

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda beklenen Fed toplantısı gerçekleşti. Fed, piyasaların beklentisini karşıladı ve faizlere dokunmadı. Son dönemde, verdikleri mesajlar ve açıklanan veriler doğrultusunda, Fed'in eylül ayındaki toplantısında faiz indirimine başlaması bekleniyor. Piyasada oluşan beklentileri destekleyen bir toplantı takip edildi. Karar metninde, enflasyonun hedefe doğru ilerlediğine ve faiz indiriminin yakın olduğuna yönelik sinyaller geldi. Eylül ayı ihtimalleri korunurken, bugün itibarıyla Fed üyelerinin konuşmaları da başlıyor. Üyelerin faizle ilgili söylemleri yakından izlenmeli. Bugün, Avrupa ve ABD'de imalat PMI verileri, İngiltere Merkez Bankasının faiz kararı takip edilecek.

Yurt içinde; Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz yapmış olduğu konuşmasında, eylül ayının ilk haftasında OVP'yi yayınlamayı hedeflediklerini, OVP'yi güncellerken enflasyon ve para politikası konusunda TCMB ile birlikte çalıştıklarını belirtti. Eylül ayında enflasyonda yüzde 40'lı rakamları beklediklerini, dezenflasyon sürecinin bu yıl devam edeceğini ekledi. Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı kararıyla kur korumalı mevduata (KKM) uygulanan vergi avantajı kaldırılarak, KKM'ye 6 ay vadeli olanlarda yüzde 7,5 ve 1 yıla kadar vadeli olanlarda yüzde 5 stopaj getirildiği bildirildi. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek dış ticaret istatistikleri sonrasında yapmış olduğu açıklamasında, cari açığa devam eden düşüşün yılın kalanında da sürmesini ve 2024 yılında cari açığın milli gelire oranının yaklaşık yüzde 2'ye gerilemesini beklediklerini ekledi. Bugün yurt içinde temmuz ayı imalat PMI verisi açıklanacak.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 14:00 İng BoE Faiz Kararı Önem:Yüksek
- 17:00 ABD ISM İmalat PMI Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Geçen haftada itibaren satıcılı bir seyrin öne çıktığı BIST-100 Endeksi günü %0,50 oranında kayıpla 10.639 puandan tamamladı. Geçtiğimiz aylarda kritik bir destek olarak çalışan 50 günlük üssel ortalaması (10.685) altında bir kapanış gerçekleştiren ve ortalama altında kaldığı sürece satış baskısının etkisini sürdürebileceği endekste 10.565 ve 10.500 seviyeleri kısa vadeli destek noktalarıdır. 10.500 desteği de kırılacak olursa 10.400 – 10.200 bölgesine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. 50 günlük ortalama (10.685) üzerinde tekrar tutunma sağlanır ve tepki alımları gözlenecek olursa 10.750 ve 10.850 seviyeleri ilk güçlü direnç noktalarıdır. 10.850 üzerindeki kapanışlarda 11.000 bölgesine doğru toparlanma eğilimi etkisini sürdürebilir. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

OTOKAR / OTKAR 01.08.2024 07:25:53 Şirket, 2Ç24'te 7.664 mn TL satış geliri (yıllık: +%13), 12 mn TL faiz, vergi ve amortisman öncesi zarar (2Ç23: +394 mn TL) ve 921 mn TL net zarar (2Ç23: +552 mn TL) açıklamıştır. **(SINIRLI NEGATİF)**

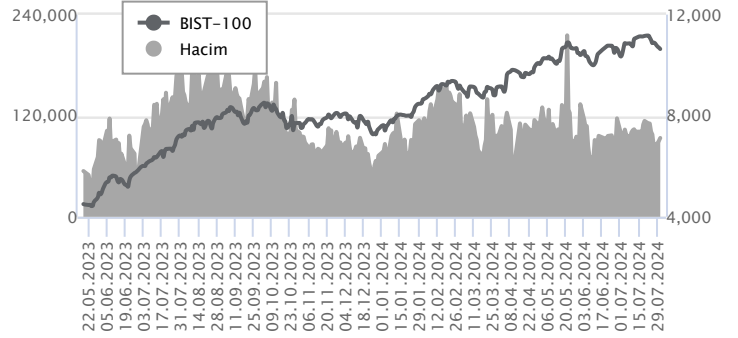
TÜRK TRAKTÖR / TTRAK 31.07.2024 23:58:29 Şirket, 2Ç24'te 15.679 mn TL satış geliri (kons: 17.048 mn TL; yıllık: -%18), 2.885 mn TL FAVÖK (kons: 3.169 mn TL; yıllık: -%35) ve 1.941 mn TL net kar (kons: 1.945 mn TL; yıllık: -%38) açıklamıştır. **(NÖTR)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 31.07.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	10,639	-0.50	42.41
BİST 30	11,607	0.09	44.71
BIST Banka	14,594	0.28	67.41
BIST Sanayi	14,455	-0.85	25.35
BIST 30 Yakın Vade	12,088.000	0.49	50.61

