

MERKEZ BANKALARININ FAİZ ARTIŞLARI FİYATLANIYOR

Geçtiğimiz haftayı dalgalı seyirle tamamlayan Borsa İstanbul gün içi gördüğü en yüksek seviyeden yeni bir rekorla 7.427,87 seviyesinden kapandı. Cuma günü en çok artış Spor Endeksinde olurken, negatif tarafta ise Bankacılık Endeksindeki geri çekilme satışları derinleştirdi. Geçtiğimiz hafta genelinde ise en çok değer kaybeden sektörlerden biri Bankacılık olurken en çok yükselenler ise Spor ve Sınai Endeksi oldu. BİST 100 Endeksi hafta içi 6.700 seviyesi üzerini test etti fakat tutunamadı diyebiliriz. Bu hafta BİST100 Endeksinde 6.700 seviyesi üzerinde kapanış gerçekleşmesi anlamlı olacaktır. Geçtiğimiz hafta BİST100 Endeksinde 61 hisse senedi prim yaparken 39'u geriledi.

Bankacılık tarafında, Merkez Bankası (TCMB) TL cinsi zorunlu karşılıklarda yaptığı değişiklikle kur korumalı mevduat (KKM) hesaplarına tüm vadeler için %15 zorunlu karşılık uygulaması başlattı. Mevduat ve katılım fonlarında (yurtdışı bankalar mevduat/katılım fonu hariç) 6 aya kadar %8, daha uzun vadeler içinse zorunlu karşılık oranı sıfır olarak düzenlendi. Bankacılık hisse senetlerinde düzenlemelerden kaynaklı tedirginlik geri çekilme hareketini beraberinde getirirse de, Borsa İstanbul bünyesinde hala fiyat/performans beklentisi açısından bankacılık sektörü oldukça makul piyasa fiyatlarında işlem görüyor. Yerli yatırımcıların hala hakim olduğu bir borsa söz konusu. Geçtiğimiz hafta halka arzlara geçişin de dalgalı seyre etkisi olduğu söylenebilir. Bilanço sezonuna başlanmış olmasıyla sektör bazı ayrışmalar olacaktır. Esas faaliyet karları ön plana çıkacak, ihracatçı firmalar ve dövizle bağlı firmalar dikkat çekecektir. İnşaat sektöründe artan maaliyetler nedeniyle kısmen beklentilerin altında kalabilir. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Perşembe günü yılın 3. Enflasyon raporunu paylaşacak. Piyasalara yeni raporun daha rasyonel olması nedeniyle pozitif ansıması bekleniyor.

Avrupa piyasaları geçen hafta pozitif kapanış gösterdi. Bugün takip edilecek olan PMI rakamları Merkez Bankalarının faiz kararları öncesinde önemli gündem oluşturuyor. Perşembe günü Avrupa Merkez Bankasından 25 baz puan faiz artışı bekleniyor. Avrupa için tarım koridoru sorununun hala çözülmemiş olması önümüzdeki dönem tahıl tarafında fiyatların yükselebileceğini ve enflasyona yukarı yönlü etkisi söz konusu olabilir. ECB'den faiz artışlarının devamı bekleniyor.

ABD tarafında ise Çarşamba günü yapılacak 25 baz puan artış sonrası bekle ve gör politikası bekleniyor. Richmond Fed Başkanı Thomas BARKIN ' FED'in Enflasyon mücadelesinden yakın zamana geri adım atmaması gerek ' derken, ST. Lois FED Başkanı James Bullard ' Enflasyonda anlamlı düşüşler görülmeli fakat FED hala yumuşak iniş başarabilir.' Dedi. Dolar Endeksi 101 seviyesi üzerinde seyrediyor. Çarşamba günü yapılması beklenen faiz artışına kadar Ons Altın tarafında geri çekilmeler alım fırsatı olarak değerlendirilebilir. EURUSD hafif yatay hareket ediyor.

S&P geçtiğimiz hafta yatay kapanış yaparken Dow Jones yatay negatif kapanış gösterdi. ABD 10 Yıllık tahvil faizi %0,29 yükselerek 3.85 seviyesine yükseldi. ABD Hazine Bakanı Yellen ekonomide yavaşlama olduğunu ama işgücü piyasasından beklentilerin üzerinde destek aldıklarını açıklamıştı. Endüstriyel metallerde hala düşük seyreden fiyatlamalar resesyon riskinin devam ettiğini gösteriyor. Riskli varlıklarda ise hala hızlı bir geri çekilme olmaması resesyonla ılımlı bir geçiş olacağı ihtimalini güçlendiriyor.



EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
10:30	Avrupa Böl.	**	Almanya İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	40,3	40,6	Temmuz
10:30	Avrupa Böl.	***	Almanya Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	53,3	54,1	Temmuz
11:00	Avrupa Böl.	**	İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	43,3	43,4	Temmuz
11:30	İngiltere	***	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	51,4	52,0	Temmuz
11:30	İngiltere	**	İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	45,9	46,5	Temmuz
16:45	ABD	**	Üretim Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	-	46,3	Temmuz
16:45	ABD	***	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	-	54,4	Temmuz



XU100

24 Temmuz 2023



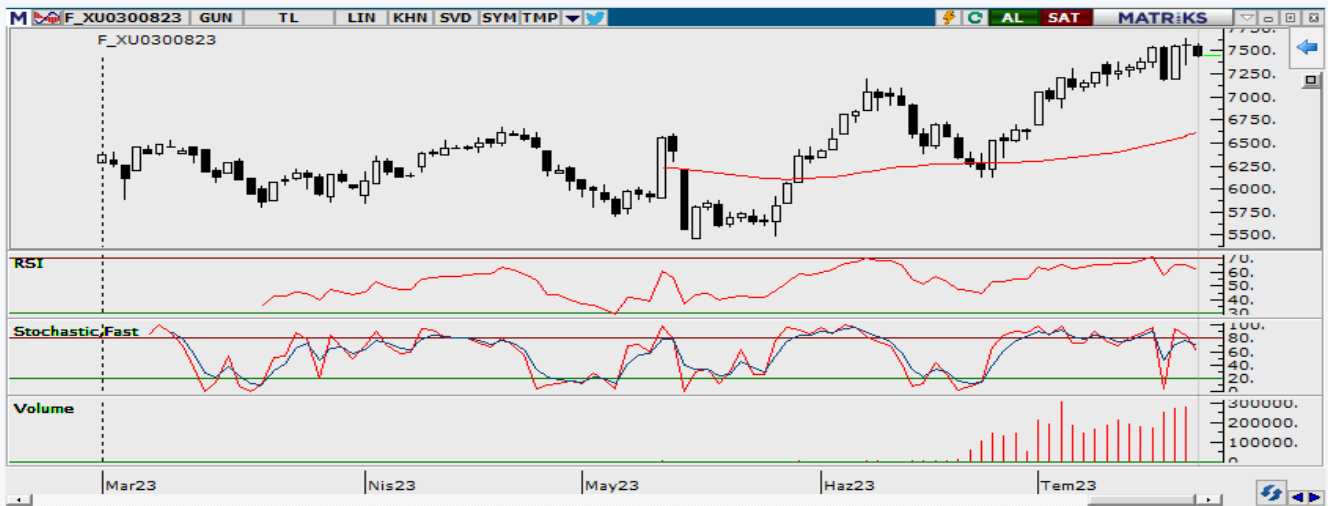
BİST100 Endeksi önceki işlem gününü %0.08 yükseliş ile 6.687,78 seviyesi ile günü tamamladı. Gün içi en düşük seviye 6.617,69 olur iken, en yüksek seviye 6.724,42 oldu. Toplam işlem hacmi 123,4 Milyar TL olarak gerçekleşti. Genel olarak yatay fiyatlama gösteren BİST100 Endeksinde grafiği incelediğimizde aşırı alım bölgesinde olan ve alışı hala destekleyen indikatörler görüyoruz. Hacim tarafındaki momentum devam ediyor. Kar realizasyonlarının sınırlı kalarak alışı tepkilerinin kısmen ön plana çıktığı pozitif ivme yaptığı bir hafta başlangıcı olabilir. Takip edeceğimiz ilk direnç 6.730-6.740 seviyelerinde, ilk destek ise 6.630-6.620 seviyelerinde yer alıyor.

Dirençler: 6.735 / 6.783 / 6.842
Destekler: 6.628 / 6.569 / 6.522



ENDEKS 30 KONTRATI

24 Temmuz 2023



BİST30 Endeksi Ağustos Vade kontratı son işlem gününü 45 puan düşüş ile 7.513 seviyesinde tamamladı. Gün içi en düşük görülen seviye 7.412 olurken, en yüksek seviye ise 7.575 olarak gerçekleşti. BİST 30 Ağustos vade kontratı geçen haftanın son işlem gününde yatay negatif fiyatladı. Kapanışa doğru satışlar derinleşti. Spot hisse senedi piyasasına göre daha geride kalan vade kontratında volatilitenin yüksek olacağı fiyatlama oluşabilir. Teknik olarak incelediğimiz grafikte aşırı alım tarafında kar realizasyonlarının devamının gelebileceği gösteriyor. Bugün için takip edeceğimiz ilk direnç aralığı 7.580-7.590 olurken, destek aralığı ise 7.430-7.420 seviyesinde yer alıyor.

