

**27 Temmuz 2023**

## Gündem

Fed beklentilerle uyumlu olarak 25 baz puan faiz artırımına giderek politika faizini 22 yılın en yüksek seviyesi olan %5,25 - %5,50 seviyesine çıkardı. Fed Başkanı Powell toplantı sonrasında yaptığı açıklamalarda, enflasyonu düşürmekte kararlı olduklarını ve faiz artışlarının veriye bağlı olacağını vurguladı. Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) bugünkü toplantısında 25 baz puan faiz artışına gidilmesi beklenirken, toplantı sonrasında ECB Başkanı Lagarde'ın açıklamaları son derece önemli olacaktır. Yurt içinde ise TCMB'nin Enflasyon Raporu toplantısı gerçekleşecek olup, TCMB'nin yıl sonu enflasyon tahmini ile vereceği mesajlar yakından takip edilecektir.

## Piyasa Beklentisi

Fed Başkanı Powell, veri odaklı yaklaşımın sürdürüleceğini ve gerekmesi halinde ek sıkılaşmaya gidilebileceğini ifade ederken, aynı zamanda ekonomide artık durgunluk beklemediklerine ilişkin açıklaması da dikkat çekti. Fed'in faiz kararı ve Powell'ın mesajları sonrasında ABD borsalarında dalgalı bir seyir etkili oldu. Önceki gün düzeltme eğiliminin öne çıktığı BIST-100 Endeksi'nde dün yeniden alımlar güç kazandı. ABD borsaları günü yataya yakın karışık kapanışlarla tamamlarken, ABD vadelilerinde bu sabah hafif alıcılı bir seyir etkili oluyor. Asya piyasalarında yeşil bir renk hâkim. Avrupa vadeli ve CFD kontratları hafif alıcılı açılışlara işaret ediyor. BIST- 100 Endeksi'nin güne pozitif bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Ekonomik Takvim

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:30	Türkiye, TCMB Enflasyon Raporu		
14:00	Türkiye, TCMB PPK Toplantı Özeti		
15:15	Euro Bölgesi, ECB Faiz Kararı	4,25%	4,00%
15:30	ABD, Dayanıklı Mal Siparişleri	1,3%	1,8%
15:30	ABD, GSYH 2023/2Ç	1,8%	2,0%
15:45	ECB Başkanı Lagarde Basın Toplantısı		

## Önemli Haberler

- Fed Başkanı Powell dünkü açıklamalarında, enflasyonun daha ılımlı hale geldiğini ancak %2'lik hedefe ulaşmak için daha gidilecek uzun bir yol olduğunu vurguladı. Faiz artışlarının veriye bağlı olacağını, eğer veriler daha fazla faiz artırımını gerektirdiğine işaret eder ise faiz artışına gidebileceklerini ifade etti. Bu yıl faiz indirimi beklemediğini belirten Powell, bazı Fed üyelerinin gelecek yıl faiz indirimi ön gördüklerini söyledi. Powell dünkü konuşmasında ekonomide artık durgunluk beklemediklerini de sözlerine ekledi.
- Akbank dün akşam açıkladığı 2023/2Ç finansal sonuçlarında piyasa beklentisi olan 17,2 milyar TL'nin üzerinde 20,3 milyar TL net kâr açıkladı. Bankanın bir önceki yılın aynı çeyreğinde net kârı 13,1 milyar TL seviyesindeydi.
- Deutsche Bank, bu yılın ilk yarısında 3,3 milyar euro ile 2011'den bu yana 6 aylık bazda en yüksek vergi öncesi kâra ulaştı.
- Unicredit, 2023 için düzeltilmiş kâr beklentisini 6,5 milyar eurodan 7,25 milyar euroya yükseltti.

## Tedbir Kararları

- OYAYO** payları VBTS kapsamında 25/08/2023 seans sonuna kadar emir paketi tedbiri ile işlem görecektir.
- EDIP** payları VBTS kapsamında 25/08/2023 seans sonuna kadar tek fiyat yöntemi ile işlem görecektir