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	93,585	90,302	3.64
Piyasa Değeri (mln TL)	9,011,546	9,057,629	-0.51
Halka Açık PD (mln TL)	2,930,845	2,945,474	-0.50
Yabancıların Piyasa Payı	38.51	38.34	0.44



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
SDTTR	313.25	7.65	1,221.78
KONTR	64.45	4.80	3,277.58
GARAN	123.80	4.38	4,269.22
TTKOM	51.10	3.69	850.63
TUKAS	8.78	3.29	309.28

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KTLEV	43.30	-6.28	453.94
ARCLK	168.00	-5.62	1,056.53
AGROT	20.08	-5.55	1,168.44
ENJSA	67.55	-5.06	555.20
COLLA	846.00	-4.89	596.13

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
SDTTR	142.30	313.25	7.65
TURSG	123.83	60.20	1.01
SASA	100.16	46.50	3.10
TUKAS	81.03	8.78	3.29
BFREN	79.44	810.50	-1.58

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ENERY	-68.65	187.30	-0.37
CWENE	-65.09	238.00	-3.09
TKNSA	-54.39	31.18	-3.05
ALFAS	-45.87	67.25	-3.93
REEDR	-43.93	37.44	-4.05

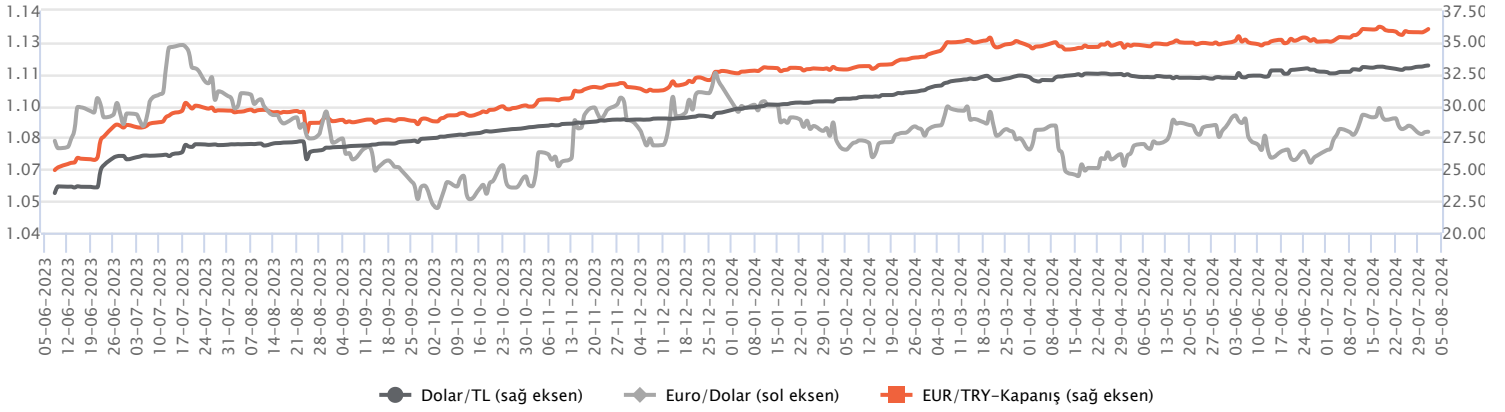
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	1Ç24	5,7%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	71,60%	47,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-1.639	-2.011
Cari Denge Mlr \$	Mayıs	-25,2	-30,0

