

Piyasa Özeti

Endeksin güne pozitif bir seyirle başlamasını bekliyoruz...

Geçtiğimiz haftalarda bankacılık sektörüne dair uyarılar ile 10 bankanın notunu bir basamak indiren Moody's ardından **S&P Global, fonlama risklerinin ve zayıf kârlılığın sektörün kredi gücünü olumsuz etkileyeceği uyarısında bulunarak birçok ABD bankasının kredi notlarını düşürdü ve görünümünü revize etti.**

Diğer taraftan Fed Başkanı Powell'ın Cuma günü Jackson Hole'deki konuşması öncesinde faiz artırımlarının devam edeceğine dair beklentiye %50 şans verilirken, **ABD 10 yıllık tahvil getirileri %4,36'ya yükseldi ve bu yükseliş 2007'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı.** Benzer şekilde 10 yıl vadeli Japon devlet tahvilinde getiri Ocak 2014'ten bu yana ilk kez %0,66 seviyesine görüldü.

Tahvil faizlerindeki yükseliş ve olumsuz haber akışına rağmen ABD endeksleri, %-0,11 düşen Dow Jones hariç yükseliş kaydederken, ABD vadeli tahvilleri bugün için daha olumsuz bir fiyatlamaya işaret etmektedir. Asya tarafında ise pozitif fiyatlamaların ön planda olduğu görülmüyor.

Yurtiçinde ise Perşembe günü açıklanacak **TCMB faiz kararı bekleniyor.** Öncesinde yapılan anketlerde **politika faizinin 250 baz puan artışla %20 seviyesine yükseltilmesi beklendiği görülmektedir.**

Ayrıca Merkez Bankası'nın sadeleştirme süreci kapsamında KKM'a yönelik attığı adım ardından Cumhurbaşkanı Erdoğan dün yaptığı açıklamada, **bankalardaki mevduatın Türk Lirasına geçişini teşvik edecek, rezervleri güçlendirecek adımları hızlandıracaklarını söyledi.**

Financial Times (FT) gazetesinin atılan adımları değerlendirerek Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın sıra dışı ekonomi politikalarından uzaklaştığına dair bir makale yayınlaması piyasaya olumlu yansıdı.

Genel olarak bakıldığında dolar 27,20 seviyesinde hareket ederken, Türkiye CDS risk primi 426,07 seviyesinde bulunuyor. Bunun yanında Borsa İstanbul'da Pazartesi günü beklentilerin aksine güçlü bir pozitif fiyatlama söz konusu oldu. **Bu durum son gelişmelerin fiyatlamalar üzerinde etkisinin sınırlı olduğunu bize gösteriyor.**

BIST100 endeksi Pazartesi günü %3,77 artış ile 7796,65 seviyesine yükseldi. **Böylelikle endeks hacimle desteklenen güçlü bir tepki yükselişi kaydetmiş ve Cuma günkü kayıplarını geri almıştır.** Gün içerisinde en çok iletişim ve sigorta sektör endeksleri yükseliş kaydederken, beklentilere paralel şekilde bankacılık sektörü en zayıf performans sergileyen sektör endeksi oldu. Hisseler bazında TUPRS Cuma günü olduğu gibi endekse en çok katkı sağlayan hisse olurken, onu BIMAS, TCELL, TRHYAO ve EREGL takip etti.

Teknik olarak bakıldığında **BIST100 endeksinde dün gerçekleşen performans ile kısa vadeli zayıflama sinyallerini sonlamış oldu.** Temmuz ayının başından beri takip edilen pozitif kanal içine tekrar giriş yapan endekste gözler 7815/7870 dirençleri üzerinde olacak. **Endeksin yeni güne pozitif bir seyirle başlamasını beklerken,** bu direnç seviyelerinin aşılması ile 7955 seviyesine doğru kazanımlar devam edebilir. Aşağıda ise 7730/7635/7500 seviyeleri gün içi olası geri çekilmelerde destek olarak izlenecektir.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler: TAVHL, AKCNS, OYAKC, OZKGY, ARCLK

Sektör ve Şirket Haberler:

(+) DOAS 2Ç23 sonuçları...

