

**Piyasa Gündemi**

Çin ekonomisiyle ilgili tedirginlik sürüyor. Çin Merkez Bankası, ekonominin desteğe ihtiyacı olduğunu belirtti ve son üç aylık dilim içerisinde ikinci kez faiz indirimine gitme kararı aldı. Bu sabah Çin'den açıklanan veriler yine beklentilerin altında gerçekleşti. Ekonomisiyle ilgili endişeler sürdükçe, risk iştahı baskı altında kalmaya devam edecektir. Bugün için ABD ve Türkiye tarafında açıklanacak veriler takip edilebilir.

**Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler**

- 11:00 TR Bütçe Dengesi Önem:Yüksek
- 15:30 ABD Perakende Satışlar Önem:Yüksek

**BIST-100 Güne Başlangıç**

Haftanın ilk işlem günü küresel piyasalarda zayıf ekonomik veri akışı takip edilirken, Çin Merkez Bankası, ekonominin desteğe ihtiyacı olduğunu değerlendirerek sürpriz faiz indirimine gitti. BIST-100 Endeksi dün %0,30'luk kazançla 7.737,38 puandan tamamladı. ABD borsaları dün günü pozitif seyirle kapatırken, ABD vadeliilerinde bu sabah hafif alıcılı seyir etkili oluyor. Asya piyasalarında Çin'den gelen faiz indirimi sonrası kırmızı renk hâkim. Avrupa borsalarının güne pozitif başlamaları bekleniyor. Endeks kapanışında 27,02 TL – 27,05 TL aralığında bulunan Dolar/TL, bu sabah 08:20 itibarıyla 27,05'li seviyelerden işlem görüyor. BIST- 100 Endeksi'nin güne yatay bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

**BIST-100 Strateji**

Pozitif açılış sonrası zirve tazeleyen BIST 100 Endeksi, günün ikinci yarısı gelen satışlar ile kazançların büyük kısmını geri verdi. Yükseliş trendi içinde hareket eden endekste, kısa vadede 7.350 seviyesi üstünde kapanışları olumlu olarak değerlendiriyoruz. Gün içinde 7.785 ara direnç olarak takip ediyoruz. Üstünde tutunması halinde 7.868 ve 7,920 seviyelerine doğru yükseliş eğiliminin devamı beklenebilir. Olası geri çekilmelerde 7.680 gün içi ilk önemli destek seviyemiz. Altında kalıcı olması ile 7.620-7.575 bölgesine doğru satış baskısı hız kazanabilir.

**Önemli Sektör Şirket Haberleri**

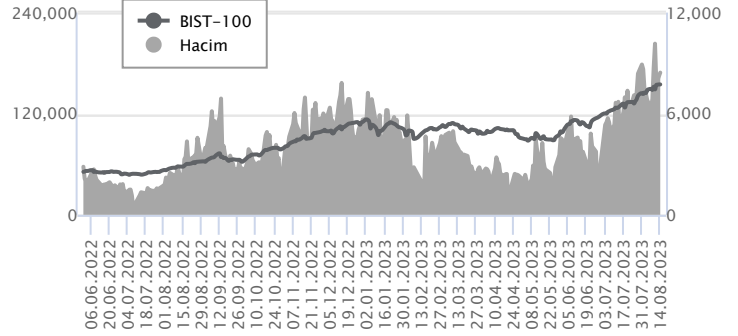
**TÜRK TELEKOM / TTKOM 14.08.2023 18:43:49** Şirket, 2Ç23'de 17.947 mn TL satış geliri (kons: 17.172 mn TL) 6.036 mn TL düzeltilmiş FAVÖK (kons: 5.441 mn TL) ve 601 mn TL net zarar (kons: -1.239 mn TL) açıklamıştır. Şirket 2023 yılı beklentilerini revize etmiştir. Konsolide gelirlerin yıllık %67-70 (önceki: %52-55 büyümesi) (2022: yıllık +%40), FAVÖK'ün 25-27 milyar TL (önceki: 23-25 milyar TL) (2022: 19,1 milyar TL) olması ve 19-21 milyar TL (önceki: 17-19 milyar TL) (2022: 14 milyar TL; 2021: 8,8 milyar TL) yatırım harcaması beklenmektedir. **(SINIRLI POZİTİF)**

