

Piyasa Gündemi

Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu S&P, ABD bankalarının notlarını aşağı yönlü revize ettiğini bildirdi. En son Moody's tarafından gelen bu not indirimi sonrası S&P'den de gelmesi, piyasaları tedirgin ediyor. Risk iştahını baskılıyor. Yurt içinde veri takvimi bugünde sakin gözüküyor. Yurt dışında ise ABD ve Euro Bölgesinden veriler takip edilebilir. Verilerin etkisi, fiyatlamaların seyri üzerinde belirleyici olabilir.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 11:00 EuroB. Cari İşlemler Dengesi Önem:Orta
- 17:00 ABD 2. El Konut Satışları Önem:Orta

BIST-100 Güne Başlangıç

Küresel tarafta tahvil cephesinde yüksek volatilitte yaşanırken, Fed Başkanı Powell'ın Jackson Hole toplantısında şahin duruş sergileyeceğine ilişkin beklentiler ön planda kalmaya devam ediyor. BIST-100 Endeksi ilk işlem gününü %3,77'lik kazançla 7.796,65 puandan tamamladı. ABD borsaları günü yükselişle kapatırken, ABD vadellilerinde bu sabah hafif satıcılı seyir etkili oluyor. Asya piyasalarında karışık seyir hâkim. Avrupa borsalarının güne alıcılı başlamaları bekleniyor. Endeks kapanışında 27,15 TL – 27,16 TL aralığında bulunan Dolar/TL, bu sabah 08:25 itibarıyla 27,18'li seviyelerden işlem görüyor. BIST- 100 Endeksi'nin güne alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

BIST-100 Strateji

Bankacılık sektöründeki baskıyla zayıf açılış yapan endeks, genele yayılan hacimli alımlar ile güçlü bir kapanış yaptı. Cuma günü yaşanan kayıpların tamamını geri alana endeks, tarihi zirve bölgesinin hemen altında kapanış gerçekleştirdi. Kısa vadeli ana destek olan 7.500 üstünde tutunma sağlanmasını olumlu olarak değerlendiriyoruz. Gün içi yükselişlerde 7.868 tarihi zirvesini direnç olarak takip ediyoruz. Zirve üstünde tutunması halinde alımlar güç kazanabilir ve 7.950-8.065 seviyeleri hedeflenebilir. Olası geri çekilmelerde 7.720 ilk desteğimiz. Destek altına sarkması durumunda 7.650-7.600 bandına doğru kar satışının hız kazanması beklenebilir.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

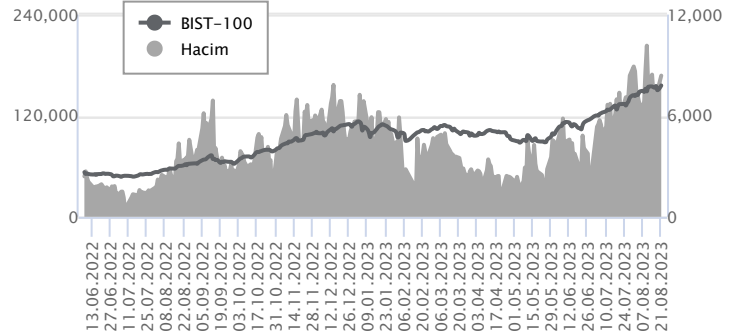
DOĞUŞ OTOMOTİV / DOAS 21.08.2023 18:40:40 Şirket, 2Ç23'de 27.142 mn TL satış geliri (kons: 26.918 mn TL) 5.750 mn TL FAVÖK (kons: 5.711 mn TL) ve 5.135 mn TL net kar (kons: 5.140 mn TL) açıklamıştır. Şirketin 2023 yılı beklentilerini revize etmiştir. Yurtiçi pazarın 1 milyon adet (orta ticari araç dahil) (yıllık: +%21) (önceki: 775 bin adet), şirketin satış adetlerinin (Skoda hariç) 110 bin adet (yıllık: +% 35), (önceki: 96 bin adet), yatırım harcamalarının ise 2.300 milyon TL (önceki: 1.560 milyon TL) (2022: 1.219 mn TL) olarak açıklanmıştır. Şirket 1 TL nominal değerli pay için brüt 11,36 TL (temettü verimi: %4) kar payı avansı ödenmesine karar vermiştir. **(SINIRLI POZİTİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 21.08.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	7,797	3.77	41.52
BİST 30	8,403	3.98	41.36
BIST Banka	6,950	0.13	38.23
BIST Sanayi	12,443	4.75	39.74
BIST 30 Yakın Vade	8,534.500	4.70	43.18