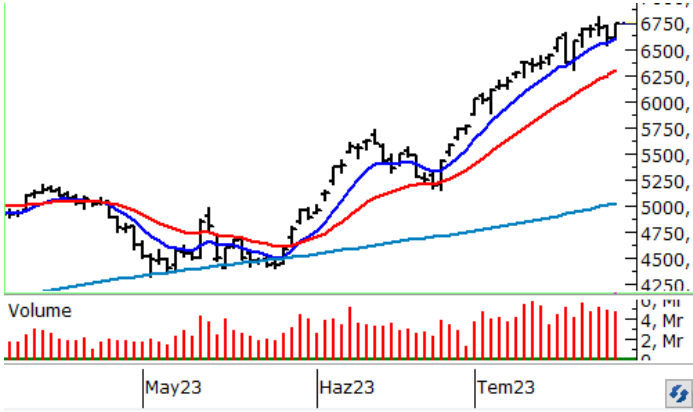
## KAP Haberleri

- **AKBNK**, 2Ç23'de geçen yılın aynı dönemine göre %55 artışla 20,3 Milyar TL (Beklenti: 17,2 Milyar TL) net kâr elde etti. (P.Değ: 130,0 Milyar TL, F/K: 1,9)
- **TOASO**, 2Ç23'de geçen yılın aynı dönemine göre %163,2 artışla 4,9 Milyar TL (Beklenti: 3,5 Milyar TL) net kâr elde etti. (P.Değ: 130,0 Milyar TL, F/K: 10,1)
- **TAVHL**, 2Ç23'de geçen yılın aynı dönemine göre %42 artışla 939 Milyon TL (Beklenti: 1,1 Milyar TL) net kâr elde etti. (P.Değ: 42,0 Milyar TL, F/K: 26,7)
- **OTKAR**, 2Ç23'de geçen yılın aynı dönemine göre %18 düşüşle 281 Milyon TL (Beklenti: 331,5 Milyon TL) net kâr elde etti. (P.Değ: 34,1 Milyar TL, F/K: 73,9)
- **PRKAB**, 2Ç23'de geçen yılın aynı dönemine göre %207 düşüşle 83 Milyon TL net zarar elde etti. (P.Değ: 6,9 Milyar TL, F/K: 111,5)
- **AKSA**, 350 ton/yıl kapasite ile başlayarak kademeli olarak 500 ton/yıl kapasite olacak şekilde Mithra markası altında üretim yapmak üzere yeni bir tesis yatırımına başlanılmasına ve fizibilite çalışmalarına göre 2025 yılından itibaren devreye alınmak üzere 20 milyon ABD Doları mertebesinde olan yatırım bütçesinin kabul edilmesine karar verildi. (P.Değ: 26,6 Milyar TL, F/K: 7,9)
- **ARCLK**, bağlı ortağı Beko B.V. tarafından Arçelik'e 13.000.000 Euro tutarında temettü dağıtılmasına karar verildi. Temettü 26.07.2023 itibariyle tahsil edilmiş olup, konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. (P.Değ: 100,3 Milyar TL, F/K: 22,4)
- **BFREN**, fabrikası 31.07.2023 ile 21.08.2023 tarihleri arasında faaliyetlerine kısmen devam edecektir. (P.Değ: 16,3 Milyar TL, F/K: 156,9)
- **EUPWR**, %60 bağlı ortaklığı Peak PV Solar Teknolojileri A.Ş., grup firması GESAN.'nın yapımını üstlendiği bir projenin güneş paneli üretimini gerçekleştirecektir. İşin toplam bedeli 19.140.000 ABD dolardır. Şirketin son çeyrek hasılatı 742 Milyon TL'dir. (P.Değ: 38,8 Milyar TL, F/K: 93,2)
- **EKGYO**, 24.07.2023 tarihinde toplam 3.755.000.000 TL değerinde arsa satışı karşılığı sözleşmesi imzaladı. Arsa satışı karşılığı şirket payı gelir oranı %40'dır. (P.Değ: 31,6 Milyar TL, F/K: 9,9)
- **FORTE**, yurt içinde yerleşik bir şirket ile arasında hizmet ve lisans alımı sözleşmesi imzalanması için görüşmelere başladı. (P.Değ: 5,2 Milyar TL, F/K: 62,4)
- **GZNMİ**, Fly Kıbrıs Hava Yolları ile online satış kanallarının yönetimini üzerine almak üzere anlaşması yaptı. (P.Değ: 1,2 Milyar TL, F/K: 3,3)

