



Bilançolar endeks yükselişine yakıt olacak mı?

BİST 100 endeksi, günü yüzde 0.08 artışla, 6,687.78 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 6,617.69, en yüksek 6,724.42 puanı gören BİST 100 endeksi, dünkü kapanışının 5.67 puan üzerine çıktı. Endeksin dolar bazında değeri ise 248.22\$ seviyesinde bulunuyor. En çok değer kazanan endeks %4.20 artışla BIST SPOR endeksi olurken, en çok değer kaybeden endeks %2.47 kayıpla BIST BANKA endeksi oldu. BİST 100 endeksine dahil hisselerin işlem hacimleri toplamı 123 Milyar TL (4.58 Milyar \$) oldu.

Yeni vergi artırımları açıklanmaya devam ederken, artan vergi gelirlerinin bütçe açığının kapanmasında yardımcı olması bekleniyor. ÖTV - KDV artışlarının tüketimi ne düzeyde etkileyeceğini orta vadede göreceğiz. Tüketime etkilenmesi ihtimalinde şirket bilançolarında olası etkinin yansımalarını görebiliriz. Ancak ne düzeyde etkili olacağını söylemek için erken. Emin olunan konu şirketlerin maliyetinin artacağı ve zamların ekonomide durgunluk yaratabileceği endişesinin bir süre akıllarda kalarak takip edileceği durumu.

Türkiye ve BAE, 50.7 milyar dolar değerinde anlaşma ve mutabakat zaptları imzaladı. Haberin yayınlanması ile salı günkü işlem gününde düşüş yaşayan endekste haftanın geri kalanında önemli yükselişler gerçekleşti. Kar realizasyonu olarak değerlendirmenin anlamlı olup olmayacağı yeni işlem gününde alınacak kapanış ile belli olacağı şeklinde yorumladığımız satışlar fazlasıyla karşılandı. Ana senaryomuz olan öngörülebilirliğin arttığı çerçevede endekste yukarı yönlü hareketlerin devam edeceği düşüncemiz hala geçerliliğini koruyor. İçinde bulunduğumuz bilanço dönemi ile güçlü sonuçlar beklenen şirketlerin genel endekse göre pozitif ayrışacağı, zayıf finansallara sahip şirketlerde realizasyonların daha keskin görülebileceği; hülasa hisse bazlı hareketlerin ön planda olacağını düşünüyoruz. Bu anlamda yatırımcıların daha dikkatli olması gereken bir sürece girildiği konusunda uyarımızı hatırlatmak istiyoruz.

Yurtdışı Endeks	Son	Günlük F. (%)
S&P 500 FTR	4.536,30	0,03
DAX	16.105,00	-0,22
Nasdaq 100	15.565,00	-0,04
Nikei 225	32.896,03	1,24
Brent Petrol	80,89	1,57
Altın Ons	51.178,00	-0,07
Dolar Endeks	99,96	0,19

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %	
BIST 100	XU100	6.687,78	0,08	3,88
BIST 30	XU030	7.266,22	-0,51	2,52
BIST TÜM	XUTUM	7.427,87	0,37	4,47
BIST SINAİ	XUSIN	10.555,98	0,85	3,45
BIST BANKA	XBANK	5.723,14	-2,47	-3,58
BIST HİZMET	XUHIZ	6.136,31	1,25	8,91

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %	Hacimliler
SDTTR	10,00	ISATR	-10,00	ASTOR
ESCAR	10,00	MARKA	-9,99	THYAO
GLCVY	10,00	KGYO	-8,36	TUPRS
YEOTK	10,00	GLBMD	-7,20	EUPWR
BFREN	10,00	AVGYO	-6,69	ASELS

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
FROTO	8,11	AKBNK	-6,76
ASTOR	5,17	SISE	-6,69
MGROS	4,05	SASA	-4,53
SMRTG	2,71	ISCTR	-3,98
KONTR	2,05	THYAO	-3,73

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
ASTOR	97,00	11.434,22	40,06
THYAO	223,60	7.494,85	-35,88
TUPRS	91,40	4.713,33	27,59
EUPWR	174,90	3.877,42	49,89
ASELS	72,20	3.687,40	-34,20



