

Piyasa Gündemi

Majör Merkez Bankalarının faiz kararlarıyla dolu bir hafta geride kalırken, yeni haftada ABD'de istihdam ve Türkiye'de enflasyon verileri ön planda olacaktır. Hafta içerisinde Fed üyelerinin konuşmaları, Fed'in eylül ayı toplantısına yönelik beklentileri etkileyebilir. Bugün için Euro Bölgesi ve Almanya'dan açıklanacak veriler bulunuyor. ABD ve Türkiye tarafında açıklanacak önemli bir veri akışı görülüyor.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 12:00 EuroB. Tahmini TÜFE Önem:Yüksek
- 12:00 EuroB. GSYİH Önem:Yüksek

BIST-100 Güne Başlangıç

Haftanın son işlem günü ABD'de enflasyon göstergelerinde soğuma sinyalleri sürerken tüketici harcamaları haziran ayında toparlanarak ekonomik büyümenin ivme kazandığına işaret etti. Yurt içinde CDS cephesinde iyileşme sürerken, BIST-100 Endeksi Cuma günü %3,08'lik kazançla 7.067,28 puandan tamamladı. ABD borsaları günü yükselişle kapatırken, ABD vadeliilerinde bu sabah hafif satıcı seyir etkili oluyor. Asya piyasalarında yeşil renk hâkim. Avrupa borsalarının güne hafif satıcı başlamaları bekleniyor. Endeks kapanışında 26,94 TL – 26,97 TL aralığında bulunan Dolar/TL, bu sabah 08:30 itibariyle 26,96'lı seviyelerden işlem görüyor. BIST- 100 Endeksi'nin güne volatil başlamasını bekliyoruz.

BIST-100 Strateji

Borsa İstanbul geçtiğimiz haftayı 6.538,29-7.096,99 aralığında alıcılı geçirdi. Hafta içerisinde yeni rekor seviyeler test edildi. Endekste son zirve 7.096 puanda bulunurken, cuma gününü 7.067 puanla tarihi bir zirveden kapattı. Endeks için 7.096 direnci olurken, bu direncin üzerinde kapanışların devamında 7.150 - 7.200 bandı takip edilebilir. Endeksin 7.096 direncinin üzerinde kapanışlarda ısrarcı olması yeni zirvelerinde test edilmesini destekleyebilir. Buna karşın, gün içi düzeltme hareketlerinde izlenecek ilk desteği 7.000 puan olurken, bu desteğin altında kapanışlarda 6.940 - 6.885 - 6.830 - 6.800 ve 6.793 destek noktaları olarak izleniyor. 5 günlük HO 6.793 seviyesinden geçiyor, bu seviyenin altında kapanışlar, endekste ivme kaybının sürmesine yol açabilir.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

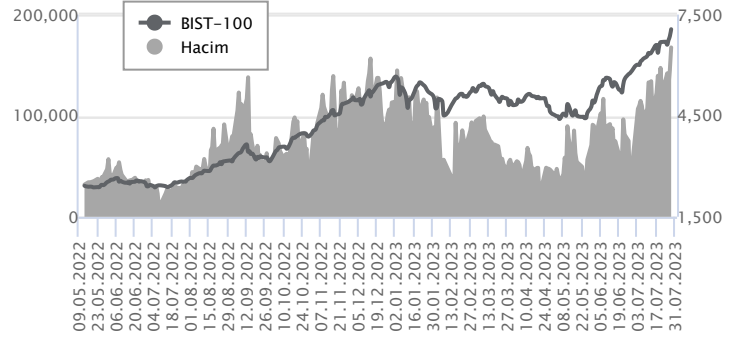
TOFAŞ / TOASO 29.07.2023 15:24:18 Stellantis Otomotiv'in Türkiye'deki tüm faaliyet ve Stellantis markalarını içerecek şekilde devralınmasına ilişkin Pay Devir Sözleşmesi imzalanmıştır. Devir bedeli, 400 milyon Avro ve kapanışı takip eden ilk 8 mali yılın her birinde Stellantis Otomotiv faaliyetlerinden elde edilen ve değerlemeye esas beklentileri yansıtan sözleşmedeki referans tutarları aşan nakit akışlarının %77,5'i oranında şarta bağlı performans ödemesi olarak belirlenmiştir. Kapanış öncesinde; taraflar arasındaki ticari koşulların da belirleneceği yeni marka (Peugeot, Citroen, Opel ve DS Automobiles) dağıtım sözleşmeleri ile dört marka için öngörülen yeni "K0" modelin hafif ticari araç ve "Combi" versiyonlarının Türkiye'de münhasır üretim ve satış hakkının Tofaş'a verilmesine yönelik üretim sözleşmesinin ve Stellantis Grubu ile ortak iş alanlarının geliştirilmesine yönelik sözleşmelerin imzalanması gerekmektedir. Kapanış koşullarının, Pay Devir Sözleşmesi'nin imzalanmasından itibaren 8 ay içinde yerine getirilememesi halinde tarafların işlemi kapatmama imkânı bulunmaktadır. (NÖTR)

