

**Fed Başkanı Powell'ın mesajları takip edildi**

Fed Başkanı Powell geçen hafta salı günü ABD Senatosu'nun Bankacılık Komitesi'nde ve çarşamba günü de ABD Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde yarıyıl Para Politikası Raporu sunumunu gerçekleştirdi. Powell, daha fazla iyi verinin enflasyonun hedefe ilerlediğine dair güveni artıracığını ve son verilerin mütevazı bir ilerlemeye işaret ettiğini belirtti. Karşı karşıya oldukları tek riskin enflasyon olmadığını belirten Powell çok az veya çok geç faiz indiriminin ekonomi ve işgücü piyasası için risk oluşturacağı, erken veya çok fazla indirimin ise enflasyondaki ilerlemeyi durduracağı veya tersine döndüreceği uyarısı yaptı. Powell son verilerin iki yıl öncesine göre işgücü piyasasında ciddi bir soğumaya işaret ettiğini ve ekonominin sağlam bir hızda büyüdüğünü ifade etti. Faiz indirimi kararının enflasyonda belirli bir hedefe ulaşılmasıyla mı alınacağı yoksa enflasyon oranının genel gidişatına göre mi karar verileceğine ilişkin soru üzerine Powell, verilerin bütününe dikkate aldıklarını ve ulaşılması gereken belirli bir rakam olmadığını kaydetti. Powell, enflasyonun düşüş eğiliminde olduğuna dair güveni olduğunu ancak sürdürülebilir şekilde yüzde 2'ye düşüşünden yeterince emin olduğunu söylemeye henüz hazır olmadığını belirtti. Gerek Fed Başkanı Powell gerekse Fed üyeleri son dönemde yaptıkları açıklamalarda, faiz indirimleri konusunda gerekli güvenin sağlanması için biraz daha iyi veriye ihtiyaç olduğunu ve temkinli duruşun korunması gerektiğine dair vurgularını sürdürüyorlar.

**ABD TÜFE'de pozitif sürpriz**

Haftanın en önemli veri akışını oluşturan ve perşembe günü açıklanan haziran ayı TÜFE rakamı aylık bazda %0,1 oranında düşüş kaydetti ve yıllık TÜFE %3,3 seviyesinden %3,0'a gerileme kaydetti. Piyasadaki beklentiler TÜFE'nin aylık bazda %0,1 oranında artış kaydetmesi ve yıllık TÜFE'nin %3,1'e gerilemesi yönündeydi. Aylık olarak ABD'de 2020 Mayıs'tan bu yana ilk kez negatif aylık enflasyon görülürken, açıklanan rakam ABD'de enflasyonun soğuduğuna işaret etti. Fed'in ve dolayısıyla piyasanın yakından takip ettiği çekirdek TÜFE aylık bazda %0,1 oranında artış gösterirken, yıllık bazda %3,4'ten %3,3'e geriledi. Piyasadaki beklentiler çekirdek TÜFE'nin yıllık bazda değişim göstermeyerek %3,4 olarak korunacağı yönündeydi. Çekirdek enflasyon, yıllık bazda Nisan 2021'den bu yana en düşük seviyesini kaydetti. ABD'de beklentilerden daha iyi gelen TÜFE verisi Fed'e yönelik faiz indirim beklentileri destekledi. Cuma günü açıklanan haziran ayı ÜFE verisi ise aylık bazda %0,2 oranında artış kaydetti ve yıllık ÜFE %2,4'ten %2,6'ya yükseldi. Yıllık ÜFE Mart 2023'ten beri en yüksek düzeye çıktı. Çekirdek ÜFE de aylık bazda %0,4 oranında artışla piyasa beklentisi olan %0,2'nin üzerinde gerçekleşti ve yıllık bazda çekirdek ÜFE %2,6'dan %3,0 seviyesine yükseldi. Piyasadaki beklenti çekirdek ÜFE'nin %2,5 olması yönündeydi. Yılın ilk çeyreğinde enflasyon cephesinde yaşanan yukarı yönlü sürprizlerin ardından nisan ayından itibaren TÜFE'de gözlenen düşüş eğilimi ve istihdam piyasasında soğumaya işaret eden veri akışları Fed'in yılın son çeyreğinde faiz indirimlerine başlayacağı beklentileri canlı tutuyor. Mevcut durumda para piyasalarında Fed'in eylül ayında faiz indirimine gitmesine %99 ihtimalle kesin gözüyle bakılırken, piyasalar eylül ayındaki faiz indiriminin ardından yıl sonuna kadar bir faiz indirimini daha fiyatlama devam ediyor.

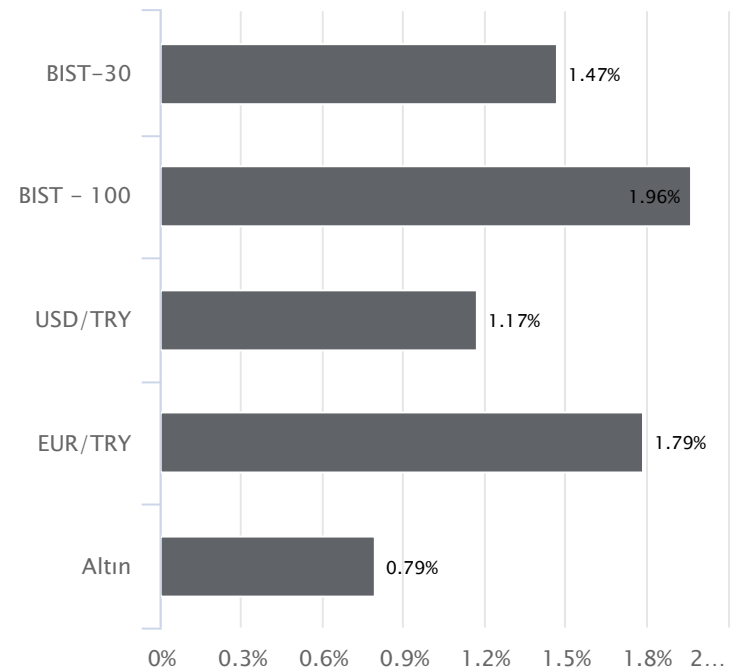
**Haftalık Veriler**

Hisse Senedi Piyasaları	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
BIST - 100	11,064.85	1.96	8.85
BIST - 30	12,028.64	1.47	8.30
BIST Mali	12,631.68	2.03	8.98
BIST Sanayi	14,737.87	1.13	7.93
BIST - 30 Vadeli	12,730.00	0.87	11.63

