



Liyakat atamaları ve beklenti üzeri karlar yükselişe yakıt olmaya devam ediyor!

Yurtdışı Endeks	Son	Günlük F. (%)
S&P 500 FTR	4.582,20	0,99
DAX	16.105,00	-0,22
Nasdaq 100	15.565,00	-0,04
Nikei 225	32.759,23	-0,4
Brent Petrol	84,29	0,6
Altın Ons	51.178,00	-0,07
Dolar Endeksi	99,96	0,19

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST 100	XU100 7.067,28	3,08	5,67
BIST 30	XU030 7.748,82	3,53	6,64
BIST TÜM	XUTUM 7.842,69	2,67	5,58
BIST SİNAİ	XUSIN 11.068,89	1,52	4,86
BIST BANKA	XBANK 6.412,37	6,24	12,04
BIST HİZMET	XUHIZ 6.432,66	3,03	4,83

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %	Hacimliler
AYCES	10,00	EDIP	-9,99	THYAO
DERHL	10,00	AVHOL	-9,99	YKBNK
KCHOL	10,00	ITTFH	-9,89	SAHOL
POLTK	10,00	PENTA	-9,49	KOZAL
SDTTR	10,00	SRVGY	-7,75	ASTOR

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
KCHOL	22,95	FROTO	-1,70
AKBNK	19,33	PENTA	-1,27
BIMAS	16,22	SMRTG	-1,07
THYAO	15,12	SRVGY	-0,85
TCELL	13,54	SARKY	-0,81

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
THYAO	235,00	12.264,86	30,60
YKBNK	13,95	10.621,20	35,35
SAHOL	57,75	6.091,72	124,10
KOZAL	27,92	6.069,85	-43,79
ASTOR	101,30	5.765,86	0,32

BİST 100 endeksi, günü yüzde 3.08 artışla, 7,067.28 puandan kapattı. Gün içerisinde en düşük 6,912.00, en yüksek 7,096.99 puanı gören BİST 100 endeksi, dünkü kapanışının 211.17 puan üzerine çıktı. Endeksin dolar bazında değeri ise 261.87\$ seviyesinde bulunuyor. En çok değer kazanan endeks %7.55 artışla BIST FİN. KİR. FAKTORİNG endeksi olurken, en çok değer kaybeden endeks %1.74 kayıpla BIST KONYA endeksi oldu. BİST 100 endeksinde dahil hisselerin işlem hacimleri toplamı 168 Milyar TL (6.21 Milyar \$) oldu. Bu hacmin borsa toplam işlem hacmi içindeki oranı %79.64 olarak gerçekleşti.

Resmi gazetede duyurularak TCMB Başkan Yardımcılıklarına yeni atamalar yapıldı. Emrah Şener, Taha Çakmak ve Mustafa Duman görevden alındı. Yerlerine Osman Cevdet Akçay, Fatih Karahan ve Hatice Karahan atandı. Kadrolarda göreve getirilen isimlerin piyasa tarafından beğenilmesi, ana senaryomuz olan öngörülebilirliğin arttığı çerçevede endekste yukarı yönlü hareketlerin devam edeceği ihtimalini destekler nitelikte. Bu gelişme 'ekonomi yönetiminde liyakat' konusunda atılan somut adımlardan biri oldu denebilir. Endekse ve piyasaya pozitif etkileri mutlaka görülecektir.

İçinde bulunduğumuz bilanço dönemi ile güçlü sonuçlar beklenen ve alınan şirketlerin piyasa beklentisi üzerinde açıklamış oldukları kar rakamları da bir diğer pozitif etmen olarak hissediliyor. Bazı kısa düzeltmeler yaşansa da ana trend yukarı olmak üzere hareketin devam etmesini bekliyoruz. Açıklanan finansallar arasında en beğendiğimiz bilanço TTRAK finansal raporu oldu. Yeni haftada KCHOL'den beklentilerin üzerinde güçlü sonuçlar ve yeni yatırım kararları bekliyoruz.