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 28.07.2023

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	7,067	3.08	28.28
BİST 30	7,749	3.53	30.35
BIST Banka	6,412	6.24	27.54
BIST Sanayi	11,069	1.52	24.31
BIST 30 Yakın Vade	8,026.000	4.79	34.65

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	167,545	144,975	15.57
Piyasa Değeri (mln TL)	6,010,205	5,847,565	2.78
Halka Açık PD (mln TL)	1,842,284	1,787,237	3.08
Yabancıların Piyasa Payı	29.93	29.35	1.97



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KCHOL	134.20	10.00	5,063.62
TTRAK	668.60	9.99	412.47
IPEKE	46.08	9.98	1,162.56
GSDHO	5.45	9.88	126.29
AKBNK	28.56	8.02	4,908.11

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
PENTA	24.60	-9.49	2,375.65
SMRTG	58.50	-3.47	1,312.47
BERA	14.46	-2.56	350.12
SELEC	44.80	-2.27	275.80
IZMDC	8.65	-2.26	337.05

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
AKCNS	295.59	103.10	0.29
SKBNK	267.38	3.12	4.35
AKFGY	225.27	5.10	-0.20
OYAKC	161.84	55.95	1.91
VAKBN	157.04	11.16	3.81

BIST- 100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
CANTE	-53.28	19.70	5.35
KOZAA	-48.12	61.35	3.63
ISDMR	-47.19	36.80	0.38
KOZAL	-43.79	27.92	1.31
IZMDC	-36.00	8.65	-2.26

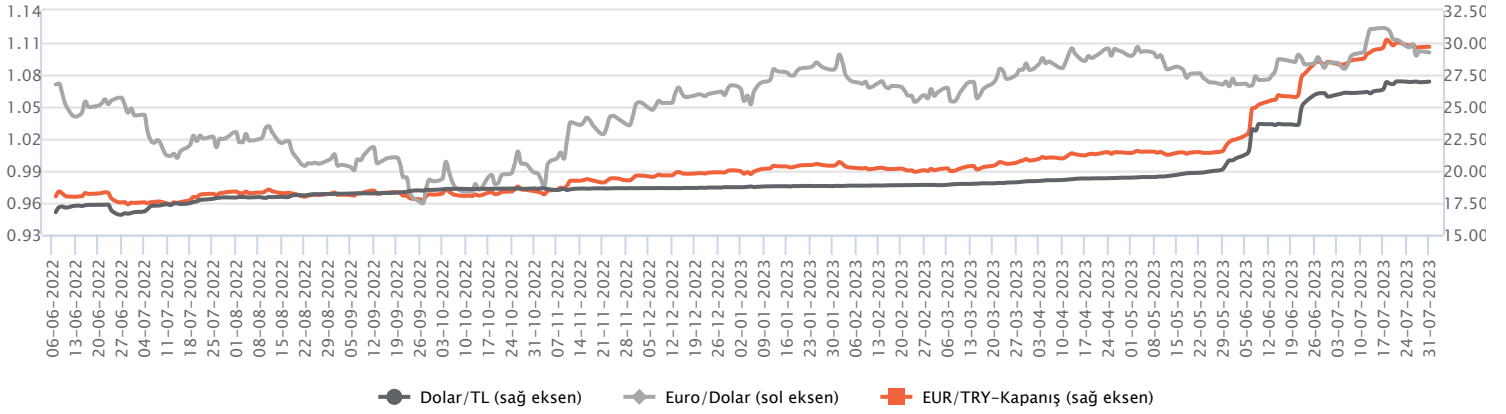
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
Büyüme	1Ç23	4%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	38,2 %	69%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Mayıs	-118,9	-1.295
Cari Denge Mlr \$	Mayıs	-60	-50