Sabit Getirili Menkul Kıymet	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Türkiye 2 Yıllık	40.68	0.77	3.48
Türkiye 10 Yıllık	27.70	0.53	2.34
Gecelik Faiz	50.15	1.00	4.24

Emtia ve Pariteler	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Altın (Ons/\$)	2,406.30	0.79	4.59
Brent Petrol	84.49	-2.36	2.85
USD/TRY	33.05	1.17	2.35
EUR/TRY	36.05	1.79	3.28
Döviz Sepeti	34.30	1.30	2.12

Yurtdışı Piyasalar	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Fransa	7,724.32	0.63	-1.78
Almanya	18,748.18	1.48	0.63
İngiltere	8,252.91	0.60	0.46
S&P 500	5,615.35	0.87	3.58
Çin	2,971.29	0.72	-2.18
Dow Jones	40,000.90	1.59	3.33
Honk Kong	18,293.38	2.77	1.98
Nasdaq	18,398.45	0.25	4.49
Japonya	41,190.68	0.68	5.95
Hindistan	80,519.34	0.65	5.11

**Haftalık Karşılaştırmalı Getiri Tablosu**

Yılın son çeyreğinde sadece Fed'den değil aynı zamanda Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve İngiltere Merkez Bankası'ndan (BoE) faiz indirimleri bekleniyor. Avrupa Merkez Bankası'nın 18 Temmuz Perşembe günü toplantısında faiz oranlarında değişime gitmesi beklenmezken, ECB Başkanı Lagarde'in açıklamaları yakından takip edilecektir. Piyasadaki genel beklentiler haziran ayından ardından eylül ve aralık aylarında da devam edecek faiz indirimleriyle ECB'nin 2024 yılını 3 faiz indirimi ile tamamlayacağı yönünde korunuyor. Açıkçası ECB'nin Fed'den ilk faiz indiriminin beklendiği eylül ayından önce ek bir faiz indirimine giderek bu noktada Fed ile ayrışmasını derinleştirmeyeceğini ve ECB'nin bir sonraki faiz indirimi için eylül ayının daha uygun olduğunu düşünüyoruz. Her ne kadar ECB cephesinden Fed'den bağımsız karar alındığı ifade edilse de ECB – Fed ayrışmasının derinleşmesinin Euro üzerinde oluşturacağı baskı ve dolayısıyla artan ithalat fiyatlarının enflasyon üzerinde yukarı yönlü riskleri artırmasından çekinildiğini düşünüyoruz. İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) da yılın son çeyreğinde kademeli faiz indirimlerine başlamasını ve yılı 2 faiz indirimi ile tamamlamasını bekliyoruz.

### ABD borsaları için düzeltme riski dile getiriliyor

2023 yılını %20'leri aşan yükselişlerle tamamlayan ABD borsalarında 2024 yılında da sene başından bu yana yükselişler etkisini sürdürüyor. Sene başından bu yana S&P500 Endeksi'nde yükselişlerin %17'leri ve Nasdaq Endeksi'nde ise %20'leri bulduğu takip ediliyor. Özellikle 2023 yılının son çeyreğinden itibaren Muhteşem Yedili (Apple, Alphabet, Amazon, Meta, Microsoft, Nvidia ve Tesla ) olarak adlandırılan hisselerdeki sert yükselişler ve teknoloji rallisi ABD borsalarını yukarı taşıyan ana etken olurken, bu hisselerin piyasa büyüklükleri ve ABD borsalarındaki yoğunlukları da çok ciddi noktalara ulaşmış durumda. Bu yıl ABD'de teknoloji sektörü hisselerinde %30'ları bulan yükselişler ve özellikle Nvidia hissesinde %150'leri bulan getiri dikkat çekerken, S&P500 Endeksi'nde sene başından bu yana yaşanan yükselişlerin %30'unun sadece tek bir hisseden (Nvidia) gelmesi sektörel hareketi ve yoğunlaşmayı çok net bir şekilde ortaya koymaktadır. Bu yüksek yoğunlaşma ve ulaşılan ciddi piyasa büyüklükleri nedeniyle Muhteşem Yedili olarak adlandırılan hisselerde ve özellikle Nvidia'da yaşanabilecek olası düzeltmelerin küresel risk iştahı ve piyasalar üzerinde ciddi bir baskı oluşturabileceği göz ardı edilmemelidir. Ulaştıkları büyüklükler nedeniyle bu şirketlerdeki gelişmeler ve fiyatlamalar birçok varlık sınıfı etkileyebilecek bir boyuttadır. Son dönemde ABD borsalarındaki güçlü performansın ve sektörel yoğunlaşmanın ardından düzeltme riskinin artış kaydettiğine dair uyarılar da dikkat çekmektedir. Hem teknoloji hisseleri ve hem de S&P500 Endeksi tarihi yüksek çarpanlarla işlem görürken, ABD ekonomisinde büyümenin ve şirket kazançlarındaki artış eğiliminin devam etmesi ABD borsalarında yükselişlerin korunabilmesi için büyük önem taşımaktadır. S&P 500 endeksi, tarihi olarak 15 Fiyat/Kazanç seviyesinden işlem görürken, güncel olarak 28 Fiyat/Kazanç seviyesinden işlem görüyor. ABD'de yüksek seyreden bütçe açığı, hanehalkı ile kurumsal yatırımcıların artan hisse pozisyonları ve bazı büyük ölçekli şirketlerde ralli alanının daralmasını önemli riskler olarak öne çıkıyor.

Ek olarak hafta sonu ABD Başkanı Trump'a gerçekleştirilen suikast girişimi sonrasında Trump'ın seçim yarışını kazanacağına yönelik beklentilerin güç kazandığı ve bu durumun küresel çapta fiyatlamalar üzerinde etkili olduğu görülüyor. Pazartesi günü doların küresel çapta değer kazandığı, gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolar karşısında değer kaybettiği ve tahvil faizlerinin yükseldiği takip edildi. Trump yeniden seçilirse ek gümrük vergilerini artırma planının enflasyonu tetiklemesinden ve Fed'in kısıtlayıcı para politikasını daha uzun bir süre devam ettirebileceğinden endişe ediliyor.

