

Piyasa Gündemi

Küresel piyasaların gündeminde Jackson Hole ekonomi sempozyumu var. Bugün ABD ve Avrupa Merkez Bankaları Başkanlarının konuşmaları olacak. Konuşmalarında, faiz konusunda verecekleri olası sinyaller, piyasaların seyri açısından önemli olabilir. Özellikle, Fed belirsizliğinin olduğu bu dönemde Fed Başkanı Powell'ın söylemlerinin biraz daha önemli olabileceğini değerlendiriyoruz. İçeride TCMB'nin faiz kararı geride kalırken, etkisi bugünde sürebilir.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 14:00 EuroB. ECB Lagarde Konuşması Önem:Yüksek
- 17:05 ABD Fed Powell Konuşması Önem:Yüksek

BIST-100 Güne Başlangıç

Yurt içinde beklentilerin üzerinde açıklanan faiz kararı sonrası, bugün küresel piyasalarda Fed Başkanı Powell'ın konuşması risk iştahı üzerinde belirleyici olacaktır. BIST-100 Endeksi dün %1,45'lik kayıpla 7.491,94 puandan tamamladı. ABD borsaları günü düşüşle kapatırken, ABD vadeliilerinde bu sabah karışık seyir etkili oluyor. Asya piyasalarında kırmızı renk hâkim. Avrupa borsalarının güne satıcılı başlamaları bekleniyor. Endeks kapanışında 25,52 TL – 25,87 TL aralığında bulunan Dolar/TL, bu sabah 08:35 itibariyle 25,90'lı seviyelerden işlem görüyor. BIST- 100 Endeksi'nin güne volatil bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

BIST-100 Strateji

TCMB beklenti üstünde faiz artırımı sonrası volatilitenin yüksek olduğu bir seansa geride bıraktık. Tarihi hacmin gerçekleştiği günde, bankalarda görülen güçlü alımlara karşın diğer sektörlerdeki satışlar endeks üstünde baskı yarattı. Teknik olarak, 7.500 'ün hemen altında kapanış gerçekleştiren endekste, gün içi 7.500 seviyesini takip edeceğiz. Bölge üstünde tutunma sağlanması ile tepki alımları beklenebilir ve 7.600 direnci hedef olarak takip edilebilir. 7.600'ün hacimli alımlar ile kırılması durumunda 7.730 ve 7.800 seviyelerine doğru alımlar hız kazanabilir. 7.500 altında kalıcı olması halinde 7.395-7.410 bölgesi gündeme gelebilir. Kısa vadede endeksin güç kazanması için 7.800 bölgesi üstünde kapanışlar görmemiz gerekir.

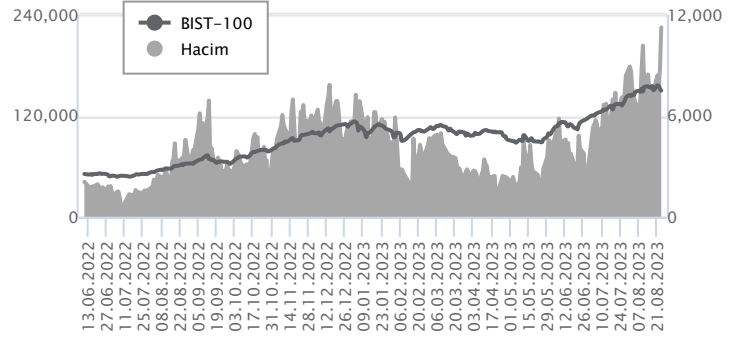
Önemli Sektör Şirket Haberleri

LOKMAN HEKİM / LKMNH 25.08.2023 08:21:15 Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından özel Sağlık hizmet sunucularının fiyatlandırma esaslarını düzenleyen Sağlık Uygulama Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Yapılan fiyat düzenlemesinin, şirket 2023 yılı satış gelirlerine %7.5 ila %9.0 aralığında ilave katkı sağlaması beklenmektedir. Şirket yapılan düzenlemeyi, enflasyona bağlı oluşan maliyet artışlarına karşın FAVÖK marjı hedefini (%21 - %23) koruma noktasında olumlu bulmuştur. **(POZİTİF)**