## KAP Haberleri

- **HDFGS**, Rainbow Polikarbonat (RNPOL) sermayesinde sahip olduğu 301.000 adet payı 19,50 - 20,38 birim fiyat aralığında sattı. Bu işlem ile birlikte RNPOL'de şirketin payı kalmadı. (P.Değ: 0,9 Milyar TL, F/K: 2,0)
- **MERCN**, Romanya'daki mukim bağlı ortaklığının mülkiyetinde bulunan 2 arazisine toplam 5 MW kapasiteli 2 Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırımı yapılması kararı aldı. Gerekli fizibilite ve izin başvuruları için çalışmalar başlamış olup yatırımın toplamda 3-4 milyon ABD doları arası gerçekleşmesi beklenmektedir. (P.Değ: 2,2 Milyar TL, F/K: 11,4)
- **MNDRS**, 350 MW kapasiteli depolamalı elektrik üretim tesisi için yapılan başvurulardan toplam 250 MW kapasiteli başvurular daha önceki dönemlerde onaylanırken, 100 MW Akça Isparta RES önlisans başvurusu TEİAŞ'IN uygun bağlantı görüşü oluşturulamaması sebebiyle uygun bulunmadı. (P.Değ: 2,3 Milyar TL, F/K: 2,6)
- **MIATK**, özel bir firma ile şehir hastanelerinden biri için "Network ve Bilgisayar Ürünleri Tedariği" kapsamında 3 Milyon ABD doları bedel ile sipariş onayı alındı. Şirketin son dört çeyrek hasılatı 735 Milyon TL'dir. (P.Değ: 6,8 Milyar TL, F/K: 17,1)
- **ODAS**, Çan2 Termik A.Ş.(CANTE)'ye ait 41.000.000 adet hissesinin toplam 669.631.400 TL değerindeki pay satışı dün borsada gerçekleşti., 21.07.2023-25.07.2023 tarihleri arasında toplam 3.005.423.800 TL değerinde hisse satılmış olup elde edilecek kaynağın tamamı CANTE 'ye aktarılacak ve bu kaynaklarla beraber tüm konsorsiyum kredileri kapatılacak. (P.Değ: 15,2 Milyar TL, F/K: 6,6)
- **SDTTR**, TÜBİTAK Savunma Sanayii Araştırma ve Geliştirme Enstitüsü ile 19.997.120 ABD Doları tutarında sözleşme imzaladı.Siparişe konu ürünlerin teslimatları 2023, 2024 ve 2025 yılları içinde tamamlanacaktır. Şirketin son dört çeyrek hasılatı 598 Milyon TL'dir. (P.Değ: 11,4 Milyar TL, F/K: 51,4)
- **TCELL**, bağlı ortaklıklarından Lifecell Ventures'nin, 1.769.379.554 Euro olan sermayesinin, 7.482.719 Euro artırılarak 1.776.862.273 Euro'ya çıkarılmasına ilişkin yapılan sermaye artırımında, sermaye taahhüdünün tamamı bağlı ortaklığı Turktell Bilişim Servisleri A.Ş. tarafından ödendi. (P.Değ: 101,7 Milyar TL, F/K: 7,8)
- \*Bütendeki haberler, Kamuyu Aydınlatma Platformu'na saat 08:30'a kadar gelen haberleri kapsamaktadır

## BIST100 Teknik Analizi



Son dönemde dalgalı bir seyrin öne çıktığı BIST-100 Endeksi'nde önceki gün yaşanan satışların ardından dün alıcılı bir fiyatlama öne çıktı. Bankacılık sektöründeki negatif ayrışmaya karşın BIST-100 Endeksi günü %2,10 oranında değer kazanımıyla 6.744 puandan tamamladı.

6.700 üzerinde kapanış gerçekleştiren endekste tarihi zirvenin bulunduğu 6.808 seviyesi direnç olarak takip edilecektir. 6.800 üzerinde tutunmanın sağlanması ve tarihi zirvenin aşılması halinde alımların gücünü koruduğu ve 7.000 seviyesine doğru yükselişlerin yaşandığı görülebilir. Teknik indikatörlerdeki negatif uyumsuzlukların devam ettiği endekste olası geri çekilmelerde ise 6.660 ve 6.000 seviyeleri kısa vadeli destek noktaları olup, devamında 6.500 seviyesi destek olarak önem kazanacaktır.