### Yurt içinde gözler Moody's değerlendirmesinde olacak

Moody's'in Türkiye'ye ilişkin kredi not değerlendirmesini 19 Temmuz Cuma günü piyasa kapanışından sonra açıklaması bekleniyor. Moody's 2024 Ocak'taki değerlendirmesinde Türkiye'nin kredi notunu "B3" olarak teyit ederken, not görünümünü durağandan pozitif çevirmişti. 2024 yılı içerisinde Fitch ve S&P kredi kuruluşları Türkiye'nin kredi notunu yükseltirken, Fitch ve S&P Türkiye'yi halihazırda yatırım yapılabilir seviyesinin 4 kademe altında notlandırıyor. Moody's'in mevcut "B3" olan kredi notu yatırım yapılabilir seviyenin 6 kademe altında bulunuyor. Geçen senenin ikinci yarısından itibaren TCMB'nin enflasyonla mücadele konusunda attığı adımlar, bu konuda ortaya konan kararlı duruş, haziran ayıyla birlikte başlayan dezenflasyonist süreç, kredi risk primindeki iyileşme ve TCMB rezervlerindeki güçlü artış gibi birçok olumlu gelişmeyle birlikte Fitch ve S&P'nin not artırımları da dikkate alındığında Moody's'in 19 Temmuz'daki değerlendirmesinde not artırımına gitmesine kesin gözüyle bakılıyor. Piyasadaki genel beklentiler bir kademe not artışı yönünde şekillenirken, daha az sayıda olmakla birlikte iki kademe not artırımına olabileceğine dair beklentiler de yer alıyor. Tek kademe not artışının ana beklentiler dahilinde olması nedeniyle TL varlıklar üzerinde kısa vadede fiyatlamalar anlamında ciddi bir etkisi olmayacağını ancak iki kademe not artışının TL varlıklar için pozitif bir katalizör olabileceğini değerlendiriyoruz.

### BIST-100 Endeksi tarihi zirvesini yeniledi

Haftanın ilk yarısında 11.000 bölgesinin güçlü bir direnç olarak çalıştığı ve hafta içerisinde düzeltmelerin gündeme geldiği BIST-100 Endeksi'nde perşembe günü bankacılık sektöründe güç kazanan alımların katkısıyla önemli bir seviye olarak izlediğimiz 11.000 üzerinde kapanışı takip ettik. Cuma günü de 11.000 üzerindeki tutunmasını sürdüren ve tarihi zirvesini 11.113,55 seviyesine taşıyan BIST-100 Endeksi geçen haftayı %1,96 oranında yükselişle 11.065 puandan tamamladı. 15 Temmuz Demokrasi ve Millî Birlik Günü nedeniyle pazartesi günü işlem görmeyen BIST-100 Endeksi'nde haftalık kapanışın 11.000 üzerinde gerçekleşmesini teknik açıdan pozitif yorumlarken, kısa vadede yükseliş eğiliminin devamlılığı açısından 11.000 üzerinde tutunmanın korunması önem taşımaktadır. Bu seviye üzerinde kalıcılık korunduğu sürece endekste 11.100 – 11.150 aralığı kısa vadeli ilk direnç bölgesi olarak takip edilecektir. 11.150 üzerinde fiyatlamalarda 11.200 – 11.300 bölgesi ile devamında 11.500 seviyesine doğru yükselişler yaşanabilir. 11.000 üzerinde tutunmanın korunmaması ve kâr satışlarının yaşanması halinde ise 10.900 ve 10.800 ilk güçlü destek noktalarıdır. 10.800 altında düzeltme eğiliminin güç kazandığı ve yeniden 10.700 bölgesine doğru geri çekilmelerin yaşandığı görülebilir. Geçen hafta destek olarak öne çıkan 10.700 altındaki kapanışlarda ise 10.600 – 10.550 aralığı ile kritik bir destek konumunda bulunan 50 günlük basit hareketli ortalamaya (10.503) doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir.

**Yeni Haftada Ne Konuşacağız?**

Kasım ayında yapılacak ABD Başkanlık Seçimlerine doğru zaman ilerlerken, gelişmeler yakından izleniyor. Hafta sonu, eski Başkan ve yeniden aday olan D. Trump'a yönelik düzenlenen suikast girişiminin ardından Trump'ın Başkanlığı kazanma ihtimalinin arttığı belirtiliyor. Kasım ayına hala zaman olduğu için bu süreçte Trump ve Biden arasındaki gelişmeler, mitingler ve konuşmaları önemli olacaktır. Bu haftada bu konu etkisini korumaya devam edebilir. Küresel piyasalarda, Fed'in faiz indirimine ne zaman başlayacağına yönelik sinyaller aranıyor. ABD enflasyonu sonrasında Fed'in faiz indirimine başlama ihtimali eylül ayı olarak görülüyor. Fed Başkanı Powell en son yapmış olduğu konuşmasında, ikinci çeyrekteki son üç enflasyon verisinin, enflasyonun hedefe ilerlediğine dair güven aşıladığını ifade etti. Powell'dan gelen bu sinyal, eylül ayı ihtimallerinin güçlü kalmasını destekliyor. Hafta içerisinde, ABD'de Fed üyelerinin konuşmaları önemli olacaktır. Faiz indirimine yönelik sinyaller, eylül ayı toplantısı için beklentileri şekillendirebilir. Avrupa'da ise Avrupa Merkez Bankasının faiz kararı gündemde olacak. 18 Temmuz günü Avrupa Merkez Bankasının faiz kararı takip edilecek. Karar için bir değişiklik beklenmezken, karar sonrası Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın konuşması gündemde olacaktır. İngiltere'de enflasyon haftası olacak. Haziran ayı enflasyonu açıklanacak. Veri sonrası İngiltere Merkez Bankasının para politikasına ilişkin beklentileri etkilemesi beklenebilir. Asya piyasalarında, bu hafta Çin'de 2.çeyrek büyüme verisi, haziran ayı sanayi üretimi ve perakende satışlar açıklanacak. Japonya'da haziran ayı enflasyonu izlenecek. Asya saatlerinde, veri bazlı hareketler görülebilir. Yurt içinde, Moody's tarafından Türkiye'ye yönelik kredi notu ve değerlendirme raporunun yayınlanması bekleniyor.