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Fed, politika faizini yüzde 5,25 – 5,50 aralığında sabit bıraktı. Fed Başkanı J. Powell, enflasyon konusundaki güvenin artması ve iş gücü piyasasının gücünü koruması halinde faiz indiriminin Eylül ayında masaya gelebileceğini bildirdi. Verinin fiyatlamalar üzerindeki etkisi sınırlı kaldı. Yurt içerisinde dış ticaret dengesi hazıranda 5,87 milyar dolar açık verdi. Böylece Ocak – Haziran döneminde dış ticaret açığı yüzde 30,5 azalarak 61,3 milyar dolara geriledi. Yabancı ziyaretçi sayısı ise yılın ikinci çeyreğinde yüzde 15 artış ile 16 milyon 97 bin kişiye yükseldi. Diğer taraftan kur korumalı mevduatta 6 ay vadeye kadar yüzde 7,5, 1 yıl vadeye kadar ise yüzde 5 oranında stopaj getirildi. Bugün yurt içerisinde ve ABD’de imalat PMI verileri takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibariyle 33,17’li seviyelerden işlem görüyor.

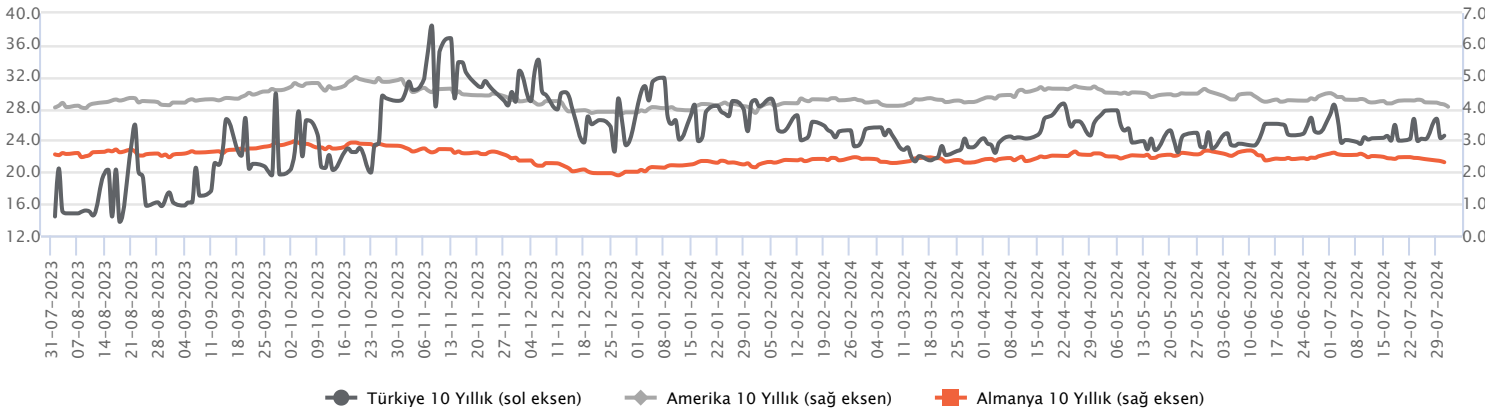
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	33.1421	0.17	12.45
EUR/TRY	35.8789	0.27	9.58
Euro/Dolar	1.0826	0.08	-1.95
Sterlin/Dolar	1.2856	0.16	0.98
Dolar/Yen	149.9685	-1.85	6.37



Faizler

TÜİK verilerine göre, Haziran ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 10,8 artarak 5,3 milyar dolardan, 5,9 milyar dolara yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2024 Haziran ayında yüzde 76,4'e geriledi. Hazine ve Maliye Bakanlığı, gelecek 3 aylık döneme ilişkin iç borçlanma stratejisini açıkladı. Buna göre Hazine, söz konusu dönemde 389,7 milyar liralık iç borç servisine karşılık 572,7 milyar liralık iç borçlanma gerçekleştirecek. Hazine iç borçlanma stratejisinde, ağustosta 123,2 milyar liralık iç borç servisine karşılık 182,3 milyar liralık iç borçlanmaya gitmesi öngörülüyor. Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz yaptığı açıklamalarda, OVP'yi Eylül ayının ilk haftasında açıklamayı hedeflediklerini aktardı. 2 ve 10 yıl vadeli devlet tahvilleri yükselerek sırasıyla yüzde 42,42 ve yüzde 28,35 oldu.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.42	0.14 bp	2.74 bp
Amerika 2 Yıllık	4.29	-0.10 bp	0.03 bp
Almanya 2 Yıllık	2.52	-0.06 bp	0.12 bp
Türkiye 10 yıllık	28.35	0.14 bp	1.60 bp
Amerika 10 Yıllık	4.06	-0.07 bp	0.18 bp
Almanya 10 Yıllık	2.31	-0.04 bp	0.30 bp