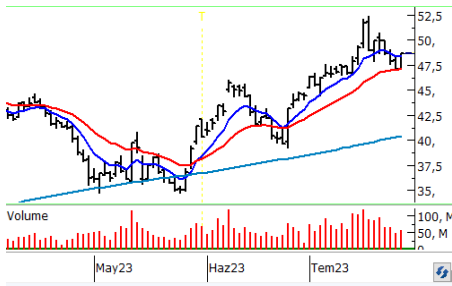
## VIOP 30 Teknik Analizi



Ağustos Vadeli Endeks30 sözleşmesi gün içerisinde 7.277 - 7.539 seviyeleri arasında hareket ederek günü %2,65 oranında değer kazanımıyla 7.536 seviyesinden tamamladı. Akşam seans kapanışı da 7.549 puandan gerçekleşti.

Alımların yeniden güç kazandığı sözleşmede kısa vadede 7.500 üzerinde kalıcılığın korunması yükselişlerin devamlılığı açısından önem taşımaktadır. Yukarı yönlü seyrin devamında zirve seviyesinin bulunduğu 7.629 seviyesi kısa vadeli ilk önemli direnç noktası olup, bu seviye üzerinde 7.700 - 7.750 bölgesine doğru yükselişler yaşanabilir. Sözleşmede yeniden satışların yaşanması ve 7.500 altına sarkılması halinde ise 7.420 ve 7.305 seviyeleri destek konumunda bulunmaktadır. 7.305 altında olası kapanışlar satışların hız kazanmasına neden olabilir.

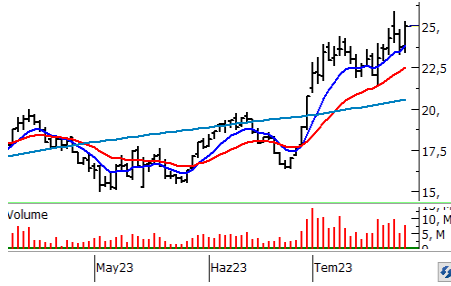
## Teknik Analiz Hisse Önerileri



### SISE

Dün yurt içinde etkili olan pozitif seyrin katkısıyla SISE günü yükselişle 48,70 TL'den tamamladı. Yeniden kısa vadeli ortalamaları üzerinde kapanış yapan hissede 47,50 TL üzerinde tutunmanın korunması durumunda yükselişler etkisini sürdürebilir.

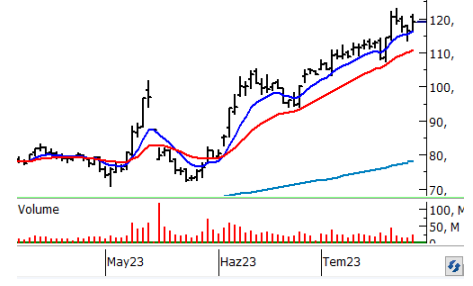
Hedef Fiyat: 50,20 TL, 51,20 TL  
Zarar Kes: 47,20 TL



### TKNSA

Kısa vadeli üssel ortalamalarından destek olarak dün yukarı yönlü bir seyir izleyen TKNSA hissesi yurt içindeki olumlu havanın da katkısıyla günü yükselişle 25,00 TL'den tamamladı. Hissede 24,30 TL üzerinde kalıcılık korunduğu sürece yükselişlerin devamı beklenebilir.

Hedef Fiyat: 25,75 TL, 26,25 TL  
Zarar Kes: 24,25 TL



### KCHOL

Bu hafta içerisinde etkili olan kısa vadeli düzeltmelerin ardından dün alımların yeniden güç kazandığı KCHOL hissesi günü yükselişle 119,10 TL'den tamamladı. Hissede 7 günlük üssel ortalama (116,68) üzerinde kaldığı müddetçe toparlanma eğilimi devam edebilir.