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	167,615	148,944	12.54
Piyasa Değeri (mln TL)	6,582,182	6,358,262	3.52
Halka Açık PD (mln TL)	2,051,964	1,977,387	3.77
Yabancıların Piyasa Payı	30.74	30.79	-0.17



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
ULKER	53.35	10.00	963.89
DOHOL	14.74	10.00	2,430.04
TUPRS	139.70	10.00	10,837.97
BRSAN	472.40	9.99	635.78
ISDMR	42.78	9.97	760.29

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KONYA	5,580.00	-4.47	623.70
SMRTG	79.25	-2.16	1,708.91
ALFAS	783.40	-2.08	848.46
KONTR	254.00	-1.93	2,742.53
GARAN	49.74	-1.80	4,791.08

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ECILC	116.90	46.24	6.79
AKBNK	111.96	28.34	-1.12
SNGYO	64.54	3.18	4.61
GARAN	63.20	49.74	-1.80
AKCNS	62.92	142.00	9.65

BIST- 100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
BRSAN	-70.26	472.40	9.99
EGEEN	-56.72	7,131.50	0.37
DOAS	-44.84	280.80	5.88
TCELL	-38.38	56.85	9.96
BAGFS	-38.12	30.06	-0.33

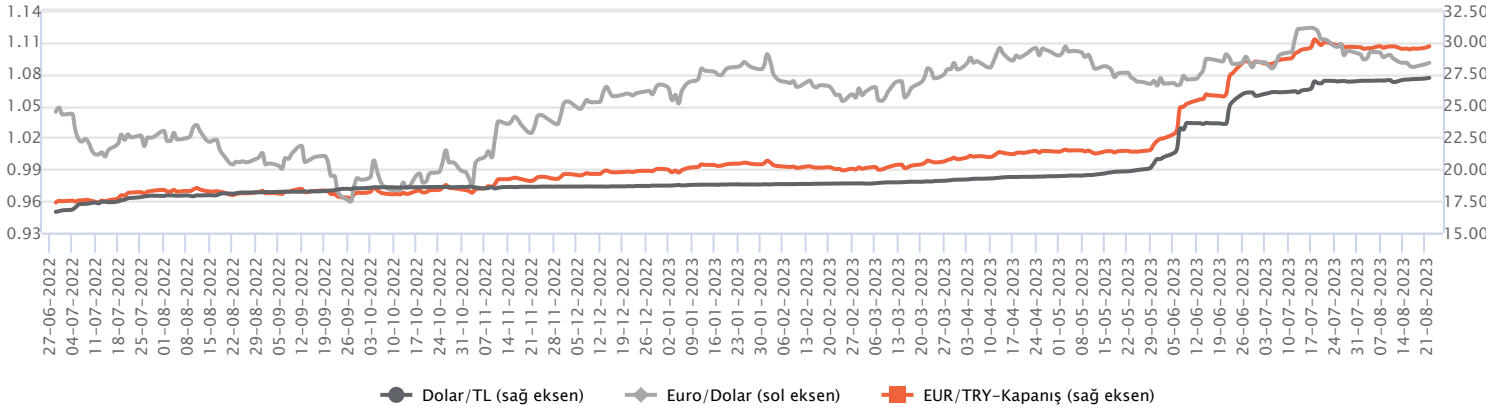
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
Büyüme	1Ç23	4%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Temmuz	47,8 %	69%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-716	-1.250
Cari Denge Mlr \$	Haziran	-56,5	-50

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Hafta sonu yayınlanan tebliğlerin ardından regülasyonlarda bir dizi değişikliğe gidilmesi sonrası haftanın ilk işlem gününde kurda düşük volatilitede hafif yükseliş eğilimi görüldü. Diğer taraftan yurt dışı ÜFE verisi temmuzda aylık %15,34 artarken, yıllık artış ise %60,32 düzeyinde gerçekleşti. ABD tarafında ise veri akışının sakin seyrettiği bir günü geçirdik. Bugün yurt içerisinde veri akışı sakin. ABD tarafında ikinci el konut satışları takip edilecek. Hafta genelinde ise perşembe günü TCMB faiz kararı ve cuma günü Fed Başkanı J. Powell'in Jackson Hole Sempozyumu'nda yapacağı konuşma piyasaların odak noktası olacak. Bu görünüm altında Dolar/TL, bu sabah saat 08:25 itibarıyla 27,18'li seviyelerden işlem görüyor. Dolar endeksi 103,19 civarında seyrediyor.

