

**Piyasa Gündemi**

TCMB'nin faiz kararı bugünün gündeminde olacak. Haziran ayında para politikasında sıkılaşmaya başlayan Merkez için bu toplantıda da faiz artış beklentileri bulunuyor. Kararın sonucu ve karar metnindeki ifadeler, yurt içi piyasaların seyri üzerinde belirleyici olabilir. Ayrıca, bugünkü kararda çıkacak söylemler sonrası gelecek toplantılara dair beklentileri de etkilemesi beklenebilir. Küresel piyasalarda ise ABD verileri ve ABD ikinci çeyrek bilançoları izleniyor.

**Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler**

- 11:00 EuroB. Cari İşlemler Dengesi Önem:Yüksek
- 14:00 TR TCMB Faiz Kararı Önem:Yüksek

**BIST-100 Güne Başlangıç**

Küresel piyasalarda enflasyonist baskılar, resesyon endişeleri ve Merkez Bankalarının alacağı kararlar ana temayı oluştururken, açıklanan bilançolar piyasaları destekliyor. Yüksek volatilitenin kaydedildiği BIST-100 Endeksi dün %3,24'lük kazançla günü 6.571,28 puandan tamamladı. ABD borsaları günü yükselişle kapatırken, ABD vadeliinde bu sabah satıcılı seyir etkili oluyor. Asya piyasalarında kırmızı renk hâkim. Avrupa borsalarının güne hafif satıcılı başlamaları bekleniyor. Endeks kapanışında 26,87 TL – 26,91 TL aralığında bulunan Dolar/TL, bu sabah 08:00 itibarıyla 26,85'li seviyelerden işlem görüyor. BIST- 100 Endeksi'nin güne alıcılı başlamasını bekliyoruz.

**BIST-100 Strateji**

Güne yatay başlangıç yapan BIST 100 Endeksi'ni, 22 Haziran'da başlayan yükselişin %23,6 Fib desteğini test ettikten sonra gelen ve genele yayılan alımlar ile, bir gün önceki kayıpların büyük kısmını telafi etti. Bugün 14:00 TCMB faiz kararı açıklanacak. Faiz kararı ve gelecek açıklamalar sonrası piyasalarda volatilité görülebilir. Teknik olarak, 5 günlük hareketli ortalamının yeniden üstünde kapanış gerçekleştiren endekste, gün içi yükselişlerde tarihi zirve olan 6.662 seviyesini ilk güçlü direnç olarak takip ediyoruz. Zirve üstünde yerleşme görülmesi halinde 6.735-6.750 bölgesini hedefleyen alımlar beklenebilir. Olası kar satışlarında 6.480 seviyesi destek olarak görülmekte. Desteğin kırılması durumunda 6.400 bölgesine doğru satışlar ivme kazanabilir.

**Önemli Sektör Şirket Haberleri**

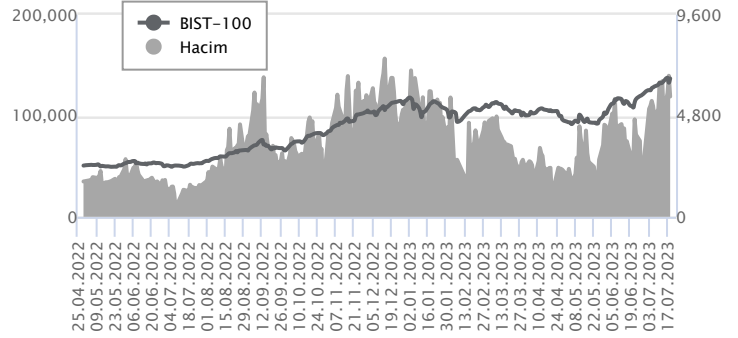
**ÇAN2 TERMİK / CANTE 19.07.2023 20:50:57** Şirket, 2Ç23'te 928 mn TL satış geliri (yıllık: -%14; çeyreklik: -%24), 226 mn TL FAVÖK (yıllık: -%47; çeyreklik: -%22) ve 77 mn TL net kar (yıllık: -%85; çeyreklik: -%84) açıklamıştır. **(NEGATİF)**