(=+) DOAS pay başına brüt 11,36 TL brüt kâr payı dağıtımına karar verdi...

(=) SOKM temettü ödemesi...

(=+) Pay geri alımları...

Sermaye Piyasaları - Kapanış Verileri			
Endeks	Kapanış	Değişim (%)	Hacim (Mn USD)
XU100	7.797	3,77	6.179
XU030	8.403	3,98	4.423
XUSIN	12.443	4,75	3.444
XBANK	6.950	0,13	1.034
Dolar/TL @09:30	27,2031	0,17	
Gösterge Tahvil	18,07%	0,47	
5 Yıllık CDS	426,07		

21 Ağustos 2023 kapanış verileri alınmıştır.

En Yüksek Hacimliler (BIST - 100)		
Hisse	Hacim (Mn TL)	Değişim (%)
EREGL	12.569	7,40
THYAO	12.071	3,02
TUPRS	10.838	10,00
AKBNK	7.649	-1,12
TTKOM	6.669	6,82

En Çok Yükselenler (BIST - 100)		
Hisse	Hacim (Mn TL)	Değişim (%)
DOHOL	2.430	10,00
ULKER	964	10,00
TUPRS	10.838	10,00
BRSAN	636	9,99
ISDMR	760	9,97

En Çok Düşenler (BIST - 100)		
Hisse	Hacim (Mn TL)	Değişim (%)
KONYA	624	-4,47
SMRTG	1.709	-2,16
ALFAS	848	-2,08
KONTR	2.743	-1,93
GARAN	4.791	-1,80

Ülke	Endeks Adı	Son	Değişim (%)
ABD	Dow 30 Vadeli	34.500	-0,07
ABD	S&P 500 Vadeli	4.409	-0,08
ABD	Nasdaq 100 Vadeli	14.968	-0,12
Almanya	Dax Vadeli	15.689	0,35
Çin	Shanghai Composite	3.085	-0,24
Japonya	Nikkei 225	31.789	0,71
Güney Kore	KOSPI	2.395	0,63
Hong Kong	Hang Seng	17.652	0,16

*Kaynak: Finnet - Matrix

Araştırma İletişim Bilgileri

+90 850 201 94 89
research@global.com.tr
www.global.com.tr

Ağaoğlu My Network, Barbaros Mah.
İhlamur Bul. No: 3 89 K: 9,
34746 Ataşehir / İstanbul – Türkiye

GÜNLÜK HİSSE ÖNERİLERİ

Hisse	Son Fiyat	Alım Aralığı*	Satım Aralığı*	Stoploss	Beta
TAVHL	129,00	128,80-129,20	131,30-131,50	127,50	1,00
AKCNS	142,00	141,80-142,20	143,50-143,60	140,50	0,83
OYAKC	63,65	63,50-63,75	64,90-65,00	63,00	0,84
OZKGY	9,95	9,93-9,97	10,07-10,10	9,85	0,82
ARCLK	160,90	160,70-161,10	162,50-162,70	159,30	1,04

*Kısa Vadeli

Sektör ve Şirket Haberleri:

(+) DOAS 2Ç23 sonuçları... Doğuş Oto'nun satış gelirleri 2Ç23'de %134 artarak 27,142 milyar TL'ye ulaştı, beklentilere paralel düzeyde gerçekleşti. Satışların adet bazlı artışı ve TL'deki değer kaybı ciro büyümesinde önemli rol oynadı. 2Ç23'de satış adetleri geçen yıla göre %51 artarak 61.921 adede ulaştı. Yüksek talep ve artan fiyatlar ile faaliyet marjları iyileşti. Net kar yıllık bazda %191 artarak yaklaşık 5,135 milyar TL'ye ulaştı. **Sonuçlarının ortalama piyasa beklentisine paralel gelmesi, operasyonel marjlardaki iyileşmenin devamı ve sağlam bilanço yapısı dolayısıyla sonuçların hisse performansı üzerinde olumlu bir etki yapacağı düşüncesindeyiz.**

mİnTL	2Ç23	2Ç22	Yıllık	1Ç23	Çeyreksel
Satış Gelirleri	27.142	11.614	134%	19.450	40%
Brüt Kar	6.632	2.532	162%	4.544	46%
kar marjı	24,4%	21,8%	2,6 yüzde puan	23,4%	1,1 yüzde puan
FAVÖK	5.750	2.157	167%	4.061	42%
kar marjı	21,2%	18,6%	2,6 yüzde puan	20,9%	0,3 yüzde puan
Net Kar	5.135	1.766	191%	3.900	32%
kar marjı	18,9%	15,2%	3,7 yüzde puan	20,1%	-1,1 yüzde puan
Net Borç	3.147	305	932,6%	872	261,0%
Net Borç/FAVÖK	0,2	0,1		0,1	
Net Borç/Özkaynaklar	0,2	0,1		0,1	

Kaynak: Finnet

(=/+) DOAS pay başına brüt 11,36 TL brüt kâr payı dağıtımına karar verdi... Doas Yönetim Kurulu 24 Ağustos 2023 tarihinde dağıtılmak üzere hisse başına brüt 11,36 TL, net 10,2272 TL nakit kâr payı ödenmesine karar verdi. **Son kapanış fiyatına göre temettü verimi %6,73 düzeyindedir. Temettü dağıtım kararını sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz.**

(=) SOKM temettü ödemesi... SOKM bugün hisse başı brüt 0,51 TL'lik temettü ödemesi yapacak olup açılış için referans fiyat 51,74 TL olacaktır.

(=/+) Pay geri alımları... 21 Ağustos 2023 tarihinde gerçekleştirilen pay geri alımlarına dair listeyi aşağıda görebilirsiniz.

Pay Geri Alımları			
Pay Kodu	Şirket	Alınan Pay Adedi	Fiyat Aralığı (TL)
MPARK	MLP Sağlık	20.000	116.90 - 121.20

Ekonomik Takvim

Ülke	Saat	Veri	Beklenti	Önceki
Euro Bölgesi	11:00	Cari İşlemler Dengesi MA (Haziran)	--	9,1 Milyar Euro
ABD	17:00	Mevcut Konut Satışları (Temmuz)	4,15 Milyon	4,16 Milyon
ABD	17:00	Mevcut Konut Satışları (Temmuz - Aylık)	-0,20%	-3,30%

