

Borsa İstanbul	Son	Günlük F. %
XUTUM	7361,23	-1,41%
XU100	6605,04	-1,35%
XU030	7172,43	-0,89%
XU100 FİYAT/KAZANÇ ORANI	6,76	-1,27%
BIST YAB. TAKAS ORANI	29,24	-0,98%

Yurt dışı Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	15561,42	0,73%
S&P 500 INDEX	4570,55	0,05%
DOW JONES INDEX	35438,07	0,08%
DAX INDEX	16211,59	0,13%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	26,95	0,11%
EURTRY	29,80	0,10%
EURUSD	1,11	0,01%
DOLAR ENDEKSİ	101,28	-0,05%

Değerli Madenler	Son	Günlük F. %
XAUUSD - ONS ALTIN	1.964,30	-0,04%
XAGUSD - ONS GÜMÜŞ	24,62	-0,30%
GLDGR - GRAM ALTIN	1.702,11	0,07%
XAGGR - GRAM GÜMÜŞ	21,33	-0,20%

Değerli Madenler	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	13,77	-3,16%
TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	19,49	-0,08%
TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	19,27	6,13%
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,87	-0,16%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,89	-0,08%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,43	0,12%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 5 YILLIK CDS	435,00	0,00%
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	13,86	-0,36%

Borsa İstanbul Hacim Liderleri	Hacim	Günlük F. %
THYAO	11.818.512.742	-2,03
ASELS	6.607.382.809	0,85
TUPRS	5.561.254.218	1,74
EREGL	5.379.393.298	-2,37
KRDMD	5.300.127.963	0,61

Para Girişi	Değişim	Para Çıkışı	Değişim	Hisse	Endekse Etki	Hisse	Endekse Etki	
GARAN	70.043.740	EUPWR	-	72.229.380	YKBNK	6,09	THYAO	-11,84
KRDMD	47.906.820	ASTOR	-	63.186.430	TUPRS	5,97	SASA	-7,61
ISCTR	35.252.640	CANTE	-	54.804.030	ISCTR	5,85	KONTR	-6,09
ENKAI	27.865.000	AKBNK	-	47.117.090	GARAN	4,02	EREGL	-5,74
TUPRS	27.820.030	GESAN	-	34.253.890	GUBRF	3,72	BIMAS	-5,69

Günlük Model Portföy				Haftalık Model Portföy			
26.07.2023				21.07.2023			
Hisse	Kapanış	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı	Hisse	Alım Seviyesi	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı
JANTS	137,00	134,90	139,00 / 140,30	KMPUR	116,10	109,50	122,50 / 123,80
KAREL	22,58	22,20	23,20 / 23,50	ENJSA	44,42	42,40	46,10 / 47,85
GUBRF	315,50	308,20	326,60 / 333,40	IPEKE	35,00	33,90	36,50 / 37,30
				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	198,30	16.05.2023	152,50	235,40	30,03	Defansif Özellikle, İstikrarlı Büyüme ve Güçlü Ciro Hedefi
TAVHL	113,50	3.07.2023	93,35	133,50	21,59	Döviz Bazlı Gelirler, Yeni Yatırımlar
MAVI	84,25	16.06.2023	63,10	101,32	33,52	Cazip Değerlemeler, Güçlü Talep ve Defansif Özellikler

Piyasalarda Gözler Fed Kararına Çevrildi

Dün TÜİK tarafından açıklanan verilere göre Türkiye’de Temmuz ayında perakende sektörüne güven %2.6, hizmet sektörü güveni %0.6 ve inşaat sektörü güveni ise %0.9 azalış gösterdi. Perakende sektöründe yaşanan bu sert geri çekilme gelecek 3 aylık dönemde satış hacminde düşüş beklentisinden kaynaklandı. Perakende sektörüne güven temmuz ayında azalsa da endeksin 100’ün üzerinde 114,7 seviyesinde olması iyimser görünümün devam ettiğinin göstergesidir. Dün IMF tarafından Dünya Ekonomik Görünüm Raporu yayınlandı. Rapora göre IMF, Türkiye’nin 2023 yılına ilişkin büyüme beklentisini yükselterek %3 olarak açıkladı.

