

Borsa İstanbul	Son	Günlük F. %
XUTUM	7842,69	2,67%
XU100	7067,28	3,08%
XU030	7748,82	3,53%
XU100 FİYAT/KAZANÇ ORANI	7,02	1,54%
BIST YAB. TAKAS ORANI	29,34	-0,14%

Yurt dışı Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	15750,93	1,85%
S&P 500 INDEX	4582,41	0,00%
DOW JONES INDEX	35459,29	0,50%
DAX INDEX	16469,75	0,39%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	26,96	0,20%
EURTRY	29,71	0,22%
EURUSD	1,10	-0,01%
DOLAR ENDEKSİ	101,80	0,09%

Değerli Madenler	Son	Günlük F. %
XAUUSD - ONS ALTIN	1.956,53	-0,14%
XAGUSD - ONS GÜMÜŞ	24,30	-0,19%
GLDGR - GRAM ALTIN	1.695,72	0,06%
XAGGR - GRAM GÜMÜŞ	21,06	0,02%

Değerli Madenler	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	15,54	-21,19%
TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	19,41	-2,95%
TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	15,18	4,97%
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,92	0,76%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,00	1,04%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,53	1,41%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 5 YILLIK CDS	388,78	0,00%
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	13,33	-7,49%

Borsa İstanbul Hacim Liderleri	Hacim	Günlük F. %
THYAO	12.264.859.948	2,84
YKBNK	10.621.201.165	5,76
SAHOL	6.091.717.648	5,29
KOZAL	6.069.849.979	1,31
PETKM	5.678.645.302	4,46

Para Girişi	Değişim	Para Çıkışı	Değişim	Hisse	Endekse Etki	Hisse	Endekse Etki	
TOASO	121.720.300	THYAO	-	158.247.100	KCHOL	27,86	FROTO	-1,87
YKBNK	75.418.620	PENTA	-	58.395.870	AKBNK	23,05	PENTA	-1,26
AKBNK	68.823.420	KOZAL	-	36.236.500	BIMAS	19,05	SMRTG	-1,14
ODAS	43.278.180	EKGYO	-	22.563.840	THYAO	17,14	TAVHL	-0,83
KCHOL	38.704.830	TUPRS	-	17.013.890	TCELL	15,97	BERA	-0,51

Günlük Model Portföy				Haftalık Model Portföy			
31.07.2023				28.07.2023			
Hisse	Kapanış	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı	Hisse	Alım Seviyesi	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı
GWIND	22,94	22,40	23,60 / 24,00	ARCLK	15,10	146,00	158,20 / 162,70
AGHOL	133,70	131,70	136,30 / 139,00	BOBET	25,72	24,70	26,74 / 27,50
ISMEN	21,04	20,50	21,50 / 21,70	SISE	50,00	48,00	52,00 / 53,50
DGNMO	9,30	9,12	9,42 / 9,54	TKFEN	44,06	42,30	45,80 / 47,14
				ALGYO	35,10	33,70	36,50 / 37,55
				DOHOL	12,52	12,02	13,00 / 13,39
				KCAER	19,96	19,16	20,75 / 21,36

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 Özelliğe, 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

Borsa İstanbul'da Çifte Rekor

Borsa İstanbul geçtiğimiz haftanın son işlem gününde CDS priminde yaşanan geri çekilme ve gelecek dönemde enflasyonda yükseliş ivmesi beklentisi ile yeni bir rekor seviye olan 7067 puandan günü tamamladı. Aynı zamanda endeks 167,6 milyar TL ile tüm zamanların hacim rekorunu kırdı. Yaşanan bu yükselişte en yüksek pozitif etki KCHOL, AKBNK ve BIMAS hisselerinden geldi. Yaşanan bu yükselişte en çok değer kazanan sektörler banka, iletişim ve ticaret olurken endekse göre negatif ayrışma gösteren tek sektör ise bilişim oldu. Hacim rekorunun kırılmasında ise en önemli etki THYAO, YKBNK ve SAHOL hisselerinden geldi.

