

Küresel Piyasalar ve BİST100

ABD'de ikinci çeyrek finansalları gelmeye devam ederken beklenti üzeri kar açıklayan şirketler oranı uzun dönem ortalamalara yakın seyrediyor. Geçen hafta gelen şirket karları önceki haftaya nispeten daha az pozitif sürpriz taşıyor. S&P500'deki şirketlerin %18'i henüz finansallarını açıkladı ve şu ana kadar bunların %75'i beklentilerin üzerinde kar bildirdi ki bu oran uzun dönem ortalamalara yakın. Cuma gününü sahin kapatan ABD endekslerinde bu sabah vadeli kontratlar da görünüm yatay. Asya piyasaları ise Nikkei öncülüğünde pozitif. İçeride açılış dengeli olabilir. Son dönemde artan hacme karşın Cuma günü yabancı ilgisi zayıf kaldı. BİST100 endeksinde teknik olarak 6650, 6490 ve 6385 destek olarak öne çıkarken, yükselişte 6725, 6900 ve 7080 dirençleri takip edilebilir. Türkiye 5 yıl vadeli CDS primleri güne 442 puandan başlıyor.

Günlük hisse önerilerimiz: SAHOL, FROTO, GLYHO, IPEKE

Haftalık hisse önerilerimiz: KORDS, EKGYO, SOKM, TUPRS

Dirençler	6725	6900	7080
Destekler	6650	6490	6385

VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

Geçtiğimiz haftayı 7300 desteğinin üzerinde pozitif seyrinde kapatmaya devam eden yakın vade endeks kontratında zirve seviyelerinden bir miktar yorulma emareleri dikkat çekmekte. Bugün veri akışı sahin. Kısa vadeli ortalamalarının üzerinde seyreden kontratta yukarıda 7630 direnç olası geri çekilmelerde 7300 destek olarak takip edilebilir.

Dirençler	7630	7700	7750
Destekler	7300	7150	7000

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark (%)	Günlük Yüksek	Günlük Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	6,687.8	5.7	0.08	6,724.4	6,617.7	123,476.6
BIST 30	7,266.2	-37.3	-0.51	7,332.0	7,198.0	78,561.4
SANAYİ	10,556.0	89.3	0.85	10,605.5	10,420.8	72,144.1
BANKA	5,723.1	-145.0	-2.47	5,897.0	5,713.1	9,965.0
X30YVADE	7,503.3	-68.0	-0.90	7,575.0	7,412.0	4,115.8



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
10:30	Almanya İmalat PMI - Temmuz	41.00	40.60
10:30	Almanya Hizmet PMI - Temmuz	53.10	54.10
11:00	Almanya IFO İş Güveni - Temmuz	88.00	88.50
11:00	Euro Bölgesi İmalat PMI - Temmuz	43.50	43.40
11:00	Euro Bölgesi Hizmet PMI - Temmuz	51.60	52.00
16:45	ABD İmalat PMI - Temmuz	46.10	46.30
16:45	ABD Hizmet PMI - Temmuz	54.00	54.40

Günlük Hisse Önerileri			
Hisse	ALIM Aralığı	SATIM Aralığı	Zarar KES
SAHOL	52.40 - 52.70	53.74 - 54.02	51.60
FROTO	916.00 - 922.00	940.00 - 945.00	904.00
GLYHO	12.04 - 12.12	12.36 - 12.46	11.90
IPEKE	35.66 - 35.88	36.70 - 36.90	35.10

Haftalık Hisse Önerileri						
Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
24.07.2023	KORDS	90.75 - 91.40	94.40 - 96.00	89.00	90.75	
24.07.2023	EKGYO	8.28 - 8.36	8.62 - 8.80	8.10	8.28	
24.07.2023	SOKM	42.20 - 42.54	44.00 - 44.80	41.30	42.20	
24.07.2023	TUPRS	91.40 - 92.10	95.20 - 97.00	89.90	91.40	

*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

Zirve seviyelerinden bir miktar geri çekilen kurda 5 g basit ortalama 26,87 TL denk gelmekte. Bu seviye altındaki günlük kapanışlarda geri çekilme 26,50 TL seviyelerine kadar devam edebilir, olası yükselişlerde 27,25 TL direnç olarak ön olana çıkabilir.

