

Piyasa Gündemi

Yeni haftada majör merkez bankalarının (ABD-Avrupa) faiz kararları takip edilecek. Çarşamba ve perşembe günü kararların açıklanması bekleniyor. ABD'de bilanço sezonu ve açıklanan şirket karları, borsaların seyri üzerinde belirleyici oluyor. Yurt içinde ise geçtiğimiz haftaki TCMB'nin faiz kararı sonrası bu hafta TCMB'nin enflasyon raporu takip edilecek. Bugün içinse Avrupa ve ABD'de imalat/hizmetler PMI verileri açıklanacak. İçeride takvim sakin.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 11:00 EuroB. İmalat/Hizmetler PMI Önem:Yüksek
- 16:45 ABD İmalat/Hizmetler PMI Önem:Yüksek

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. BIST-100 Endeksi son işlem gününü %0,08'lik kazançla 6.687,78 puandan tamamladı. ABD borsaları günü karışık seyrile kapatırken, ABD vadeliilerinde bu sabah karışık seyir etkili oluyor. Asya piyasalarında karışık görünüm hâkim. Avrupa borsalarının güne hafif satıcı başlamları bekleniyor. Endeks kapanışında 26,92 TL – 26,94 TL aralığında bulunan Dolar/TL, bu sabah 08:20 itibariyle 26,95'li seviyelerden işlem görüyor. BIST- 100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı başlamasını bekliyoruz.

BIST-100 Strateji

Haftanın son işlem gününe, yatay bir açılışla başlayan BIST 100 endeksinde, gün içerisinde oynaklık görüldü. Endeks cuma gününe 6.688 puanla başladı ve gün içerisinde 6.724 puana kadar yükseliş kaydetti. Endekste 6.700 seviyesinin üzerinde güçlü seyirler oluşamayınca, kapanışını açılışa yakın bir seviyeden tamamlamış oldu. Hafta içerisinde endekste yaşanan geri çekilmelerle 6300 puana kadar düşüş görülse bile gelen tepkilerle kayıpların hızlı bir şekilde telafi edildiği izlendi. Endeks için 6.724 kısa vadede direnci olurken, bu direncin üzerinde kapanışların devamında 6.770 - 6.820 bir sonraki direnç noktaları olarak takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde ise 6.600 destek noktası olarak bulunuyor. Bu destek altı kapanışlarda 6.580 - 6.530 - 6.500 destek alanları olarak takip edilebilir.

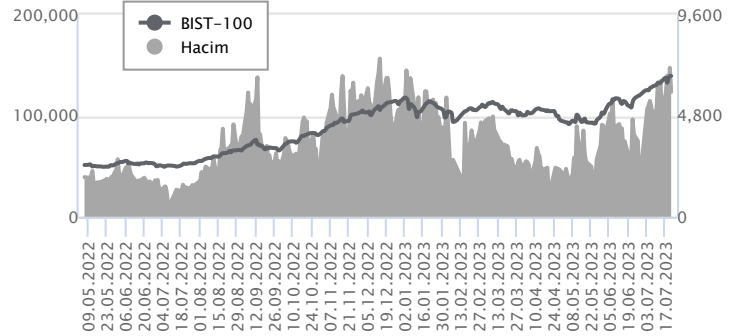
Önemli Sektör Şirket Haberleri

ARÇELİK / ARCLK 21.07.2023 18:30:42 Şirket, 2Ç23'de 46.948 mn TL satış geliri (kons: 47.030 mn TL), 5.006 mn TL FAVÖK (kons: 4.914 mn TL) ve 492 mn TL net kar (kons: 780 mn TL) açıklamıştır. Şirket 2023 yılı beklentilerini revize etmiştir. Türkiye TL bazında yaklaşık %60 büyüme (önceki: ~ %45; 2022G: %96), uluslararası yabancı para bazında yaklaşık +/-%2 büyüme (önceki: ~+%6; 2022G: %18) ve FAVÖK marjı yaklaşık %10,5 (önceki: ~%10; 2022G: %8,9) olması beklenmektedir. Yaklaşık 300 milyon euro yatırım harcaması (önceki: ~300 mn euro; 2022G: 220 milyon euro) ve işletme sermayesi/satışlar yaklaşık <%25 (önceki: ~%23-25; 2022G: %21) olarak öngörülmektedir. **(NÖTR)**

Günlük Veriler / BIST 100
Veri Tarihi : 21.07.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	6,688	0.08	21.39
BİST 30	7,266	-0.51	22.23
BIST Banka	5,723	-2.47	13.83
BIST Sanayi	10,556	0.85	18.55
BIST 30 Yakın Vade	7,513.000	-0.60	26.04