Borsa İstanbul’da ise haftanın ikinci işlem gününde endeks %1,35 seviyesinde geri çekilme göstererek 6605 puandan günü tamamladı. Yaşanan bu geri çekilmeye bankacılık sektörü pozitif ayrışma gösterirken elektrik, madencilik ve ticaret sektörü endeksin üzerinde geri çekilme gösterdi. Hisse bazlı ayrışmaların öne çıktığı Salı gününde endekse en yüksek pozitif etkiyi YKBNK ve TUPRS sağlarken negatif etkiyi THYAO ve SASA hissesi sağladı. Bist100 endeksinde hacim bir önceki günü göre yükseliş göstererek 141,5 milyar TL olarak gerçekleşti. Bu kapanış ile hacim aylık ortalamasının üzerinde gerçekleşmiş oldu.

Küresel piyasalarda ise gözler kritik Fed kararında olacak. Fed beklentiler dahilinde 25 bps’lik bir faiz artışına giderek politika faizini 5,25 – 5,50 seviyesinde yükseltmesi beklenmektedir. Ayrıca FOMC kararı sonrasında konuşma gerçekleştirecek Fed başkanı Powell’in gelecek döneme dair sinyalleri piyasalar açısından önem arz edebilir.

Borsa İstanbul’da sınırlı pozitif bir açılış bekliyoruz.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
14:00	ABD MBA Mortgage Başvuruları (%)	--	1,10%
17:00	ABD Yeni Konut Satışları (Haz) - Aylık (%)	-5,40%	12,20%
17:30	ABD EIA Ham Petrol Stokları	--	-0,708m
21:00	Fed Faiz Kararı	5,50%	5,25%
21:30	FOMC Basın Toplantısı	--	--