Dirençler: 7.588 / 7.663 / 7.751
Destekler: 7.425 / 7.337 / 7.262



USD/TRY KONTRATI

24 Temmuz 2023



Temmuz vade USDTRY kontratı önceki işlem gününü %0,09 yükseliş ile 27.0706 seviyesinde tamamladı. Gün içi en düşük seviye 27,0360 olurken, en yüksek seviye 27,1280 olarak gerçekleşti. Cuma günü genel olarak yatay seyreden vade kontratında artık kademeli faiz artışlarının etkisi ile volatilitenin zayıfladığını görüyoruz. Teknik olarak grafiği incelediğimizde satış tarafını desteklediğini söyleyebiliriz. Temmuz vade kontratında takip ettiğimiz ilk direnç 27.12 seviyesinde, geri çekilmelerde destek ise 27.02 seviyesinde yer alıyor.

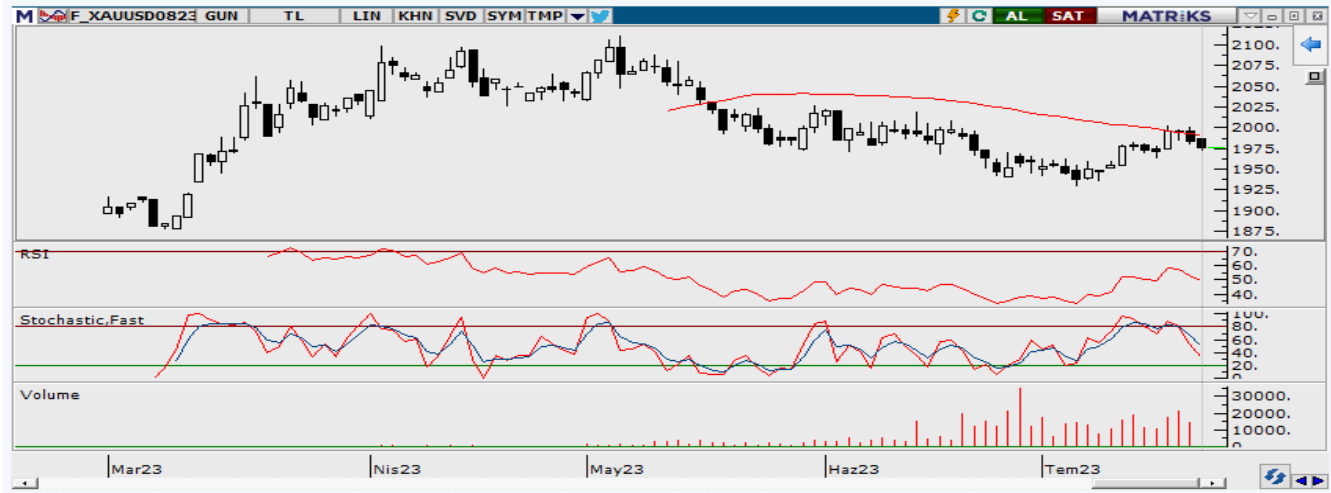
Dirençler: 27.12 / 27.17 / 27.21

Destekler: 27.02 / 26.98 / 26.93



ONS ALTIN KONTRATI

24 Temmuz 2023



Ons Altın Ağustos vade kontratı önceki işlem gününü 7.30 dolar düşüş ile 1.976,75 seviyesinde kapandı. Gün içi gördüğü en yüksek seviye 1.987,35 Dolar, en düşük seviye ise 1.971,85 Dolar oldu. Gün boyu negatif fiyatlamada kalan Ons Altın Ağustos Vade Kontratının grafiğinde indikatörler satış tarafını desteklemeye devam ediyor. Geri çekilmeler ileri dönem için alım fırsatı oluşturabilir. Bugün için takip edeceğimiz ilk direnç seviyesi 1.985 Dolar, ilk destek seviyesi ise 1.969 Dolar olarak grafikte yer alıyor.

