

Piyasa Yorumu

Bu haftanın ilk işlem gününde, AMB Başkanı Lagarde, Euro Bölgesinde enflasyon ile mücadele sürecinde kararlı adımların süreceğini belirtti. Bugün, Euro Bölgesi ÜFE verilerini ve Euro Bölgesinin öncü ülkelerinin PMI verilerini takip edeceğiz. Yeni güne başlarken, Asya borsaları genelinde satıcı seyrin hakim.

Haftaya alıcılı seyrinle başlayan Bist-100 endeksi, %1,06 artışla 8.141,33 puan seviyesinden günlük kapanış gerçekleştirdi ve toplamda 168,6 milyar TL işlem hacmi gerçekleşti. Endeks seans içerisinde tarihi zirvesini 8200 puan üzerini test etti. Bugün yukarı yönlü hareketlerde ilk olarak 8.223 direnç puan seviyesini ve ardından 8.304 direnç puan seviyesini takip edeceğiz. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 8.060 puan seviyesi ilk destek noktamızı oluştururken, ana destek noktamız 7.979 puan seviyesi.

Ekonomi ve Politika Haberleri

- Saat 10:00'da TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu açıklanacak.
- Saat 14:30'da Ağustos Reel Efektif Döviz Kuru açıklanacak.
- Yıllık enflasyon %58,9'a yükseldi.

Şirket ve Sektör Haberleri

- ALFAS**- Yeni fabrika hk.
- BERA, PLTUR**- Temettü dağıtımı hk.
- CWENE, DGNMO, PNLSN**- Yeni iş ilişkisi hk.
- DESA**- Mutabakat zaptı hk.
- ITTFH**- Bedelli sermaye artırım hk.
- KRVGD**- Kredi sözleşmesi hk.
- KUYAS**- BORSAKULE2 projesi hk.
- LIDER**- Geri alınan payların satışı hk.

PİYASALAR

Yurtiçi	Kapanış	1 gün	1 hafta
Bist 100	8,141.33	1.06	2.51
Bist 30	8,628.99	0.88	1.08
Bist 50	7,113.74	0.98	1.42
Bist Tüm	9,240.90	1.19	3.27
Bist Mali	7,893.40	1.40	1.87
Bist Banka	7,735.85	3.19	2.81
Bist Holding Ve Yatırım	7,193.40	0.67	1.36
Bist Gayrimenkul Y.O.	2,596.54	1.19	2.85
Bist Sigorta	23,940.85	-0.68	-1.49
Bist Ulaştırma	28,332.86	-0.26	-0.73
Bist Sınai	13,116.19	1.09	4.50
Bist Hizmetler	7,617.45	1.20	3.20

Günlük Performans

XU100

Piyasa Değeri (milyar dolar)
İşlem Hacmi (milyar dolar)

259
6.31

En çok yükselen 5 hisse	Kapanış	1 gün	1 hafta
Ag Anadolu Grubu Holding	236.50	10.00	12.09
Borusan Yat. Paz.	2,416.40	10.00	23.60
Anadolu Isuzu	266.60	9.98	14.08
Koza Anadolu Metal	72.45	9.36	19.06
Çan2 Termik	20.20	8.31	7.56

En çok düşen 5 hisse	Kapanış	1 gün	1 hafta
Konya Çimento	5,670.00	-4.47	-7.08
Biotrend Çevre Ve Enerji Yatırımı	20.96	-3.59	6.13
Doğuş Otomotiv	275.30	-2.76	-0.97
Enerjisa Enerji	51.55	-2.64	1.68
Tofaş Otomobil Fab.	273.50	-2.50	2.01

Döviz	Kapanış
USD/TL	26.78
EUR/TL	28.92
GBP/TL	33.88

İletişim:

Yurtiçi Satış Operasyon

destek@tacirler.com.tr

+90 212 355 4646

Ekonomi ve Politika Haberleri

Saat 10:00'da TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu açıklanacak

Söz konusu rapor teknik nitelikte olup politika mesajı içermez. Ancak TCMB'nin temel enflasyon eğilimi yolundaki değerlendirmeleri ve kısa vade enflasyon dinamikleri konusundaki analizleri yakından takip edilecek.