BİST-100 DESTEK DİRENÇ TABLOSU

Hisse	3. Destek	2. Destek	1. Destek	Pivot	1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
AHGAZ	12,78	13,33	13,68	13,88	14,23	14,43	14,98
AKBNK	23,57	25,79	27,07	28,01	29,29	30,23	32,45
AKCNS	105,33	121,13	131,57	136,93	147,37	152,73	168,53
AKFGY	4,48	4,66	4,77	4,84	4,95	5,02	5,20
AKSA	70,72	73,82	75,68	76,92	78,78	80,02	83,12
AKSEN	36,35	37,71	38,49	39,07	39,85	40,43	41,79
ALARK	113,27	122,77	128,13	132,27	137,63	141,77	151,27
ALBRK	3,36	3,65	3,83	3,94	4,12	4,23	4,52
ALFAS	734,00	760,40	771,90	786,80	798,30	813,20	839,60
AEFES	93,13	100,03	103,77	106,93	110,67	113,83	120,73
AGHOL	175,07	191,87	202,83	208,67	219,63	225,47	242,27
ASUZU	193,37	212,67	224,03	231,97	243,33	251,27	270,57
ARCLK	133,60	145,30	153,10	157,00	164,80	168,70	180,40
ASELS	63,23	67,98	70,92	72,73	75,67	77,48	82,23
ASTOR	115,13	123,83	129,37	132,53	138,07	141,23	149,93
AYDEM	15,47	16,27	16,72	17,07	17,52	17,87	18,67
BAGFS	27,50	28,74	29,40	29,98	30,64	31,22	32,46
BERA	12,83	13,49	13,90	14,15	14,56	14,81	15,47
BIMAS	200,83	223,93	238,07	247,03	261,17	270,13	293,23
BIOEN	17,17	18,51	19,41	19,85	20,75	21,19	22,53
BRSAN	373,70	416,00	444,20	458,30	486,50	500,60	542,90
BRYAT	1657,70	1788,90	1860,20	1920,10	1991,40	2051,30	2182,50
BUCIM	7,54	7,81	7,98	8,08	8,25	8,35	8,62
CANTE	16,01	17,29	18,08	18,57	19,36	19,85	21,13
CEMTS	9,71	10,24	10,58	10,77	11,11	11,30	11,83
CIMSA	154,23	166,33	174,17	178,43	186,27	190,53	202,63
COLLA	329,17	346,07	356,03	362,97	372,93	379,87	396,77
DOHOL	11,80	13,06	13,90	14,32	15,16	15,58	16,84
DOAS	233,70	255,20	268,00	276,70	289,50	298,20	319,70
ECILC	37,55	41,35	43,79	45,15	47,59	48,95	52,75
ECZYT	190,63	204,03	211,37	217,43	224,77	230,83	244,23
EGEEN	6111,67	6650,97	6891,23	7190,27	7430,53	7729,57	8268,87
EKGYO	7,56	8,22	8,62	8,88	9,28	9,54	10,20
ENJSA	41,49	44,77	46,81	48,05	50,09	51,33	54,61
ENKAI	29,42	31,04	32,02	32,66	33,64	34,28	35,90
EREGL	36,77	40,37	42,69	43,97	46,29	47,57	51,17
EUREN	16,45	17,20	17,70	17,95	18,45	18,70	19,45
FROTO	812,40	857,60	883,90	902,80	929,10	948,00	993,20
GWIND	19,48	20,98	21,84	22,48	23,34	23,98	25,48
GARAN	42,28	45,98	47,86	49,68	51,56	53,38	57,08
GENIL	55,50	61,50	65,50	67,50	71,50	73,50	79,50
GESAN	73,82	84,17	90,13	94,52	100,48	104,87	115,22
GLYHO	11,69	12,66	13,28	13,63	14,25	14,60	15,57
GSDHO	4,19	4,62	4,88	5,05	5,31	5,48	5,91
GUBRF	281,27	295,57	305,03	309,87	319,33	324,17	338,47
HEKTS	23,63	25,21	26,19	26,79	27,77	28,37	29,95
IPEKE	38,90	41,68	43,40	44,46	46,18	47,24	50,02
ISCTR	13,98	15,27	16,03	16,56	17,32	17,85	19,14