**Günlük Veriler / BIST 100**

Veri Tarihi : 19.07.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	6,571	3.24	19.28
BİST 30	7,208	3.18	21.26
BIST Banka	5,852	4.28	16.40
BIST Sanayi	10,273	2.35	15.37
BIST 30 Yakın Vade	7,549.000	4.84	26.65

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	118,958	139,519	-14.74
Piyasa Değeri (mln TL)	5,595,715	5,423,548	3.17
Halka Açık PD (mln TL)	1,712,988	1,659,939	3.20
Yabancıların Piyasa Payı	29.51	29.44	0.23



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
ODAS	8.91	10.00	2,610.53
DOAS	232.30	9.99	1,065.86
EUREN	14.76	9.99	482.26
ISGYO	14.44	9.64	549.13
ISMEN	19.69	9.04	320.98

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
PSGYO	8.37	-5.85	737.39
OTKAR	273.00	-2.64	588.83
TUKAS	7.60	-0.52	497.42
PENTA	28.24	-0.21	289.61

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
CIMSA	97.27	162.00	2.66
TKNSA	94.90	23.04	4.73
DOAS	75.36	232.30	9.99
PSGYO	71.48	8.37	-5.85
ASTOR	67.56	81.55	4.75

BIST- 100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KZBGY	-64.15	19.77	1.13
OTKAR	-61.63	273.00	-2.64
EKGYO	-57.54	8.34	0.72
SNGYO	-56.74	2.86	1.42
AKCNS	-52.20	101.90	1.39

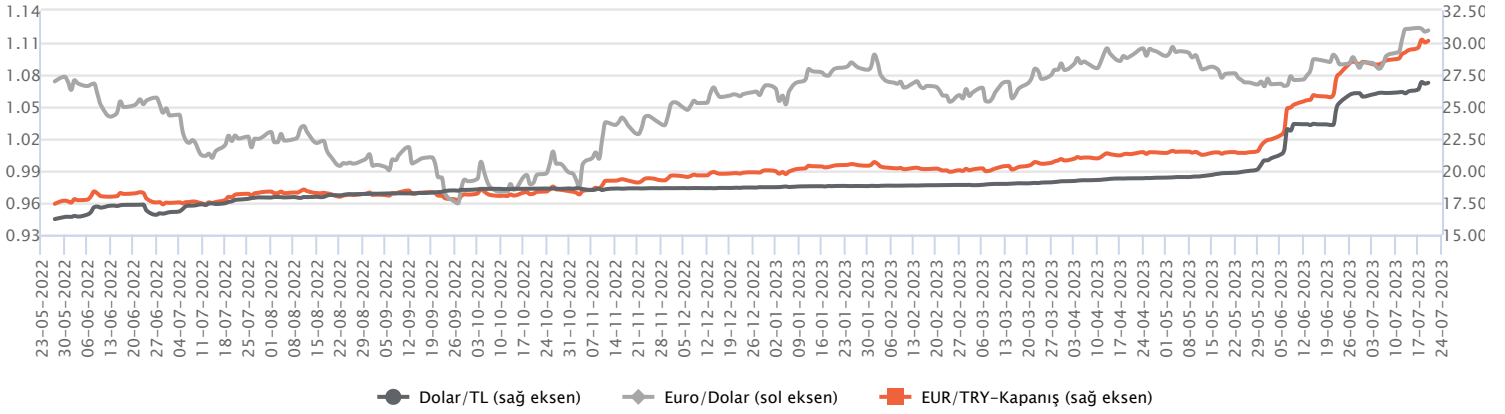
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
<b>Büyüme</b>	1Ç23	4%	2,7%
<b>Enflasyon (TÜFE)</b>	Haziran	38,2 %	55%
<b>Bütçe Dengesi Mlr TL</b>	Mayıs	-118,9	-1.295
<b>Cari Denge Mlr \$</b>	Mayıs	-60	-50

