

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, majör merkez bankalarının faiz kararları izleniyor. Dün Fed, beklentiler doğrultusunda 25 baz puanlık faiz artışını gerçekleştirdi ve bundan sonraki toplantılar içinde faiz artışına açık kapı bıraktı. Bugün ise Avrupa Merkez Bankasının(ECB) faiz kararı ve ECB Başkanı Lagarde'in konuşması takip edilecek. Yurt içinde TCMB'nin enflasyon raporu bulunuyor. Bu yılın üçüncü enflasyon raporu olacak. Rapordaki detaylar yakından izlenecektir.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:30 TR TCMB Enflasyon Raporu Önem:Yüksek
- 15:15 EuroB. ECB Faiz Kararı Önem:Yüksek

BIST-100 Güne Başlangıç

Haftanın majör başlığı olan Fed toplantısı geride kalırken, mesajlar sonrası tahvil ve dolar endeksi cephesinde gerileme kaydedildi. Bugün içerinin majör başlığı yılın üçüncü enflasyon raporu olurken, verilecek mesajlar yakından takip edilecek. BIST-100 Endeksi dün %2,10'luk kazançla günü 6.743,86 puandan tamamladı. ABD borsaları günü karışık seyrile kapatırken, ABD vadeliilerinde bu sabah pozitif seyrile etkili oluyor. Asya piyasalarında yeşil renk hâkim. Avrupa borsalarının güne hafif alıcılı başlamaları bekleniyor. Endeks kapanışında 26,93 TL – 26,95 TL aralığında bulunan Dolar/TL, bu sabah 08:30 itibariyle 26,92'li seviyelerden işlem görüyor. BIST- 100 Endeksi'nin güne alıcılı başlamasını bekliyoruz.

BIST-100 Strateji

Borsa İstanbul dün yatay bir açılışla güne başladı. Endekste gün içerisinde 6.583-6.744 aralığında bir seyir izlenirken, geri çekilmelerde 6.583 seviyesinin altına doğru hareketinde zorlanması, satışların sınırlı kalmasını sağladı. Kapanışını ise 5 günlük hareketli ortalamasının üzerinde gerçekleştirmiş oldu. Endekste 5 günlük HO bu sabah itibariyle 6.682 seviyesinden geçiyor. Bu seviye gün içi destek noktası olurken, bu desteğin üzerinde kalmaya devam ederse, yukarı yönlü hareketini koruması beklenebilir. Endekste yükselişin devamında 6.770 - 6.807 - 6.820 direnç noktaları olarak takip edilebilir. Geri çekilmelerde ise endeks için 6.682 desteğinin altında 6.538 - 6.500 ve 6.443 destek noktaları olarak karşımıza çıkıyor. Bugün içeride TCMB enflasyon raporu takip edilecek.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

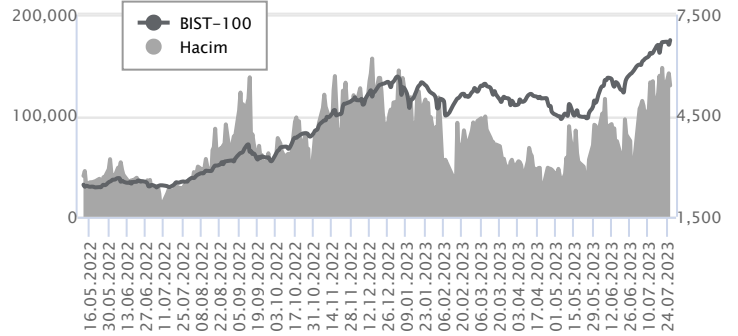
AKBANK / AKBNK 26.07.2023 18:15:25 Banka'nın 2Ç23'te konsolide olmayan net karı 20.302 milyon TL (kons: 17.236 mn TL - Gedik: 17.088 mn TL) olarak açıklanmıştır. **(SINIRLI POZİTİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 26.07.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	6,744	2.10	22.41
BİST 30	7,336	2.28	23.41
BIST Banka	5,800	-1.32	15.36
BIST Sanayi	10,762	2.42	20.86
BIST 30 Yakın Vade	7,549.250	3.12	26.65

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	129,870	141,919	-8.49
Piyasa Değeri (mln TL)	5,756,486	5,645,785	1.96
Halka Açık PD (mln TL)	1,757,976	1,721,789	2.10
Yabancıların Piyasa Payı	29.38	29.28	0.35



