

**Küresel Piyasalar ve BİST100**

Günaydın. ABD'de ikinci çeyrek finansalları gelmeye devam ederken, Cuma günü itibariyle açıklanan bilançolara baktığımızda, karlar büyük ölçüde beklentilerin üzerinde kalmaya devam ediyor. Özellikle geçen haftayı değerlendirdiğimizde, bir önceki haftaya göre daha iyi bir performans olduğunu da görmekteyiz. Diğer taraftan ABD'de ikinci çeyrek büyümenin güçlü olması ve buna karşın Fed beklentilerinin dengeli olması borsaları yukarı taşıyor. S&P500 endeksi son iki ayda %9,6 yükseliş kaydetti. Cuma günü yukarı hareketlerin ardından ABD borsalarında vadeli kontratlar hafif ekside. Asya piyasaları ise alıcılı. İçeride açılış pozitif olabilir. BİST'te Cuma günü yabancı ilgisinin arttığını gördük ve hafta genelinde ise yabancı girişini ılımlı görmekteyiz. BİST100 endeksinde teknik olarak 7000, 6900 ve 6740 destek olarak öne çıkarken, yükselişte 7250, 7450 ve 7650 dirençleri takip edilebilir. Türkiye 5 yıl vadeli CDS primleri güne 389 puandan başlıyor.

**Günlük hisse önerilerimiz:** ISDMR, MGROS, TAVHL, DOHOL

**Haftalık hisse önerilerimiz:** ARCLK, SISE, EREGL, MAVI

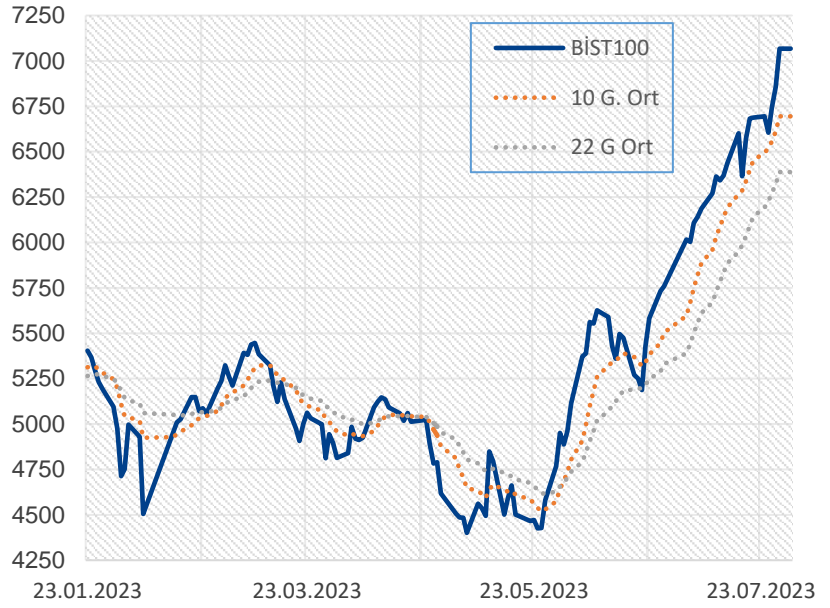
Dirençler	7250	7450	7650
Destekler	7000	6900	6740

**VIOP-Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)**

Yüksek işlem hacimlerinin desteklediği yakın vade endeks kontratında kısa vadeli yükseliş trendini korunuyor. İçeride veri akışı sakin. Teknik göstergelerin aşırı ısındığı endeks kontratında zirve seviyelerinden bir miktar kar satışları olası. Yukarı yönlü hareketlerde 8100 direnç; olası geri çekilmelerde ise 7900 ve 7840 destek olarak takip edilebilir.

Dirençler	8100	8150	8250
Destekler	7900	7840	7700

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark (%)	Günlük Yüksek	Günlük Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	7,067.3	211.2	3.08	7,097.0	6,912.0	167,626.0
BIST 30	7,748.8	264.5	3.53	7,788.6	7,547.8	124,578.5
SANAYİ	11,068.9	165.5	1.52	11,129.4	10,942.9	79,327.5
BANKA	6,412.4	376.9	6.24	6,510.7	6,213.4	29,735.4
X30YVADE	8,000.0	326.3	4.25	8,030.5	7,703.5	4,115.8



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya Perakende Satışlar - Haziran	-0.30%	0.40%
12:00	Euro Bölgesi Büyüme - 2Ç/2023 (Y)	0.5%	1.0%
12:00	Euro Bölgesi TÜFE Enflasyonu - Temmuz (Y)	5.40%	5.50%
16:45	ABD Chicago Fed PMI - Temmuz	43.40	41.50

Günlük Hisse Önerileri			
Hisse	ALIM Aralığı	SATIM Aralığı	Zarar KES
ISDMR	36.80 - 37.10	37.78 - 39.00	36.14
MGROS	286.50 - 288.50	294.12 - 305.00	281.40
TAVHL	112.60 - 113.50	115.78 - 119.00	110.60
DOHOL	12.45 - 12.52	12.84 - 13.20	12.20

