

**Piyasa Gündemi**

Yurt içinde TCMB temmuz ayı toplantısında politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını %15'ten %17,50'ye yükseltme kararı aldı. Beklentilerin altında kalan bir adım olurken, faiz artırımı adımlarının kademeli bir şekilde devam edileceği ifadesinin korunduğu görüldü. ABD'de ise açıklanan bilançolar fiyatlamaları etkiliyor. Bugün için piyasalarda açıklanacak önemli bir veri akışı bulunmazken, ABD'de açıklanacak bilançolar izlenebilir.

**Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler**

- Önemli bir veri akışı bulunmuyor.

**BIST-100 Güne Başlangıç**

Küresel piyasalarda enflasyonist baskılar, resesyon endişeleri ve Merkez Bankalarının alacağı kararlar ana temayı oluştururken, açıklanan bilançolar risk iştahının seyri üzerinde belirleyici oluyor. Küresel risk iştahında kararsız görünüm söz konusu olurken, BIST-100 Endeksi %1,69'luk kazançla günü 6.682,11 puandan tamamladı. ABD borsaları günü karışık seyrile kapatırken, ABD vadeliilerinde hafif alıcılı seyir etkili oluyor. Asya piyasalarında karışık görünüm hâkim. Avrupa borsalarının güne negatif başlamaları bekleniyor. Endeks kapanışında 26,78 TL – 26,84 TL aralığında bulunan Dolar/TL, bu sabah 08:15 itibarıyla 26,85'li seviyelerden işlem görüyor. BIST- 100 Endeksi'nin güne alıcılı başlamasını bekliyoruz.

**BIST-100 Strateji**

Güne alıcılı başlangıç yapan BIST 100 Endeksi'ni, TCMB faiz kararı öncesi ve sonrasında volatil hareketler sergilemesine karşın yeni bir tarihi zirve kapanışı gerçekleştirdi. %17.50 ile beklentilerin altında açıklanan faiz kararı sonrası kayıplar görülse de hacimli alımların gelmesi ile güçlü kapanış sergiledi. Teknik olarak, 6.600 üstünde yeni zirvelerin test edilmesini beklediğimiz endekste, 6.700-6.770 ve 6.820 gün içi takip edeceğimiz direnç seviyeleri. Olası geri çekilmelerde 6.600'ün aşağı yönde hacimli kırılması durumunda 6,530-6.500 destek bölgesine doğru satışları ivme kazanabilir.

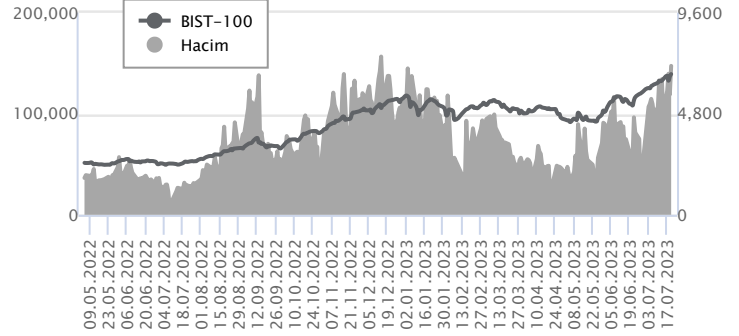
**Önemli Sektör Şirket Haberleri**

**GALATA WIND / GWIND 20.07.2023 18:30:13** Avrupa'da yerleşik 2 ayrı proje geliştirme firması ile toplamda 300 MW kapasiteli güneş enerji santrali projesi geliştirebilmek amacıyla iki ayrı sözleşme imzalanmıştır. İlgili projelerin geliştirilmesi tahminen 18 ay ile 24 ay sürecek olup, Şirketin 2025 yıl sonu hedeflerine uygun olarak güneş enerji santrallerinin devreye alınması planlanmaktadır. (SINIRLI POZİTİF)

**Günlük Veriler / BIST 100**
**Veri Tarihi : 20.07.2023**

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	6,682	1.69	21.29
BİST 30	7,303	1.32	22.85
BIST Banka	5,868	0.27	16.72
BIST Sanayi	10,467	1.89	17.55
BIST 30 Yakın Vade	7,558.000	0.12	26.80

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	147,305	118,958	23.83
Piyasa Değeri (mln TL)	5,706,107	5,595,715	1.97
Halka Açık PD (mln TL)	1,741,879	1,712,988	1.69
Yabancıların Piyasa Payı	29.42	29.51	-0.29



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
ECZYT	184.80	10.00	443.52
TSKB	5.72	10.00	1,172.92
ASTOR	89.70	9.99	8,163.77
ODAS	9.80	9.99	2,955.48
GENIL	57.10	9.91	255.49

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
EUREN	14.17	-4.00	1,132.38
BRYAT	1,835.00	-2.04	425.07
QUAGR	7.60	-1.81	215.22
PSGYO	8.25	-1.43	262.00
AKBNK	24.70	-1.28	5,704.19