Saat 14:30'da Ağustos Reel Efektif Döviz Kuru açıklanacak

TCMB TÜFE bazlı Reel Efektif Döviz Kuru Endeksini temmuz ayı için 48,82 olarak açıkladı. Söz konusu endeks seviyesi bir önceki aya göre %5,5 oranında bir değer kaybını işaret ederken, son üç aydaki kümülatif reel değer kaybı %18 olarak gerçekleşti.

Yıllık enflasyon %58,9'a yükseldi

Ağustos TÜFE aylık artışı %9,09 olurken, yıllık TÜFE artışını %47,83 seviyesinden %58,94'e taşıdı. Gerçekleşme, %7,08 seviyesinde bulunan medyan beklentinin oldukça üzerinde bir yer işaret etti. Diğer taraftan ÜFE aylık %5,9 oranında yüksek bir artış kaydederken yıllık artışı %44,5 seviyesinden %49,4'e taşıdı. Böylece manşet enflasyon üzerindeki maliyet baskısının devam ettiğini işaret etti.

- Gıda fiyatları tarafında %8 oranında bir artış izlenirken gerek işlenmiş gerekse işlenmemiş gıda fiyatlarındaki baskının öne çıktığı takip edildi. İşlenmemiş gıda fiyatları aylık bazda %5,6 artış kaydederken, taze meyve sebze fiyatlarındaki yükseliş ise aylık %9,3 seviyesinde gerçekleşti. İşlenmiş gıda fiyatlarında ise aylık %11,2 oranında artış kaydedildi.
- Enerji fiyatlarında Ağustos'ta %14,23 oranında aylık artış izlenirken, söz konusu segmentte yıllık artış %14 oldu.
- Ağustos ayında yıllık TÜFE-B ve TÜFE-C artışları %63,52 ve %64,85 olarak gerçekleşti.

Şirket ve Sektör Haberleri

ALFAS- Şirketin yeni fabrikası bugün itibariyle faaliyete başlamıştır. Yeni fabrika kapasitesi 1.490 MWp/Yıl olarak revize edilmiş ve iki fabrikanın toplam kapasitesi 1.780 MWp 'ye ulaşmıştır. İki fabrikada %80 oranında kapasite kullanım oranı hedeflenmektedir.

BERA- Şirket, pay başına brüt 0,05 TL temettü ödeme kararı almıştır.

CWENE- Şirket, yaklaşık 7.5 milyon USD tutarında sipariş sözleşmesi imzalamıştır.

DESA- Şirket, Toscana Eyalet Senatosu ve Poppi Belediyesi ile mutakabat zaptı imzalamıştır.

DGNMO- Şirket, 30,5 milyon TL tutarında sipariş sözleşmesi imzalamıştır.

ITTFH- Şirket, %100 oranında bedelli sermaye artırımını ile mevcut sermayesini 384 milyon TL'den 768 milyon TL'ye yükseltme kararı almıştır.

KRVGD- Şirket, EBRD ile 22 milyon EUR tutarında kredi sözleşmesi imzalamıştır.

KUYAS- Şirketin lansman öncesi ön satışta olan projesi "BORSAKULE2" de şu ana kadar yaklaşık 67 milyon TL tutarında satış gerçekleşmiştir.

LIDER- Şirket, 148.00 TL fiyattan geri almış olduğu 100 bin adet **LIDER** hissesinin satışını gerçekleştirdi. İşlem sonrası sermaye içerisindeki payı %5.15'ten %5 seviyesine geriledi.

PLTUR- Şirket, pay başına brüt 0,06 TL temettü ödeme kararı almıştır.

PNLSN- Şirket, yaklaşık 247 bin USD tutarında sipariş sözleşmesi imzalamıştır.