Günlük Veriler / BIST 100
Veri Tarihi : 24.08.2023

| | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Yılbaşı Değ. (%) |
|--------------------|-----------|-----------------|------------------|
| BİST 100 | 7,492 | -1.45 | 35.99 |
| BİST 30 | 8,041 | -0.67 | 35.26 |
| BIST Banka | 7,403 | 8.46 | 47.24 |
| BIST Sanayi | 11,841 | -3.27 | 32.98 |
| BIST 30 Yakın Vade | 8,091.500 | -0.44 | 35.75 |

| BIST-100 | Kapanış | Önceki Kapanış | Günlük Değ. % |
|--------------------------|-----------|----------------|---------------|
| Hacim (mln TL) | 224,856 | 174,004 | 29.22 |
| Piyasa Değeri (mln TL) | 6,365,640 | 6,448,293 | -1.28 |
| Halka Açık PD (mln TL) | 1,972,969 | 2,002,018 | -1.45 |
| Yabancıların Piyasa Payı | 31.48 | 31.14 | 1.09 |



| BIST-100 Yükselenler | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Hacim (mln TL) |
|----------------------|---------|-----------------|----------------|
| EUREN | 21.34 | 10.00 | 982.05 |
| GARAN | 54.45 | 10.00 | 6,910.36 |
| AKBNK | 30.42 | 9.98 | 11,938.41 |
| YKBK | 16.85 | 9.42 | 15,476.67 |
| ULKER | 56.70 | 7.39 | 1,492.92 |

| BIST-100 Düşenler | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Hacim (mln TL) |
|-------------------|---------|-----------------|----------------|
| DOAS | 285.00 | -9.99 | 2,775.91 |
| YYLGD | 20.14 | -9.03 | 544.72 |
| AKFGY | 4.21 | -7.68 | 343.11 |
| DOHOL | 13.16 | -7.06 | 2,244.31 |
| MGROS | 319.00 | -7.00 | 1,023.80 |

| BIST-100 Hacmi Artanlar | Hacimdeki Değ. (%) | Kapanış | Günlük Değ. (%) |
|-------------------------|--------------------|---------|-----------------|
| HALKB | 337.07 | 13.59 | 3.50 |
| ISCTR | 246.42 | 18.00 | 7.21 |
| VAKBN | 198.26 | 13.85 | 4.53 |
| AKBNK | 194.72 | 30.42 | 9.98 |
| ALBRK | 188.65 | 4.15 | 4.53 |

| BIST- 100 Hacmi Azalanlar | Hacimdeki Değ. (%) | Kapanış | Günlük Değ. (%) |
|---------------------------|--------------------|---------|-----------------|
| GESAN | -52.19 | 86.55 | -6.43 |
| PENTA | -51.57 | 22.86 | -5.54 |
| YYLGD | -51.46 | 20.14 | -9.03 |
| CIMSA | -49.51 | 182.10 | -4.26 |
| ASUZU | -46.61 | 225.50 | -5.49 |

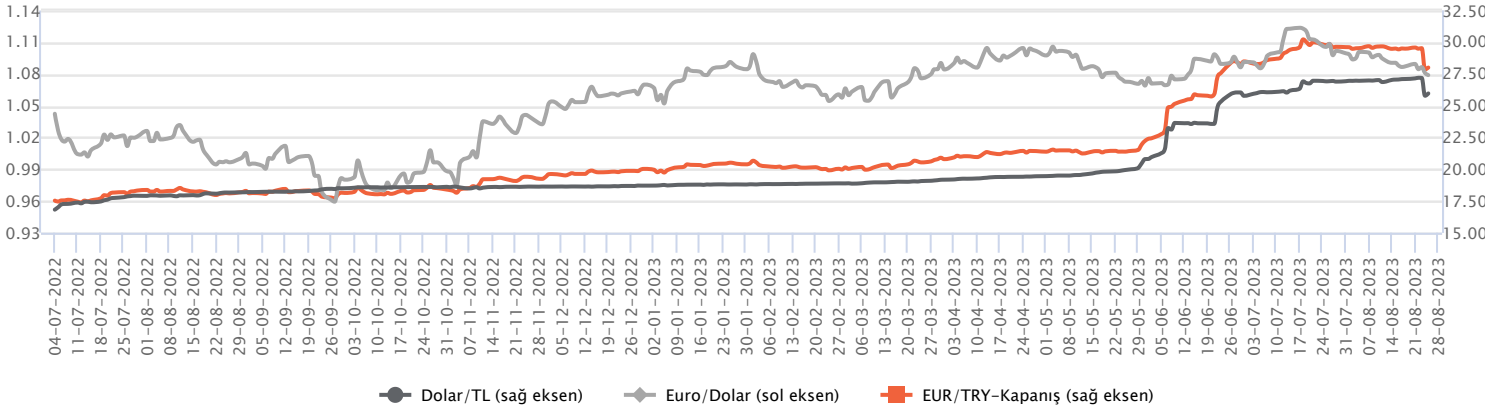
| Makroekonomik Veriler* | Dönem | Cari (%) | 2023T |
|-----------------------------|---------|----------|--------|
| Büyüme | 1Ç23 | 4% | 3% |
| Enflasyon (TÜFE) | Temmuz | 47,8 % | 69% |
| Bütçe Dengesi Mlr TL | Haziran | -716 | -1.250 |
| Cari Denge Mlr \$ | Haziran | -56,5 | -50 |

