



Küresel Piyasalar ve BİST100

Günaydın. ABD'de yükselen faizler ve Fed endişesi paralel olarak piyasaları baskıarken ABD borsaları dün satıcı kapattı. CME verilerine göre ise piyasa henüz yeni bir faiz artırımını fiyatlamaktan uzak. Buna karşın tahvil faizlerindeki uzun vadedeki yükseliş Fed'in beklenenden daha uzun süre para politikasını sıkabileceğini gösteriyor. Çin'de ise veri akışındaki bozulma ve konut piyasasına dair endişelerin yarattığı baskı söz konusu. Risk iştahı son iki haftadır zayıf seyrediyor. Bunun içeriye yansımaları da görülmüş durumda. Önceki dokuz haftada 1,9 milyar Dolar tutarındaki giriş ardından geçen hafta yabancılar hisse senetlerinde 101 milyon Dolar satış yaptılar. Bu hafta içerisinde de yabancı ilgisini zayıf izledik. Hacmin de son bir aylık ortalamasının altına geçmiş olması teknik olarak olumsuz. Yine de ana resimde 5-10 günlük üssel ortalamaların üzerindeki tutunma devam ettiği sürece pozisyonlar sürdürülebilir. BİST100 endeksinde teknik olarak 7670, 7590 ve 7500 destek olarak öne çıkarken, yükselişte 7770, 7860 ve 8020 dirençleri takip edilebilir. Türkiye 5 yıl vadeli CDS primleri güne 419 puandan başlıyor.

Günlük hisse önerilerimiz: MGROS, KCHOL, KRDM, PGSUS

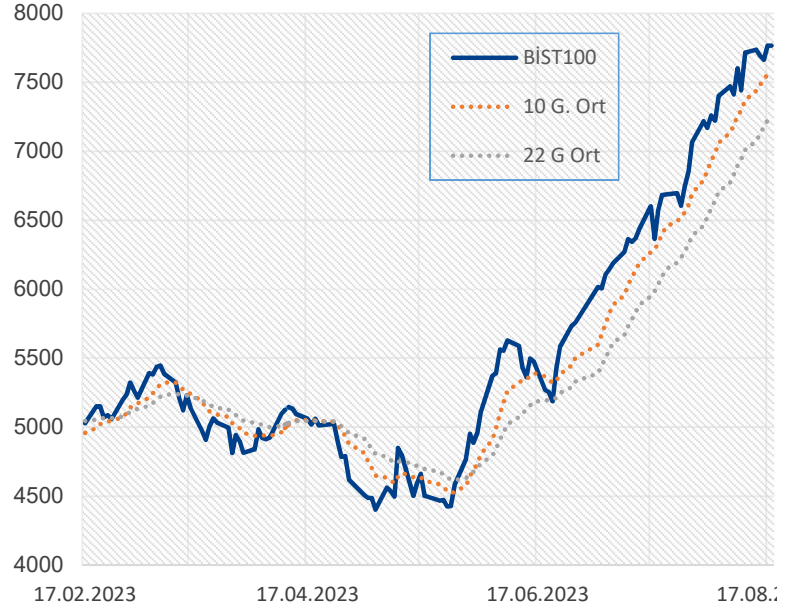
Dirençler	7770	7860	8020
Destekler	7590	7500	7430

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

Ağustos vade kontratta kısa vadede sıkışma devam ederken 8500-8600 bandı aşılamıyor. Spot endekse ilginin azalması ve zayıf risk iştahı yukarı yönlü hareketleri sınırılıyor. Geri çekilmede ise 8300 ana destek olarak izlenebilir.

Dirençler	8600	8800	9000
Destekler	8300	8170	7950

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark (%)	Günlük Yüksek	Günlük Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	7,764.5	102.2	1.33	7,798.6	7,633.1	133,836.1
BIST 30	8,363.4	110.5	1.34	8,410.4	8,223.3	94,181.5
SANAYİ	12,093.1	201.8	1.70	12,146.3	11,840.3	82,440.8
BANKA	7,276.4	99.9	1.39	7,342.7	7,182.2	18,672.8
X30YVADE	8,455.0	114.5	1.37	8,501.0	8,279.3	4,115.8



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
10:00	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi - Ağustos		
12:00	Euro Bölgesi Enflasyon - Temmuz	5.30%	5.30%
12:00	Euro Bölgesi Çekirdek Enflasyon - Temmuz	5.50%	5.50%

Günlük Hisse Önerileri			
Hisse	ALIM Aralığı	SATIM Aralığı	Zarar KES
MGROS	349.60 - 352.00	358.80 - 369.00	344.90
KCHOL	136.30 - 137.30	139.90 - 144.00	134.50
KRDM	26.64 - 26.86	27.38 - 28.20	26.30
PGSUS	945.00 - 951.80	968.90 - 997.00	932.60

Haftalık Hisse Önerileri

Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
14.08.2023	SISE	51.50 - 52.00	53.20 - 55.00	50.75	50,75	-%2,12
14.08.2023	AKSEN	39.84 - 40.14	40.92 - 42.40	39.26		
14.08.2023	TKFEN	41.98 - 42.30	43.12 - 45.00	41.36	43,40	%2,94
14.08.2023	GLYHO	13.82 - 13.94	14.28 - 14.80	13.62		

*Mavi renkli öneriler alım aralığının dışında kalmıştır. *Yeşil renkli öneriler kardaki pozisyonlardır. *Kırmızı renkli öneriler stop seviyesinden kapanmıştır.