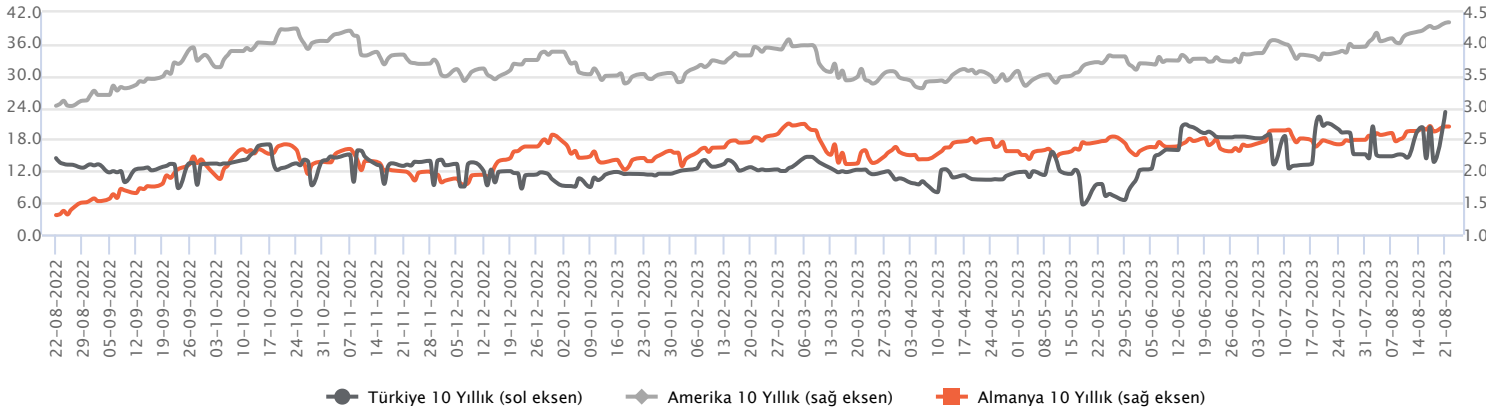
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	27.1574	0.18	45.15
EUR/TRY	29.5881	0.31	47.73
Euro/Dolar	1.0896	0.21	1.83
Sterlin/Dolar	1.2756	0.16	5.52
Dolar/Yen	146.2230	0.56	11.64



Faizler

TCMB sadeleştirme adımları çerçevesinde bir dizi regülasyonlarda düzenlemeye giderken, kur korumalı mevduattan TL mevduata geçiş sağlanarak kur korumalı mevduatın azaltılmasının amaçlandığını bildirdi. Sadeleştirme sürecine yönelik iletişim politikası bir yandan devam ederken, bu Perşembe günü TCMB'nin alacağı faiz kararı ve menkul kıymet tesisine yönelik karar metninde kuracağı iletişim politikası tahvil piyasalarında izlenecek. Mevcut durumda 10 yıl vadeli tahvil faizi %19,12 seviyesinde hareket etmekte olup, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise %18,07 seviyesinde hareket etmektedir. Uzun vadeli tahvil faizi, politika faizinin bir miktar üzerinde hareket etmekle birlikte, enflasyonun ise altında bulunmakta. ABD tarafında ise 10 yıllık tahvil faizi bu sabah %4,34'lü seviyelerde yükselmesini sürdürmekte.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	18.16	0.66 bp	9.14 bp
Türkiye 2 Yıllık	18.07	0.15 bp	8.10 bp
Amerika 2 Yıllık	5.01	-0.01 bp	0.59 bp
Almanya 2 Yıllık	3.10	0.00 bp	0.38 bp
Türkiye 10 yıllık	19.12	0.09 bp	9.29 bp
Amerika 10 Yıllık	4.34	0.01 bp	0.46 bp
Almanya 10 Yıllık	2.70	0.00 bp	0.13 bp