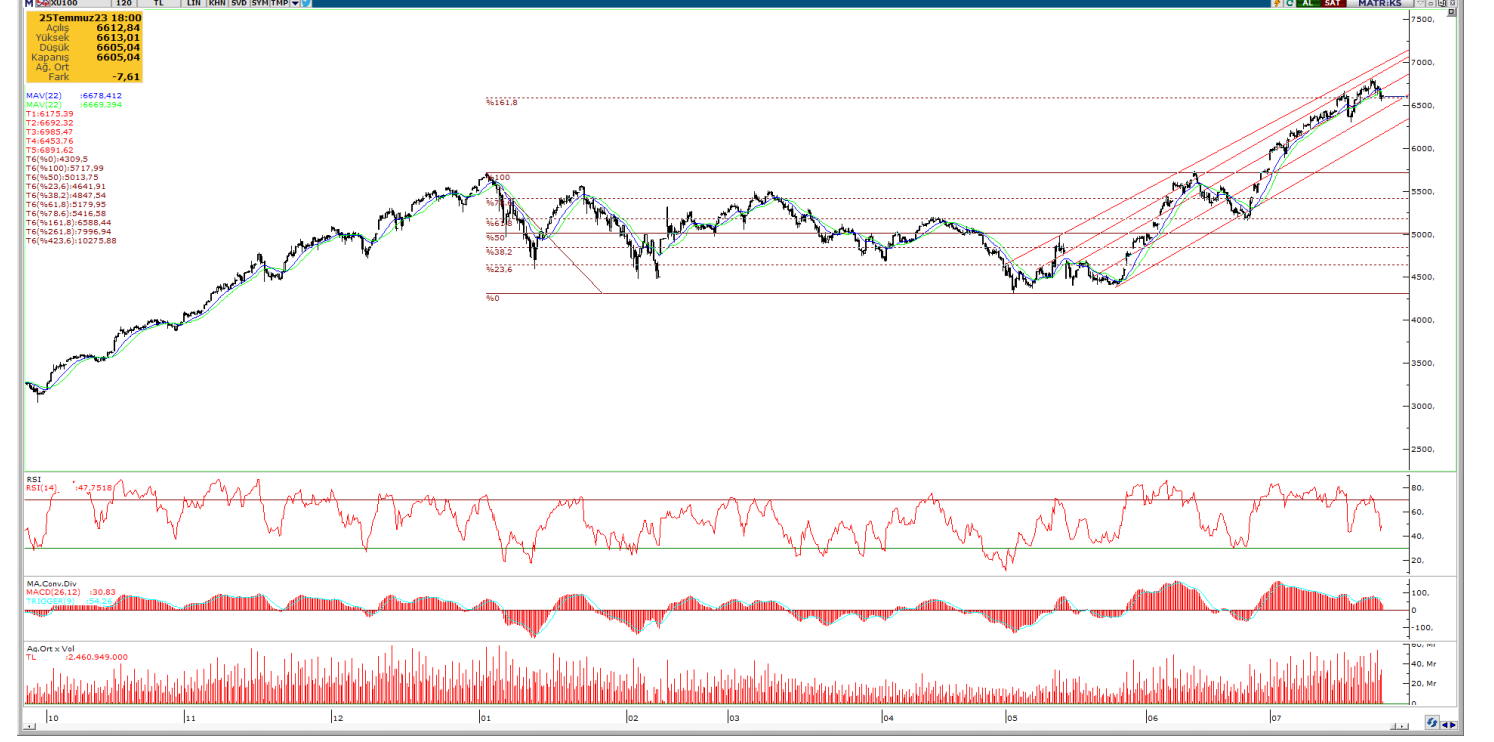
Teknik Analiz

BİST Teknik Görünüm

Teknik olarak baktığımızda, endeks fiyatlama davranışları açısından 6600 seviyesi kritik bir eşik olarak takip edilebilir. Bu seviye üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda, kısa vadede 6660-6700 ve 6730 direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Olası 6600 seviyesinin altına geçilmesi durumunda ise kısa vadede 6580 ve 6528 destek seviyeleri olarak takip edilebilir.