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

TCMB Para Politikası Kurulu, piyasa beklentilerinin üzerinde politika faizini 750 baz puan artırarak %17,50'den %25,00 seviyesine yükseltti. Karar metninde, enflasyon görünümünde belirgin iyileşme sağlanana kadar parasal sıkılaştırmanın gerektiği zamanda ve gerektiği ölçüde kademeli olarak güçlendirileceği bildirildi. Karar sonrası kurda sert gerilemeler kaydedildi. ABD tarafında ise işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta 240 bin seviyesinden 230 bin seviyesine geriledi. Ülkede dayanıklı mal siparişleri ise temmuzda %5,2 oranında daralırken, çekirdek tarafta artış %0,5 olarak kaydedildi. Bugün gözler Fed Başkanı J.Powell'in konuşmasında olacak. Dün 25,27'li seviyelere kadar gerileyen Dolar/TL, bu sabah saat 08:35 itibariyle 25,90'lı seviyelerden işlem görüyor.

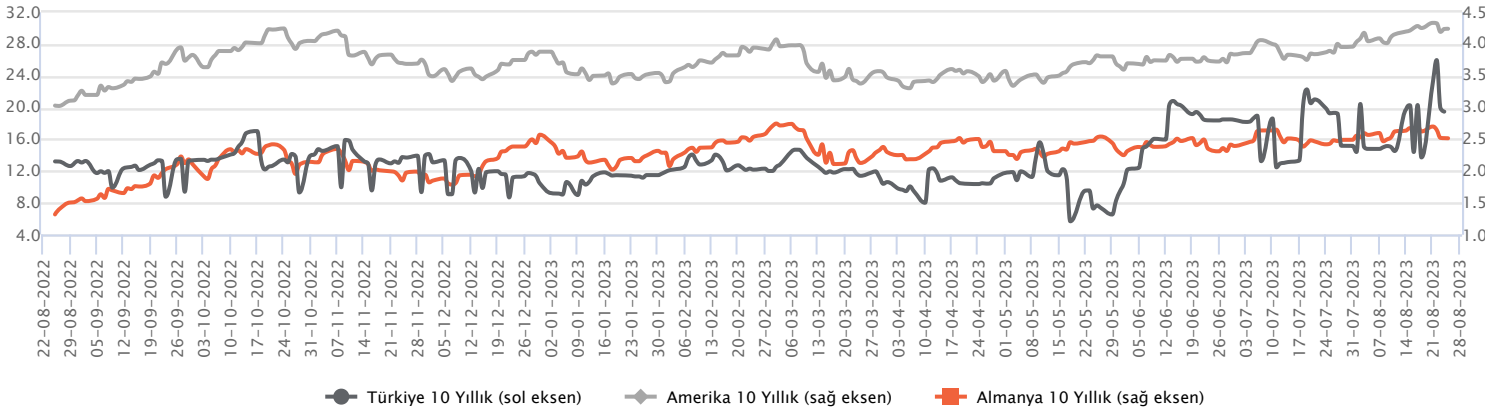
| Günlük Veriler / Kurlar | Kapanış | Günlük Değ. (%) | Yılbaşı Değ. (%) |
|-------------------------|----------|-----------------|------------------|
| USD/TRY | 25.7874 | -5.17 | 37.83 |
| EUR/TRY | 27.8659 | -5.67 | 39.13 |
| Euro/Dolar | 1.0811 | -0.51 | 1.03 |
| Sterlin/Dolar | 1.2601 | -0.97 | 4.24 |
| Dolar/Yen | 145.8390 | 0.69 | 11.34 |