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Yurt içerisinde ekonomik güven endeksi temmuzda 1,8 puan düşüşle 99,3 seviyesine geriledi. Dış ticaret dengesi tarafında haziran ayında 5,16 milyar dolar açık verildi. ABD tarafında Fed'in favori enflasyon göstergesi olarak takip ettiği çekirdek kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi haziranda aylık %0,2'lik artış ile beklentiler dahilinde gelirken, yıllık artış ise %4,1 olarak gerçekleşti. Manşet tarafında ise aylık %0,2 ve yıllık %3,00 oranında artış yaşandı. Açıklanan verilerin kur fiyatlamasına etkisi olmadığını söyleyebiliriz. Bugün itibariyle içerde ve ABD'de veri akışı sakin. Hafta genelinde ise içerde enflasyon rakamları, ABD'de ise PMI ve istihdam verileri ön plana çıkacak. Dolar/TL, bu sabah saat 08:30 itibariyle 26,96'lı seviyelerde yatay seyirlerde haftaya başladı.

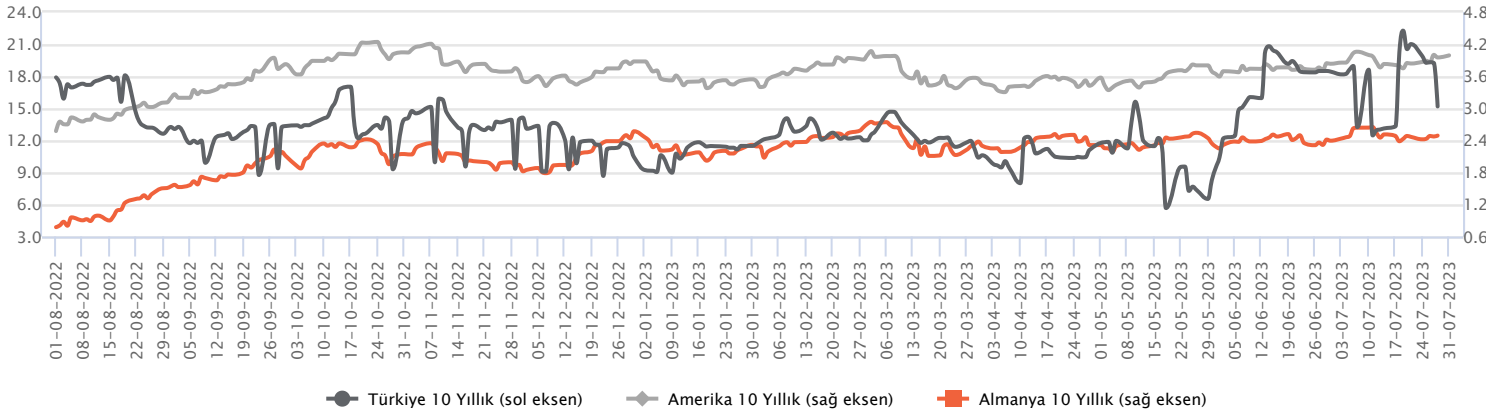
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	26.9025	-0.19	43.79
EUR/TRY	29.6422	0.18	48.00
Euro/Dolar	1.1019	0.37	2.97
Sterlin/Dolar	1.2851	0.43	6.30
Dolar/Yen	140.9670	1.06	7.63