EUR/USD

Paritede dolardaki kazanımlarla birlikte yatay momentum ikinci güne taşınıyor. 1,1150 seviyesi üzerinde yukarı yönlü hareketin devam etmesi durumunda 1,1270 direnç olarak izlenebilir. 1,1180 ara direnç olarak izlenebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde 1,1107 – 1,1085 destek bölgesi takip edilebilir.

Ons Altın

Fed toplantısı öncesinde dolardaki toparlanma, değerli metal fiyatlarını baskılıyor. 1984 \$/ons direncinden gelen satışlarla yeni haftaya başlasak da orta vadeli ortalamaların üzerindeyiz. Dört saatlik grafiklerde TOBO formasyonu görülürken ons altında 1975 – 1984 \$/ons bandını direnç olarak takip ediyoruz. 1954 – 1947 \$/ons (50-g ort) destek olarak izlenebilir.

Petrol

Bu hafta Fed ve ECB'den gelecek faiz artırımları ve Çin'de agresif teşvik paketi açıklanmayacağı beklentisi, dört hafta boyunca yükseliş kaydeden petrol fiyatlarında yatay görünüme işaret etmekte. Kısa vadeli ortalamalarının üzerinde fiyatlanan brentte yukarıda 81,20\$ direnç; olası geri çekilmelerde 79,40\$ destek olarak takip edilebilir.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	4574	4564	-0.21%	0.04	7.21
Nasdaq	15593	15550	-0.28%	-2.04	18.22
DOW30	32912	35380	7.50%	1.03	1.56
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	16171	16177	0.04%	1.62	14.06
Euro S.50	4409	4401	-0.18%	1.92	14.74
FTSE	7659	7664	0.06%	3.70	6.21
CAC40	7428	7433	0.07%	3.48	17.04
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	19075	18809	-1.40%	-2.82	0.22
Shanghai Comp.	3168	3170	0.08%	0.27	6.23
Sensex	66684	66719	0.05%	1.20	-1.88
Nikkei	32304	32689	1.19%	1.90	9.50
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.1114	1.1122	0.08%	1.29	2.64
Dolar/TL	26.9391	26.9532	0.05%	1.19	3.72
DXY	101.184	101.075	-0.11%	-0.73	-1.62
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	1959.6	1960.8	0.06%	0.60	8.65
Gümüş/Ons	24.6	24.6	-0.14%	3.34	4.12
Brent	80.3	80.8	0.60%	0.79	-4.59
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay	YBB
Tahvil UV	18.91	18.91	0.00	1.68	2.34
Amerika 10Y	3.83	3.85	0.02	0.08	-0.33
Almanya 10Y	2.46	2.47	0.01	0.19	-0.09
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	Ay	YBB
Türkiye	439.0	438.0	-1.00	-49.0	-70.5

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklene	Eklendikten sonra getiri		
	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$		Tarih	Göreceli	Mutlak
Şirket	Kodu								
Enerjisa Enerji	ENJSA	44.56	48.00	8%	52,628	1,957	21-Ara-22	24%	52%
Sabancı Holding	SAHOL	52.40	70.00	34%	106,917	3,975	21-Ara-22	5%	29%
Kardemir (D)	KRDMD	21.70	23.50	8%	16,931	630	27-Oca-23	-2%	26%
Turkcell	TCELL	47.00	52.00	11%	103,400	3,845	05-Tem-23	10%	21%
Tüpraş	TUPRS	91.40	106.40	16%	176,109	6,548	22-Ara-20	38%	557%
Türk Traktör	TTRAK	572.00	472.00	-17%	57,238	2,128	08-Mar-22	77%	490%
Koç Holding	KCHOL	119.20	118.00	-1%	302,279	11,239	09-Tem-21	30%	529%
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	747.50	700.00	-6%	76,469	2,843	08-Ara-21	125%	650%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	16.0%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	11.4%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	4.2%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	57.9%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	21.4%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	30.1%

*Portföydeki son değişim 5 Temmuz 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 Bölümü

Vahap Taştan	Yönetmen	vahap.tastan@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 47
Batu Özdemir	Kıdemli Uzman	batu.ozdemir@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 39
Berna Önsel	Uzman	berna.onsel@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 50
Makbule Deniz	Uzman Yrd.	makbule.deniz@yf.com.tr	+90 (212) 334 98 35

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak 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.