Dirençler: 1.985 / 1.994 / 2.000

Destekler: 1.969 / 1.963 / 1.954



HİSSE HABERLERİ

24 Temmuz 2023

ARCLK: Arçelik 2023 yılı ikinci çeyrek konsolide net dönem karı 491,9 milyon TL (Önceki 258,6 milyon TL) olarak açıklandı. Arçelik, 2023 yılında Türkiye'de hasılatla TL bazında yüzde 60 civarında bir büyüme bekliyor.

AKCNS: Akçansa, 'Green Formulation' konseptiyle duyurduğu yeni girişimi kapsamında, iklim ve çevreye saygının güç ile birleştiği sürdürülebilir çimento ürünlerini 'Green For Cement', düşük karbonlu sürdürülebilir hazır beton ürünlerini ise 'Green For Concrete' başlıkları altında topladı.

ASTOR: Şirket tarafından mevcut kapasitenin %60 oranında artırılmasına yönelik gerekli yatırımların yapılması ve söz konusu yatırımların 1 yıllık süre içerisinde tamamlanmasına karar verildiği açıklandı.

AYDEM: Aydem Yenilenebilir Enerji tarafından yapılması planlanan Akıncı HES Yardımcı Kaynak GES İlavesi projesi ile ilgili 'Çevresel Etki Değerlendirmesi Olumlu' kararı verildi.

GESAN: Ankara'da bulunan fabrika binası ve arsasının EUPWR'nin %60 bağlı ortaklığı Peak PV Solara'a 150 milyon TL'ye satıldığı açıklandı.

YKBNK: Yapı Kredi Bankası, geleceğe dönük değerlendirmelerinde bazı güncellemelere gitti. Yapı Kredi Bankası 2023 yılı 2.çeyrek konsolide olmayan net dönem karı 11.476,2 milyon TL olarak açıklandı.

TKFEN: Tekfen Holding bağlı ortaklığı Tekfen İnşaat'ın %67 pay sahibi olduğu Tekfen-TML Joint Venture(TTJV), Libya Büyük Nehir Projesi ile ilgili açılan davada, Tahkim Heyeti kararının ardından işveren idare MMRA ile net 35,4 milyon dolar ödenmesi konusunda anlaşmaya varıldı.

GSRAY: Galatasaray Kulübü ile GKN Kargo arasında sponsorluk anlaşması yapıldı.

AKFEN: Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF), "Akfel Hes Grubu Ticari ve İktisadi Bütünlüğü"nü satışa çıkardı. TMSF'nin konu ile ilgili ilanı Resmi Gazete'de yayımlandı.

ALMAD, CANTE, PASEU – VBTS kapsamında şirket paylarına 23 Ağustos'a kadar açığa satış ve kredili işlem yasağı getirildi.

**AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA DEPARTMANI TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR.
BİZİ SEÇTİĞİNİZ İÇİN TEŞEKKÜRLER.**

Hazırlayan; **Barış ÜRKÜN**
Araştırma Müdürü
Tuğba EKİN
Araştırma Uzmanı

ahlatci_yatirim
ahlatciyatirim

www.ahlatciyatirim.com.tr

Istanbul Genel Müdürlük Merkez Ofis

Maslak Mahallesi, Taşyoncası Sokak T4a Blok
Kat: -1 NO:256 Maslak 34485 Sarıyer/İSTANBUL

Istanbul Sarıyer Şube

Sarıyer Mahallesi Meserburnu Caddesi No:25
Sarıyer/İSTANBUL

Çorum Şube

Gülabibey Mahallesi, Eğridere Sokak No:17
Merkez/ÇORUM

Ankara İrtibat Bürosu

Söğütözü Caddesi No:2 Koç Kuleleri
B Blok No:16 Söğütözü Çankaya/ANKARA

Adana İrtibat Bürosu

Reşatbey Mahallesi 62024 Sokak N7 Seyhan/ADANA

Denizli İrtibat Bürosu

Gazi Mustafa Kemal Bulvarı Bina N53
Kat:4 Bağımsız Bölüm Pamukkale/DENİZLİ

İsparta İrtibat Bürosu

Çelebiler Mahallesi, Cadde 112, No:7,
İç Kapı No:11, 32000 Merkez/İSPARTA

İstanbul Göktürk İrtibat Bürosu

Göktürk Merkez Mahallesi, İstanbul Caddesi
Telekom Sokak No:2 İç Kapı No:36 34077
Eyüpsultan/İSTANBUL

444 0 968

bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

Burada yer alan yatırım, bilgi, yorum ve tavsiyeler 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.