Faizler

10 yıl vadeli hazine tahvil faizi cuma günü %18,58 seviyesinden haftayı tamamlarken, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise 8 baz puanlık yükselişle haftayı %16,29 seviyesinden tamamladı. Geçen hafta kısa vadeli tahvil faizinde yataya yakın sınırlı yükseliş eğilimi görülürken, uzun vadeli tahvil faizinde sınırlı düzeltme hareketleri gözlemlendi. Tahvil piyasasında TCMB'nin parasal sıkılaştırma adımları gerek faiz artışları gerekse miktarsal sıkılaştırma bağlamında izlenecek. Parasal sıkılaştırmanın enflasyon üzerine etkisi ve gelişimi beklentiler kanalı üzerinden önem arz etmekte. Diğer taraftan ise menkul kıymet tesisine yönelik olası düzenlemeler önümüzdeki süreçte önem kazanacak konular arasında. Bu hafta ise perşembe günü enflasyon rakamlarını karşılayacağız.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	17.50	0.00 bp	8.48 bp
Türkiye 2 Yıllık	16.29	0.08 bp	6.32 bp
Amerika 2 Yıllık	4.92	0.04 bp	0.49 bp
Almanya 2 Yıllık	3.05	-0.03 bp	0.32 bp
Türkiye 10 yıllık	18.58	0.24 bp	8.75 bp
Amerika 10 Yıllık	3.99	0.04 bp	0.11 bp
Almanya 10 Yıllık	2.49	0.02 bp	-0.08 bp



TOFAŞ / TOASO 29.07.2023 15:24:18

Stellantis Otomotiv'in Türkiye'deki tüm faaliyet ve Stellantis markalarını içerecek şekilde devralınmasına ilişkin Pay Devir Sözleşmesi imzalanmıştır. Devir bedeli, 400 milyon Avro ve kapanışı takip eden ilk 8 mali yılın her birinde Stellantis Otomotiv faaliyetlerinden elde edilen ve değerlemeye esas beklentileri yansıtan sözleşmedeki referans tutarları aşan nakit akışlarının %77,5'i oranında şarta bağlı performans ödemesi olarak belirlenmiştir. Kapanış öncesinde; taraflar arasındaki ticari koşulların da belirleneceği yeni marka (Peugeot, Citroen, Opel ve DS Automobiles) dağıtım sözleşmeleri ile dört marka için öngörülen yeni "K0" modelin hafif ticari araç ve "Combi" versiyonlarının Türkiye'de münhasır üretim ve satış hakkının Tofaş'a verilmesine yönelik üretim sözleşmesinin ve Stellantis Grubu ile ortak iş alanlarının geliştirilmesine yönelik sözleşmelerin imzalanması gerekmektedir. Kapanış koşullarının, Pay Devir Sözleşmesi'nin imzalanmasından itibaren 8 ay içinde yerine getirilememesi halinde tarafların işlemi kapatmama imkânı bulunmaktadır. (NÖTR)

ÇİMSA / CİMSA 28.07.2023 19:01:01

Şirketin 135.084.442 TL nominal değerli çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 810.506.652 TL nominal değerde ve %600 oranında bedelsiz artırılarak 945.591.094 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. (NÖTR)

MLP SAĞLIK / MPARK 28.07.2023 22:06:40

Pay geri alım kapsamında 91,65 TL – 95,60 TL (ağırlıklı ortalama 93,91 TL) fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli MPARK payları geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplam nominal değeri 13.520.000 TL olup, bu payların sermayeye oranı %6,4988'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

Bugün temettü ödemesi gerçekleştirilecek şirketler:

SUWEN (1 lot için 0,1250 TL brüt) Ref. Fiyat: 18,03 TL; temettü verimi: %0,69; VESBE (1 lot için 0,2205 TL brüt) Ref. Fiyat: 16,53 TL; temettü verimi: %1,32; GOLTS (1 lot için 3,5000 TL brüt) Ref. Fiyat: 179,50 TL; temettü verimi: %1,91
Vestel Beyaz Eşya'nın temettü ödemesinin seans açılışında BIST-100'e 0,26 puan negatif etkisi olacaktır.

Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:

TSKB Kons: NK: 1.636 mn TL; TUPRS Kons: NS: 110.935 mn TL - FAVÖK: 12.976 TL mn - NK: 6.255 mn TL; AYGAZ Kons: NS: 11.036 mn TL - FAVÖK: 131 TL mn - NK: 572 mn TL; TURSG Kons: NK: 1.418 mn TL

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 31.07.2023 saat 08:35'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 31 Temmuz - 04 Ağustos

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
31 Temmuz Pazartesi	02:50	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Haziran	2,40%	-2,20%
	04:30	Çin	İmalat/Hizmetler PMI	■	Temmuz		49.00/53.20
	09:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Haziran	0.20%/-2.70%	0.40%/-3.60%
	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	■	Haziran		16,20%
	12:00	Euro B.	Tahmini TÜFE (Yıllık)	■	Temmuz	5,30%	5,50%
	12:00	Euro B.	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2023/2Ç	0.20%/0.50%	-0.10%/1.00%
16:45	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi	■	Temmuz		-23,20	
01 Ağustos Salı	03:30	Japonya	İmalat PMI	■	Temmuz	49,40	49,80
	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI	■	Temmuz	50,30	50,50
	10:00	Türkiye	İmalat PMI	■	Temmuz		51,50
	10:55	Almanya	İmalat PMI	■	Temmuz	38,80	38,80
	10:55	Almanya	İşsizlik Oranı	■	Temmuz	5,70%	5,70%
	11:00	Euro B.	İmalat PMI	■	Temmuz	42,70	42,70
	11:30	İngiltere	İmalat PMI	■	Temmuz	45,00	45,00
	12:00	Euro B.	İşsizlik Oranı	■	Haziran	6,50%	6,50%
	16:45	ABD	Üretim PMI	■	Temmuz	49,00	49,00
17:00	ABD	ISM İmalat PMI	■	Temmuz	46,80	46,00	
17:00	ABD	JOLTS	■	Haziran	9.620M	9.824M	
02 Ağustos Çarşamba	02:50	Japonya	BoJ Toplantı Tutanaqları	■			
	15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişikliği	■	Temmuz	188 Bin	497 Bin
	17:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		-0.600M
03 Ağustos Perşembe	03:30	Japonya	Hizmet PMI	■	Temmuz		54,00
	04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI	■	Temmuz		53,90
	09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	■	Haziran	15.0 mlr €	14.4 mlr €
	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	9.60%/48.00%	3.92%/38.21%
	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz		6.50%/3.92%
	10:55	Almanya	Hizmet PMI	■	Temmuz	52,00	52,00
	11:00	Euro B.	Hizmet PMI	■	Temmuz	51,10	51,10
	11:30	İngiltere	Hizmet PMI	■	Temmuz	51,50	51,50
	12:00	Euro B.	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Haziran	-0.20%/-3.10%	-1.90%/-1.50%
	14:00	İngiltere	BoE Faiz Kararı	■	Ağustos	5,25%	5,00%
	14:30	İngiltere	BoE Başkanı Bailey'in Konuşması	■	Ağustos		
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Temmuz		221 Bin
	16:45	ABD	Hizmet PMI	■	Temmuz	52,40	52,40
17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	■	Haziran		0,30%	
17:00	ABD	ISM İmalat Dışı PMI	■	Temmuz	53,00	53,90	
04 Ağustos Cuma	09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri	■	Haziran		6,40%
	12:00	Euro B.	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		0.00%/-2.90%
	14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	■	Temmuz		51,52
	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.30%/4.20%	0.40%/4.40%
	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	■	Temmuz	200 Bin	209 Bin
	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	■	Temmuz	3,60%	3,60%

 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

Hobzar 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 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.