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	123,477	147,305	-16.18
Piyasa Değeri (mln TL)	5,715,113	5,706,107	0.16
Halka Açık PD (mln TL)	1,743,359	1,741,879	0.08
Yabancıların Piyasa Payı	29.53	29.42	0.38



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
SMRTG	115.60	9.99	942.79
BIOEN	18.98	9.97	351.97
KORDS	90.75	8.68	780.08
GENIL	61.80	8.23	409.66
ASTOR	97.00	8.14	11,434.22

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
CANTE	20.70	-4.61	3,371.75
ISMEN	20.70	-4.17	334.80
DOHOL	11.95	-3.16	1,003.50
AKBNK	23.96	-3.00	2,199.75
HEKTS	30.30	-2.95	1,264.62

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KORDS	218.72	90.75	8.68
ASUZU	204.19	219.50	5.02
ZOREN	202.58	3.99	7.55
YYLGD	177.62	33.00	3.25
AYDEM	155.04	17.37	5.02

BIST- 100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
GARAN	-64.86	36.74	-2.80
YKBANK	-64.58	12.90	-2.20
AKBNK	-61.44	23.96	-3.00
KRDMD	-56.21	21.70	-2.43
SAHOL	-54.27	52.40	-0.66

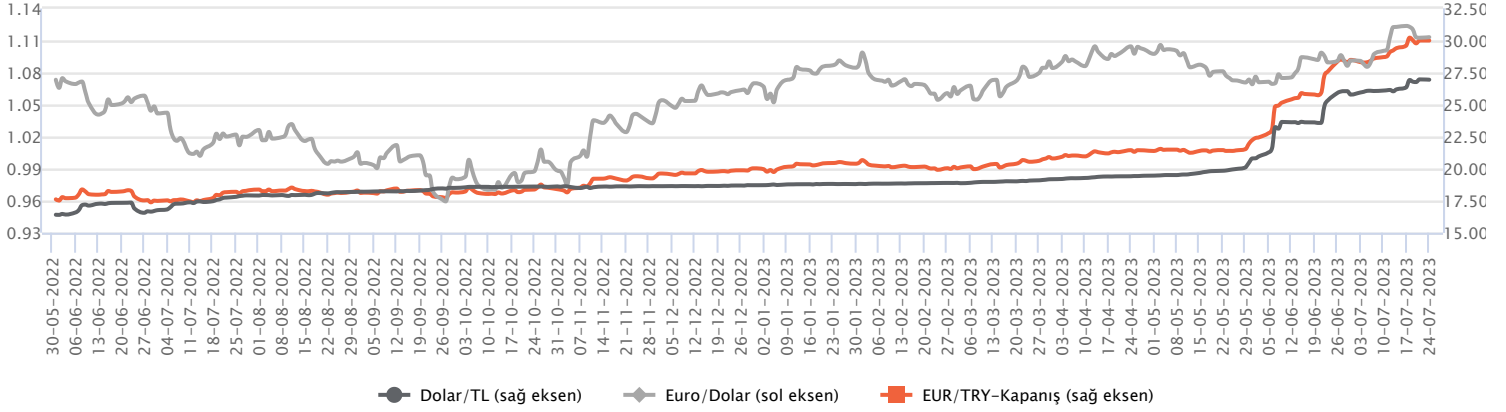
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
Büyüme	1Ç23	4%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	38,2 %	55%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Mayıs	-118,9	-1.295
Cari Denge Mlr \$	Mayıs	-60	-50

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Geçen hafta salı günü yükselişlerin ivmelenmesinin ardından, geri kalan günlerde yataya yakın karışık seyirler izlendi. TCMB faiz kararı ve Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın Körfez ülkeleri ziyareti geçen haftanın ana gündemiydi. TCMB, perşembe günü politika faizini 250 baz puan artırmasının kur üzerinde etkisi çok sınırlı kaldı diyebiliriz. Yeni haftaya başlarken bugün içerde veri akışı sakin. ABD'de ise öncü PMI verileri izlenecek. Hafta genelinde içerde TCMB Enflasyon Raporu, ABD'de ise Fed faiz kararı ön plana çıkacak. ABD'de büyüme, çekirdek kişisel tüketim harcamaları, dayanıklı mal siparişleri ve tüketici güven endeksi izlenecek diğer önemli veriler olacak. Dolar/TL, bu sabah saat 08:30 itibariyle 26,95'li seviyelerde sakin seyrinde haftaya başladı. Dolar endeksi ise 101,03 civarında bulunuyor.