Türkiye'nin gözde turizm şehirlerinde birisi olan Antalya'da turist sayısı 2019 yılını geçerek 8.012 milyon oldu. TÜİK tarafından yayımlanan ekonomik güven endeksi Temmuz'da bir önceki aya göre %1,8 gerileyerek 99,3 oldu. Yaşanan bu geri çekilmeye en büyük etki tüketici güveninde yaşanan azalmadan kaynaklandı. Bu düşüşte hanelerin gelecek 12 aylık dönemde maddi durum beklentisinde yaşanan sert geri çekilme etkili oldu.

Küresel tarafta ise ABD ekonomisine ilişkin kişisel gelir-gider harcamaları piyasaların odak noktasındaydı. Kişisel giderlerin aylık bazda %0,4 yükselmesi tahmin edilirken ver beklentilerin üzerinde gelerek %0,5 oldu. Kişisel gelir ise beklentilerin altında %0,3 olarak gerçekleşti.

Borsa İstanbul'da pozitif bir açılış bekliyoruz.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro Bölgesi GYSİH (Q2) - Çeyreklik (%)	0,10%	-0,10%
12:00	Euro Bölgesi GYSİH (Q2) - Yıllık (%)	0,40%	1,00%
12:00	Euro Bölgesi Öncü TÜFE (Tem) - Yıllık (%)	5,20%	5,50%
12:00	Euro Bölgesi Öncü Çekirdek TÜFE (Tem) - Yıllık (%)	5,30%	5,50%
17:30	ABD Dallas Fed İmalat İşletme Endeksi (Tem)	-22,50	-23,20