Dirençler: 6660 / 6700 / 6730

Destekler: 6580 / 6528 / 6500

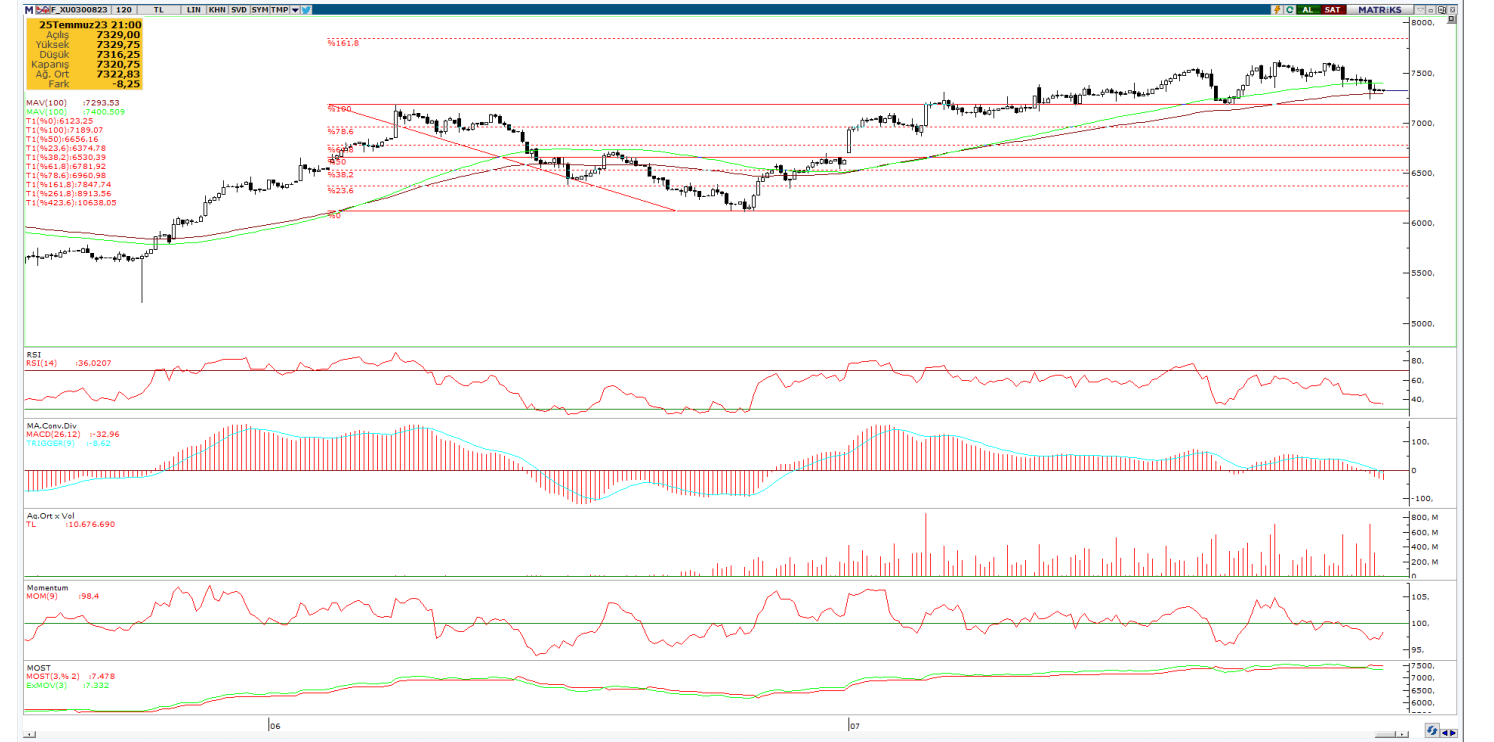


VIOP Teknik Görünüm

Ağustos ayı endeks vadeli işlem sözleşmesi dün, yüzde 1,47 değer kaybıyla 7320,75 puandan günü tamamladı. Ağustos ayı endeks vadeli işlem sözleşmesine teknik olarak incelediğimizde, 7300 seviyesi kritik bir eşik olarak takip edilebilir. Bu seviye üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda kısa vadede 7375-7400 direnç bölgesi olarak izlenebilir. Bu seviye altına geçişlerde ise kısa vadede 7280-7200 önemli destek aralığı olarak takip edilebilir.

Dirençler: 7375 / 7400 / 7484

Destekler: 7280 / 7240 / 7200



Şirket Haberleri

KCHOL (Sınırlı Olumlu): 25 Temmuz 2023 tarihli özel durum açıklamamızı takiben gerçekleştirilen talep toplama işlemi sonucunda, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin ("Banka") çıkarılmış sermayesinin %6,81'ine tekabül eden toplam 575.000.000 TL nominal değerli payın ("Paylar") hızlandırılmış talep toplama (accelerated bookbuilding) yöntemiyle, borsa dışında kurumsal yatırımcılara satışı ("İşlem"), pay başına 11,75 TL bedel üzerinden toplam 6.756.250.000 TL karşılığında gerçekleşmiştir. Takas işleminin mutat kapanış şartlarına tâbi olmak üzere 28 Temmuz 2023 tarihinde borsa dışında gerçekleştirilmesi beklenmekte olup, söz konusu takas işlemi tamamlandığında ayrıca açıklama yapılacaktır. İşlem'in kapanışını takiben, Koç Holding'in Banka'daki doğrudan pay sahipliği %20,22; Koç Holding A.Ş. ve halihazırda Banka'nın %40,95 payına sahip olan bağlı ortaklığı Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin Banka'daki toplam payı ise %61,17 olacak, Koç Topluluğu Banka'nın ana hissedarı olmaya devam edecektir.

PSGYO (Nötr): Sermaye Piyasası Kurulu ile yapılan görüşmeler neticesinde Yönetim Kurulumuzun 07.07.2023/23 ilgi tarih ve nolu kararında güncelleme yapma gereği hasıl olmuştur. Bu kapsamda Şirketimiz Yönetim Kurulu 25.07.2023 tarihli toplantısında 5.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 1.063.862.501 TL olan Şirketimiz çıkarılmış sermayesinin, şirket iç kaynaklarından karşılanmak üzere toplam 576.137.499 TL artırılarak 1.640.000.000 TL'ye çıkarılması; bedelsiz sermaye artırım ve şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 8.maddesinin tadili doğrultusunda güncelleme kararı almıştır. İzin ve onay verilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na en kısa sürede başvuru yapılacaktır.

DGNMO (Nötr): Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 17.02.2023 tarihli kararı ile başlatılan pay geri alım kararı kapsamında, Şirketimiz tarafından 25.07.2023 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 9,35 – 9,67 TL fiyat aralığından (ortalama 9,5707) toplam 200.000 TL nominal değerli pay geri alınmıştır. Bugün gerçekleştirilen işlemler sonucunda Şirketimizin sahip olduğu şirket paylarının nominal değeri 7.538.717,00 TL'ye, payların sermayeye oranı %2,15'e ulaşmıştır.

Şirket Haberleri

TTRAK (Sınırlı Olumlu): Şirketimizin uzun vadeli büyüme planları çerçevesinde; Ankara ve Sakarya'da bulunan mevcut üretim tesislerimizin Stage V uyumlu motor üretimi amacıyla, ilgili sistemin modernizasyonu ve bununla ilişkili olarak yapılacak olan Ar-Ge projelerinin finansmanına ek olarak, Sakarya'da bulunan fabrikamızın çatısına 4.3 MW güce sahip güneş enerjisi panellerinin kurulumu için Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası ile (EBRD) 70 milyon Euro'a kadar kredi kullanımı hususunda anlaşmaya varılmış olup, kredi sözleşmesi bugün imzalanmıştır. Kredi iki eşit dilimde kullanılacak olup toplam 5 yıl vadelidir. Banka masrafları hariç yıllık faizi %4,85 + 6 aylık EURIBOR'dir. Kredinin ilk 1 yılı anapara ödemesiz, 6 ayda bir faiz ödemeli olacaktır. İkinci yıl itibari ile 6 ayda bir anapara ve faiz ödemesi yapılacaktır.