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
AKFGY	256.62	5.00	7.76
ALBRK	172.79	3.19	2.24
EUREN	134.81	14.17	-4.00
KCHOL	120.51	120.60	5.33
EKGYO	116.85	8.51	2.04

BIST- 100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
PSGYO	-64.47	8.25	-1.43
OTKAR	-41.41	272.60	-0.15
QUAGR	-41.01	7.60	-1.81
TCELL	-39.75	46.58	-1.15
TTKOM	-32.02	22.04	-0.27

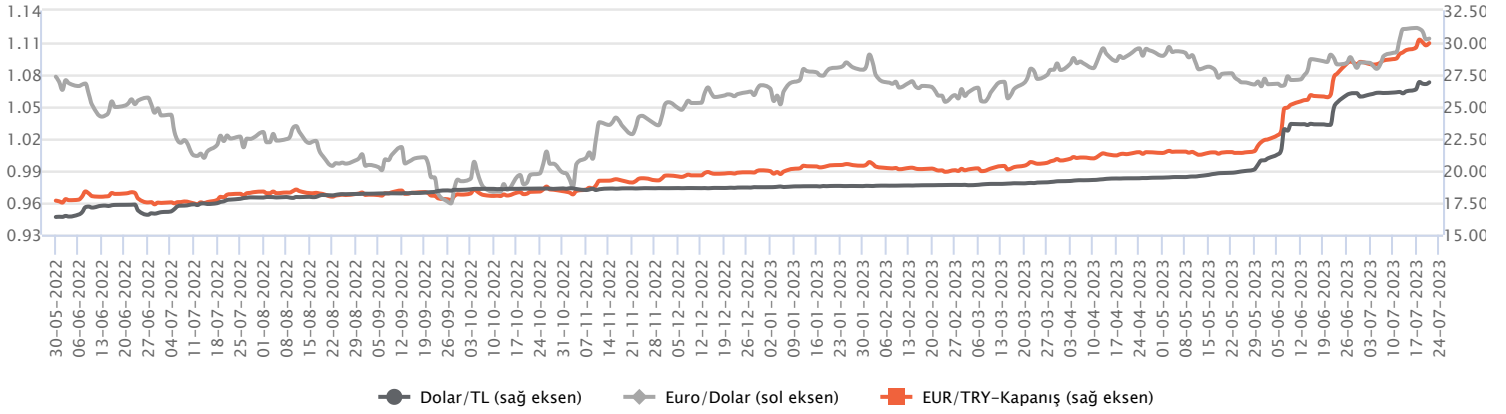
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
<b>Büyüme</b>	1Ç23	4%	2,7%
<b>Enflasyon (TÜFE)</b>	Haziran	38,2 %	55%
<b>Bütçe Dengesi Mlr TL</b>	Mayıs	-118,9	-1.295
<b>Cari Denge Mlr \$</b>	Mayıs	-60	-50

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

TCMB Para Politikası Kurulu, politika faizini 250 baz puan artırarak %17,5 düzeyine çıkartırken, karar bizim ve piyasa medyan beklentisinin altında kaldı. Karar metninde faiz artırımının yanı sıra parasal sıkılaştırma sürecini destekleyecek seçici kredi ve miktarsal sıkılaştırma kararlarının alındığı bildirildi. Bunun ilk adımı olarak kur korumalı mevduatlarda zorunlu karşılık oranı tüm vadelerde %15 olarak belirlendi. Faiz kararının fiyatlamalara etkisi çok sınırlı kaldı. ABD tarafında ise haftalık işsizlik maaşı başvuruları 228 bin ile beklentilerin üzerinde iyileşme kaydederken, ikinci el konut satışları haziranda 4,16 milyon ile aylık %3,3 daralma kaydetti. Bugün veri akışı bakımından sakin diyebiliriz. Dolar/TL, bu sabah saat 08:15 itibariyle 26,85 civarında hareket ediyor.