BİST-100 DESTEK DİRENÇ TABLOSU

Hisse	3. Destek	2.Destek	1.Destek	Pivot	1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
ISGYO	16,35	17,49	18,12	18,63	19,26	19,77	20,91
ISMEN	29,96	33,96	36,48	37,96	40,48	41,96	45,96
ISDMR	34,38	37,98	40,38	41,58	43,98	45,18	48,78
IZMDC	6,85	7,30	7,54	7,75	7,99	8,20	8,65
KRDMD	22,67	24,39	25,41	26,11	27,13	27,83	29,55
KARSN	10,08	10,66	11,00	11,24	11,58	11,82	12,40
KMPUR	66,85	72,80	75,70	78,75	81,65	84,70	90,65
KZBGY	18,77	19,83	20,49	20,89	21,55	21,95	23,01
KCHOL	120,27	128,77	133,93	137,27	142,43	145,77	154,27
KCAER	19,06	21,04	22,36	23,02	24,34	25,00	26,98
KONTR	223,57	239,87	246,93	256,17	263,23	272,47	288,77
KONYA	4872,83	5273,13	5426,57	5673,43	5826,87	6073,73	6474,03
KORDS	72,85	77,00	79,75	81,15	83,90	85,30	89,45
KOZAL	23,65	24,93	25,71	26,21	26,99	27,49	28,77
KOZAA	49,05	52,00	53,70	54,95	56,65	57,90	60,85
MAVI	90,73	98,33	102,97	105,93	110,57	113,53	121,13
MGROS	293,63	318,43	334,67	343,23	359,47	368,03	392,83
ODAS	11,17	11,73	12,03	12,29	12,59	12,85	13,41
OTKAR	307,23	337,43	355,27	367,63	385,47	397,83	428,03
OYAKC	55,87	59,32	61,48	62,77	64,93	66,22	69,67
PSGYO	7,24	7,56	7,71	7,88	8,03	8,20	8,52
PGSUS	823,00	864,70	891,10	906,40	932,80	948,10	989,80
PENTA	21,13	22,29	22,95	23,45	24,11	24,61	25,77
PETKM	17,51	18,63	19,29	19,75	20,41	20,87	21,99
QUAGR	6,19	6,67	6,98	7,15	7,46	7,63	8,11
SAHOL	51,88	55,38	57,52	58,88	61,02	62,38	65,88
SASA	46,90	50,50	52,70	54,10	56,30	57,70	61,30
SKBNK	3,50	3,75	3,89	4,00	4,14	4,25	4,50
SELEC	42,57	49,72	54,48	56,87	61,63	64,02	71,17
SNGYO	2,74	2,93	3,06	3,12	3,25	3,31	3,50
SISE	45,75	48,05	49,40	50,35	51,70	52,65	54,95
SMRTG	69,37	74,42	76,83	79,47	81,88	84,52	89,57
SOKM	44,64	48,06	50,15	51,48	53,57	54,90	58,32
HALKB	11,57	12,43	12,94	13,29	13,80	14,15	15,01
TSKB	5,36	6,03	6,47	6,70	7,14	7,37	8,04
TAVHL	114,33	120,73	124,87	127,13	131,27	133,53	139,93
TKFEN	36,52	38,74	40,10	40,96	42,32	43,18	45,40
TKNSA	21,70	23,16	24,04	24,62	25,50	26,08	27,54
TOASO	249,73	266,13	276,07	282,53	292,47	298,93	315,33
TUKAS	7,56	8,48	9,03	9,40	9,95	10,32	11,24
TUPRS	111,00	123,30	131,50	135,60	143,80	147,90	160,20
THYAO	233,50	244,60	251,80	255,70	262,90	266,80	277,90
TTKOM	18,08	20,46	21,82	22,84	24,20	25,22	27,60
TTRAK	697,50	743,20	772,10	788,90	817,80	834,60	880,30
TCELL	43,67	49,32	53,08	54,97	58,73	60,62	66,27
ULKER	42,22	46,99	50,17	51,76	54,94	56,53	61,30
VAKBN	10,46	11,74	12,56	13,02	13,84	14,30	15,58
VESTL	52,48	56,28	58,72	60,08	62,52	63,88	67,68
VESBE	14,06	14,98	15,56	15,90	16,48	16,82	17,74
YKBNK	13,40	14,57	15,29	15,74	16,46	16,91	18,08
YYLGD	15,40	17,17	18,35	18,94	20,12	20,71	22,48
ZOREN	4,26	4,59	4,78	4,92	5,11	5,25	5,58