**Günlük Veriler / BIST 100**

Veri Tarihi : 14.08.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	7,737	0.30	40.45
BİST 30	8,364	-0.17	40.70
BIST Banka	7,179	-0.69	42.78
BIST Sanayi	11,837	0.71	32.94
BIST 30 Yakın Vade	8,498.250	-0.72	42.57

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	168,800	156,186	8.08
Piyasa Değeri (mln TL)	6,542,518	6,527,236	0.23
Halka Açık PD (mln TL)	2,036,366	2,027,260	0.45
Yabancıların Piyasa Payı	31.21	31.16	0.16



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
AGHOL	216.80	9.99	905.21
ZOREN	4.53	9.95	2,879.90
GESAN	105.60	9.94	1,957.02
ALBRK	3.82	9.77	561.36
ASTOR	140.00	8.28	12,724.55

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
ASUZU	242.00	-4.16	519.57
TUKAS	8.80	-3.40	100.26
QUAGR	7.10	-3.40	267.07
YYLGD	17.60	-3.24	280.83
ECZYT	229.80	-3.20	463.75

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ZOREN	284.85	4.53	9.95
AYDEM	157.02	19.40	4.86
AGHOL	130.70	216.80	9.99
BRSAN	127.72	433.20	3.69
ISDMR	112.28	38.50	1.32

BIST- 100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
OTKAR	-47.85	359.20	1.18
EKGYO	-43.58	8.74	0.92
ISGYO	-39.59	18.72	0.21
ECZYT	-38.31	229.80	-3.20
AKCNS	-32.58	135.00	-2.17

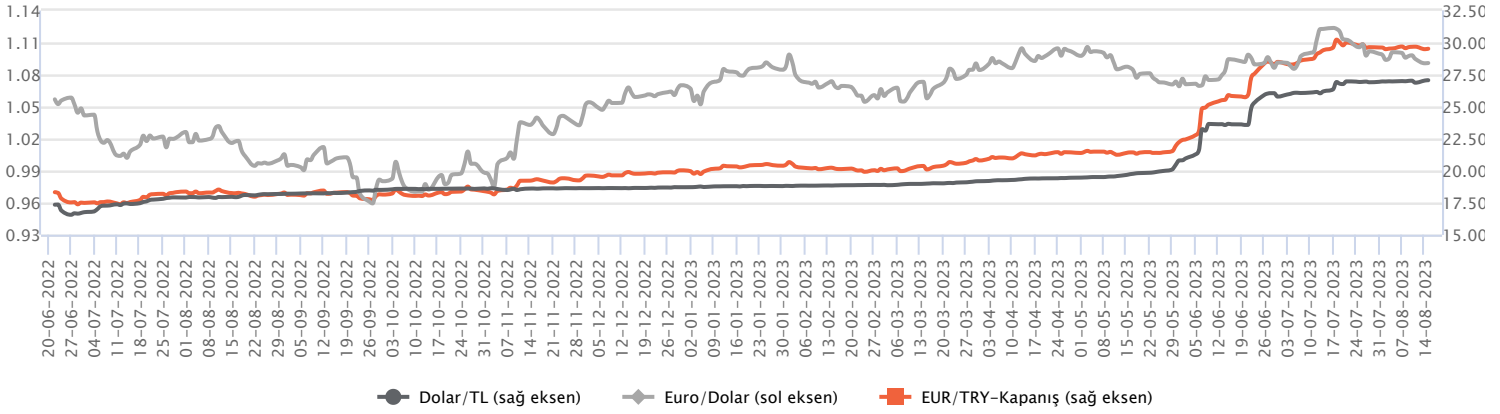
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
<b>Büyüme</b>	1Ç23	4%	3%
<b>Enflasyon (TÜFE)</b>	Temmuz	47,8 %	69%
<b>Bütçe Dengesi Mlr TL</b>	Haziran	-716	-1.250
<b>Cari Denge Mlr \$</b>	Haziran	-56,5	-50