DOĞUŞ OTOMOTİV / DOAS 21.08.2023 18:40:40

Şirket, 2Ç23'de 27.142 mn TL satış geliri (kons: 26.918 mn TL) 5.750 mn TL FAVÖK (kons: 5.711 mn TL) ve 5.135 mn TL net kar (kons: 5.140 mn TL) açıklamıştır. Şirketin 2023 yılı beklentilerini revize etmiştir. Yurtiçi pazarın 1 milyon adet (orta ticari araç dahil) (yıllık: +%21) (önceki: 775 bin adet), şirketin satış adetlerinin (Skoda hariç) 110 bin adet (yıllık: +% 35), (önceki: 96 bin adet), yatırım harcamalarının ise 2.300 milyon TL (önceki: 1.560 milyon TL) (2022: 1.219 mn TL) olarak açıklanmıştır. Şirket 1 TL nominal değerli pay için brüt 11,36 TL (temettü verimi: %4) kar payı avansı ödenmesine karar vermiştir.

(SINIRLI POZİTİF)**ODAŞ ELEKTRİK / ODAS 21.08.2023 23:23:09**

Şirket, 2Ç23'te 1.242 mn TL satış geliri (yıllık: +%21; çeyreklik: +%24), 383 mn TL FAVÖK (yıllık: +%53; çeyreklik: +%2) ve 358 mn TL net kar (yıllık: +%32; çeyreklik: +%12) açıklamıştır.

(NÖTR)**MLP SAĞLIK / MPARK 21.08.2023 21:55:53**

Pay geri alım kapsamında 116,90 TL – 121,20 TL (ağırlıklı ortalama 120,17 TL) fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 13.870.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,6671'e ulaşmıştır.

(SINIRLI POZİTİF)**Bugün temettü ödemesi gerçekleştirilecek şirketler:**

SOKM (1 lot için 0,5056 TL brüt) Ref. Fiyat: 51,74 TL; temettü verimi: %0,97

Şok Marketler'in temettü ödemesinin

seans açılışında BIST-100'e 0,59 puan negatif etkisi olacaktır.

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 22.08.2023 saat 08:34'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 21 - 25 Ağustos

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
21 Ağustos Pazartesi	12:30	Almanya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	-0.20%/-5.10%	-0.30%/0.10%
	17:30	Türkiye	Merkezi Hükümet Borç Stoku	■	Temmuz		5.617 mlr TL
22 Ağustos Salı	11:00	Euro B.	Cari İşlemler Dengesi	■	Haziran		9.1 mlr €
	17:00	ABD	2. El Konut Satışları	■	Temmuz	4.15M	4.16M
23 Ağustos Çarşamba	17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi	■	Ağustos	-7.00	-9.00
	03:30	Japonya	Öncü İmalat/Hizmet PMI	■	Ağustos		53.80/49.60
	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	■	2023/2Ç		80.10
	10:30	Almanya	Öncü İmalat/Hizmet PMI	■	Ağustos	38.70/51.50	38.80/52.30
	11:00	Euro B.	Öncü İmalat/Hizmet PMI	■	Ağustos	42.80/50.50	42.70/50.90
	11:30	İngiltere	Öncü İmalat/Hizmet PMI	■	Ağustos	45.00/50.80	45.30/51.50
	16:45	ABD	Öncü İmalat/Hizmet PMI	■	Ağustos	49.40/52.30	49.00/52.30
	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	■	Temmuz	706 Bin	697 Bin
	17:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	-14.30	-15.10
	17:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		-5.960M
24 Ağustos Perşembe	14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantısı Faiz Kararı	■	Ağustos	20.00%	17.50%
	15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	■	Temmuz	-4.00%	4.70%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Ağustos		239 Bin
25 Ağustos Cuma	02:01	İngiltere	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	-29.00	-30.00
	09:30	Almanya	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2023/2Ç	0.00%/-0.20%	-0.10%/-0.20%
	10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	■	Ağustos		106.80
	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	■	Ağustos		77.10%
	11:00	Almanya	İFO İş Ortamı Güven Endeksi	■	Ağustos	86.60	87.30
	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	■	Temmuz		11.40%
	14:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde, Jackson Hole Sempozyumu'nda Konuşacak	■	Ağustos		
	17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	71.20	71.60
17:05	ABD	Fed Başkanı J. Powell, Jackson Hole Sempozyumu'nda Konuşacak	■	Ağustos			

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

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

Malatya

Sancaktar Mah. Aslantepo 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.