Pay Alım Satım Tablosu

Alıcı	Satıcı	Şirket	Türü	Lot	İşlem Fiyatı (TL)	İşlem sonrası sermaye içindeki payı
KTLEV		KTLEV	Geri Alım	1,300,000	43.00 – 49.74	%0.72
MPARK		MPARK	Geri Alım	20,000	127.40 – 129.80	%6.75
AGESA		AGESA	Geri Alım	42,304	54.50 – 55.60	%0.34
DGNMO		DGNMO	Geri Alım	195,000	11.74	%2.99
	İstanbul Portföy	SAYAS	Piyasa	507,735		%4.89

Kaynak: KAP, Tacirler Yatırım

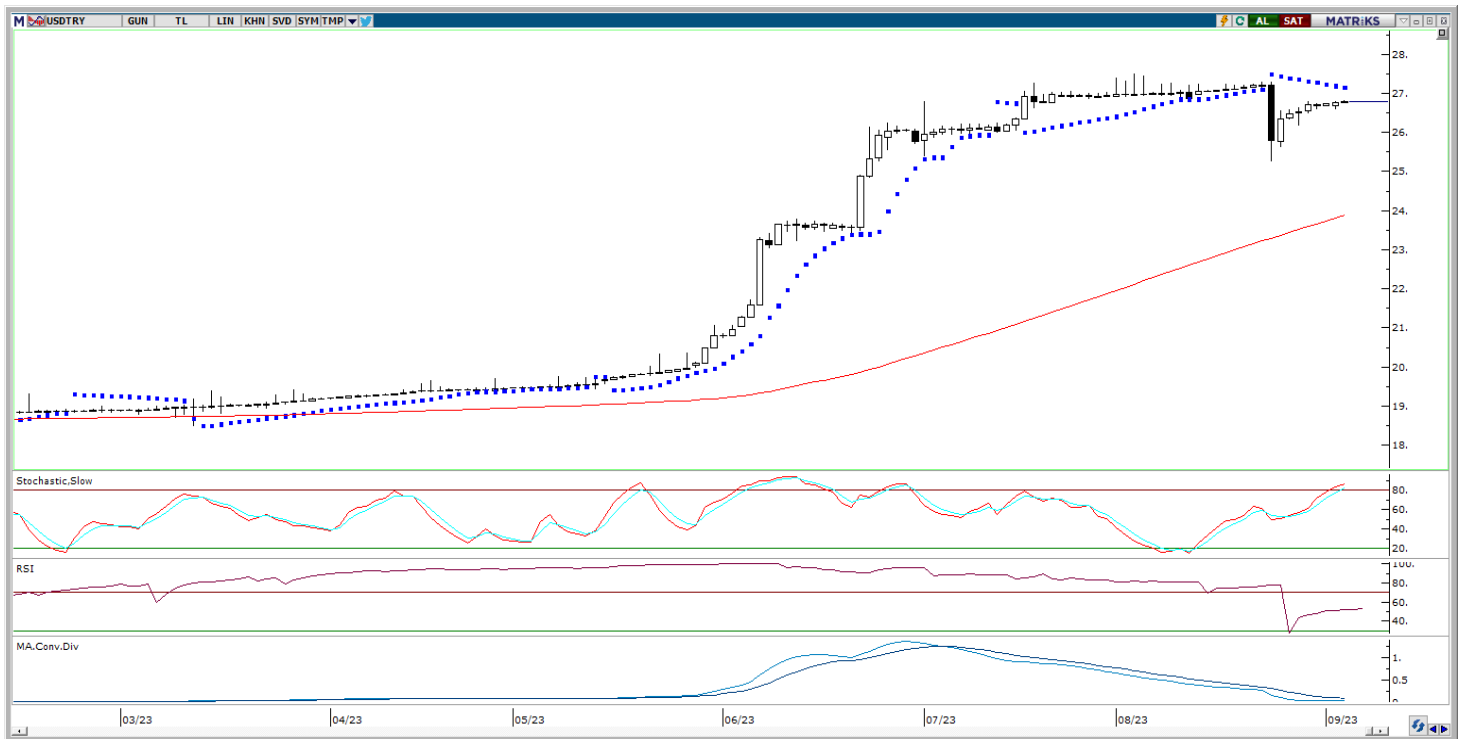
Teknik Analiz

USD/TRY

Dün TÜİK tarafından açıklanan verilere göre Ağustos TÜFE aylık artışı %9,09 olurken, yıllık TÜFE artışını %47,83 seviyesinden %58,94'e taşıdı. Gerçekleşme, %7,08 seviyesinde bulunan medyan beklentinin üzerinde bir yer işaret etti. Verilerin ardından kurda önemli bir hareketliliğin yaşanmadığı ve 26,75 seviyesi civarındaki seyrin sürdüğü takip edildi. Küresel tarafta dün risk iştahının gerileme kaydettiği, tahvil getirileri yükselirken VIX endeksinin ise 6 günlük düşüşüne ara vererek 13,80 üzerine çıktığı ve yükselişe kapandığı takip edildi. 104 seviyesi üzerinde tutunmaya devam eden dolar endeksi ise 104,02 – 104,27 bandında işlem gördü. Gelişmekte olan ülke para birimlerinde dün karışık bir seyir ön plana çıkarken, Türk lirası dolar karşısında %0,11'lik düşüşle alt sıralarda yer aldı. Bununla birlikte USDTRY paritesi günü sınırlı bir yükselişle 26,76 seviyesinden kapattı. Türkiye 5 yıllık CDS primi ise gerilemeye devam ederek 378,95 baz puandan 377,90 baz puana indi.

Bu sabahki kotasyonlarda USDTRY paritesinin 26,78 seviyesinin hemen üzerinde işlem gördüğünü takip ediyoruz. Dolar endeksi 104,20 seviyesi üzerinde bulunurken, gelişmekte olan ülke para birimlerinde satış ağırlıklı bir resmin ön plana çıktığı ve Türk lirasının ise dolar karşısında %0,09'luk düşüşle alt sıralarda yer aldığı izleniyor. Kurda görece yatay görünümün korunmasını beklemekle birlikte, teknik göstergelerin ürettikleri sinyaller doğrultusunda kısa vadeye ilişkin olarak 26,30 – 25,70 bandını ön plana çıkarmaya devam ediyoruz. Bugün yurt içinde TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu ve Ağustos Reel Efektif Döviz Kuru açıklanacak.