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
GSDHO	4.51	10.00	486.08
KONYA	4,224.00	10.00	326.26
IPEKE	40.12	9.98	406.34
KOZAA	60.70	9.96	2,754.67
KOZAL	28.04	9.96	6,848.27

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
YKBNK	12.73	-4.79	9,209.91
KONTR	194.00	-3.48	2,996.17
GESAN	89.15	-2.52	3,847.43
ISCTR	14.01	-2.51	2,550.46
GENIL	60.45	-1.63	259.95

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KOZAA	139.02	60.70	9.96
KOZAL	124.93	28.04	9.96
YKBNK	109.35	12.73	-4.79
BAGFS	107.07	34.04	5.52
CEMTS	104.05	10.84	6.69

BIST- 100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
AKFGY	-79.00	4.94	0.82
VESTL	-54.61	60.00	0.76
YYLGD	-54.54	36.00	-0.83
AKSEN	-52.06	38.52	0.84
SKBNK	-51.82	2.95	0.68

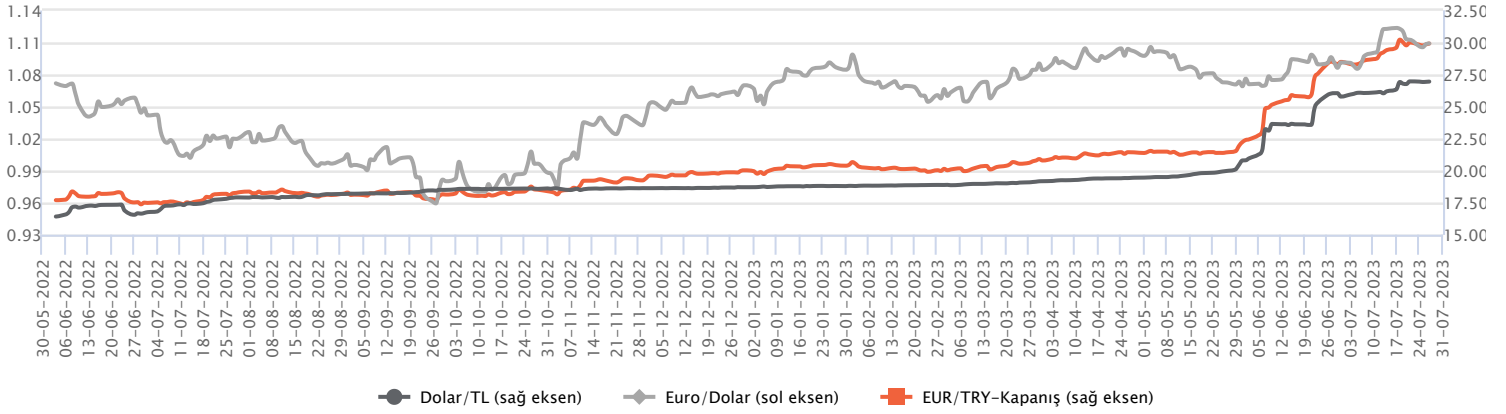
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
Büyüme	1Ç23	4%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	38,2 %	69%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Mayıs	-118,9	-1.295
Cari Denge Mlr \$	Mayıs	-60	-50

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Yurt içerisinde Ekonomi Koordinasyon Kurulu haziran ayı toplantısını gerçekleştirdi. Toplantının ardından Orta Vadeli Program'da ve yapısal reform politikalarında değişiklik yapılacağı bildirildi. ABD tarafında ise Fed beklentiler dahilinde politika faizini 25 baz puan artırarak %5,25 – 5,50 aralığına yükseltti. Fed Başkanı J. Powell, enflasyon hedefi olan %2'ye ulaşmak için önlerinde uzun bir yol olduğunu bildirdi. Powell, eylül toplantısında açıklanacak verilere bağlı olarak faiz artırılabileceklerini ya da pas geçebileceklerini belirtti. Açıklanan verilerin kur fiyatlamasına etkisi olmazken, dolar endeksinde hafif değer kayıpları izlendi. Bugün içinde TCMB enflasyon raporu, ABD'de ise ikinci çeyrek büyüme izlenecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 26,92'li seviyelerde bulunuyor.