Şirket Haberleri

- KCHOL:** Bağlı ortaklıklarımızdan Tat Gıda Sanayi A.Ş. ("Tat Gıda") tarafından 22.05.2023 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında özetle, Şirketimizin sahip olduğu Tat Gıda paylarının satışı dahil stratejik alternatiflerin değerlendirilmesi amacıyla bir çalışma başlatıldığı, konuyla ilgili finansal danışmanlık alınması için görevlendirme yapıldığı ve ön çalışmalara başlandığı ancak söz konusu tarihte somut bir karar alınmadığı kamuya duyurulmuştur. Söz konusu çalışmalar kapsamında çeşitli uluslararası ve yerel potansiyel alıcılardan alınan bağlayıcı olmayan teklifler; alım konusundaki istekleri, stratejik yaklaşımlarının Tat Gıda'nın mevcut değerleri ve büyüme potansiyeli ile uyumu, finansal pozisyon ve ödeme güçleri gibi kriterler esas alınarak değerlendirilmiş olup, uygun görülen adaylarla gizlilik hükümlerine uymak kaydıyla detay inceleme ve bağlayıcı teklif verme aşamalarının yer alacağı ikinci faza geçilmiştir.
- YYLGD:** Şirketimiz tarafından 24 Temmuz 2023 tarihinde yapılan bildirimde Tat Gıda Sanayi A.Ş.'nin % 53,33 oranındaki paylarının satın alınması için Pay Satın Alma teklifinde bulunulduğu bildirilmiştir. 28.07.2023 tarihinde tarafımıza yapılan bildirim ile Şirket'imizin; detay inceleme ve bağlayıcı teklif verme aşamalarının yer alacağı ikinci faza seçilen firmalar arasında olduğu bildirilmiştir.
- TOASO:** 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. 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.
- DARDL:** Şirketimiz tarafından 20 Temmuz 2023 tarihinde yapılan bildirimde Tat Gıda Sanayi A.Ş.'nin % 53,33 oranındaki paylarının satın alınması için Pay Satın Alma teklifinde bulunulduğu (hakim ortağımız Niyazi Önen Holding A.Ş., şirketimiz ve şirketimizin bağlı ortaklığı Dardanel Greece SA. ile ortak olarak) bildirilmiştir. 28.07.2023 tarihinde tarafımıza yapılan bildirim ile Şirket'imizin bir sonraki aşama olan, detay inceleme ve bağlayıcı teklif verme aşamalarının yer alacağı ikinci faza seçilen firmalar arasında olduğu bildirilmiş olup, izleyen adımlarda süreçte yer alan tüm tarafların meşru çıkarlarının korunması amacıyla nihai sonuç kesinleşene kadar gizliliğin sağlanması için gerekli tüm önlemler alınacak olup, nihai aşamada kamuya gerekli açıklamalar yapılacaktır.
- EUPWR:** Şirketimiz, SAKARYA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş. tarafından 28/07/2023 tarihinde gerçekleştirilen "SEDAŞ-DAM-103-23-442 İKN 4.GRUP BETON KÖŞK VE HÜCRE ALIMI" konulu ihaleye girmiş ve en avantajlı fiyat vererek ihalede 1. olmuştur. İhale toplam bedeli KDV hariç 1.4950.000, -USD'dir. (Birmilyondörtüyüzdoksanbeşbin, Amerikan Doları) (Güncel baz USD/TL kuru ihale toplam bedeli KDV hariç 40.275.300, -TL'dir.)
- CEMETS:** Bursa Organize Sanayi Bölgesi Şirket adresimizde bulunan 12.000 m2 kapalı alan çatı üzerine 2040,22 kWp kurulu gücünde Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırımı için Asunim Yenilenebilir Enerji A.Ş. ile sözleşme imzalamış ve yatırıma başlamış idik. 2040,22 kWp kurulu gücünde çatı Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırımımız tamamlanmış ve Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş. tarafından yapılan kontroller neticesinde kabul tutanağına bağlanmış olup kullanılmaya hazır hale gelmiştir.