USD/TRY

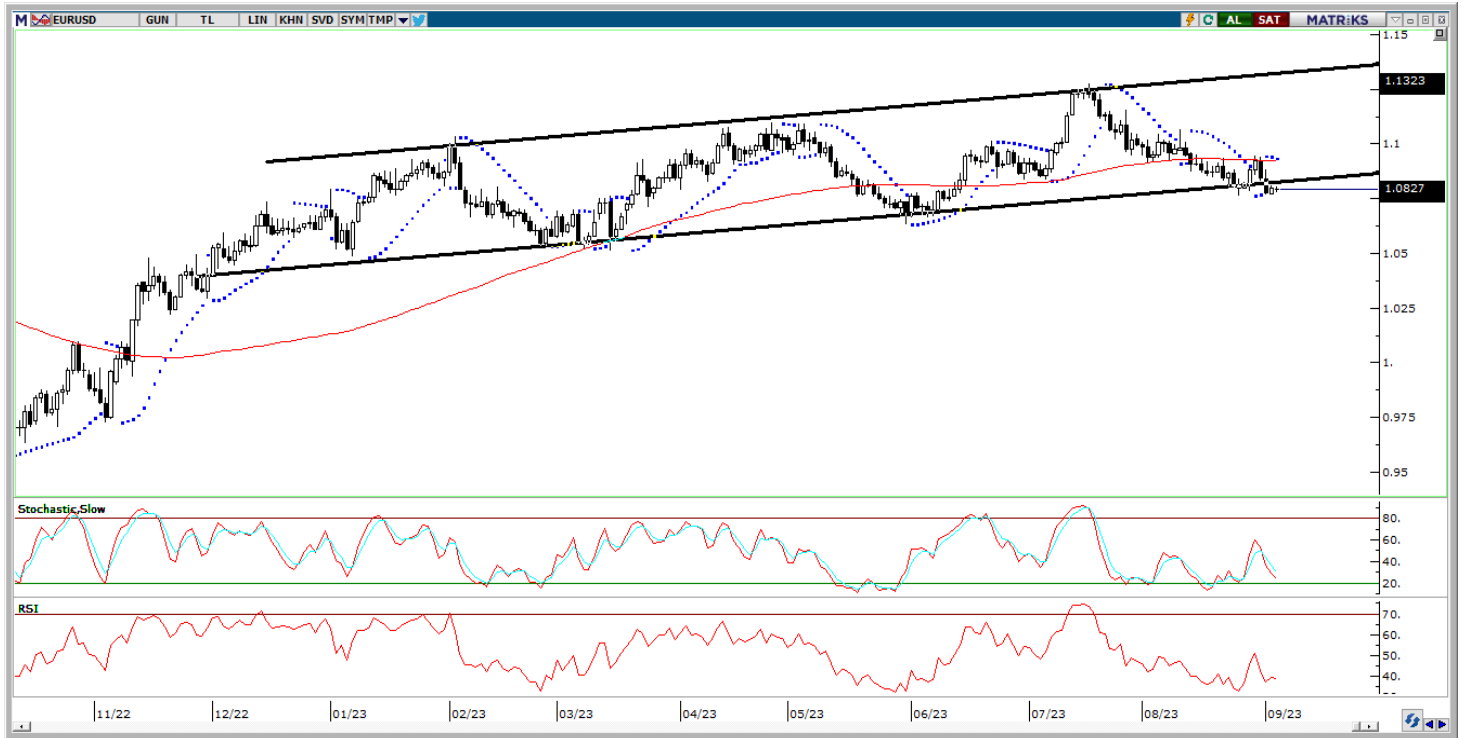


EUR/USD

İki günlük sert düşüşün ardından dün sınırlı bir yükseliş kaydeden EURUSD paritesi, gün içinde 1,08 seviyesi üzerini test etse de bu seviye üzerinde bir günlük kapanış gerçekleştirmedi. Bununla birlikte gün içerisinde 1,0811 seviyesini test eden parite, günü 1,0796 seviyesinden tamamladı.

EURUSD paritesine yönelik risklerin aşağı yönlü olduğu yönündeki görüşümüzü korumaktayız. Kasım 2022'den bu yana sürdürdüğü yükseliş kanalını aşağı yönlü kırarak paritede teknik göstergeler zayıf sinyaller üretirken, Euro Bölgesi'ne ilişkin stagflasyon sinyallerinin devam ediyor olması da paritedeki yükselilerin sınırlı kalmasında etkili oluyor. Kanal kırılması sonrasında risklerin aşağı döndüğü paritede, teknik göstergelerin ürettikleri sinyaller doğrultusunda, 100 günlük hareketli ortalamının geçtiği 1,0950 seviyesi altındaki hareketin korunmasının düşüş eğiliminin devamına yol açabileceği görüşündeyiz. Kısa vadeli görünümde yukarı yönlü hareketlerde 1,0820, 1,0873 ve 1,0915 dirençleri izlenecekken, olası geri çekilmelerde ise 1,0775, 1,07 ve 1,0675 destekleri ön plana çıkacak.

EUR/USD



XAU/USD