Hedef Fiyat: 122,60 TL, 125,00 TL  
Zarar Kes: 115,50 TL

BIST	Kapanış 26.07.2023	Değişim (%)	Yılbaşı Değişim (%)
BIST 100	6.744	2,10	22,41
BIST 30	7.336	2,28	23,41
BIST Banka	5.800	-1,32	15,36
BIST Sanayi	10.762	2,42	20,86
BIST 30 Yakın Vade	7.536	2,65	
Yurt Dışı Piyasalar	Veri (08:45)	Değişim (%)	Yılbaşı Değişim (%)
Dow Jones	35.520	0,23	7,16
S&P 500	4.567	-0,02	18,94
NASDAQ	14.127	-0,12	34,98
Almanya DAX	16.131	-0,49	15,86
Fransa CAC 40	7.315	-1,35	13,00
İngiltere FTSE 100	7.677	-0,19	3,02
NIKKEI 225	32.909	0,74	26,12
Shangai Comp	3.228	0,17	4,51
Hang Seng	19.637	1,41	-0,73
Tahvil Piyasaları	Veri (08:45)	Değişim (bps)	Yılbaşı Değişim (bps)
Türkiye 2 Yıllık	16,15	-8,0	618,0
Türkiye 10 Yıllık	18,34	1,0	851,0
ABD 2 Yıllık	4,83	-2,5	40,9
ABD 10 Yıllık	3,86	-0,5	-2,0
Almanya 2 Yıllık	3,12	7,9	39,3
Almanya 10 Yıllık	2,48	5,9	-8,8
Döviz Piyasaları	Veri (08:45)	Değişim (%)	Yılbaşı Değişim (%)
USD/TRY	26,95	0,07	44,07
EUR/TRY	29,94	0,26	49,48
GBP/TRY	34,91	0,10	54,26
EUR/USD	1,11	0,09	3,70
USD/JPY	140,19	-0,04	7,04
Dolar Endeksi (DXY)	100,96	-0,10	-2,47
Emtia	Veri (08:45)	Değişim (%)	Yılbaşı Değişim (%)
Altın (\$/ons)	1.975,75	0,17	8,34
Gram Altın (TL)	1.712,20	0,24	56,10
Gümüş (\$/ons)	24,99	0,23	4,44
Brent (\$/varil)	83,15	0,64	-1,39

BIST100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (Mln TL)
GSDHO	4,51	10,00%	486,08
KONYA	4.224,00	10,00%	326,26
IPEKE	40,12	9,98%	406,34
KOZAA	60,70	9,96%	2.754,67
KOZAL	28,04	9,96%	6.848,27
ODAS	10,84	9,94%	2.312,98
IZMDC	9,11	8,19%	622,51
CEMTS	10,84	6,69%	267,01
ALFAS	764,00	6,60%	2.185,34
CIMSA	174,90	5,81%	609,60

BIST100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (Mln TL)
YKBNK	12,73	-4,79%	9.209,91
KONTR	194,00	-3,48%	2.996,17
KLRHO	14,02	-3,24%	89,81
GESAN	89,15	-2,52%	3.847,43
ISCTR	14,01	-2,51%	2.550,46
TMSN	70,30	-1,68%	279,04
GENIL	60,45	-1,63%	259,95
GUBRF	311,00	-1,43%	1.884,92
HALKB	13,06	-1,14%	510,47
DOAS	232,00	-0,90%	931,34

BIST100 Hacmi Artanlar	Hacim Değişim	Kapanış	Günlük Değ. (%)
BAGFS	318,7%	34,04	5,52
GESAN	248,8%	89,15	-2,52
BRYAT	248,5%	1.969,00	-0,53
KONTR	248,5%	194,00	-3,48
SMRTG	219,5%	63,45	-0,13

BIST100 Hacmi Azalanlar	Hacim Değişim	Kapanış	Günlük Değ. (%)
COLLA	-50,8%	299,70	1,97
ALBRK	-48,9%	3,19	0,95
ULKER	-33,9%	38,18	0,90
VAKBN	-32,7%	10,54	-0,75
AEFES	-30,7%	91,50	-0,11

\*Hacim değişimleri son 3 aylık ortalamaya göre hesaplanmıştır.

PHİLLİP PORTFÖY FONLARI					
Fon adı	BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU	Fon adı	BİRİNCİ SERBEST FON	Fon adı	PARA PİYASASI FONU
Fon Kodu	PPB	Fon Kodu	PPS	Fon Kodu	PJL
Birim Pay Fiyatı	3.901.892	Birim Pay Fiyatı	1.311.131	Birim Pay Fiyatı	1.449.347
2022 yılı başından bu yana getiri	305.05%	Halka Arz Getiri (11.05.2022)	31.11%	Yılıklarılandırılmış Getiri	32.19%
Fon Alış Valörü	T+1	Fon Alış Valörü	T+1	Fon Alış Valörü	T+0
Fon Satış Valörü	T+2	Fon Satış Valörü	T+2	Fon Satış Valörü	T+0