**Türkiye**

Yurt içi piyasalar, 15 Temmuz Pazartesi günü tatil olacak. 16 Temmuz Salı günü, haziran ayına yönelik bütçe dengesi açıklanacak. 19 Temmuz Cuma, Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Moody's tarafından Türkiye'nin kredi notu ve değerlendirme raporunun yayınlanması bekleniyor. Üç Kuruluş, geçtiğimiz yıl, 2024 yılı için not artışına dair sinyallerini vermeye başlamıştı. Bu doğrultuda, ilk not artırımını, mart ayında Fitch tarafından, ikinci not artırımını ise mayıs ayında S&P tarafından gerçekleşti. İki Kuruluşun değerlendirmeleri sonrasında temmuz ayı için Moody's tarafından not artışı beklentileri güçlenmeye başladı. Bu hafta için yurt içi piyasaların gündeminde Moody's olacak. Kuruluşun kredi notunda artış beklenirken, rapordaki detaylarda önemli olacaktır. Unutmamak gerek, bazen Kuruluşlar, takvim günü herhangi bir açıklamada bulunmayabilir. 28 Haziran günü Türkiye'nin gri listeden çıkışı sonrası Moody's kanadından Türkiye'ye yönelik yapıcı açıklamalar gelmişti. Ayrıca, Fitch ve S&P tarafından aylar önce not artırımları gerçekleşti. Bu nedenle Moody's için bir açıklama yapma beklentisinin yüksek olduğunu da değerlendiriyoruz. Hafta içerisinde, ekonomi yönetiminden ve Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'dan gelecek olası açıklamalarda takip edilebilir.

**Avrupa**

Avrupa'da, haftanın ilk işlem gününde Euro Bölgesi mayıs ayı sanayi üretimi açıklanacak. 16 Temmuz Salı, Almanya'da temmuz ayına dair ZEW beklenti endeksi, mayıs ayı Euro Bölgesi dış ticaret dengesi verileri ilan edilecek. 17 Temmuz Çarşamba, Euro Bölgesi haziran ayı enflasyonu açıklanacak. En son açıklanan manşet enflasyon, mayıs ayında aylık yüzde 0,2 ve yıllık yüzde 2,6 seviyesinde gerçekleşmişti. 18 Temmuz Perşembe, Avrupa Merkez Bankasının faiz kararı takip edilecek. Karar sonrası Avrupa Merkez Bankası Başkanı C. Lagarde'ın konuşması da yakından izlenecektir. Avrupa Merkez Bankası, İngiltere ve ABD Merkez Bankalarından önce faiz

indirimine giden Banka oldu. Haziran ayındaki toplantısında, faiz indirimine gitti. 2024 yılının kalanı içinse ekonomik verilere bağlı olarak hareket edebileceklerini belirttikleri için faiz indirimini kapısını kapatmadılar. Temmuz ayı toplantısı için piyasalar bir değişiklik beklemiyor. Yılın kalan toplantılarına yönelik beklentiler ise toplantıdan çıkacak sinyallere bağlı olacaktır. 19 Temmuz Cuma, Almanya'da haziran ayı ÜFE verisi takip edilecek. Avrupa Merkez Bankasının faiz kararı geride kaldıktan sonra Banka yetkililerinin konuşmaları başlayabilir. Üyelerin, faizle ilgili mesajları yakından izlenmeli.

**ABD**

16 Haziran Salı, ABD'de haziran ayı perakende satışlar verisi açıklanacak. 17 Temmuz Çarşamba, ABD'de veri takvimi yoğun. Haziran ayına yönelik sanayi üretimi, kapasite kullanım oranı, konut başlangıçları ve inşaat izinleri ilan edilecek. Aynı gün, Fed'in bej kitap raporunun da yayınlanması bekleniyor. 18 Temmuz Perşembe, her hafta yayınlanan haftalık işsizlik maaşı başvuruları, haziran ayı CB öncü göstergeler endeksi takip edilecek. 19 Temmuz Cuma, ABD'de önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. Geçtiğimiz hafta, ABD'de haziran ayı enflasyonu beklentilerin altında gerçekleşmiş ve Fed'in eylül ayında faiz indirimine başlama ihtimalini güçlendirmişti. Fed üyeleri konuşmalarında hala temkinli olsalar bile enflasyon için iyileşmenin olduğuna vurgu yapmaya başladılar. Fed Başkanı Powell en son yaptığı konuşmasında, ikinci çeyrekteki enflasyon verilerinin güven aşıladığını belirtti. ABD verileri ve üyelerin konuşmaları bu beklentileri belirlemeye devam edecektir. Bu nedenle bu hafta içinde Fed üyelerinin konuşmaları takip edilmeli.

**KAP Haberleri**

**Borsa İstanbul'da yabancı yatırımcılar haziran ayında nette 1.023 milyon dolarlık satış yaparken yılbaşından bu yana toplam satım 1.801 milyon dolar seviyesine ulaştı.**

Haziran ayında en fazla alınan hisseler Astor Enerji, Petkim, Kontrolmatik Teknoloji, Tab Gıda ve Mavi Giyim olurken, Tüpraş, Turkcell, Akbank, Koç Holding ve Bim Mağazalar en fazla net satım yapılan hisseler oldu.

**TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 12.07.2024 18:58:07**

Pay geri alım kapsamında 57,85 TL – 57,80 TL (ağırlıklı ortalama 57,825 TL) fiyat aralığından toplam 25.000 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 953.650 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %0,2577'dir. (SINIRLI POZİTİF)

**GEDİK YATIRIM / GEDİK 12.07.2024 19:11:29**

Şirketin %88,2'sine sahip olduğu HiVC Girişim Sermayesi'nin ("HiVC"), 37.878.790 TL olan çıkarılmış sermayesinin 212.121.210 TL artırılmasına 106.060.605 TL ile iştirak edilmesine, toplam 106.060.605 TL nominal değerli pay için daha önce ödenen 12.000.000 TL sermaye avansı mahsup edildikten sonra kalan 94.060.605 TL'nin sermaye avansı olarak ödenmesine karar verilmiştir. Şirketin HiVC'deki doğrudan payı %55,79 oranına gerileyecektir.

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 16.07.2024 saat 08:34'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Hisse Kodu	Son Fiyat	Beta (3 Ay)	21 Günlük H.O.	Hisse Özeti	Alım Aralığı	K.V. En Güçlü Direnç	K.V. En Güçlü Destek
ARCLK	170,60	0,65	171,26	ARCLK hissesi geçen haftayı 170,6 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde -1,9 düşüş yaptı. Hisse 17 F/K ve 2 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. ARCLK hissesinin piyasa değeri 115,28 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 538,4 milyon TL seviyesindedir.	167,5 - 171,5	179,00	164,50
BIMAS	578,50	0,88	550,76	BIMAS hissesi geçen haftayı 578,5 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde 4,52 yükseliş yaptı. Hisse 19,3 F/K ve 4,2 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. BIMAS hissesinin piyasa değeri 351,27 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 3878,3 milyon TL seviyesindedir.	567,5 - 582	612,00	557,50
ENKAI	42,14	0,72	41,19	ENKAI hissesi geçen haftayı 42,14 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde 1,3 yükseliş yaptı. Hisse 14,2 F/K ve 1,1 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. ENKAI hissesinin piyasa değeri 252,84 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 4844,4 milyon TL seviyesindedir.	41,4 - 42,4	44,02	40,58
TURSG	69,10	0,33	75,24	TURSG hissesi geçen haftayı 69,1 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde -2,74 düşüş yaptı. Hisse 8,8 F/K ve 4,2 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. TURSG hissesinin piyasa değeri 80,26 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 3526,6 milyon TL seviyesindedir.	67,5 - 69,5	72,50	66,20