Ons altında 1950\$ bölgesi yakınındaki yatay seyrin devam ettiği izleniyor. Haftanın ilk işlem gününde 1946\$ seviyesini üzerini test eden ons altın, kazançlarını korumayarak sınırlı bir geri çekilme gerçekleştirdi ve günü 1938,47\$ seviyesinden tamamladı.

Nisan ayından bu yana düşüş kanalı içerisinde hareket eden ons altının, kanal direncine denk gelen 1950\$ direnci civarındaki hareketini yakından izlemeye devam ediyoruz. Altındaki yükselişlerin istikrar kazanabilmesi açısından söz konusu kanalın, yani 1950\$ direncinin yukarı yönlü kırılması önem arz ediyor. Fed'in bu yıl içerisinde bir faiz artırımını daha yapıp yapmayacağı konusu ve enflasyondaki gerileme karşısında yüksek kalmaya devam eden reel getiri ortamı ons altın için kısa vadeli risk unsuru olarak ön plana çıksa da reel getirilerdeki yükselişin yavaş yavaş sonuna geldiği beklentimiz çerçevesinde ons altına yönelik pozitif beklentimizi koruyoruz. Teknik seviyelere baktığımızda yukarıda 1950\$ direncinin aşılması durumunda kısa vadede sırasıyla 1960\$, 1965\$ ve 1975\$ dirençleri ön plana çıkacakken, 1950\$ seviyesi altında kalınması durumunda ise 1940\$ ve 1923\$ destekleri takip edilecek.

