

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 toplanarak 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 vadeli lerinde bu sabah hafif satıcı seyr etkilili 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

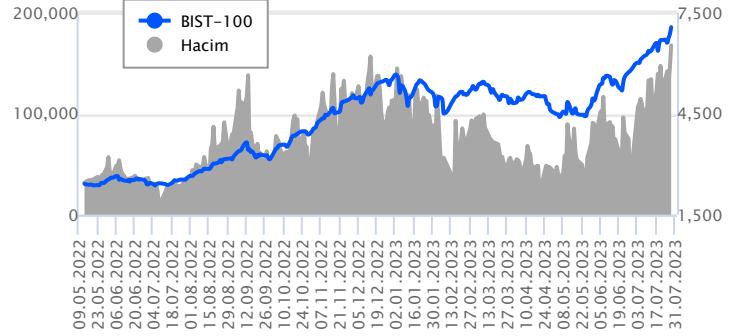
TOFAŞ / TOASO 29.07.2023 15:24:18 Stellantis Otomotiv'in Türkiye'deki tüm faaliyet ve Stellantis markalarını içerecek şekilde devralınmasına ilişkin Pay Devir Sözleşmesi imzalanmıştır. Devir bedeli, 400 milyon Avro ve kapanışı takip eden ilk 8 mali yılın her birinde Stellantis Otomotiv faaliyetlerinden 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

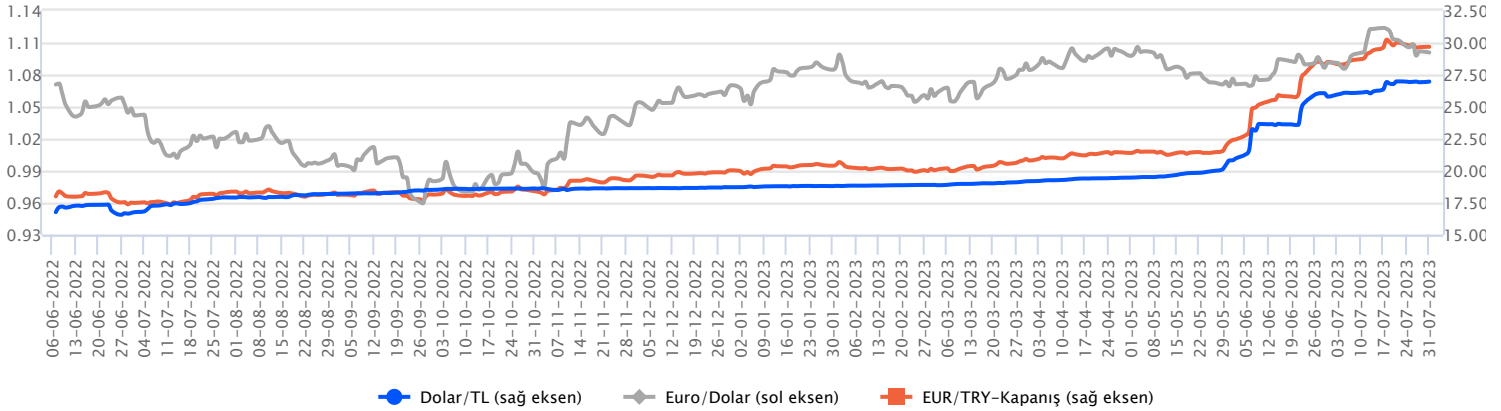
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2023T
Büyüme	1Ç23	4%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	38,2 %	69%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Mayıs	-118,9	-1.295
Cari Denge Mlr \$	Mayıs	-60	-50

*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.