**Haftalık Piyasa Takvimi 15 - 19 Temmuz**

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
15 Temmuz Pazartesi	05:00	Çin	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2.Çeyrek	1.10%/5.10%	1.60%/5.30%
	05:00	Çin	Sanayi Üretim Endeksi (Yıllık)	■	Haziran	4.90%	5.60%
	05:00	Çin	Perakende Satışlar (Aylık)	■	Haziran	3.30	3.70%
	05:00	Çin	İşsizlik Oranı	■	Haziran	5.00%	5.00%
	12:00	Euro B.	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Mayıs		-0.10%/-3.10%
	15:30	ABD	New York Fed Sanayi Endeksi	■	Temmuz	-5.50	-6.00
	19:30	ABD	FED Başkanı J.Powell'in Konuşması	■	Temmuz		
	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Temmuz		
Tüm Gün	Türkiye	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Temmuz			
16 Temmuz Salı	11:00	Türkiye	Bütçe Dengesi	■	Haziran		219.4 mlr TL
	12:00	Almanya	ZEW Ekonomik Güven Endeksi	■	Temmuz	41.20	47.50
	12:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi	■	Mayıs	17.10 mlr €	15.00 mlr €
	12:00	Euro B.	ZEW Ekonomik Güven Endeksi	■	Temmuz	48.10	51.30
15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		0.10%/2.27%	
17 Temmuz Çarşamba	09:00	İngiltere	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		0.30%/2.00%
	12:00	Euro B.	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Haziran	0.20%/2.50%	0.20%/2.60%
	15:30	ABD	İnşaat İzinleri	■	Haziran	1.400M	1.399M
	15:30	ABD	Konut Başlangıçları	■	Haziran	1.310M	1.277M
	16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	■	Haziran	78.60%	78.70%
	16:15	ABD	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Haziran	0.40%	0.90%
21:00	ABD	Bej Kitap	■	Temmuz			
18 Temmuz Perşembe	09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı	■	Mayıs	4.40%	4.40%
	15:15	Euro B.	ECB Faiz Kararı	■	Temmuz	4.25%	4.25%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Temmuz	229 Bin	222 Bin
	15:45	İngiltere	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Temmuz		
17:00	ABD	CB Öncü Göstergeler Endeksi	■	Haziran	-0.30%	-0.50%	
19 Temmuz Cuma	02:01	İngiltere	GfK Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	-12.00	-14.00
	02:30	Japonya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		0.20%/2.80%
	09:00	İngiltere	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		2.90%/1.30%
	09:00	Almanya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		0.00%/-2.20%
	11:00	Euro B.	Cari İşlemler Dengesi	■	Mayıs	34.6 mlr €	38.6 mlr €
-	Türkiye	Moody's, Türkiye Kredi Notu Değerlendirme Raporu	■	Temmuz			

Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

**BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta En Çok Yükselen ve Düşen İlk 10 Hisse**

YÜKSELENLER						DÜŞENLER					
Yükselenler	Son Değişim Değer	%	Önceki Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	Geçen Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	İşlem Hacmi Haftalık Ort. Değişim %	Düşenler	Son Değişim Değer	%	Önceki Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	Geçen Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	İşlem Hacmi Haftalık Ort. Değişim %
AGROT	16.61	21.95	363,172,028	1,370,419,355	277.3	PEKGY	6.99	-10.96	182,669,683	1,007,780,640	451.7
GUBRF	167.80	21.77	613,268,174	1,060,957,649	73.0	TOASO	313.00	-6.29	1,133,491,302	1,505,903,500	32.9
KLSE	52.15	15.33	130,628,205	407,419,218	211.9	TTRAK	843.50	-6.17	253,244,982	348,663,607	37.7
ARDYZ	40.42	10.62	108,666,863	137,555,746	26.6	AKFYE	24.96	-5.88	157,614,259	208,714,984	32.4
AGHOL	446.00	10.46	457,849,772	443,574,266	-3.1	BFREN	856.50	-5.83	102,144,131	98,169,671	-3.9
KOZAA	62.50	9.84	610,026,596	1,042,076,433	70.8	BERA	18.74	-5.69	366,376,522	297,965,137	-18.7
TMSN	142.00	9.57	154,027,735	332,899,350	116.1	FROTO	1,069.00	-4.81	881,885,714	1,067,103,708	21.0
TUKAS	7.85	9.18	86,534,661	180,937,506	109.1	YKBNK	31.78	-4.33	3,992,978,437	4,860,004,756	21.7
TAVHL	280.00	8.95	533,274,781	852,509,605	59.9	KCAER	49.38	-3.46	152,154,590	264,535,809	73.9
PGSUS	251.75	8.28	1,611,921,082	2,244,045,141	39.2	SISE	50.00	-3.10	2,034,471,914	1,761,125,406	-13.4

**BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta İşlem Hacmi Artan ilk 15 Hisse**

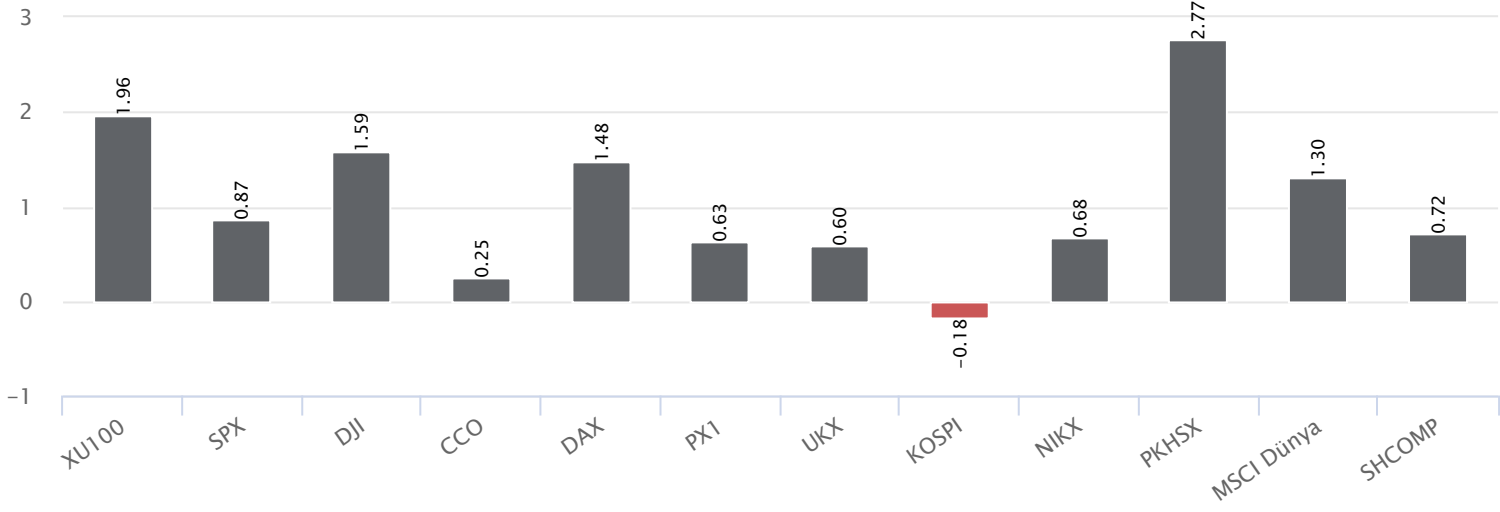
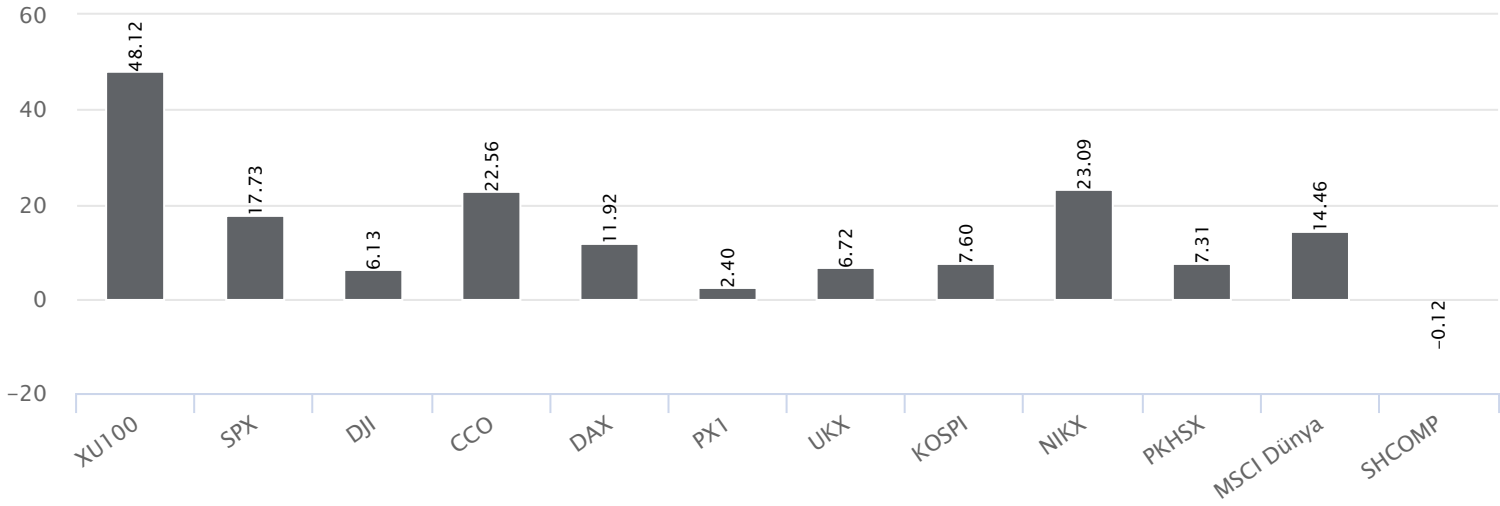
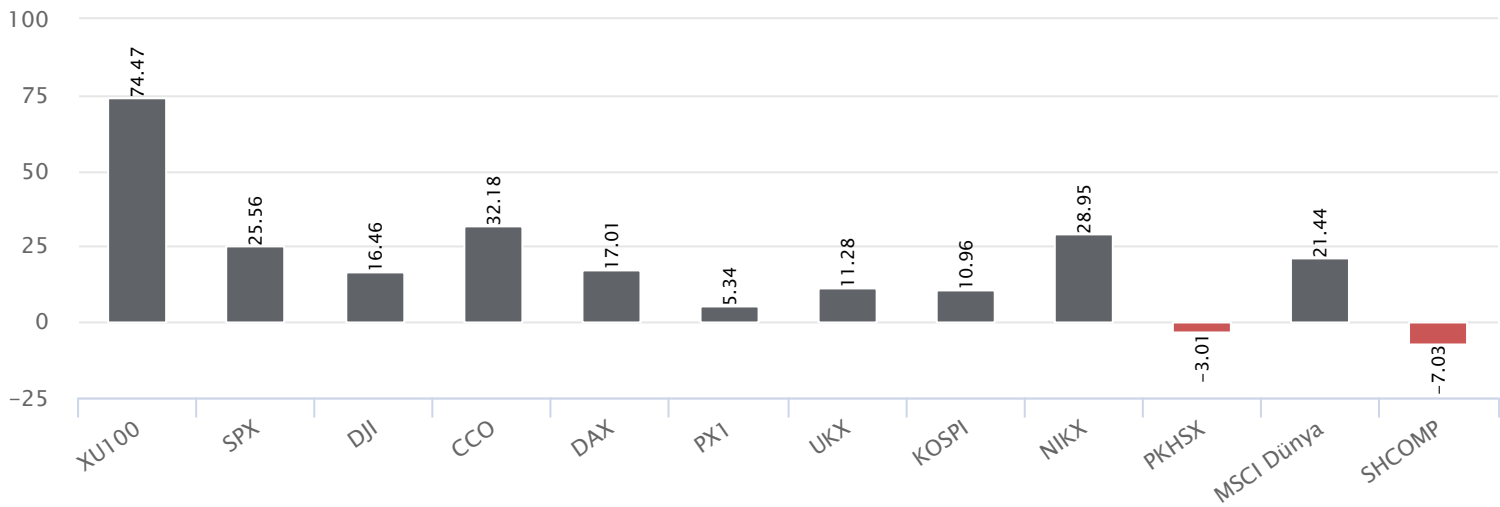
Hisse	Haftalık Bazda Hacim Değişimi (%)	Haftalık İşlem Hacmi	Haftalık Kapanış	F/K PD/DD	21 Günlük Ort.	50 Günlük Ort.	100 Günlük Ort.	200 Günlük Ort.	500 Günlük Ort.
PEKGY	451.70	303,731,665.55	-10.96	6.99 11.42 1.10	7.80	8.27	14.29	22.17	12.76
AGROT	277.35	357,371,636.16	21.95	16.61 13.26 2.98	15.47	21.05	28.27		
KLSE	211.89	356,237,362.12	15.33	52.15 3.19	46.09	50.97	58.23	65.99	
SDTTR	203.26	114,274,538.20	8.25	275.50 57.08 10.77	260.55	288.52	320.39	322.85	
ALFAS	190.54	170,186,473.95	6.31	69.95 71.32 9.36	68.47	77.06	87.57	99.04	
QUAGR	156.44	56,179,334.33	2.73	3.39 1.08	3.32	3.68	3.92	4.66	5.34
REEDR	135.92	340,649,987.34	7.14	34.82 67.68 6.34	35.90	38.61	46.52	35.44	
KTLEV	125.94	283,672,296.46	1.34	48.52 6.14 5.50	47.82	79.10	100.60	81.38	
YYLGD	117.03	89,463,784.80	6.16	12.59 26.70 2.02	11.92	12.64	13.46	14.71	13.88
TMSN	116.13	183,042,881.10	9.57	142.00 23.86 2.88	132.01	142.32	147.57	121.96	86.93
TUKAS	109.09	82,577,348.43	9.18	7.85 8.89 1.36	7.33	7.65	8.03	7.97	6.84
TURSG	90.12	233,903,916.30	-2.74	69.10 8.78 4.21	75.24	73.89	64.06	52.62	28.08
BINHO	81.82	219,262,354.75	5.44	392.75 7.39 1.44	387.07	434.05	484.54		
LMKDC	78.28	309,348,510.50	-1.38	22.90 7.67 4.49	21.73	22.77			
KCAER	73.86	150,852,168.70	-3.46	49.38 27.43 3.94	52.53	54.27	53.21	42.31	26.64