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

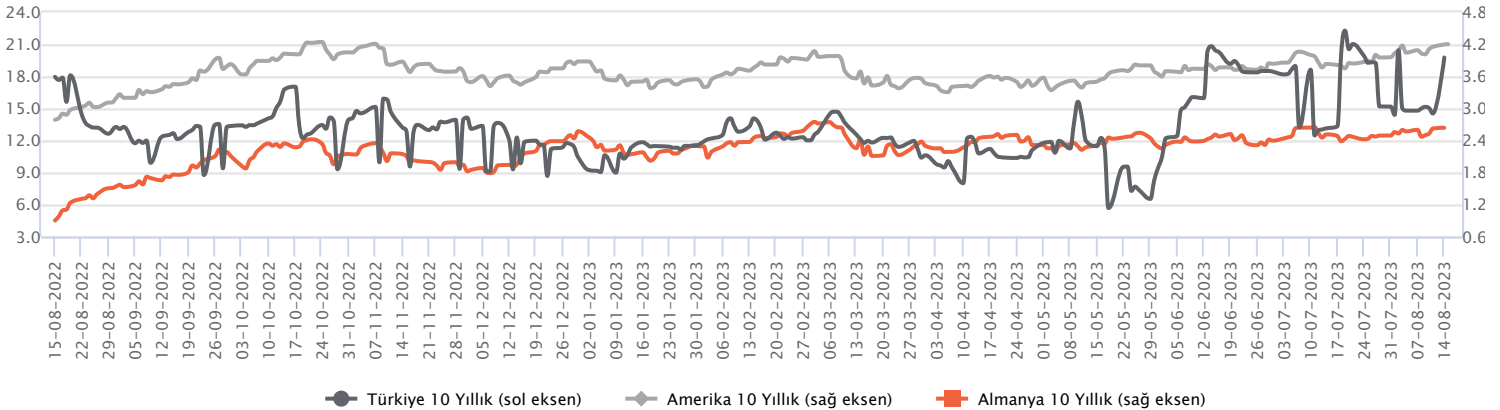
Veri akışı bakımından oldukça sakin bir günü geride bıraktık. Kurda gün içi sınırlı dalgalanmalar görülse de yatay seyirlerin etkili olduğunu izledik. Dolar endeksi dün değer kazanırken, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise %4,20 üzerine görerek aralık ayından bu yana en yüksek seviyesine yükseldi. Gelişmekte olan ülke para birimleri ise dolar karşısında karışık görünüm sergiledi. Bugün yurt içerisinde bütçe dengesi, ABD tarafında ise perakende satışlar verisi takip edilecek. Perakende satışlar verisi ile beraber dolar endeksinde volatilité artabilir. Kur üzerindeki etkisi ise sınırlı kalabilir. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibarıyla 27,05 civarından işlem görüyor. Dolar endeksi 103,13 seviyelerinde hareket ediyor. ABD 10 yıl tahvil faizi ise %4,20'li seviyelerde bulunuyor.

Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	27.0406	0.64	44.53
EUR/TRY	29.4841	-0.66	47.21
Euro/Dolar	1.0906	-0.38	1.92
Sterlin/Dolar	1.2687	-0.09	4.95
Dolar/Yen	145.5600	0.44	11.13


**Faizler**

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 49 baz puanlık yükselişle günü %18,93 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise 22 baz puan yükselerek günü %17,30 seviyesinden tamamladı. Kısa ve uzun vadeli tahvil faizleri haftaya yükseliş eğiliminde başlarken, mevcut durumda enflasyon ile uzun vadeli tahvil faizleri arasındaki makas açık kalmaya devam ediyor. Menkul kıymet tesisine yönelik uygulamalar ve TCMB'nin kademeli parasal sıkılaştırma adımlarının enflasyon üzerindeki etkisi önümüzdeki süreçte tahvil faizleri üzerinde etkili olacak ana unsurlar diyebiliriz. Hazine ve Maliye Bakanlığı, bugün 5 yıl vadeli 6 ayda bir %0 kupon ödemeli TÜFE'ye endeksli tahvil ile 10 yıl vadeli 6 ayda bir %8,9 kupon ödemeli sabit kuponlu tahvil yeniden ihraç için ihale düzenleyecek.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	17.50	0.00 bp	8.48 bp
Türkiye 2 Yıllık	17.30	0.22 bp	7.33 bp
Amerika 2 Yıllık	4.97	0.00 bp	0.55 bp
Almanya 2 Yıllık	3.06	0.02 bp	0.34 bp
Türkiye 10 yıllık	18.93	0.49 bp	9.10 bp
Amerika 10 Yıllık	4.20	0.01 bp	0.32 bp
Almanya 10 Yıllık	2.64	0.01 bp	0.06 bp



