuz Tarım Arazisi niteliğinde bulunan arazilerin satın alınması için gerekli çalışmalara başlanmasına , İlgili arazilerin satın alım süreci ve işlemlerin yürütülmesi için Şirket Yönetimine yetki verilmesine karar verilmiştir.

KONTR (Nötr): Şirketimizin yatay ve dikey entegrasyon yatırım stratejisi doğrultusunda, Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin ("Emek Elektrik") %12,87 oranındaki payını 385.000 adet KONTR payı karşılığında devralmak üzere Özar Elektrik İnşaat Turizm Müh. Eğitim Yat. İmalat ve Tic. A.Ş. ile sözleşme imzalanmıştır.

KONTR (Nötr): 27.07.2023 tarihli Finansal Duran Varlık Edinimi açıklamamıza istinaden; Emek Elektrik Endüstrisi A.Ş.'nin ("Emek Elektrik") %12,87 oranındaki payını devralmak üzere Özar Elektrik İnşaat Turizm Müh. Eğitim Yat. İmalat ve Tic. A.Ş. ("Özar Elektrik") ile imzalan sözleşmeye karşılık 385.000 adet KONTR payı Özar Elektrik hesabına virman yapılmıştır. Bu işlemle birlikte 27.07.2023 tarihi itibarıyla geri alınan payların toplam nominal değeri 683.038 TL'den (683.038 Adet) 298.038 TL'ye (298.038 Adet) gerilemiş olup ,bu payların sermayeye oranı %0,3415'den %0,1490'a düşmüştür.

EMKEL (Nötr): Şirketlerimizin yatay ve dikey entegrasyonu doğrultusunda, Ortağımız Özar Elektrik Müh.Eğt.Yat.İml. ve Tic.A.Ş. 9.652.175 adet Şirketimiz EMKEL hissesini (%12,87) 385.000 adet Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. KONTR hissesi karşılığı satmıştır. Ortak yönetsel yaklaşım gereğince üç Yönetim Kurulu üyesinin Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş. tarafından önerilmesi üzerinde mutabık kalınmıştır. Kontrolmatik şirketinin Emek Elektrik'teki ortaklığının Şirketimizin gelişmesine, satışlarına ve karlılığına olumlu katkı sağlayacağını düşünmekteyiz.

ALB Yatırım Araştırma Departmanı

Muammer DEMİR – Araştırma Müdür Yardımcısı

Uğur AYDIN – Araştırma Yönetmeni

Ahmet Deniz YAĞBASAN– Araştırma Analisti

Görkem ÖREN– Araştırma Stajyeri

Mert TAVACI – Araştırma Stajyeri

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@albyatirim.com.tr

Fulya Mah. Büyükdere
Cad. Torun Center No:74
A/80 34394 Şişli / İstanbul

YASAL UYARI–Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. 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 her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. 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.

ÇEKİNCE–Bu rapor tarafımızca doğruluğu 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 ve zararlardan kurum çalışanları ile ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ce dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, ALB 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.