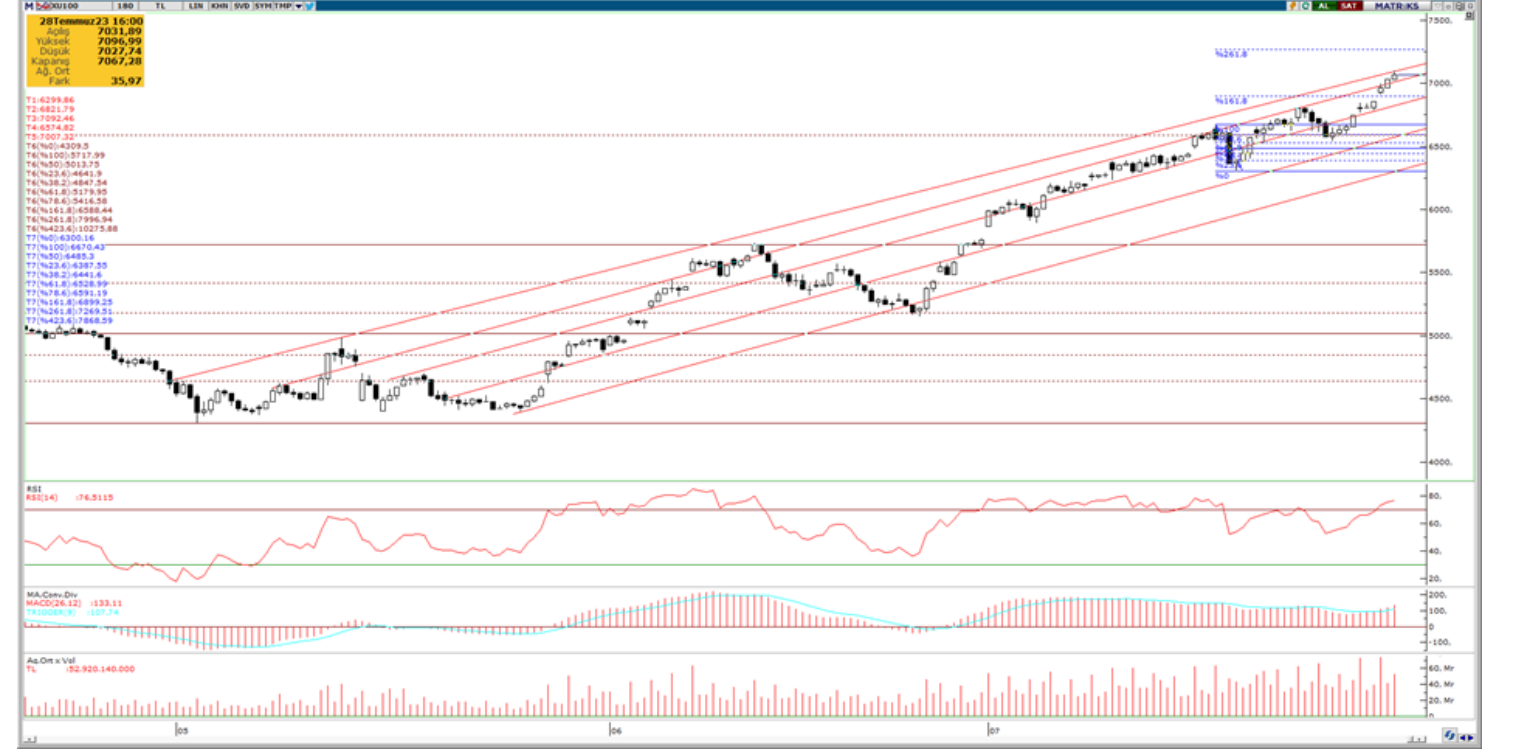
Teknik Analiz

BİST Teknik Görünüm

Teknik olarak baktığımızda, endeks fiyatlama davranışları açısından 7000 seviyesi kritik bir eşik olarak takip edilebilir. 7000 seviyesi üzerinde fiyatlama davranışlarında kalıcılık sağlanması durumunda kısa vadede 7100-7200-7270 direnç seviyeleri olarak takip edilebilir. Olası, 7000 seviyesi altına geri çekilmelerde yada kar realizasyonlarında ise kısa vadede 6960-6900-6820 destek seviyeleri olarak izlenebilir

Dirençler: 7100 / 7200 / 7270

Destekler: 6960 / 6900 / 6820



VIOP Teknik Görünüm

Ağustos ayı endeks vadeli işlem sözleşmesi haftanın son işlem gününde, fiyatlama davranışlarında yüzde 4,8 değer kazanımıyla günü 8026 puandan tamamladı. Ağustos ayı endeks vadeli işlem sözleşmesine teknik olarak incelediğimizde, 8000 seviyesi kritik bir eşik olarak takip edilebilir. Bu seviye üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda kısa vadede 8112-8180-8240 direnç seviyeleri olarak izlenebilir. 8000 puanın altına geçişlerde ise kısa vadede 7930-7850-7800 önemli destek seviyeleri olarak takip edilebilir.

Dirençler: 8112-8180-8240

Destekler: 7930-7850-7800



Şirket Haberleri

PCILT (Nötr): EREN ÇAYIR 28/07/2023 tarihinde PC İLETİŞİM VE MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 44,86 - 46,00 TL fiyat aralığından 640.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi tarafımca/ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte PC İLETİŞİM VE MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. sermayesindeki payları/oy hakları 28 /07/2023 tarihi itibarıyla % 1,42 sınırına ulaşmıştır.

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.

YUNSA (Nötr): Şirketimizin 01 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 10 Ağustos 2023 tarihinde Kamuya açıklanması planlanmaktadır.

CELHA (Nötr): KAM 1 Projesi kapsamında yapılmakta olan yatırımların test edilmesi,devreye alınması ve üretim hatlarında yer alan makinaların periyodik bakımlarının yapılması amacıyla ; 6 Ağustos 2023 -21 Ağustos 2023 tarihleri arasında 15 günlük Planlı Bakım duruşu yapılacak olup,bu duruş esnasında üretime gecici süre ile ara verilecektir.

Şirket Haberleri

CIMSA (Nötr): Şirketimizin 135.084.442 TL nominal değerli çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 810.506.652 TL nominal değerde ve %600 oranında bedelsiz artırılarak 945.591.094 TL'ye çıkarılmasına; Şirketimizin mevcut kayıtlı sermaye tavanı 350.000.000 TL olmakla birlikte sermaye artırımını sonrası ulaşılabilecek çıkarılmış sermayenin kayıtlı sermaye tavanından daha yüksek olması sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 6'ncı maddesinin altıncı fıkrası hükmünden yararlanılarak kayıtlı sermaye tavanının bir defaya mahsus olmak üzere aşılmasına; İç kaynaklardan yapılacak 810.506.652 TL tutarındaki sermaye artırımının tamamının; Vergi Usul Kanunu uyarınca düzenlenen mali tablolarındaki Diğer Sermaye Yedekleri hesabında yer alan gayrimenkul satış kazancı fonlarından, sermaye piyasası mevzuatına göre TMS/TFRS'ye uygun hazırlanan finansal tablolarda ise Geçmiş Yıllar Karları hesabından karşılanmasına; Söz konusu bedelsiz sermaye artırımını nedeniyle ihraç edilecek her biri 1 (Bir) Kuruş nominal değere sahip 81.050.665.200 adet hamiline yazılı payın, Şirketimizin mevcut pay sahiplerine sahip oldukları payları oranında bedelsiz olarak kayden dağıtılmasına; Konuyla ilgili işlemlerin usulüne uygun olarak yerine getirilmesi hususunda Genel Müdürlüğe yetki verilmesine, karar verilmiştir.

