

## Piyasa Gündemi

ABD'de başkanlık seçimini Trump'ın kazanabileceğine dair son dönemde artan beklentiler ile Fed'e yönelik güç kazanan faiz indirim beklentileri küresel çapta fiyatlamalar üzerinde etkili oluyor. Trump'ın yeniden seçilmesi halinde yüksek gümrük vergileri ve ABD'de düşük vergi politikalarıyla küresel çapta enflasyonu tetiklemesinden endişe ediliyor. Bugün piyasaların gözü Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) toplantısında olacaktır. ECB'nin faiz oranlarında değişime gitmesi beklenmezken, ECB Başkanı Lagarde'in basın toplantısında vereceği mesajlar önemli olacaktır.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Türk Lirası mevduata geçişin desteklenmesi için KKM hesaplarına uygulanan faiz oranı alt sınırını politika faiz oranının yüzde 80'inden yüzde 70'ine indirildiğine dair bankalara yazı gönderdiğine ilişkin haber akışı takip edildi. Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir ekonomik veri akışı bulunmazken, TCMB'nin her hafta perşembe günü açıkladığı haftalık menkul istatistikleri ile rezerv rakamları takip edilecektir.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 15:15 Euro Bölgesi – ECB Faiz Kararı Önem: Yüksek
- 15:45 Euro Bölgesi – ECB Başkanı Lagarde Konuşması Önem: Yüksek

## BIST-100 Strateji

Son günlerdeki yükselişlerin ardından dün bankacılık sektöründe etkili olan satışlarla düzeltmelerin gündeme geldiği ancak kapanışa doğru kayıpların geri alındığı BIST-100 Endeksi günü yatay bir kapanışla 11.134 puandan tamamladı. Önemli bir destek olarak izlediğimiz 11.000 üzerinde tutunma eğilimini sürdüren endekste tarihi zirvenin bulunduğu 11.188 ilk direnç noktası olup, devamında 11.250 ve 11.300 seviyeleri direnç konumunda bulunmaktadır. 11.300 üzerindeki kapanışlarda 11.500 bölgesine doğru yükselişler güç kazanabilir. Olası kâr satışlarında ise önceki zirve seviyesi olan 11.088 ile 11.000 ilk güçlü destek noktalarıdır. 11.000 altındaki kapanışlarda 10.900 ve 10.800 seviyelerine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. BIST-100 Endeksi'nin güne yataya yakın bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

**TÜİK'in açıkladığı verilere göre;** Türkiye genelinde haziran ayında konut satışları önceki yılın aynı dönemine göre %5 düşüşle 79 bin (mayıs: -%2; nisan: -%12; mart: -%0,1) olmuştur. İpotekli konut satışları yıllık %49 azalışla 7 bin adet (mayıs: -%64; nisan: -%68; mart: -%49) olmuştur. Yılbaşından bu yana konut satışları yıllık %4 gerilemeyle 545 bin adet olmuştur. **(GYO ve çimento hisseleri için SINIRLI NEGATİF)**

**Merkez Bankası tarafından açıklanan konut fiyat endeksi,** mayıs ayında yıllık bazda %45 artış (Nisan: +%48, Mart: +%52, Şubat: +%58) göstererek 1.273 olmuştur. **(GYO ve çimento hisseleri için SINIRLI NEGATİF)**

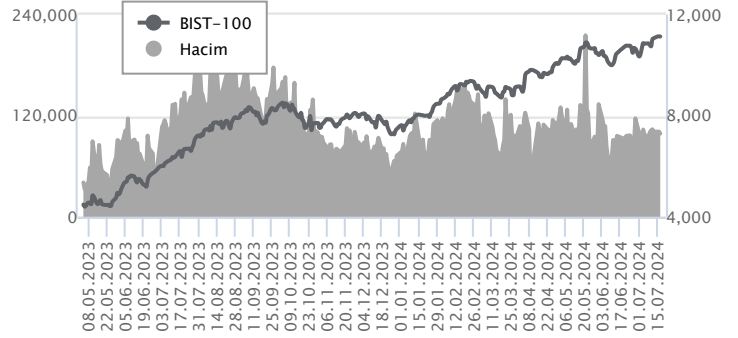
**ŞİŞE VE CAM / SISE 17.07.2024 09:19:27** Şirketin Hollanda'da yerleşik %100 iştiraki olan Sisecam Investment ("SIBV") vasıtasıyla 100% sahip olduğu Ukrayna'daki gayri-faal durumdaki iştirakinin yapılandırılması amacıyla, sermayesine SIBV tarafından %100 oranında iştirak edilen, Hollanda'da yerleşik, Pivdenna unvanlı yeni şirket kuruluş işlemleri tamamlanmıştır. **(NÖTR)**

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 17.07.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	11,134	-0.05	49.05
BİST 30	12,091	-0.02	50.75
BIST Banka	16,045	-0.70	84.06
BIST Sanayi	14,833	0.05	28.63
BIST 30 Yakın Vade	12,772.500	-0.10	59.14