* Günlük öneriler ilk yarım saat için geçerlidir. Sonrasında haber ve veri akışına göre piyasa koşulları çeşitlilik gösterebileceğinden önerilerin güncel durumlarını temsilcinize sorabilirsiniz. Haftalık öneriler ise haftanın ilk işlem günü için geçerlidir.

**Dolar/TL**

Küresel Dolar talebindeki artış ile birlikte yükselen DXY gelişen ülke para birimleri üzerinde de baskı yaratmakta. TL cephesinde ise önümüzdeki hafta yapılacak TCMB PPK toplantısının beklentileri baskı yaratıyor. Teknik olarak 26,90 ana destek olarak izlenebilir.

EUR/USD

Fed tutanaklarındaki şahin görünüm ve zayıf risk iştahının Dolar talebini tetiklemesiyle EURUSD paritesinde düşüş izledik. 1,08 bölgesi üzerindeki tutunma teknik olarak destekleyici. 1,09 aşılımadığı sürece ise yukarı hareketler sınırlı kalabilir.

Ons Altın

Fed endişeleri ile birlikte ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin %4 seviyesi üzerinde tutunması sıfır faiz getirili ons altın üzerinde baskı kurmaya devam etmekte. Kısa vadeli ve ana ortalamaların altında fiyatlanan değerli metalde 1900\$ altındaki kapanışlarda satış baskısı devam edebilir. Olası tepki yükselişlerinde 1907\$ ara direnç bölgesi takip edilebilir.

Petrol

82,50-83,00 Dolar bandına kadar gerileyen Brent petrol Çin'de devam eden endişeler ve zayıf risk iştahından dolayı baskı görmekte. Rusya-Ukrayna krizinin tırmanması Brent petrolü bir süre 82,00-82,50 Dolar desteği üzerinde tutabilir.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	4426	4384	-0.96%	0.04	7.21
Nasdaq	14919	14762	-1.06%	-2.04	18.22
DOW30	34921	34558	-1.04%	1.03	1.56
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	15704	15677	-0.17%	1.62	14.06
Euro S.50	4248	4230	-0.42%	1.92	14.74
FTSE	7324	7310	-0.18%	3.70	6.21
CAC40	7199	7192	-0.11%	3.48	17.04
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	18327	18121	-1.12%	-2.82	0.22
Shanghai Comp.	3164	3162	-0.06%	0.27	6.23
Sensex	65151	64921	-0.35%	1.20	-1.88
Nikkei	31626	31465	-0.51%	1.90	9.50
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.0890	1.0883	-0.06%	1.29	2.64
Dolar/TL	27.1018	27.0917	-0.04%	1.19	3.72
DXD	103.28	103.321	0.04%	-0.73	-1.62
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	1896.0	1892.2	-0.20%	0.60	8.65
Gümüş/Ons	22.7	22.8	0.39%	3.34	4.12
Brent	84.5	83.8	-0.82%	0.79	-4.59
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	19.28	19.28	0.00	1.68	2.34
Amerika 10Y	4.30	4.26	-0.01	0.08	-0.33
Almanya 10Y	2.70	2.71	0.00	0.19	-0.09
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	Ay	YBB
Türkiye	419.0	419.0	0.00	42.0	-89.5

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Ekleme	Eklendikten sonra getiri		
	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$		Tarih	Göreceli	Mutlak
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Akçansa	AKCNS	134.00	202.00	51%	25,654	948	04-Ağu-23	11%	17%
Sabancı Holding	SAHOL	61.00	95.00	56%	124,465	4,598	21-Ara-22	5%	50%
Kardemir (D)	KRDMD	26.74	35.00	31%	20,863	771	27-Oca-23	4%	56%
Turkcell	TCELL	53.65	85.00	58%	118,030	4,360	05-Tem-23	9%	38%
Tüpraş	TUPRS	123.00	140.00	14%	236,996	8,756	22-Ara-20	60%	784%
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	16.71	18.40	10%	141,150	5,215	07-Ağu-23	9%	14%
Koç Holding	KCHOL	136.50	197.00	44%	346,150	12,788	09-Tem-21	28%	620%
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	946.80	1255.00	33%	96,857	3,578	08-Ara-21	145%	850%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	11.9%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	4.9%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	6.7%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	104.4%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	40.9%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	45.0%

*Portföydeki son değişim 7 Ağustos 2023'de yapılmıştır.



Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 – 51

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Müdürlüğü

yatirimdanismanligi@yf.com.tr

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bodrum	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24		

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayılanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.