YATIRIM FONLARIMIZ

Kodu	Türleri	Risk/Getiri Puanı	Fiyat	Günlük (%)	Aybaşından (%)	Yılbaşından (%)
Hisse Fonları						
EC2	Birinci Hisse Senedi Fonu	7	43,6144	2,50%	10,92%	78,23%
Değişken Fonlar						
ECA	Birinci Değişken Fon	6	0,6522	2,29%	7,07%	53,33%
EBD	İkinci Değişken Fon	5	0,0854	1,31%	5,40%	39,37%
Sabit Getirili Fonlar						
ECV	Kısa Vad. Borçlanma Arç.	2	0,1524	0,08%	1,54%	14,98%
Para Piyasası Fonu						
ECB	Para Piyasası Fonu	1	15,5219	0,07%	1,45%	13,58%
Serbest Fonlar						
GZM	Dinamik Serbest Fon	6	6,6435	2,35%	1,76%	44,60%
GZN	Boğaziçi Serbest Fon		15,5189	0,62%	2,84%	56,85%
GJM	Ada Serbest Fon		11,0165	0,09%	1,81%	49,87%
GLV	GLV Nehir Serbest Fon		5,3051	1,39%	3,82%	93,20%
GLG	Capital His. Sen. Serbest Fon		3,2837	3,16%	10,90%	56,32%
Katılım Fonu						
GKF	Katılım Fonu	3	2,0973	2,56%	11,08%	80,57%
Fon Sepeti Fonları						
GMD	Birinci Fon Sepeti Fonu	4	1,9566	0,00%	-0,54%	41,56%
GLC	İkinci Fon Sepeti Fonu		1,7035	0,00%	0,74%	11,73%

Kodu Fon Tanımı

Hisse Fonları	
EC2	Fon portföyü %80 BİST-100 ve yatırım ya da koruma amaçlı olarak viop pozisyonundan oluşur
Serbest Fonlar	
GZM	Global MD Araştırma biriminin "Kısa Vadeli Strateji Portföy" önerileri kapsamındaki hisse senetlerine yatırım yapar. % 10 stopaj bulunmaktadır.
Değişken Fonlar	
ECA	Fon portföyü min. %35 max. %65 hisse senedi min.%5 max. %35 kamu ya da özel sektör sgmk' lardan oluşur
EBD	Fon portföyü BİST' te işlem gören hisseleri ve koruma amaçlı viop pozisyonu taşıyabilmektedir.
Sabit Getirili Fonlar	
ECV	Fon portföyü % 80 kamu ya da özel sektör SGMK ile BPP/Trepo' dan oluşur. Ortalama vade 25 ile 90 gündür.
Para Piyasası Fonu	
ECB	Fon portföyü likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Ortalama vadesi 45 günü geçmemektedir.
Katılım Fonu	
GKF	Fon portföyü Kira Sertifikaları ve faize dayalı olmayan sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Ortalama vadesi 45 günü geçmemektedir. (kısa vadeli bono / BPP / Trepo)
Fon Sepeti Fonları	
GMD	Fon portföyü Yatırım Fonları ve Borsa Yatırım Fonlarından oluşmaktadır. (Ağırlıklı olarak Döviz fonları)

ÇEKİNCE

Bu yayında yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir, Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler 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 yayında yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan halka açık kaynaklardan elde edilmiş olup bu kaynaklardaki bilgilerin hata ve eksikliğinden ve ticari amaçlı işlemlerde kullanılmasından doğabilecek zararlardan Global Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir. Bu yayında yer alan görüş ve düşüncelerin Global Menkul Değerler A.Ş. yönetimi için hiçbir bağlayıcılığı yoktur. Global Menkul Değerler A.Ş. yayında adı geçen şirketlerin menkul kıymetini portföyünde bulundurabilir ve/veya bu şirketlere danışmanlık hizmeti verebilir. © 2023 Global Menkul Değerler A.Ş.