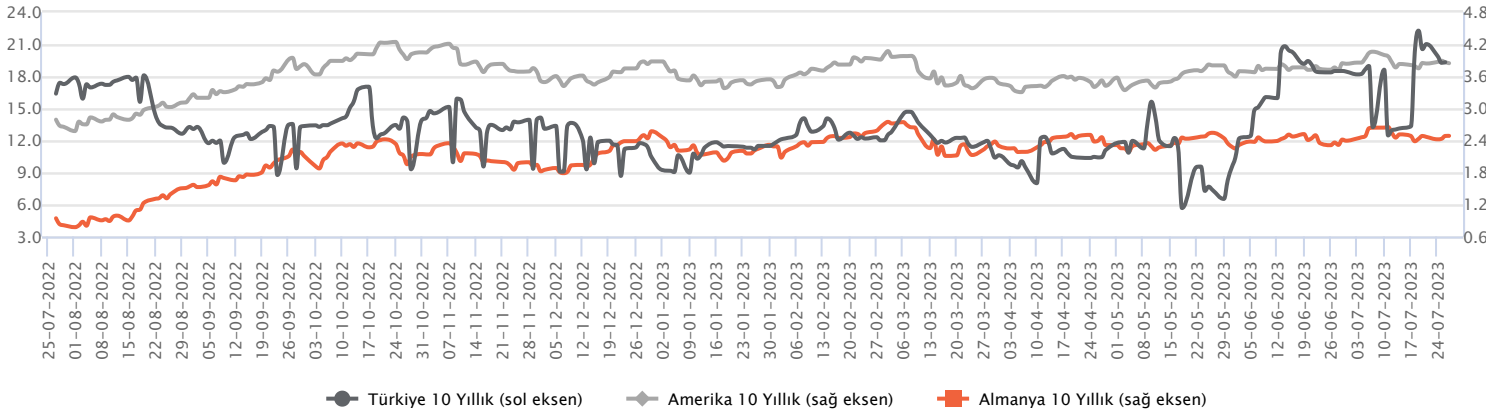
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	26.9356	0.05	43.97
EUR/TRY	29.8593	0.29	49.09
Euro/Dolar	1.1086	0.26	3.60
Sterlin/Dolar	1.2941	0.30	7.04
Dolar/Yen	140.2450	-0.47	7.07



Faizler

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi dün 1 baz puanlık yükselişle günü %18,34 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise 8 baz puanlık düşüşle günü %16,15 seviyesinden tamamladı. Kısa ve uzun vadeli tahvil faizlerinde yataya yakın sakin seyirlerin izlendiği bir günü geride bıraktık. Bugün yurt içerisinde TCMB yılın üçüncü enflasyon raporunu açıklayacak. Son dönemde para politikasında sıkılaştırma döngüsünün başlamasının ardından bugünkü enflasyon raporunda verilecek mesajlar izlenecek. ABD tarafında ise Fed politika faizini 25 baz puan artırarak %5,25 – 5,50 aralığına çekti. Beklentiler dahilinde faiz artırımının ardından ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde hafif düşüş eğilimleri izlendi. Bu sabah ise ABD 10 yıl tahvil faizleri %3,86 civarından işlem görüyor.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	17.00	0.50 bp	7.98 bp
Türkiye 2 Yıllık	16.15	-0.08 bp	6.18 bp
Amerika 2 Yıllık	4.83	-0.03 bp	0.40 bp
Almanya 2 Yıllık	3.12	0.00 bp	0.39 bp
Türkiye 10 yıllık	18.34	0.01 bp	8.51 bp
Amerika 10 Yıllık	3.85	-0.02 bp	-0.03 bp
Almanya 10 Yıllık	2.49	0.00 bp	-0.09 bp



AKBANK / AKBNK 26.07.2023 18:15:25

Banka'nın 2Ç23'te konsolide olmayan net karı 20.302 milyon TL (kons: 17.236 mn TL) olarak açıklanmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