GÜNLÜK EKONOMİK TAKVİM

Saat	Ülke	Önem	Veri Detayı	Gerçekleşen	Beklenti	Önceki
04:30	ÇİN	☆☆☆	İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)		49,2	49
09:00	ALMANYA	☆☆	Almanya Perakende Satışları (Aylık) (Haz)		-0,5%	0,4%
12:00	AVRUPA	☆☆	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)		5,4%	5,5%
12:00	AVRUPA	☆☆☆	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Tem)		5,3%	5,5%
02:00	AVRUPA	☆☆	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (Yıllık) (2. Çeyrek)		0,5%	1,0%
12:00	AVRUPA	☆☆	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (2. Çeyrek)		0,0%	-0,1%
16:45	ABD	☆☆	Chicago Satın Alma Müdürleri Endeksi (Tem)		43,0	41,5
18:53	RUSYA	☆☆	GSYİH Aylık (Yıllık) (Haz)			5,4%

28 TEMMUZ GERÇEKLEŞEN VERİLER

Saat	Ülke	Önem	Veri Detayı	Gerçekleşen	Beklenti	Önceki
06:00	JAPONYA	☆☆	Faiz Oranı Kararı	-0,1%	-0,1%	-0,1%
08:30	FRANSA	☆☆	Fransa Tüketici Giderleri (Aylık) (Haz)	0,9%	0,1%	0,6%
08:30	FRANSA	☆☆	Fransa Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (2. Çeyrek)	0,5%	0,1%	0,1%
08:30	FRANSA	☆☆	Fransa GSYİH (Yıllık) (2. Çeyrek)	0,9%		0,9%
09:00	JAPONYA	☆☆☆	Japonya Merkez Bankası (BoJ) Basın Konferansı			
09:45	FRANSA	☆☆	Fransa Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Tem)	0,0%	0,2%	0,2%
11:00	ALMANYA	☆☆☆	Almanya Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (çeyreklik) (2. Çeyrek)	-0,2%	0,1%	-0,3%
11:00	ALMANYA	☆☆	Almanya Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (Yıllık) (2. Çeyrek)	-0,6%		-0,2%
15:00	ALMANYA	☆☆☆	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Tem)	0,3%	0,3%	0,3%
15:00	ALMANYA	☆☆	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Tem)	6,2%	6,2%	6,4%
15:30	ABD	☆☆☆	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık) (Haz)	4,1%	4,2%	4,6%
15:30	ABD	☆☆☆	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Fiyat Listesi (Aylık) (Haz)	0,2%	0,2%	0,3%
15:30	ABD	☆☆	İstihdam Maliyet Endeksi (çeyreklik) (2. Çeyrek)	1,0%	1,1%	1,2%
15:30	ABD	☆☆	İstihdam Ücretleri (çeyreklik) (2. Çeyrek)	1,0%	1,2%	1,2%
15:30	ABD	☆☆	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Yıllık) (Haz)	3,0%	3,1%	3,8%
15:30	ABD	☆☆	Kişisel Tüketim harcamaları Fiyat Endeksi (Aylık) (Haz)	0,2%	0,2%	0,1%



BIST-100 TEKNİK BAKIŞ

BIST100 endeksinde yükseliş trendi zaman zaman yorulma emareleri gösterse de korunmaya devam ediyor. 6950 teknik hedef geçildi. 6950 üzerinde kalıcılık sağlanması halinde yeni orta vadeli teknik hedefimizi 8198 olarak güncelliyoruz. Son günlerde grafikte belirtmiş olduğumuz direnç görevi gören mor renkli trendin aşılması pozitif. Bu trend üzerinde ve 6950 seviyesi üzerinde kapanışlar alınması yeni ve güvenli bir yükseliş dalgasının oluşmasına neden olabilir. Özellikle BİST30 endeksine dahil olan banka ve şirketlerden bilançoda alınan beklenti üzeri net kar rakamları, TCMB başkan yardımcılarını kadrosunda göreve getirilen isimlerin piyasa tarafından olumlu karşılanması yukarı yönlü senaryoların yaşanılma ihtimalini artırıyor. Ancak 6950 üzeri güçlü kapanışlar alınmadıkça realizasyonların devam etme riski hala mevcut. Ana yön yukarı olmak üzere pozitif beklentimiz devam ediyor.



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 şekilde 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.