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	98,749	101,109	-2.33
Piyasa Değeri (mln TL)	9,435,511	9,449,395	-0.15
Halka Açık PD (mln TL)	3,066,516	3,067,965	-0.05
Yabancıların Piyasa Payı	38.44	38.60	-0.41



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
MIATK	61.10	6.08	2,805.67
YEOTK	210.30	3.55	921.02
VESBE	21.68	3.34	268.05
YYLGD	13.35	3.33	208.57
EKGYO	11.50	3.23	3,091.68

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KOZAA	59.75	-4.25	774.11
ULKER	181.00	-3.36	913.79
BFREN	884.00	-3.18	141.66
MAVI	132.00	-3.08	426.14
ODAS	8.78	-2.77	454.97

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
TUKAS	211.29	8.26	0.12
VESBE	158.96	21.68	3.34
REEDR	149.20	34.90	1.34
KRDMD	99.41	32.90	2.36
MIATK	98.69	61.10	6.08

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
BTCIM	-71.05	153.60	-2.04
BFREN	-53.24	884.00	-3.18
GUBRF	-52.10	168.00	0.72
SKBNK	-42.68	4.12	-0.72
GARAN	-40.89	132.50	-0.30

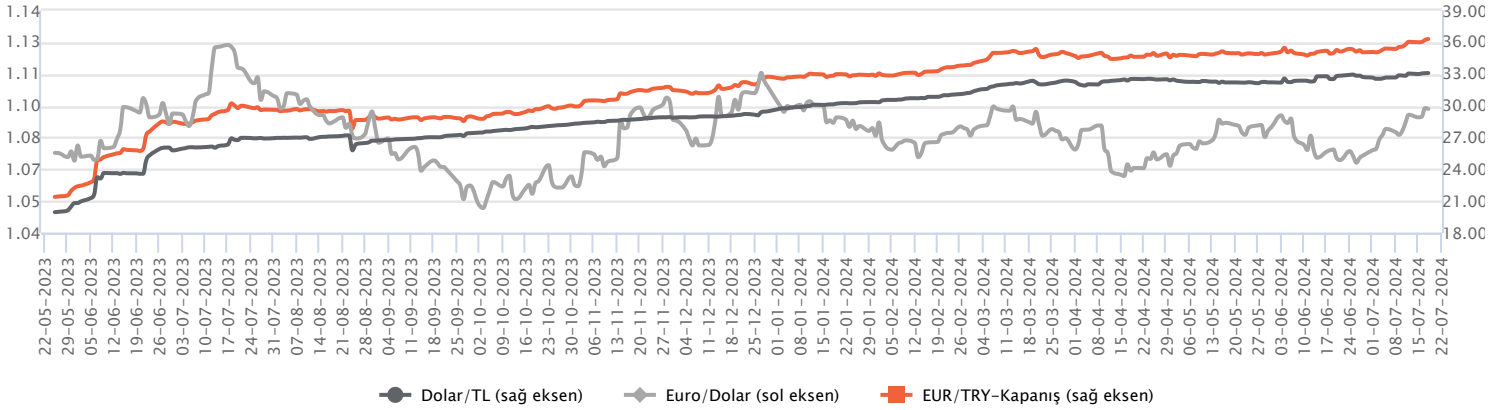
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	1Ç24	5,7%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	71,60%	47,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Mayıs	-1.583	-2.011
Cari Denge Mlr \$	Nisan	-31,5	-30,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

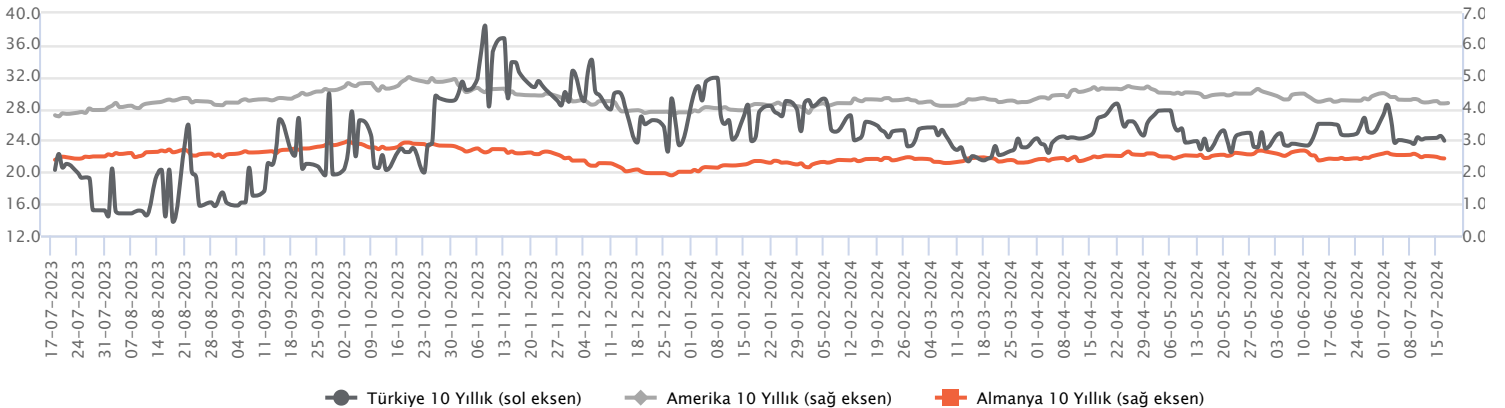
ABD'de enflasyondaki iyileşme FED'in eylül ayında faiz indirimine gitme ihtimalini kuvvetlendiriyor. Dolar endeksi ve ABD 10 yıl vadeli tahvil faizlerinde gerilemeler sürüyor. Yurt içerisinde ise enflasyonda yılın geri kalanında baz etkisinin de etkisiyle gerilemeler kaydedilmesi beklenmekte. Dezenflasyonist süreçle birlikte gelecek hafta TCMB'nin faiz kararı ve karar metninde verilecek mesajlar önem arz etmekte. Diğer taraftan risk priminin düşmesi ve gri listeden çıkış sonrası uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu cuma günü piyasa kapanışı sonrasında açıklaması bekleniyor. Geçen hafta yükseliş eğilimlerinin kaydedildiği Dolar/TL'de, bu hafta yataya yakın seyirler hâkim. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 33,09'lu seviyelerde hareket ediyor.

Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	33.0794	0.07	12.24
EUR/TRY	36.2228	0.54	10.63
Euro/Dolar	1.0940	0.38	-0.92
Sterlin/Dolar	1.3010	0.29	2.19
Dolar/Yen	156.1695	-1.37	10.77


**Faizler**

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası verisine göre özel sektörün yurt dışından sağladığı toplam kredi borcu 168,5 milyar doları oldu. TCMB yönetimi, uygulanmakta olan programa ilişkin görüş alışverişinde bulunmak adına banka genel müdürleriyle bir araya geldi. Bankaların çeşitli konularda taleplerini dile getirdikleri toplantıda Merkez, süreç ile ilgili bilgilendirmelerde bulundu. Toplantı ardından TCMB, KKM hesaplarına uygulanan faiz oranı alt sınırını, politika faiz oranının %80'inden %70'ine indirdi. KKM çıkış sürecini destekleyerek, tasarrufların geleneksel mevduata yönelmesini sağlayarak parasal aktarım mekanizmasının daha etkin çalışması amaçlanmaktadır. 2 yıl vadeli devlet tahvili faizi günü 38 baz puan artışla %41,69 seviyesinden, 10 yıl vadeli devlet tahvili faizi 11 baz puan artarak %27,96 seviyesinden kapattı.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	41.69	0.38 bp	2.01 bp
Amerika 2 Yıllık	4.47	0.02 bp	0.21 bp
Almanya 2 Yıllık	2.79	0.01 bp	0.39 bp
Türkiye 10 yıllık	27.96	0.11 bp	1.21 bp
Amerika 10 Yıllık	4.18	0.01 bp	0.30 bp
Almanya 10 Yıllık	2.43	-0.01 bp	0.42 bp



**TÜİK'in açıkladığı verilere göre;**

Türkiye genelinde haziran ayında konut satışları önceki yılın aynı dönemine göre %5 düşüşle 79 bin (mayıs: -%2; nisan: -%12; mart: -%0,1) olmuştur. İpotekli konut satışları yıllık %49 azalışla 7 bin adet (mayıs: -%64; nisan: -%68; mart: -%49) olmuştur. Yılbaşıdan bu yana konut satışları yıllık %4 gerilemeyle 545 bin adet olmuştur. (GYO ve çimento hisseleri için SINIRLI NEGATİF)

**Merkez Bankası tarafından açıklanan konut fiyat endeksi,**

mayıs ayında yıllık bazda %45 artış (Nisan: +%48, Mart: +%52, Şubat: +%58) göstererek 1.273 olmuştur. (GYO ve çimento hisseleri için SINIRLI NEGATİF)

**ŞİŞE VE CAM / SİSE 17.07.2024 09:19:27**

Şirketin Hollanda'da yerleşik %100 iştiraki olan Sisecam Investment ("SIBV") vasıtasıyla 100% sahip olduğu Ukrayna'daki gayri-faal durumdaki iştirakinin yapılandırılması amacıyla, sermayesine SIBV tarafından %100 oranında iştirak edilen, Hollanda'da yerleşik, Pivdena unvanlı yeni şirket kuruluş işlemleri tamamlanmıştır. (NÖTR)

**ALARKO HOLDİNG / ALARK 17.07.2024 18:22:16**

Pay geri alım kapsamında 104,10 TL - 103,70 TL (ağırlıklı ortalama 103,92 TL) fiyat aralığından toplam 48.000 TL nominal değerli ALARK payları geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte Şirketin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarı 6.661.770 TL'ye ulaşmış olup bu payların sermayeye oranı % 1,531'dir. (SINIRLI POZİTİF)

**EUROPEN ENDÜSTRİ / EUREN 17.07.2024 18:11:35**

Şirketin 760.000.000 TL ödenmiş sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere %194,73 oranında artırılarak (bedelsiz olarak) 2.240.000.000 TL çıkarılmasına karar verilmiştir.

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 18.07.2024 saat 08:11'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## 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.

**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**

Akaraş 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.