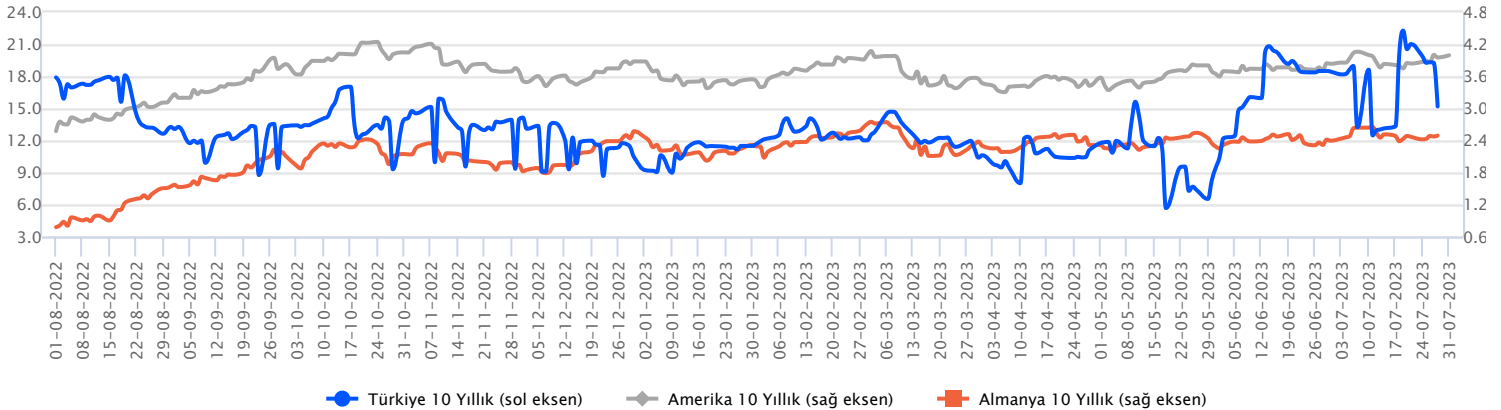
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	26.9025	-0.19	43.79
EUR/TRY	29.6422	0.18	48.00
Euro/Dolar	1.1019	0.37	2.97
Sterlin/Dolar	1.2851	0.43	6.30
Dolar/Yen	140.9670	1.06	7.63



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	4.91	0.03 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	4.00	0.04 bp	0.12 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; GÖLTS (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 / Gedik NK: 1.636 mn TL; TUPRS Kons: NS: 110.935 mn TL - FAVÖK: 12.976 TL mn - NK: 6.255 mn TL / Gedik: NS: 121.088 mn TL - FAVÖK: 15.054 TL mn - NK: 6.580 mn TL; AYGAZ Kons: NS: 11.036 mn TL - FAVÖK: 131 TL mn - NK: 572 mn TL / Gedik: NS: 9.382 mn TL - FAVÖK: 197 TL mn - NK: 603 mn TL; TURSG Kons: NK: 1.418 mn TL

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

*Pay geri alım programı kapsamında 28.07.2023 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen pay geri alım bildirimleri için [tıklayınız](#).

*Şirket haberleri araştırma birimi tarafından hazırlanmaktadır.

*SPK ve BIST kararıyla Tedbir Kapsamındaki Pay Senetlerine [buradan](#) ulaşabilirsiniz

*Kredili İşlemlerde Öz Kaynak Tamamlama Bildirimi ve Resen Satış Hakkında Bilgilendirmeye ulaşmak için [TIKLAYINIZ...](#)

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	■	Haziran		
	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 Gedik Yatırım Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.



Yatırım Danışmanlığı Birimi

Mesut KURT	Müdür	mkurt@gedik.com
Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onur ALTIN	Müdür Yardımcısı	onur.altin@gedik.com
Betül GEDİK	Yatırım Danışmanı	betul.gedik@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Yatırım Danışmanı	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	ekaya@gedik.com

Araştırma Birimi

Ali Kerim AKKOYUNLU	Araştırma Direktörü	aakkoyunlu@gedik.com
Emre AKYOL	Araştırma Direktörü	emre.akyol@gedik.com
Mehmet MUMCU	Müdür Yardımcısı	mehmet.mumcu@gedik.com
Serkan GÖNENÇLER	Baş Ekonomist	serkan.gonencler@gedik.com
Ceren ÇAPCI	Yönetmen	ceren.capci@gedik.com
Çiğdem AY	Uzman	cigdem.ay@gedik.com
Nesrin AKÖZ	Uzman Yardımcısı	nesrin.akoz@gedik.com
Yunus Emre YENİKALAYCI	Uzman Yardımcısı	yunus.yenikalayci@gedik.com
Doğu KURNAZ	Uzman Yardımcısı	dogu.kurnaz@gedik.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.