**TÜRK TELEKOM / TTKOM 14.08.2023 18:43:49**

Şirket, 2Ç23'de 17.947 mn TL satış geliri (kons: 17.172 mn TL) 6.036 mn TL düzeltilmiş FAVÖK (kons: 5.441 mn TL) ve 601 mn TL net zarar (kons: -1.239 mn TL) açıklamıştır. Şirket 2023 yılı beklentilerini revize etmiştir. Konsolide gelirlerin yıllık %67-70 (önceki: %52-55 büyümesi) (2022: yıllık +%40), FAVÖK'ün 25-27 milyar TL (önceki: 23-25 milyar TL) (2022: 19,1 milyar TL) olması ve 19-21 milyar TL (önceki: 17-19 milyar TL) (2022: 14 milyar TL; 2021: 8,8 milyar TL) yatırım harcaması beklenmektedir. (SINIRLI POZİTİF)

**PEGASUS / PGSUS 14.08.2023 19:33:33**

Şirket, 2Ç23'de 15.109 mn TL satış geliri (kons: 14.809 mn TL; yıllık: +%81) 4.748 mn TL FAVÖK (kons: 3.904 mn TL; yıllık: +%196) ve 1.925 mn TL net kar (kons: 1.254 mn TL; 2Ç22: -791 mn TL) açıklamıştır. (POZİTİF)

**VESTEL ELEKTRONİK / VESTL, VESBE 14.08.2023 19:16:26**

Vestel Beyaz Eşya payları ile ilgili olarak Borsa İstanbul'da kurumsal yatırımcılara özel emir yöntemiyle 14,80-15,04 TL fiyat aralığından toplam 32.000.000 TL nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte Vestel Beyaz Eşya sermayesindeki payı %77,33'e gerilemiştir. Bu pay satışını takip eden 180 gün boyunca ilave hisse satışı yapılmayacaktır. (VESBE için SINIRLI NEGATİF)

**TAV HAVALİMANLARI / TAVHL 14.08.2023 09:02:49**

Nijerya Federal Havalimanları Otoritesi (NFHO) tarafından yapılan açıklamaya göre, Nahco Management ve Planet Project ile oluşturulan konsorsiyumun Lagos Havalimanı'nın dış hat yolcu ve kargo terminallerinin 20 yıl süreyle işletilmesi ve geliştirilmesi ihalesinde süreç devam etmektedir. (SINIRLI POZİTİF)

**MLP SAĞLIK / MPARK 14.08.2023 19:01:24**

Pay geri alım kapsamında 110,20 TL – 113,90 TL (ağırlıklı ortalama 112,25 TL) fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 13.770.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,6190'a ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**BORSA İSTANBUL /TATEN 14.08.2023 18:35:41**

Tatlıpınar Enerji sermayesini temsil eden 280.500.000 TL nominal değerli payları kota alınmıştır. Halka arz edilen 70.200.000 TL nominal değerli Şirket payları 17/08/2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 22,50 TL/pay baz fiyat, "TATEN.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

**BORSA İSTANBUL / OFSYM 14.08.2023 18:35:17**

Ofis Yem sermayesini temsil eden 146.250.000 TL nominal değerli payları kota alınmıştır. Halka arz edilen 22.750.000 TL nominal değerli Şirket payları 16/08/2023 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 27,20 TL/pay baz fiyat, "OFSYM.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

**Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:**

ASELS Kons: NS: 9.948 mn TL - FAVÖK: 2.497 TL mn - NK: 4.817 mn TL

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 15.08.2023 saat 08:47'ye kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 14 - 18 Ağustos