OTOKAR / OTKAR 01.08.2024 07:25:53

Şirket, 2Ç24'te 7.664 mn TL satış geliri (yıllık: +%13), 12 mn TL faiz, vergi ve amortisman öncesi zarar (2Ç23: +394 mn TL) ve 921 mn TL net zarar (2Ç23: +552 mn TL) açıklamıştır. (SINIRLI NEGATİF)

TÜRK TRAKTÖR / TTRAK 31.07.2024 23:58:29

Şirket, 2Ç24'te 15.679 mn TL satış geliri (kons: 17.048 mn TL; yıllık: -%18), 2.885 mn TL FAVÖK (kons: 3.169 mn TL; yıllık: -%35) ve 1.941 mn TL net kar (kons: 1.945 mn TL; yıllık: -%38) açıklamıştır. (NÖTR)

Ticaret Bakanlığı polyeester elyaf ithalatında haksız rekabetin önlenmesine ilişkin tebliğ gönderdi.

Bildirim ana amacı Tayvan, Hindistan ve Tayland'dan yapılan polyeester elyaf ithalatına yönelik anti-damping tedbirlerine ilişkin nihai inceleme soruşturmasının başlatıldığını duyurmaktır. (SASA ve KOPOL için SINIRLI POZİTİF)

LOGO YAZILIM / LOGO 31.07.2024 18:11:46

Şirket, iştiraki Total Soft'un %20 ortağı olan Avramos Holding ile yeni bir sözleşme imzalamıştır. Total Soft'un sermayesini temsil eden payların bir kısmını satın alma teklifi çerçevesinde Avramos Holding 2027 yılı sonuna kadar Logo Yazılım'a toplam 15,1 milyon Euro ödeme yaparak, Total Soft'taki hissesini 2025'te %20'den %30'a ve 2027 sonunda %30'dan %85'e olmak üzere iki aşamada artıracaktır. Aynı sözleşme çerçevesinde Logo, Total Soft'da 9 milyon Euro sermaye artışı yapacaktır ve Logo bilançosunda Avramos'un %20'lik payına istinaden yükümlülüklerde sınıflanan 10,5 milyon Euro'luk satma hakkı iptal olacaktır. Bu iki aşamadan sonra Logo konsolide mali tablolarında Total Soft özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecektir. 2027 sonu itibarıyla Logo'da kalacak olan %15'lik Total Soft hisse payı için ise Logo'nun 2030 yılı itibarıyla satma hakkı vardır. (SINIRLI POZİTİF)

ALARKO HOLDİNG / ALARK 31.07.2024 18:21:30

Pay geri alım kapsamında 104,80 TL - 103,50 TL (ağırlıklı ortalama 104,10 TL) fiyat aralığından toplam 96.000 TL nominal değerli ALARK payları geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte Şirketin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarı 6.903.243 TL'ye ulaşmış olup bu payların sermayeye oranı % 1,587'dir. (SINIRLI POZİTİF)

ŞİŞE VE CAM / SISE 31.07.2024 18:36:06

Pay geri alım kapsamında 46,84 TL - 47,02 TL fiyat aralığından (ortalama 46,95 TL) 1.000.000 adet pay geri alınmış ve Şirketin sahip olduğu SISE payları 66.778.416 adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %2,18). (SINIRLI POZİTİF)

EUROPAP TEZOL KAĞIT / TEZOL 31.07.2024 21:16:31

Şirket çıkarılmış sermayesinin, 60.000.000 TL'lik artış (%13,63 oranında bedelsiz) ile 440.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:

TOASO Kons: NS: 27.417 mn TL; FAVÖK: 3.045 mn TL; NK: 1.531 mn TL; TSKB Kons: NK: 2.291 mn TL / AKGRT Kons: NK: 313 mn TL

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 01.08.2024 saat 08:26'ya kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 29 Temmuz - 02 Ağustos