Haftalık Hisse Önerileri						
Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
31.07.2023	ARCLK	152.40 - 153.50	156.55 - 160.00	149.80	152.40	
31.07.2023	SISE	49.94 - 50.30	51.28 - 52.50	49.10	49.94	
31.07.2023	EREGL	38.46 - 38.80	39.58 - 40.50	37.80	38.46	
31.07.2023	MAVI	86.85 - 87.50	89.18 - 92.00	85.30	86.85	

\*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**

Kur tarafında yatay dar bant aralığında fiyatlamalar devam etmekte. İçeride veri akışı sakin. 5 g basit ortalama 26,93TL seviyelerinde işlem gören kurda yukarı yönlü hareketlerde 27,30TL direnç; olası geri çekilmelerde 26,50TL destek olarak takip edilebilir.

**EUR/USD**

Temmuz zirvelerinden görülen satışların ardından parite, 50 -g ortalamasından destekle tepki arayışında. 1,1002 pivot seviyesi üzerinde 1,1060 - 1,1105 direnç olarak izlenebilir. 1,0955 – 1,0895 destek bölgesi olarak takip edilebilir.

**Ons Altın**

ABD'de açıklanan PCE Fiyat endeksinin enflasyonda soğuma sinyalleri vermesi ile tahvil getirilerinde düşüşler öne çıktı. Ons altında 100 – g ortalama üzerinde toparlanma görülürken 1960 \$/ons direncinden satışlar hakim. 1943 \$/ons seviyesi altındaki kapanışlarda kalcılıktaki 1935 \$ destek olarak izlenebilir. 1960 – 1975 \$/ons direnç konumunda.

**Petrol**

Petrol fiyatları, S. Arabistan'ın gönüllü üretim kesintilerini Eylül ayına kadar uzatacağı ve arzı sıkılaştıracağı beklentileriyle son üç ayın en yüksek seviyelerinde. Kısa vadeli ortalamaların üzerinde işlem gören ve yükseliş trendini koruyan brentte 86,0\$ direnç; olası geri çekilmelerde 83,0\$ destek olarak takip edilebilir.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	4606	4598	-0.18%	0.04	7.21
Nasdaq	15819	15803	-0.10%	-2.04	18.22
DOW30	32912	35531	7.96%	1.03	1.56
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	16457	16470	0.07%	1.62	14.06
Euro S.50	4485	4474	-0.25%	1.92	14.74
FTSE	7695	7694	0.00%	3.70	6.21
CAC40	7479	7476	-0.03%	3.48	17.04
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	19917	20209	1.47%	-2.82	0.22
Shanghai Comp.	3276	3297	0.63%	0.27	6.23
Sensex	66160	66199	0.06%	1.20	-1.88
Nikkei	32759	33114	1.08%	1.90	9.50
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.1025	1.1011	-0.12%	1.29	2.64
Dolar/TL	26.9451	26.9473	0.01%	1.19	3.72
DXY	101.469	101.811	0.34%	-0.73	-1.62
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	1960.2	1954.9	-0.27%	0.60	8.65
Gümüş/Ons	24.3	24.2	-0.28%	3.34	4.12
Brent	83.6	83.9	0.40%	0.79	-4.59
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay	YBB
Tahvil UV	18.58	18.58	0.00	1.68	2.34
Amerika 10Y	3.96	3.99	0.03	0.08	-0.33
Almanya 10Y	2.49	2.49	0.00	0.19	-0.09
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	Ay	YBB
Türkiye	391.0	389.0	-2.00	-98.0	-119.5

**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	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Enerjisa Enerji	ENJSA	46.18	48.00	4%	54,542	2,025	21-Ara-22	21%	58%
Sabancı Holding	SAHOL	57.75	70.00	21%	117,833	4,374	21-Ara-22	9%	42%
Kardemir (D)	KRDMD	23.74	23.50	-1%	18,523	688	27-Oca-23	1%	38%
Turkcell	TCELL	52.20	52.00	0%	114,840	4,263	05-Tem-23	16%	34%
Tüpraş	TUPRS	98.90	106.40	8%	190,560	7,074	22-Ara-20	41%	611%
Türk Traktör	TTRAK	668.60	472.00	-29%	66,905	2,484	08-Mar-22	96%	589%
Koç Holding	KCHOL	134.20	118.00	-12%	340,318	12,633	09-Tem-21	38%	608%
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	855.20	700.00	-18%	87,487	3,248	08-Ara-21	143%	758%

**Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı**

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	28.8%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	17.7%
<b>Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *</b>	<b>9.5%</b>
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	75.3%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	28.3%
<b>Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi</b>	<b>36.7%</b>

\*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 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 yayınlanamaz. 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 itibarıyla 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.