\*Haftalık Bazda Hacim Değişimi altında son hafta gerçekleşen toplam işlem hacminin bir önceki haftanın toplam işlem hacmine göre değişimini vermektedir.

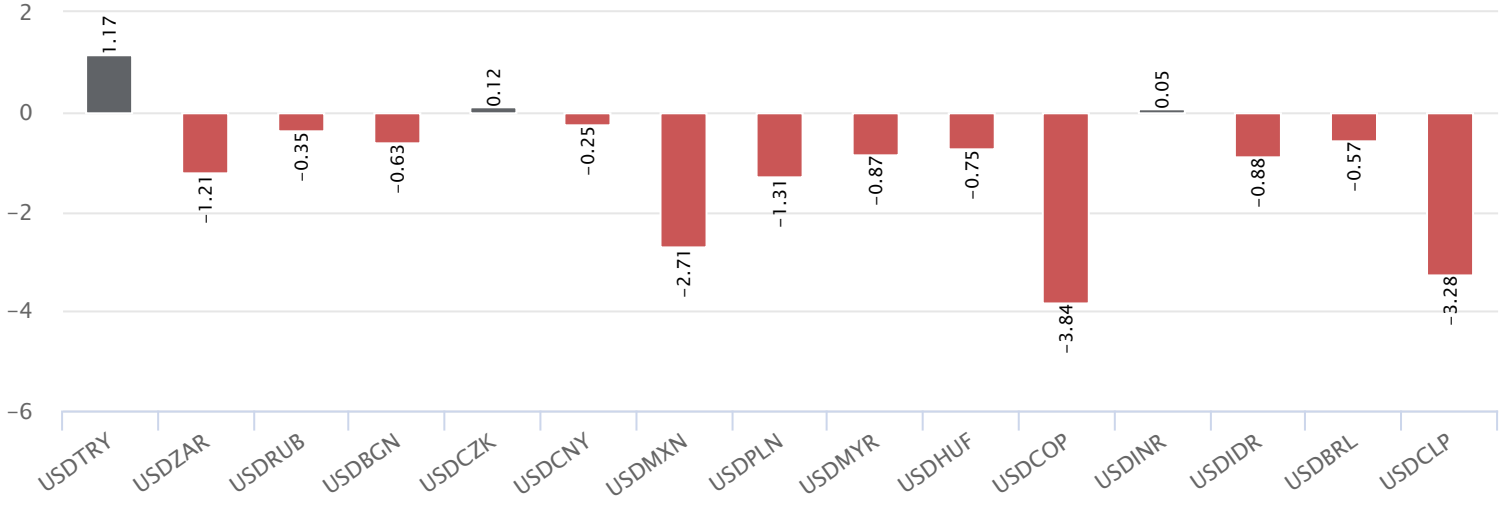
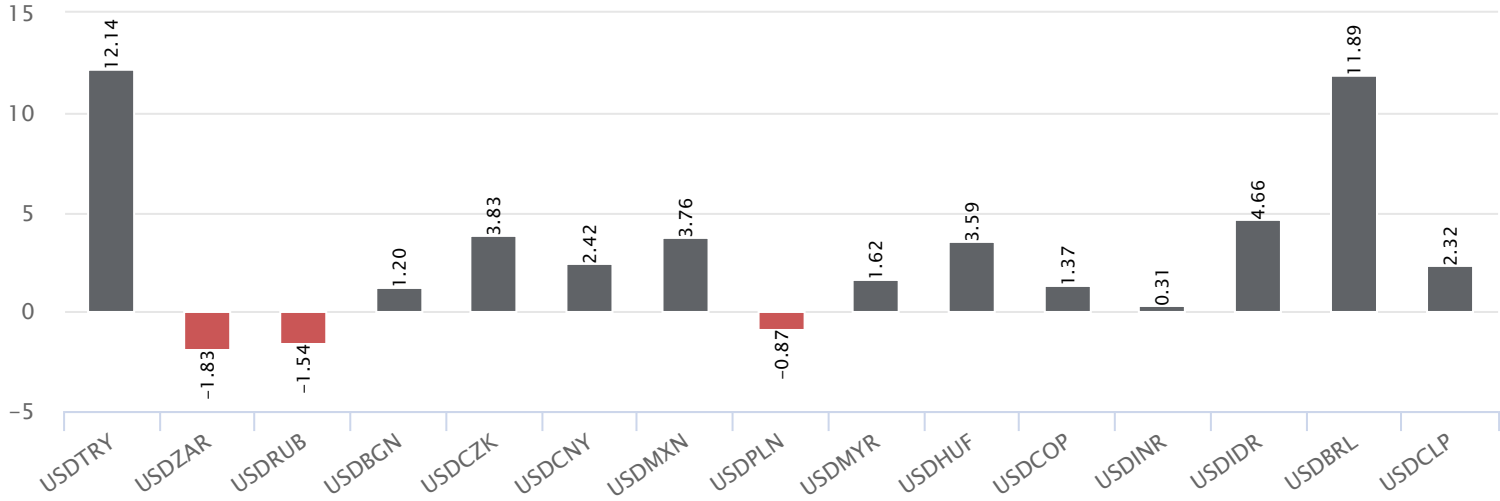
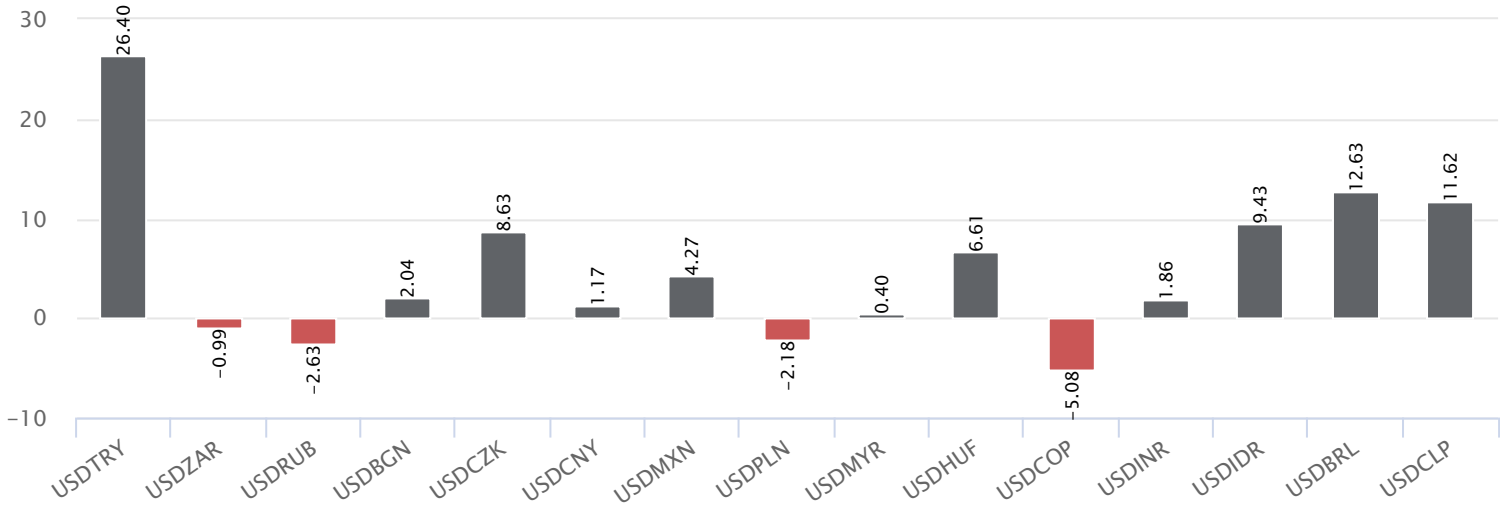
**BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta İşlem Hacmi Düşen ilk 15 Hisse**