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
<b>14 Ağustos</b>							
<b>Pazartesi</b>							
	02:50	Japonya	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2023/2Ç	0.80%/3.10%	0.70%/2.70%
	05:00	Çin	Sanayi Üretim Endeksi (Yıllık)	■	Temmuz	4,40%	4,40%
	05:00	Çin	Perakende Satışlar (Yıllık)	■	Temmuz	4,70%	3,10%
	07:30	Japonya	Kapasite Kullanım Oranı	■	Haziran		-6,30%
	07:30	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Haziran	2,00%	-2,20%
<b>15 Ağustos</b>	09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı	■	Haziran	4,00%	4,00%
<b>Salı</b>	11:00	Türkiye	Bütçe Dengesi	■	Temmuz		-219.6 mlr TL
	12:00	Almanya	ZEW Ekonomik Güven Endeksi	■	Ağustos		-14,70
	12:00	Euro B.	ZEW Ekonomik Güven Endeksi	■	Ağustos		-12,20
	15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.40%/1.50%	0.20%/1.49%
	15:30	ABD	New York Fed Sanayi Endeksi	■	Ağustos		1,10
	15:30	ABD	İşletme Stokları	■	Haziran	0,10%	0,20%
	09:00	İngiltere	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	-0.50%/6.80%	0.10%/7.90%
	12:00	Euro B.	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2023/2Ç	0.30%/0.60%	0.00%/1.10%
	12:00	Euro B.	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	-0.10%/-4.20%	0.20%/-2.20%
<b>16 Ağustos</b>	15:30	ABD	İnşaat İzinleri	■	Temmuz	1.460M	1.441M
<b>Çarşamba</b>	15:30	ABD	Konut Başlangıçları	■	Temmuz	1.443M	1.434M
	16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	■	Temmuz	79,00%	78,90%
	16:15	ABD	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Temmuz	0,30%	-0,50%
	17:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		5.851M
	21:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanaqları (25 - 26 Temmuz)	■	Temmuz		
<b>17 Ağustos</b>	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi	■	Temmuz	24.6 mlr ¥	43.0 mlr ¥
<b>Perşembe</b>	12:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi	■	Haziran		-0.3 mlr €
	15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	■	Temmuz	-10,00	-13,50
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Ağustos		248 Bin
	17:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	■	Temmuz	-0,40%	-0,70%
<b>18 Ağustos</b>	02:01	İngiltere	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz		-30,00
<b>Cuma</b>	02:30	Japonya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz		0.20%3.30%
	09:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	-0.50%/-2.10%	0.70%/-1.00%
	10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	■	Ağustos		
	12:00	Euro B.	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	-0.10%/5.30%	-0.10%/5.30%

Takvim açıklanacak tüm verileri kapsamamaktadır. Tahminler Gedik Yatırım Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

**Genel Müdürlük**

Esentepe Mh. Ecza Sk. Safter Han İş Merkezi No:6 Şişli/İstanbul – (0212) 286 30 00

**Beylikdüzü**

Hayrettin Paşa Mah. 1993 Sokak No:22 Ferah Residence Daire A1 Esenyurt – (0212) 270 26 43

**Erenköy**

Bağdat Caddesi Beyaz Apt. No: 339 D:5 Erenköy – (0216) 301 10 45

**Levent**

Nispetiye Mah. Aydar Cad Metro İş Merkezi No. 10 İç Kapı No: 1 Beşiktaş – (0212) 286 30 00

**Nişantaşı**

Vali Konağı Cad. No.77 Polat Apt. Kat.3 D.3 Nişantaşı/Şişli – (0212) 241 15 75

**Sirkeci**

Hobzar Mah. Aşirefendi Cad. Denizli Han Blok No: 27 Kapı No: 611 Fatih – (0212) 939 67 78

**Suadiye**

Suadiye Mah. Öncü Sokak Büyük Hanlı Konutları B1 Blok K:8 D:22 Kadıköy – (0216) 350 01 43

**Ankara**

Tunalı Hilmi Cad. 60/12 Kavaklıdere – (0312) 426 16 61

**Bursa**

Çekirge Mah. Çekirge Cad. Gökçen Apt. Blok 97/1 C Osmangazi – (0224) 233 43 37

**Malatya**

Sancaktar Mah. Aslantepi Cad. Canbaylar Plaza No. 93/9 Battalgazi – (0422) 377 90 00

**Niğde**

Aşağı Kayabaşı Mah. Dr. Sami Yağız Cad. Kültür Plaza No:32 Kat:1/4 Niğde – (0388) 214 19 35

**YASAL UYARI**

Bu rapor, bir veya daha fazla sermaye piyasası aracı veya bunları ihraç eden ortaklıklar ve kuruluşlar ile piyasa eğilimleri hakkında, belirli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olmamak kaydıyla, Marbaş Menkul Değerler A.Ş. müşterilerine ve/veya dağıtım kanallarına yönelik olarak Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin anlaşmalı olduğu dışarıdan hizmet sağlayıcı kuruluş tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Marbaş Menkul Değerler A.Ş. her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdünü tazammum etmediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Hiçbir şekil ve surette ve her ne nam altında olursa olsun, her türlü gerçek ve/veya tüzel kişinin, gerek doğrudan gerek dolayısı ile ve bu sebeplerle uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, velhasıl her ne nam altında olursa olsun uğrayabileceği zararlardan hiçbir şekil ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.