TOASO (Olumlu): 1.03.2023 tarihli açıklama ile Stellantis Grubu ile Şirketimiz arasında Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.'nin ("Stellantis Otomotiv") paylarının devralınmasına ilişkin ana ilkelerin belirlenmesine yönelik bir Çerçeve Sözleşme imzalandığı kamuya duyurulmuştur. Stellantis Otomotiv paylarının tamamının, Stellantis Otomotiv'in Türkiye'deki tüm faaliyet ve Stellantis markalarını içerecek şekilde Şirketimiz tarafından devralınmasına ilişkin Pay Devir Sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu Pay Devir Sözleşmesi uyarınca; Devir bedeli, bağımsız değerlendirme raporunda belirlenen sonuç ile tutarlı olarak; (i) olağan net nakit ve işletme sermayesi düzeltmelerine tabi olarak kapanışta nakden ödemek üzere 400 milyon Avro ve (ii) kapanışı takip eden ilk sekiz mali yılın her birinde Stellantis Otomotiv faaliyetlerinden elde edilen ve değerlemeye esas beklentileri yansıtan sözleşmedeki referans tutarları aşan nakit akışlarının %77,5'i oranında şarta bağlı performans ödemesi olarak belirlenmiştir. Pay devir işleminin tamamlanması, ilgili rekabet otoriteleri ve diğer düzenleyici kurumlardan gereken izinlerin alınması dahil belirli kapanış şartlarına tabidir. Bu çerçevede kapanış öncesinde; taraflar arasındaki ticari koşulların da belirleneceği yeni marka (Peugeot, Citroen, Opel ve DS Automobiles) dağıtım sözleşmeleri ile dört marka için öngörülen yeni "K0" modelin hafif ticari araç ve "Combi" versiyonlarının Türkiye'de münhasır üretim ve satış hakkının Tofaş'a verilmesine yönelik üretim sözleşmesinin ve Stellantis Grubu ile ortak iş alanlarının geliştirilmesine yönelik sözleşmelerin imzalanması gerekmektedir. Kapanış koşullarının, Pay Devir Sözleşmesi'nin imzalanmasından itibaren 8 ay içinde yerine getirilememesi halinde tarafların işlemi kapatmama imkânı bulunmaktadır.

KOZAL (Nötr): Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından Yargıtay 3. Ceza Dairesi'nin 14.04.2023 tarih, 2022/18087 Esas, 2023/2215 Karar sayılı kararında hüküm altına alınan "iyi niyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin hakları saklı kalmak" kaydı gereğince Şirketimizin ve diğer Koza İpek Grubu şirketlerinin ortaklık yapılarının iyiniyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin haklarını koruyacak biçimde tescil ve ilan yönünde Ticaret Sicil Müdürlüğüne bildirimde bulunulmuştur. Bu tescil ve ilan ile grup içi şirketlerdeki ana ortaklık-iştirak yapısının aynen devam ettiğini ve BİST'te işlem gören yatırımcıların haklarının korunduğunu, bunlar dışında kalan gerçek kişilerin paylarının Hazine adına tescil edildiğini, Bu kapsamda, Koza İpek Grubunun Borsa İstanbul'da işlem gören hisselerinin (KOZAL, KOZAA, IPEKE) hukuki durumunda bir değişiklik olmayacağını ve Borsa İstanbul'da işlem görmeye devam edeceğini kamuoyunun bilgilerine sunarız.

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.