Şirket Haberleri

- ODAS:** Şirketimizin %76,77 oranında pay sahibi olduğu ve bağlı ortaklığı konumundaki Çan2 Termik A.Ş.'ye ait 40 Milyon adet hissesinin toplam 818.767.200 TL değerindeki pay satışı borsada bugün gerçekleştirmiş olup, elde edilecek kaynağın tamamı sermaye avansı olarak Çan2 Termik A.Ş.'ye aktarılacak ve tüm kaynak Çan2 Termik A.Ş.'nin Yapı Kredi Bankası ve Halkbank konsorsiyumunun erken borç ödenmesinde kullanılacaktır.
- KARSN:** Şirketimiz bünyesinde HOSAB (Hasanağa Organize Sanayi Bölgesi) fabrikamızda ikili vardiyadan üçlü vardiya çalışma düzenine geçilmesi [LFF (Renault Megane) üretimi yapan tüm hatlarda] ve diğer faaliyetlerimiz nedeniyle; 30 Haziran 2023 tarihi itibari ile istihdam edilen personel sayısında, kamuya açıklanan son bilançoda yer alan personel sayısına göre %29 artış gerçekleşmiş ve istihdam edilen toplam personel 2372 kişiye ulaşmıştır (31 Mart 2023 itibariyle, toplam personel 1838 kişi).
- ALARK:** Bağlı Ortaklığımız Alarko Konut Projeleri Geliştirme A.Ş.'nin mülkiyetinde bulunan; İstanbul İli, Tuzla İlçesi, Orhanlı Mahallesi, 7375 Ada 1 parselde kayıtlı arsamızda yapılan imar uygulamaları neticesinde söz konusu arsaya ilişkin Lojistik Depo Projemiz Tuzla Belediye Başkanlığı tarafından onaylanmış olup 21.07.2023 tarih ve 817/23 sayılı 93.139,11 m² toplam inşaat alanını (lojistik depo) ihtiva eden inşaat ruhsatı ve 21.07.2023 tarih ve 818/23 sayılı 6.030,35 m² toplam inşaat alanını (bina dışı yapı / istinat duvarları) ihtiva eden inşaat ruhsatı olmak üzere 2 ayrı İnşaat Ruhsatı alınmıştır.
- AYDEM:** T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'nın 21.07.2023 tarih ve E-48331039-220.01-6941009 sayılı kararı gereğince; Şirketimizin Akıncı HES Yardımcı Kaynak Güneş Enerji Santrali (GES – 12,0914 MWm) projesi hakkında Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) Olumlu kararı verilmiştir.
- ASTOR:** Ana ürün gruplarından olan dağıtım trafoları bölümünün kapasite kullanım oranının % 80'lerin üzerine çıkması, yurt içi ve yurt dışından alınan siparişler ve talepteki artış seyrine bağlı olarak önümüzdeki dönemde gerekli kapasite ihtiyacını karşılamak üzere, mevcut kapasitenin % 60 oranında artırılmasına yönelik gerekli yatırımların yapılması ve söz konusu yatırımların 1 yıllık süre içerisinde tamamlanmasına karar verilmiştir.
- ASTOR:** Şirketimiz ile "Mepet Metro Petrol ve Tesisleri San. Tic. A.Ş" arasında aşağıda belirtilen 14 farklı lokasyonda elektrikli araç şarj istasyonu kurulumu konusunda 19.07.2023 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Elektrikli araç şarj istasyonu yatırımları 2024 yılının ilk çeyreğine kadar tamamlanarak aktif hale gelecektir. Hali hazırda kurulumu tamamlanmış AC istasyon sayısı 46'ya, DC istasyon sayısı 39'a Soket sayısı da 124'e ulaşmıştır.
- HEKTS:** Şirketimizin Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Başkanı Omsan Lojistik A.Ş.'nin temsilcisi olarak görev yapmakta olan OYAK Gıda, Tarım ve Hayvancılık Sektör Başkanı Sayın Musa Levent ORTAKÇIER'in, 21.07.2023 tarihi itibarıyla OYAK Gıda Sektörü Başkanı olarak atanması nedeniyle bugün itibarıyla Hektaş ve bağlı ortaklıklarındaki görevlerinden ayrılmıştır. Tarım ve hayvancılık faaliyetlerinin OYAK Kimya Tarım Grup Başkanlığı uhdesinde sürdürülmesi kararlaştırıldığından OYAK Kimya Tarım Sektörü Başkanı Sayın Eren Ziya DİK, 21.07.2023 tarihi itibarıyla Şirketimiz Tüzel Kişi Yönetim Kurulu Başkanı Omsan Lojistik A.Ş.'nin temsilcisi olarak atanmıştır. Sayın Eren Ziya DİK'in özgeçmişine ekte yer verilmektedir.
- YYLGD:** Tat Gıda Sanayi A.Ş.'nin hakim paylarının (%53,33 oranındaki paylar) satın alınması konusunda "Pay Satın Alma" teklifinde bulunulmasına karar verilmiştir.



BIST-100 TEKNİK BAKIŞ

BIST100 endeksinde geçtiğimiz hafta Salı günü gelen hızlı satışların piyasada endişe yarattığını izledik. Satışların derinleşebileceği ve seyrin aşağı yöne dönebileceği senaryoları tartışıldı. Yukarı yönlü hareketlerin ardından günler sonra gelen satışların oldukça sert ve hızlı gerçekleştiğini ancak yaşanan satışların kar realizasyonu olarak kalabileceğini, yeni işlem günlerinde satış baskısının devam etmeyeceği ihtimalde yeniden toparlanmalar izlenebileceğini belirtmiştik. Türkiye ile Birleşik Arap Emirlikleri arasında 50.7 milyar dolarlık anlaşma imzalaması haberi ile alıcıların yeniden güç kazanması ardından Çarşamba günü ve haftanın geri kalanında yukarı yönlü önemli bir toparlanma izledik Teknik anlamda orta vadeli teknik hedefimiz olan 6950 seviyelerine yolculuğun devam etmesi ihtimali hala gündemimizde olmaya devam ediyor ve senaryomuz geçerliliğini koruyor.



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 dayanılarak 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 Kılınc

Araştırma Uzman Yrd.