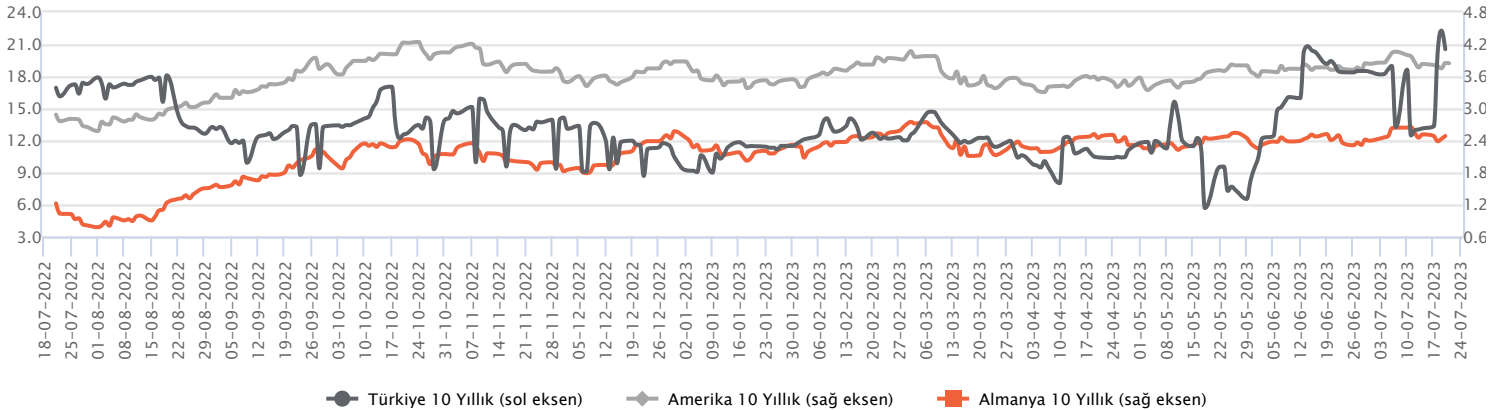
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	26.7626	-0.10	43.04
EUR/TRY	29.7843	-0.76	48.71
Euro/Dolar	1.1130	-0.64	4.02
Sterlin/Dolar	1.2867	-0.56	6.44
Dolar/Yen	140.0690	0.31	6.94



**Faizler**

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 24 baz puanlık yükselişle günü %18,73 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise günü 16 baz puanlık yükselişle %16,31 seviyesinden tamamladı. TCMB Para Politikası Kurulu, politika faizini 250 baz puan artırarak %17,50 düzeyine çıkardı. Karar piyasa medyan beklentisinin ve bizim beklentimizin altında gerçekleşti. Karar metninde seçici kredi ve miktarsal sıkılaştırma kararlarının alınacağını bildirildi. Faiz artırım döngüsünün yanında likidite azaltıcı kararların enflasyonu dizginleme konusunda yapacağı etki izlenecek. ABD tarafında ise dün karışık gelen veriler sonrası tahvil piyasalarında sınırlı yükseliş eğilimleri görüldü. Haftaya Fed'in alacağı faiz kararı öncesinde ABD 10 yıl vadeli tahvil faizinde haftalık bazda sınırlı yükseliş eğilimleri österivor.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	15.00	0.00 bp	5.98 bp
Türkiye 2 Yıllık	16.31	0.16 bp	6.34 bp
Amerika 2 Yıllık	4.83	-0.05 bp	0.40 bp
Almanya 2 Yıllık	3.11	0.05 bp	0.39 bp
Türkiye 10 yıllık	18.73	0.24 bp	8.90 bp
Amerika 10 Yıllık	3.85	0.00 bp	-0.03 bp
Almanya 10 Yıllık	2.48	0.05 bp	-0.09 bp



**GALATA WIND / GWIND 20.07.2023 18:30:13**

Avrupa'da yerleşik 2 ayrı proje geliştirme firması ile toplamda 300 MW kapasiteli güneş enerji santrali projesi geliştirebilmek amacıyla iki ayrı sözleşme imzalanmıştır. İlgili projelerin geliştirilmesi tahminen 18 ay ile 24 ay sürecek olup, Şirketin 2025 yıl sonu hedeflerine uygun olarak güneş enerji santrallerinin devreye alınması planlanmaktadır. (SINIRLI POZİTİF)

**AKSA ENERJİ / AKSEN 20.07.2023 09:06:07**

Şirket ile Kıbrıs Türk Elektrik Kurumu (KIB-TEK) arasında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde bulunan şirkete ait Kalecik Kombine Çevrim Akaryakıt Santrali'nin KIB-TEK'e kiralanması, hizmet alımı yoluyla işletilmesi konusunda ABD Doları bazlı 15 yıl süreli kiralama ve işletme sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme kapsamında Kalecik Kombine Çevrim Akaryakıt Santrali'nde 35 MW kapasite artırımı yapılacaktır. Kapasite artırımı sonrası şirketin KKTC'deki kurulu gücü 188 MW seviyesine ulaşacaktır. (SINIRLI POZİTİF)

**LOGO YAZILIM / LOGO 20.07.2023 21:34:27**

Pay geri alım kapsamında 71,85 - 73,95 fiyat aralığından 50.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %4,35'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**MLP SAĞLIK / MPARK 20.07.2023 21:26:40**

Pay geri alım kapsamında 90,55 TL – 94,00 TL (ağırlıklı ortalama 91,62 TL) fiyat aralığından toplam 25.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 13.373.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,4282'ye ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**SUWEN TEKSTİL / SUWEN 20.07.2023 15:14:44**

Şirket tarafından pay geri alım işlemlerinin yapılabilmesine, geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının 6.000.000 TL nominal değerde 6.000.000 adet pay olarak belirlenmesine, geri alım için ayrılacak fonun Şirket kaynaklarından karşılanmak üzere azami 120.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

**Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:**

ARCLK Kons: NS: 47.030 mn TL - FAVÖK: 4.914 TL mn - NK: 780 mn TL

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 21.07.2023 saat 08:01'e 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 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 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.