Kod	14 Günlük H.O.	50 Günlük H.O.	RSI	StochS	MACD	CCI	Kod	14 Günlük H.O.	50 Günlük H.O.	RSI	StochS	MACD	CCI
AEFES	●	●	●	●	●	●	KARSN	●	●	●	●	●	●
AGHOL	●	●	●	●	●	●	KCAER	●	●	●	●	●	●
AKBNK	●	●	●	●	●	●	KCHOL	●	●	●	●	●	●
AKFGY	●	●	●	●	●	●	KERVY	●	●	●	●	●	●
AKSA	●	●	●	●	●	●	KLRHO	●	●	●	●	●	●
AKSEN	●	●	●	●	●	●	KMPUR	●	●	●	●	●	●
ALARK	●	●	●	●	●	●	KONTR	●	●	●	●	●	●
ALBRK	●	●	●	●	●	●	KORDS	●	●	●	●	●	●
ALGYO	●	●	●	●	●	●	KOZAA	●	●	●	●	●	●
ALKIM	●	●	●	●	●	●	KOZAL	●	●	●	●	●	●
ARCLK	●	●	●	●	●	●	KRDMD	●	●	●	●	●	●
ASELS	●	●	●	●	●	●	KZBGY	●	●	●	●	●	●
ASUZU	●	●	●	●	●	●	MAVI	●	●	●	●	●	●
AYDEM	●	●	●	●	●	●	MGROS	●	●	●	●	●	●
BAGFS	●	●	●	●	●	●	NTHOL	●	●	●	●	●	●
BASGZ	●	●	●	●	●	●	ODAS	●	●	●	●	●	●
BERA	●	●	●	●	●	●	OTKAR	●	●	●	●	●	●
BIMAS	●	●	●	●	●	●	OYAKC	●	●	●	●	●	●
BIOEN	●	●	●	●	●	●	PETKM	●	●	●	●	●	●
BRYAT	●	●	●	●	●	●	PGSUS	●	●	●	●	●	●
BUCIM	●	●	●	●	●	●	PSGYO	●	●	●	●	●	●
CCOLA	●	●	●	●	●	●	SAHOL	●	●	●	●	●	●
CEMST	●	●	●	●	●	●	SASA	●	●	●	●	●	●
CIMSA	●	●	●	●	●	●	SELEC	●	●	●	●	●	●
DOAS	●	●	●	●	●	●	SISE	●	●	●	●	●	●
DOHOL	●	●	●	●	●	●	SKBNK	●	●	●	●	●	●
ECILC	●	●	●	●	●	●	SMRTG	●	●	●	●	●	●
EGEEN	●	●	●	●	●	●	SNGYO	●	●	●	●	●	●
EKGYO	●	●	●	●	●	●	SOKM	●	●	●	●	●	●
ENJSA	●	●	●	●	●	●	TAVHL	●	●	●	●	●	●
ENKAI	●	●	●	●	●	●	TCELL	●	●	●	●	●	●
ERBOS	●	●	●	●	●	●	THYAO	●	●	●	●	●	●
EREGL	●	●	●	●	●	●	TKFEN	●	●	●	●	●	●
EUREN	●	●	●	●	●	●	TKNSA	●	●	●	●	●	●
FENER	●	●	●	●	●	●	TMSN	●	●	●	●	●	●
FROTO	●	●	●	●	●	●	TOASO	●	●	●	●	●	●
GARAN	●	●	●	●	●	●	TSKB	●	●	●	●	●	●
GESAN	●	●	●	●	●	●	TSPOR	●	●	●	●	●	●
GLYHO	●	●	●	●	●	●	TTKOM	●	●	●	●	●	●
GSDHO	●	●	●	●	●	●	TTRAK	●	●	●	●	●	●
GUBRF	●	●	●	●	●	●	TUKAS	●	●	●	●	●	●
GWIND	●	●	●	●	●	●	TUPRS	●	●	●	●	●	●
HALKB	●	●	●	●	●	●	TURSG	●	●	●	●	●	●
HEKTS	●	●	●	●	●	●	ULKER	●	●	●	●	●	●
IPEKE	●	●	●	●	●	●	VAKBN	●	●	●	●	●	●
ISCTR	●	●	●	●	●	●	VESBE	●	●	●	●	●	●
ISDMR	●	●	●	●	●	●	VESTL	●	●	●	●	●	●
ISFIN	●	●	●	●	●	●	YKBNK	●	●	●	●	●	●
ISGYO	●	●	●	●	●	●	YYLGD	●	●	●	●	●	●
JANTS	●	●	●	●	●	●	ZOREN	●	●	●	●	●	●