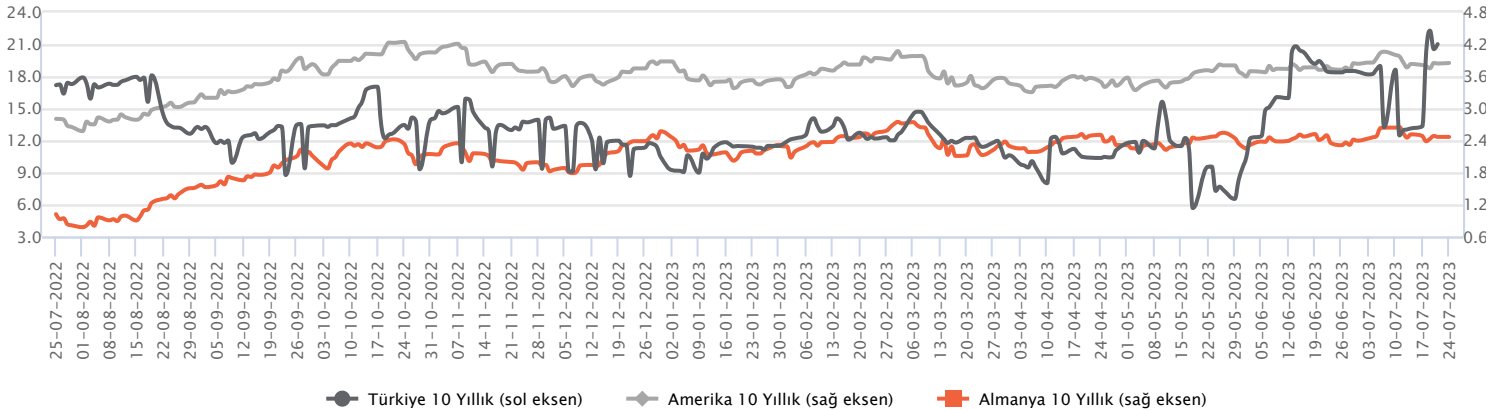
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	26.9696	0.77	44.15
EUR/TRY	30.0064	0.75	49.82
Euro/Dolar	1.1127	-0.03	3.98
Sterlin/Dolar	1.2853	-0.11	6.32
Dolar/Yen	141.6510	1.13	8.15



Faizler

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi cuma günü 18 baz puanlık yükselişle %18,91 seviyesinden haftayı tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise 06 baz puanlık düşüşle haftayı %16,25 seviyesinden tamamladı. TCMB, 250 baz puanlık faiz artırımı ile sıkılaştırma döngüsüne devam ederken, bir yandan da miktarsal sıkılaştırma politikasını sürdürmekte. Mevcut durumda yıllık enflasyon %38,21 düzeyinde seyretmekte olup, dezenflasyon sürecine yönelik izlenecek politikalar piyasanın takip edeceği ana konulardan olacak. Bu hafta TCMB yılın üçüncü enflasyon raporunu açıklayacak. Kuracağı iletişim politikası ve yeni hedeflere yönelik gelişmeler takip edilecek. Hazine ve Maliye Bakanlığı bugün 5 yıl vadeli, 6 ayda bir %8,65 kupon ödemeli sabit kuponlu tahvil ihracı için ihale düzenleyecek.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	15.50	0.50 bp	6.48 bp
Türkiye 2 Yıllık	16.25	-0.06 bp	6.28 bp
Amerika 2 Yıllık	4.86	0.00 bp	0.43 bp
Almanya 2 Yıllık	3.10	0.00 bp	0.37 bp
Türkiye 10 yıllık	18.91	0.18 bp	9.08 bp
Amerika 10 Yıllık	3.85	0.01 bp	-0.03 bp
Almanya 10 Yıllık	2.47	0.00 bp	-0.11 bp



ARÇELİK / ARCLK 21.07.2023 18:30:42

Şirket, 2Ç23'de 46.948 mn TL satış geliri (kons: 47.030 mn TL), 5.006 mn TL FAVÖK (kons: 4.914 mn TL) ve 492 mn TL net kar (kons: 780 mn TL) açıklamıştır. Şirket 2023 yılı beklentilerini revize etmiştir. Türkiye TL bazında yaklaşık %60 büyüme (önceki: ~ %45; 2022G: %96), uluslararası yabancı para bazında yaklaşık +/-%2 büyüme (önceki: ~+%6; 2022G: %18) ve FAVÖK marjı yaklaşık %10,5 (önceki: ~%10; 2022G: %8,9) olması beklenmektedir. Yaklaşık 300 milyon euro yatırım harcaması (önceki: ~300 mn euro; 2022G: 220 milyon euro) ve işletme sermayesi/satışlar yaklaşık <%25 (önceki: ~%23-25; 2022G: %21) olarak öngörülmektedir. (NÖTR)

YAPI VE KREDİ BANKASI / YKBNK 24.07.2023 08:04:19

Banka'nın 2Ç23'te konsolide olmayan net karı 11.476 milyon TL (kons: 11.273 mn TL) olarak açıklanmıştır.

TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 21.07.2023 18:02:04

Şirketin bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat'ın %67 pay sahibi olduğu Tekfen-TML Joint Venture'nin (TTJV) Libya'da üstlenmiş olduğu ve durdurulan Büyük Nehir Projesi kapsamında, işveren idare yetkilileri ile yapılan görüşmeler sonucunda Tahkim Heyeti'nce TTJV'ye ödenmesine kadar verilen meblağdan kalan 22.729.634 dolar tutarındaki teminatsız alacağın, 31.12.2025 tarihine kadar farklı tutarlarda dört taksit halinde ödenmesi konusunda mutabakat sağlanmıştır. Bu anlaşmanın şirketin 17.07.2023 tarihli açıklamalarında belirtilen 4 milyon doları dahil, 2023 yılı ikinci çeyrek mali tablolarında yaklaşık 19 milyon dolar tutarında ilave kar etkisi olacaktır. (NÖTR)

MLP SAĞLIK / MPARK 21.07.2023 22:36:08

Pay geri alım kapsamında 92,70 TL – 94,70 TL (ağırlıklı ortalama 93,35 TL) fiyat aralığından toplam 27.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 13.400.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,4412'ye ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 24.07.2023 saat 08:41'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 24 - 28 Temmuz

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
24 Temmuz Pazartesi	03:30	Japonya	İmalat/Hizmetler PMI	■	Temmuz		49,80/54,00
	10:30	Almanya	İmalat/Hizmetler PMI	■	Temmuz	41,00/53,10	40,60/54,10
	11:00	Euro B.	İmalat/Hizmetler PMI	■	Temmuz	43,50/51,50	43,40/52,00
	11:30	İngiltere	İmalat/Hizmetler PMI	■	Temmuz	46,10/53,00	46,50/53,70
	16:45	ABD	İmalat/Hizmetler PMI	■	Temmuz	46,40/54,00	46,30/54,40
25 Temmuz Salı	10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	■	Temmuz		76,80%
	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	■	Temmuz		108,20
	11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	■	Temmuz	87,90	88,50
	16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Mayıs	0,20%/2,60%	0,70%/3,10%
	17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi	■	Temmuz		-7,00
26 Temmuz Çarşamba	17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	111,50	109,70
	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	■	Haziran	727 Bin	763 Bin
	17:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		-0,708M
	21:00	ABD	Fed Faiz Kararı	■	Temmuz	%5,50 - 5,25	%5,25 - 5,00
	21:30	ABD	Fed Başkanı J. Powell'in Konuşması	■	Temmuz		
27 Temmuz Perşembe	09:00	Almanya	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	-24,70	-25,40
	10:30	Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu - III	■	Temmuz		
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti	■	Temmuz		
	15:15	Euro B.	ECB Faiz Kararı	■	Temmuz	4,25%	4,00%
	15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	■	Haziran	0,70%	1,70%
	15:30	ABD	GSYİH - Çayresel (Yıllıklandırılmış)	■	2023/2Ç	1,80%	2,00%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Temmuz		228 Bin
	15:30	ABD	Toptan Stoklar (Aylık)	■	Haziran		0,00%
28 Temmuz Cuma	15:45	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Temmuz		
	17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	■	Haziran	-0,60%	-2,70%
28 Temmuz Cuma	06:00	Japonya	BoJ Faiz Kararı	■	Temmuz	-0,10%	-0,10%
	10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	■	Temmuz		101,10
	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi	■	Haziran		-12,53 mlr \$
	12:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	-15,10	-16,10
	15:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0,30%/6,20%	0,30%/6,40%
	15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Haziran	0,10%/3,80%	0,10%/3,80%
	15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Haziran	0,20%/4,20%	0,30%/4,60%
	15:30	ABD	Kişisel Gelirler	■	Haziran	0,50%	0,40%
28 Temmuz Cuma	15:30	ABD	Kişisel Harcamalar	■	Haziran	0,40%	0,10%
	15:30	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	72,60	64,40

 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.