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın Körfez ülkelerine yapmış olduğu ziyarete yönelik haber akışları takip ediliyor. Bu kapsamda Türkiye ile Birleşik Arap Emirlikleri arasında birçok sektörü kapsayan 50,7 milyar dolarlık stratejik anlaşma ve mutabakat metni imzalandı. ABD tarafında ise inşaat izinleri hazırlanırken, konut başlangıçları ise %8,00 oranında daralarak beklentileri karşılamadı. Bugün yurt içerisinde TCMB Para Politikası Kurulu faiz kararı takip edilecek. Beklentimiz politika faizinin %21,5 seviyesine çıkarılması yönünde. Karar metninde verilecek mesajlar piyasalarda izlenecek. ABD tarafında ise haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve ikinci el konut satışları takip edilecek. Dolar/TL bu sabah saat 08:30 itibarıyla 26,86 civarından işlem görüyor.

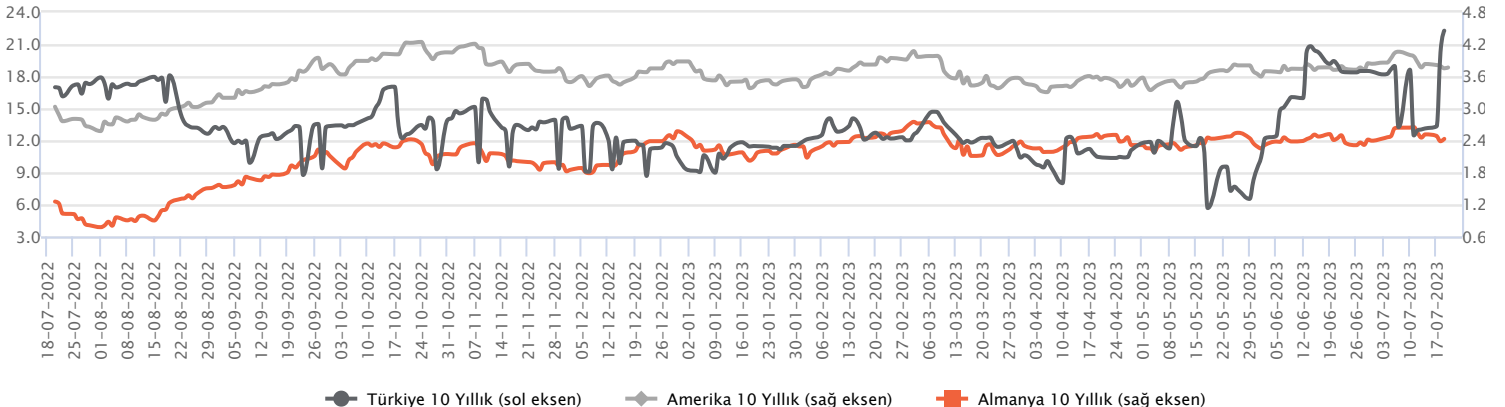
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	26.7888	-0.50	43.18
EUR/TRY	30.0139	-0.71	49.86
Euro/Dolar	1.1202	-0.23	4.69
Sterlin/Dolar	1.2940	-0.74	7.04
Dolar/Yen	139.6410	0.58	6.61



**Faizler**

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 25 baz puanlık yükselişle günü %18,49 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise günü 15 baz puanlık yükselişle %16,15 seviyesinden tamamladı. Kısa ve uzun vadeli tahvil faizlerinde hafta başından itibaren yükseliş eğilimleri görülüyor. Bugün TCMB Para Politikası Kurulu faiz kararını açıklayacak. Beklentimiz politika faizinin %21,5 seviyesine çıkarılması yönünde. Karar metninde verilecek mesajlar da izleyeceğimiz diğer önemli noktalar olacak. Özellikle enflasyona ve menkul kıymet tesisine yönelik verilecek mesajlar izlenecek. ABD tarafında ise 10 yıl vadeli tahvil faizinde düşüş eğilimleri devam ediyor. Enflasyonda beklentilerin üzerinde görülen iyileşme ve Fed'in gelecek haftaki toplantısı öncesi 10 yıl vadeli faiz %3,76 civarında seyreliyor.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	15.00	0.00 bp	5.98 bp
Türkiye 2 Yıllık	16.15	0.15 bp	6.18 bp
Amerika 2 Yıllık	4.77	-0.01 bp	0.35 bp
Almanya 2 Yıllık	3.06	-0.04 bp	0.34 bp
Türkiye 10 Yıllık	18.49	0.25 bp	8.66 bp
Amerika 10 Yıllık	3.77	0.02 bp	-0.11 bp
Almanya 10 Yıllık	2.43	0.05 bp	-0.14 bp



