



Bilançolar endeks yükselişine yakıt olacak mı?

BİST 100 endeksi, günü yüzde 1.35 düşüşle, 6,605.04 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 6,538.29, en yüksek 6,724.52 puanı gören BİST 100 endeksi, dünkü kapanışının (90.10) puan altına indi. Endeksin dolar bazında değeri ise 244.86\$ seviyesinde bulunuyor. En çok değer kazanan endeks %2.74 artışla BİST AYDIN endeksi olurken, en çok değer kaybeden endeks %6.14 kayıpla BİST ANTALYA endeksi oldu. BİST 100 endeksine dahil hisselerin işlem hacimleri toplamı 142 Milyar TL (5.26 Milyar \$) oldu. Bu hacmin borsa toplam işlem hacmi içindeki oranı %74.02 olarak gerçekleşti.

Geçtiğimiz gün günlük bülten raporumuzda enerji sektöründe haber akışlarına bağlı güçlü seyir devam ediyorken yükselişin soluksuz yaşanıyor olması düzeltmenin de sert olabileceği ihtimalini güçlendirerek risk oluşturmaya başlamış durumda şeklinde uyarılarda bulunmuştu. Nihayetinde satışların güçlenmeye başladığını izliyoruz.

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. Tüketimin 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. 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

Yurtdışı Endeks	Son	Günlük F. (%)
S&P 500 FTR	4.554,60	0,4
DAX	16.105,00	-0,22
Nasdaq 100	15.565,00	-0,04
Nikei 225	32.896,03	1,24
Brent Petrol	83,17	0,84
Altın Ons	51.178,00	-0,07
Dolar Endeks	99,96	0,19

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BİST 100	XU100 6.605,04	-1,35	-1,24
BİST 30	XU030 7.172,43	-0,89	-1,29
BİST TÜM	XUTUM 7.361,23	-1,41	-0,90
BİST SİNAİ	XUSIN 10.507,47	-1,39	-0,46
BİST BANKA	XBANK 5.877,39	2,13	2,70
BİST HİZMET	XUHIZ 5.996,71	-2,98	-2,27

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %	Hacimliler
ZEDUR	10,00	AKFYE	-10,00	ASTOR
CELHA	10,00	GESAN	-9,99	THYAO
OZSUB	10,00	CANTE	-9,99	ASELS
BRSAN	10,00	KONTR	-9,99	EUPWR
ADEL	10,00	EUPWR	-9,98	TUPRS

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
TUPRS	5,10	THYAO	-10,49
YKBNK	5,05	SASA	-6,79
ISCTR	4,92	KONTR	-5,87
GARAN	3,34	EREGL	-5,11
GUBRF	3,10	BIMAS	-5,05

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
ASTOR	100,00	13.216,28	572,85
THYAO	217,30	11.818,51	18,38
ASELS	70,90	6.607,38	55,62
EUPWR	173,10	6.057,60	116,50
TUPRS	93,45	5.561,25	-1,15



Şirket Haberleri

- KCHOL:** Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Banka") sermayesinin %27,02'sine tekabül eden ve sahibi olduğumuz toplam 2.282.666.574 TL nominal değerli payların 575.000.000 TL nominal değere kadar olan kısmının ("Paylar") (çıkarılmış sermayeye oranı %6,81), hızlandırılmış talep toplama yöntemi ile borsa dışında kurumsal yatırımcılara satış işlemi ("İşlem") kapsamında Citigroup Global Markets Limited, J.P. Morgan Securities plc ve Merrill Lynch International müşterek koordinatör ve talep toplayıcılar (Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners, "Müşterek Koordinatör ve Talep Toplayıcılar") olarak yetkilendirilmiş ve satış süreci bugün başlamıştır.
- KMPUR:** Şirketimiz, Düzce Gümüşova Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunan yeni üretim tesisinde ilk üretimini bugün itibarıyla gerçekleştirmeye başlamıştır.
- AYDEM:** EPDK'nın 13/07/2023 tarihli Kurul kararı gereği; Söke RES projesi için ana kaynağa ilave 12 MWm/MWe kurulu gücünde RES kapasite artışı kurulumuna onay verilmiştir. Tesisin devreye alınması için gerekli çalışmalar devam etmektedir. Tesis devreye alındıktan sonra Söke RES'in toplam kurulu gücü 49,5 MWm/45 MWe'den 61,5 MWm/57 MWe'e çıkacaktır.
- ODAS:** 25/07/2023 - 25/07/2023 tarihinde ÇAN2 TERMİK A.Ş. payları ile ilgili olarak 17,30 - 19,00 TL fiyat aralığından 41.000.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi tarafımızca/ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte ÇAN2 TERMİK A.Ş. sermayesindeki paylarımız/oy haklarımız 25/07/2023 tarihi itibarıyla %61,5159 sınırına ulaşmıştır/aşmıştır/altına düşmüştür. İşlemin detaylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.
- KONTR:** Bağlı ortaklığımız Pomega Enerji Depolama Teknolojileri, Türkiye'nin 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.
- ODAS:** Şirketimizin %66,64 oranında pay sahibi olduğu ve bağlı ortaklığı konumundaki Çan2 Termik A.Ş.'ye ait 41.000.000 adet hissesinin toplam 721.986.600 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. Böylece bugün, 24.07.2023 ve 21.07.2023 tarihlerinde gerçekleştirilmiş olan pay satışı işlemi ile birlikte toplam 2.335.792.400 TL değerinde hisse satışı yapılmış olup elde edilecek kaynağın tamamı erken borç ödemesinde kullanılacaktır.
- PNLSN:** Şirketimiz ile European Endüstri İnş. San. ve Tic. A.Ş. arasında 24.07.2023 tarihinde Solar Enerjisi Camları Yatırımı/KÜTAHYA projesi kapsamında 856.879 USD (sekizyüzellialtıbin sekizyüzyetmişdokuz Amerikan Doları) sandviç panel satış sözleşmesi imzalanmıştır.
- THYAO:** Yönetim Kurulumuz 6 Şubat 2023 tarihinde gerçekleşen Kahramanmaraş merkezli depremlerin sosyal ve ekonomik etkilerinin olabildiğince ortadan kaldırılmasına katkı sağlanması amacıyla 23 Şubat 2023 tarihli duyurumuzda belirtilen yardım ve bağışlar kapsamında kullanılmak üzere ilave limit tahsisine karar vermiştir.
- BVSAN:** Şirketimiz yurt dışında yerleşik bir firma ile 1.671.000 Euro tutarında, vinç üretim ve teslimi için bu gün itibarıyla bir sözleşme imzalamıştır. Söz konusu vinçlerin 2024 yılı başında teslimi planlanmaktadır.



BIST-100 TEKNİK BAKIŞ

BIST100 endeksinde yükseliş trendi yorulma emareleri gösterse de korunmaya devam ediyor. Türkiye ile Birleşik Arap Emirlikleri arasında 50.7 milyar dolarlık anlaşma imzalaması haberi ile alıcıların yeniden güç kazanması ardından 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. Hedef fiyata yakın seviyelere ulaşılmış olmasıyla realizasyon riskleri de artıyor. Bu seviyelerde kar satıcıların güç kazanması durumunda izlenebilecek negatif senaryoya hazır olmakta fayda var.





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 Kılıç

Araştırma Uzman Yrd.