Hisse	Haftalık Bazda Hacim Değişimi (%)	Haftalık İşlem Hacmi	Haftalık Kapanış	F/K Pd/DD	21 Günlük Ort.	50 Günlük Ort.	100 Günlük Ort.	200 Günlük Ort.	500 Günlük Ort.
COLLA	-37.29	2,097,623,967.00	1.60	855.50 10.82 4.90	813.83	776.66	697.63	574.13	359.90
TABGD	-33.69	242,034,905.70	4.35	198.30 36.31 4.61	194.72	180.39	158.24		
EGEEN	-32.69	401,711,020.00	-0.50	12,830.00 51.84 8.33	12,627.00	13,434.76	14,382.65	12,481.50	7,694.50
SKBNK	-28.95	278,868,902.69	0.48	4.15 4.05 1.27	4.08	4.01	3.82	4.32	3.05
TUPRS	-26.09	4,002,399,007.40	-2.88	168.40 6.35 1.43	168.53	178.11	172.09	155.61	101.34
KRDMD	-25.83	1,656,162,762.46	-2.78	31.44 14.37 0.85	30.85	29.49	27.35	26.60	21.10
ODAS	-25.79	544,689,886.06	4.32	8.93 3.25 0.90	8.55	8.89	9.22	9.89	8.77
ULKER	-24.21	898,939,241.30	4.66	181.80 20.22 3.14	168.72	147.72	127.51	106.43	62.93
EREGL	-23.98	9,552,351,095.20	0.45	55.25 20.26 0.93	53.10	49.48	46.47	43.75	39.08
EKGYO	-21.99	3,580,854,171.87	1.72	11.25 0.63	10.01	9.58	9.97	8.95	7.46
ENERY	-21.84	55,902,202.80	-2.85	184.00 8.44 1.41	187.91	180.14	169.25	154.22	
BERA	-18.67	405,305,828.70	-5.69	18.74 4.12 0.74	18.67	18.51	18.53	16.33	13.58
VAKBN	-18.27	828,173,429.84	3.66	23.20 7.06 1.25	22.95	22.21	18.58	16.74	12.44
KCHOL	-18.12	4,437,115,150.10	0.22	230.00 9.27 1.27	224.39	232.31	208.52	175.45	116.19
HEKTS	-17.64	1,292,736,996.85	1.29	12.57 3.91	12.63	14.18	15.84	18.50	24.08

\*Haftalık Bazda Hacim Değişimi altında son hafta gerçekleşen toplam işlem hacminin bir önceki haftanın toplam işlem hacmine göre değişimini vermektedir.

Dünya Borsaları Haftalık Değişim %Dünya Borsaları Yılbaşına Göre Değişim %Dünya Borsaları 52 Haftalık Fark %



Para Birimleri Haftalık Değişim %Para Birimleri Yılbaşına Göre Değişim %Para Birimleri 52 Haftalık Değişim %

**Haftalık Bülten****16 Temmuz 2024****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 Ronasans 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**

Akarkaşı 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 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.