TOFAŞ OTOMOTİV / TOASO 26.07.2023 21:28:54

Şirket, 2Ç23'de 23.366 mn TL satış geliri (kons: 22.547 mn TL), 4.367 mn TL FAVÖK (kons: 3.720 mn TL) ve 4.939 mn TL net kar (kons: 3.578 mn TL) açıklamıştır. Şirket 2023 yılına ilişkin beklentilerini revize etmiştir. Yurtiçi hafif araç pazarı 975-1.025 bin adet (önceki: 875-925 bin adet) (yıllık: +%24-%31), Tofaş yurtiçi pazar satışları 190-200 bin adet (önceki: 175-190 bin adet) (yıllık: +%27-34), ihracat adetleri 70- 80 bin adet (önceki: aynı) (yıllık: -%34-%42, toplam satış adetleri 260-280 bin adet (önceki: 245-270 bin adet) (yıllık: -%4-%3), yatırım harcamalarının 125 milyon euro (önceki: aynı) (2022G: 46 mn euro) ve vergi öncesi net kar marjı >%14 (önceki: >%12) (2022G: >%10) olarak öngörülmektedir. (SINIRLI POZİTİF)

OTOKAR / OTKAR 26.07.2023 22:24:06

Şirket, 2Ç23'de 3.864 mn TL satış geliri (kons: 3.450 mn TL), 435 mn TL FAVÖK (kons: 416 mn TL) ve 281 mn TL net kar (kons: 302 mn TL) açıklamıştır. (SINIRLI NEGATİF)

TAV HAVALİMANLARI / TAVHL 26.07.2023 18:15:51

Şirket, 2Ç23'de 6.926 mn TL satış geliri (kons: 7.367 mn TL), 2.324 mn TL FAVÖK (kons: 2.426 mn TL) ve 887 mn TL net kar (kons: 1.136 mn TL) açıklamıştır. Şirket 2023 yılına ilişkin beklentilerini açıklamıştır. Satış gelirlerinin 1.230-1.290 milyon euro (2022G: 1.051 mn euro), toplam yolcu sayısının 81-91 milyon (2022G: 78 mn), dış hat yolcu sayısının 52-29 milyon (2022G: 50 mn), FAVÖK'ün 330-380 milyon euro (2022G: 322 mn euro), Net Borç/FAVÖK'ün x5-6 arasında (2022G: x5) ve yatırım harcamalarının 220-260 milyon euro (2022G: 175 mn euro) olması beklenmektedir. (SINIRLI NEGATİF)

AKSA AKRİLİK / AKSA 26.07.2023 18:25:31

Ar-Ge çalışmalarının bir ürünü olan "Ultra yüksek molekül ağırlıklı polietilen" ürününe ilişkin yatırım kararı kapsamında; 350 ton/yıl kapasite ile başlayarak kademeli olarak 500 ton/yıl kapasite olacak şekilde Mithra markası altında üretim yapmak üzere yeni bir tesis yatırımına başlanılmasına ve fizibilite çalışmalarına göre 2025 yılından itibaren devreye alınmak üzere 20 milyon dolar mertebesinde olan yatırım bütçesinin kabul edilmesine karar verilmiştir. (SINIRLI POZİTİF)

ARÇELİK / ARCLK 26.07.2023 18:58:01

Şirketin bağlı ortağı Beko B.V. tarafından şirkete 13.000.000 euro tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Söz konusu temettü 26.07.2023 itibarıyla tahsil edilmiş olup, konsolide finansal tablolar üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. (NÖTR)

Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TURKBESD) açıklamasına göre;

yurtiçi beyaz eşya satış hacmi 1Y23'te aylık %18 artış gösterirken, ihracat satış hacmi %13 azalmıştır. Toplam satış hacmi ise %6 daralmıştır. (NÖTR)

ZORLU ENERJİ / ZOREN 26.07.2023 15:58:48

Şirket Yönetim Kurulu, %100 bağlı ortaklığı Rarik Turkison Enerji'nin bütün aktif ve pasifleriyle külliyen Şirket tarafından devralınmak suretiyle Şirket bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesine karar vermiştir. (NÖTR)

MLP SAĞLIK / MPARK 26.07.2023 23:14:41

Pay geri alım kapsamında 89,35 TL – 92,00 TL (ağırlıklı ortalama 90,90 TL) fiyat aralığından toplam 25.479 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 13.477.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,4782'ye ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:

GARAN Kons: NK: 15.935 mn TL; FROTO Kons: NS: 73.641 mn TL - FAVÖK: 7.980 TL mn - NK: 6.318 mn TL; TTRAK Kons: NS: 10.581 mn TL - FAVÖK: 2.057 TL mn - NK: 1.753 mn TL

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 27.07.2023 saat 07:00'ye 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 - Çayreksele (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%
	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

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.