XAU/USD

XAG/USD

Haftanın ilk işlem gününde gümüş fiyatlarında zayıf bir seyrin plana çıktığı görüldü. 24\$ seviyesi altına gerileyerek 23,96\$ seviyesine kadar inen gümüş, 23,98\$ seviyesinden düşüşle kapandı. Gümüşün son bir haftadır son dönemdeki kazançlarını geri vermekte olduğu ve altına kıyasla zayıf bir görünüm ortaya koyduğu takip ediliyor. Altın / gümüş rasyosunun da 81,14 seviyesine yükseldiği ve yükseliş hareketinde gümüşün altın karşısında güç kaybettiğine işaret ettiği görülüyor.

Son bir haftadır etkili olan geri çekilme eğilimine rağmen, teknik göstergelerin ve oluşan formasyonların gümüşe yönelik pozitif sinyaller üretmeye devam ettiğini ve görmekteyiz. Kısa vadede geri çekilmenin devam etmesi durumunda aşağıda bir destek alanı oluşturan hareketli ortalama yığınının izleyeceğiz. İlk etapta 100 günlük hareketli ortalaya denk gelen 23,90\$ desteği, ardından ise 50 günlük hareketli ortalamanın geçtiği 23,70\$ ve 200 günlük ortalamanın denk düştüğü 23,40\$ seviyesi takip edilecek. Yukarı yönlü fiyat hareketlerinde ise 24\$, 24,30\$ ve 24,50\$ dirençleri ön plana çıkacak.

XAG/USD

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana	Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul. Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4	(0 322) 457 77 55
Akatlar İrtibat Bürosu	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 8 (Eski No D: 10) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Ankara	Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad. Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9 Kavaklıdere Çankaya	(0 312) 435 18 36
Ankara - Çukurambar İrtibat Bürosu	Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad. Next Level Loft Ofis No: 4/65 Kat: 24 Söğütözü Çankaya	(0 312) 909 87 70
Antalya	Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden Apt. No:82/6 Muratpaşa	(0 242) 248 45 20
Bakırköy	İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No: 6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy	(0 212) 570 52 59
Bodrum İrtibat Bürosu	Konacık Mahallesi, Atatürk Bulvarı, Arbor-Abdullah Ünal Çabuk İş Merkezi No: 285/1-A6 Bodrum	(0212) 355 46 46
Bursa	Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt. No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi	(0 224) 225 64 10
Çankaya İrtibat Bürosu	Çankaya Mahallesi Cinnah Caddesi Cinnah Apartmanı No: 55 D: 7-8 Çankaya / ANKARA	(0212) 355 46 46
Denizli	Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26 Kat: 6 Bayramyeri	(0 258) 265 87 85
Erenköy	Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333 Kat: 2 D: 4 Kadıköy	(0 216) 348 82 82
Gaziantep	İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul. Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No: 18 Kat: 1 D: 5	(0 342) 232 35 35
Girne	Ziya Rızıkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok. Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC	(0 392) 815 14 54-55-56
İzmir	Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya	(0 232) 445 01 61
İzmir İrtibat Bürosu	Şehit Nevres Bulvarı Eczacıbaşı Apartmanı No: 7 Kat: 2 Daire: 5 Pasaport Alsancak - Konak	(0 232) 241 24 50
İzmit	Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit	(0 262) 323 11 33
İzmit İrtibat Bürosu	Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit	(0 262) 260 01 01
Karadeniz Ereğli	Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2 Karadeniz Ereğli	(0 372) 316 40 50
Kartal	Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No: 26 Kat: 4 D: 8 Kartal	(0 216) 306 22 71 - 306 22 06
Kayseri	Hunat Mah. Nuh Mehmet Baldöktü Sok. Gürcüoğlu Plaza No: 5 K: 3 D: 11 Melikgazi	(0 352) 221 08 68 - 222 82 51
Marmaris İrtibat Bürosu	Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2 Marmaris	(0 252) 321 08 00
Merkez Şube	Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok No: 16 D: 7 (Eski No D: 9) Beşiktaş	(0 212) 355 46 46
Mersin	İnönü Mah. 1401 Sok. No:32 Pozcu Evo Kat:2 No:10-11 Yenişehir Mersin	(0 324) 238 11 89
Trabzon İrtibat Bürosu	Kemerkaya Mahallesi Halkevi Cad. Mandıralı İş Merkezi No: 4 Daire: 4 Ortahisar	(0 462) 432 24 50

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.