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
29 Temmuz Pazartesi	15:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi	■	Temmuz		-15.10
	02:30	Japonya	İşsizlik Oranı	■	Haziran	2.60%	2.60%
	10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	■	Temmuz		95.80
	11:00	Almanya	GSYİH (Çeyrekse/Yıllık)	■	2.Çeyrek		0.20%/-0.20%
	12:00	Euro B.	GSYİH (Çeyrekse/Yıllık)	■	2.Çeyrek		0.30%/0.40%
30 Temmuz Salı	12:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	-13.00	-14.00
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti	■	Temmuz		
	15:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz		0.10%/2.20%
	16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Mayıs		0.20%/6.30%
	17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	99.90	100.40
	17:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı	■	Haziran		8.140M
	02:50	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Haziran	-4.20%	3.60%
	02:50	Japonya	Perakende Satışlar (Aylık)	■	Haziran	3.00%	3.00%
	04:30	Çin	İmalat/Hizmetler PMI	■	Temmuz		49.50/50.50
	06:00	Japonya	Boj Faiz Kararı	■	Temmuz	0.10%	0.10%
	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi	■	Haziran		-6.50 mlr \$
31 Temmuz Çarşamba	10:55	Almanya	İşsizlik Oranı	■	Temmuz		6.00%
	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	■	Haziran		14.00%
	12:00	Euro B.	Tahmini TÜFE (Yıllık)	■	Temmuz	2.40%	2.50%
	15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişikliği	■	Temmuz	166 Bin	150 Bin
	17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	■	Haziran	1.60%	-2.10%
	21:00	ABD	Fed Faiz Kararı	■	Temmuz	5.50%	5.50%
	21:30	ABD	Fed Başkanı J. Powell'in Konuşması	■	Temmuz		
	03:30	Japonya	İmalat PMI	■	Temmuz	49.20	50.00
	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI	■	Temmuz		51.80
	10:00	Türkiye	İmalat PMI	■	Temmuz		47.90
	10:55	Almanya	İmalat PMI	■	Temmuz	42.60	43.50
	11:00	Euro B.	İmalat PMI	■	Temmuz	45.60	45.80
01 Ağustos Perşembe	11:30	İngiltere	İmalat PMI	■	Temmuz	51.80	50.90
	12:00	Euro B.	İşsizlik Oranı	■	Haziran	6.40%	6.40%
	14:00	İngiltere	BoE Faiz Kararı	■	Temmuz	5.00%	5.25%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Haftalık	239 Bin	235 Bin
	16:45	ABD	İmalat PMI	■	Temmuz	49.50	51.60
	17:00	ABD	ISM İmalat PMI	■	Temmuz	49.00	48.50
02 Ağustos Cuma	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.30%/3.90%	0.30%/3.90%
	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	■	Temmuz	4.10%	4.10%
	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	■	Temmuz	185 Bin	206 Bin
	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık)	■	Haziran	0.50%	-0.50%

 Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler 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. Aytar Cad Metro İş Merkezi No. 10 İç Kapı No: 1 Beşiktaş – (0212) 286 30 00

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. Aslantepo Cad. Canbaylar Plaza No. 93/9 Battalgazi – (0422) 377 90 00

Adana

Çınarlı Mah. 61027 SK. Sunar Nuri Çomu İş Merkezi Sitesi A Blok No:18 İç Kapı No:124 Seyhan – (0322) 355 31 45

Aydın

Güzelhisar Mahallesi Albay Şefik Caddesi No:4 Ronosans Plaza İç Kapı No:17 Efeler/AYDIN – (0256) 218 22 95

Denizli

Sırapapılar Mahallesi 1585 Sokak Kaygün İş Merkezi No:3 İç Kapı No:13 Merkezefendi – (0258) 295 08 99

Eskişehir

Akarbaşı Mah. Atatürk Bul. Yağmur Apt. No : 87A Odunpazarı – (0222) 211 20 45

İzmir

Çınarlı Mah. Ozan Abay Cad. Egeperla No: 10 / 201 Konak / İzmir – (0234) 270 44 67

İzmit

Karabaş Mah. Ankara Karayolu Cad. No: 65/3 Kocaeli – (0262) 999 68 97

Kapalıçarşı

Molla Fenari Mah. Kürkcüler Çarşısı Sk. No:25 İç Kapı No:1 Fatih / İstanbul – (0212) 513 40 01

Mersin

Güvenevler Mah. 1928 Sk. İkinci Global İş Merkezi No:5 İç Kapı No:6 Yenişehir/MERSİN – (0324) 241 33 15

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 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.