**ÇAN2 TERMİK / CANTE 19.07.2023 20:50:57**

Şirket, 2Ç23'te 928 mn TL satış geliri (yıllık: -%14; çeyreklik: -%24), 226 mn TL FAVÖK (yıllık: -%47; çeyreklik: -%22) ve 77 mn TL net kar (yıllık: -%85; çeyreklik: -%84) açıklamıştır. (NEGATİF)

**Türkiye iç hat uçuşlarında**

tavan fiyat %43 artarak 1.150 TL'den 1.650 TL'ye yükseltildi. (Havayolu şirketleri için POZİTİF)

**SABANCI HOLDİNG / SAHOL 19.07.2023 18:35:03**

Pay geri alım kapsamında 50,50 TL fiyattan toplam 25.000 TL nominal değerli SAHOL payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 60.577.802 TL olup, bu payların sermayeye oranı %2,9689'a ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**LOGO YAZILIM / LOGO 19.07.2023 21:39:37**

Pay geri alım kapsamında 71,00 - 72,45 fiyat aralığından 20.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları % 4,30'a ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**MLP SAĞLIK / MPARK 19.07.2023 19:30:33**

Pay geri alım kapsamında 87,40 TL – 92,50 TL (ağırlıklı ortalama 89,74 TL) fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 13.348.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,4162'ye ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 20.07.2023 saat 07:06'ya kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## Haftalık Piyasa Takvimi 17 - 21 Temmuz

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
17 Temmuz Pazartesi	05:00	Çin	GSYİH (Çeyrek/Yıllık)	■	2.Çeyrek	0,50%/7,30%	2,20%/4,50%
	05:00	Çin	Sanayi Üretim Endeksi (Yıllık)	■	Haziran	2,70%	3,50%
	11:00	Türkiye	Bütçe Dengesi	■	Haziran		118,9 mlr TL
	11:15	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Temmuz		
	15:30	ABD	New York Fed Sanayi Endeksi	■	Temmuz		6,60
	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Temmuz		
18 Temmuz Salı	14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	■	Mayıs		4,67%
	15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	■	Haziran	0,50%	0,30%
	16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	■	Haziran	79,50%	79,60%
	16:15	ABD	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Haziran	-0,10%	-0,20%
19 Temmuz Çarşamba	09:00	İngiltere	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		0,70%/8,70%
	12:00	Euro B.	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Haziran	0,30%/5,50%	0,00%/6,10%
	15:30	ABD	İnşaat İzinleri	■	Haziran	1,500M	1,496M
	15:30	ABD	Konut Başlangıçları	■	Haziran	1,480M	1,631M
	17:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		0,599M
20 Temmuz Perşembe	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi	■	Haziran	-46,7 mlr ¥	-1,372,5 mlr ¥
	09:00	Almanya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		-1,40%/1,00%
	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz		85,10
	11:00	Euro B.	Cari İşlemler Dengesi	■	Mayıs		4,2 mlr €
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Temmuz	21,50%	15,00%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maası Başvuruları	■	Temmuz		237 Bin
	15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi	■	Temmuz	-10,40	-13,40
	17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	■	Haziran	4,21M	4,30M
	17:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	■	Haziran	-0,60%	-0,70%
17:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	-15,50	-16,10	
21 Temmuz Cuma	02:01	İngiltere	CB Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	-26,00	-24,00
	02:30	Japonya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		0,10%/3,20%
	09:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		0,30%/-2,10%

 Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler 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**

Hobyar 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

**Çankaya**

Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı No: 266 C/87 Çankaya – (0312) 220 53 21

**Malatya**

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

**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 anlaşılabilir 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 dayanarak 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.