Faizler

TCMB, politika faizini %17,50'den %25,00'e yükseltti. Karar piyasa beklentisinin üzerinde artışa işaret etti. Karar sonrası döviz kurlarında sert gerilemeler izlenirken, kısa vadeli tahvil faizleri tarafında da yükseliş eğilimleri ivme kazandı. Uzun vadeli tahvil faizleri tarafında artışlar biraz daha sınırlı kaldı. Karar metninde enflasyon görünümünde belirgin iyileşme sağlanana kadar parasal sıkılaştırmanın gerektiği zamanda ve gerektiği ölçüde kademeli olarak güçlendirileceği bildirildi. Metinde sadeleştirme adımları etki analizleri dikkate alınarak kademeli olarak devam edeceği iletişimi kuruldu. Bu görünüm altında 10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 34 baz puanlık yükselişle günü %19,29 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise günü 312 baz puanlık yükselişle %21,88 seviyesinden tamamladı.

| Günlük Veriler / Faizler | Kapanış | Günlük Değ. | Yılbaşı Değ. |
|--------------------------|---------|-------------|--------------|
| TCMB AOFM | 18.04 | 0.07 bp | 9.02 bp |
| Türkiye 2 Yıllık | 21.88 | 3.12 bp | 11.91 bp |
| Amerika 2 Yıllık | 5.01 | 0.00 bp | 0.59 bp |
| Almanya 2 Yıllık | 2.98 | 0.00 bp | 0.26 bp |
| Türkiye 10 yıllık | 19.29 | 0.34 bp | 9.46 bp |
| Amerika 10 Yıllık | 4.24 | 0.00 bp | 0.36 bp |
| Almanya 10 Yıllık | 2.52 | 0.00 bp | -0.06 bp |



DOĞUŞ OTOMOTİV / DOAS 24.08.2023 18:30:58

Şirket tarafından geri satın alınan payların içinden; şirket sermayesinin %7'sini temsil eden 15.400.000 adet hissenin kurumsal yatırımcılara satışına ilişkin görüşmelere başlanmıştır.
(POTANSİYEL SINIRLI POZİTİF)

LOKMAN HEKİM / LKMNH 25.08.2023 08:21:15

Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından özel Sağlık hizmet sunucularının fiyatlama esaslarını düzenleyen Sağlık Uygulama Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Yapılan fiyat düzenlemesinin, şirket 2023 yılı satış gelirlerine %7.5 ila %9.0 aralığında ilave katkı sağlaması beklenmektedir. Şirket yapılan düzenlemeyi, enflasyona bağlı oluşan maliyet artışlarına karşın FAVÖK marjı hedefini (%21 - %23) koruma noktasında olumlu bulmuştur.

(POZİTİF)**MLP SAĞLIK / MPARK 24.08.2023 23:45:35**

Pay geri alım kapsamında 113,20 TL – 123,40 TL (ağırlıklı ortalama 118,12 TL) fiyat aralığından toplam 25.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 13.935.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,6983'e ulaşmıştır.

(SINIRLI POZİTİF)**SÖNMEZ PAMUKLU / SNPAM 24.08.2023 11:46:14**

Şirket Yönetim Kurulu sermayesinin, %100'ü bedelli ve %100 'ü bedelsiz olmak üzere 130.000.000 TL'sından 390.000.000.000 TL'na artırılmasına karar vermiştir.

Bugün temettü ödemesi gerçekleştirilecek şirketler:

ALARK (1 lot için 0,35 TL brüt) Ref. Fiyat: 115,15 TL; temettü verimi: %0,30

Alarko Holding'in temettü ödemesinin seans açılışında BIST-30'a 0,23 puan, BIST-100'e 0,16 puan negatif etkisi olacaktır.

Bugün sermaye artırımını gerçekleştirecek şirketler:

ASELS (%100 – Bedelsiz), Ref. Fiyat: 37,00 TL

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 25.08.2023 saat 08:43'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. Aslantepeler 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 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.