EUPWR (Olumlu): Şirketimiz, DİCLE ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş. tarafından 25/07/2023 tarihinde gerçekleştirilen "1006617 İHALE KAYIT NOLU PALET ÜSTÜ HÜCRE ALIMI İŞİ" konulu ihaleye girmiş ve en avantajlı fiyat vererek ihalede 1. olmuştur. İhale toplam bedeli KDV hariç KDV hariç 3.950.000, -USD'dir. (Üçmilyondokuzyüze bin, Amerikan Doları) (Güncel baz USD/TL kuru ihale toplam bedeli KDV hariç 106.334.000, -TL'dir.)

KMPUR (Nötr): Şirketimiz, Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan yeni üretim tesisinde ilk üretimini bugün itibarıyla gerçekleştirmeye başlamıştır. Yıllık 65 bin ton kapasiteye ulaşması hedeflenen yeni yatırım; poliüretan sistemlerin üretimine yönelik mevcut ürün grubu olan 50 bin tonluk kapasiteyi, yeşil ürün gamı kapsamında pet atıklarından hammadde sentezlemek üzere kurulan 5 bin tonluk geri dönüşüm tesisini ve 10 bin tonluk ek "eva granül ham madde" üretim kapasitesini kapsamaktadır. Toplam maliyeti yaklaşık 400 milyon TL seviyesinde olan yatırımda; ilk faz olarak yaklaşık 30 bin ton poliüretan sistemleri üretiminin yapılmasını mümkün kılan alt yapı çalışmaları tamamlanmış ve üretim bu tesisten başlatılmıştır. Düzce tesisinde ilk üretimle birlikte, GES yatırımı da faaliyete geçerek elektrik üretimine başlanmıştır. Şirketimiz, Düzce GES yatırımı ile toplam elektrik tüketiminin yaklaşık % 55'ini karşılamayı ve karbondioksit salınımını yılda yaklaşık 679 ton azaltmayı hedeflemektedir.

EUPWR, GESAN (Sınırlı Olumlu): Şirketimizin %60 bağlı ortaklığı Peak PV Solar Teknolojileri A.Ş., grup firmamız GİRİŞİM ELEKTRİK SANAYİ TAAHHÜT VE TİC. A.Ş.'nin yapımını üstlendiği "ŞİŞECAM (Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.) ÖZTÜKETİM ÇATI VE ARAZİ GÜNEŞ ENERJİSİ SANTRALİ PROJELERİ" işinin güneş paneli (545 Watt Mono Bifacial Güneş Paneli) kısmının üretimi gerçekleştirecektir. Ayrıca, şirketimiz bu projelerin Orta Gerilim Hücre, Alçak Gerilim Pano ve Konstrüksiyon kısımlarının üretimini gerçekleştirecektir. Üretimi gerçekleştirilecek kısımların bedeli toplam 4.953.761, -USD'dir. (Dörtmilyondokuzyüze üçbin yedi yüzatmış bir, Amerikan Doları) (Güncel baz USD/TL kuru ile bedel 133.404.783, -TL)

KONTR (Sınırlı Olumlu): Bağlı ortaklığımız Pomega Enerji Depolama Teknolojileri, Türkiyenin ilk özel sektör yatırımı olan Lityum-iyon LFP Pil Hücresi Giga Fabrikası'nı hizmete açıyor. Açılış töreni, Türk sanayi ve enerji dünyasının kamu ve özel sektöründen en önemli karar vericilerin katılımıyla, 29 Ağustos Salı günü Ankara Polatlı Organize Sanayi Bölgesi'nde yapılacaktır.

RUBNS (Nötr): 25.07.2023 tarihinde Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak 25,58 - 25,88 fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 25,72 TL) Toplam 10.940 adet nominal tutarlı pay geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 120.940 TL olup, Rubenis Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. sermayesindeki paylarımız 25.07.2023 tarihi itibarıyla % 0,162'e ulaşmıştır.

BORSA İSTANBUL A.Ş.: Fuzul Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Şirket) 91.860.000 TL nominal değerli paylarının halka arzı tamamlanmış olup Şirketin sermayesini temsil eden 318.000.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 12. maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen Şirket payları 28/07/2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 8,9 TL/pay baz fiyat, "FZLGY.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

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.