

Moody's 2 kademe not artırımına gitti

19 Temmuz Cuma günü piyasa kapanışından sonra Moody's'in Türkiye'ye ilişkin kredi not değerlendirmesi piyasaların yakın takibinde yer aldı. Moody's, Türkiye'nin kredi notunu 2 kademe yükselterek "B3"ten "B1"e çekti, kredi notu görünümünü pozitif olarak korudu. Bu güncelleme sonucunda, Moody's'in Türkiye için belirlediği kredi notu, S&P ve Fitch ile aynı seviyeye geldi. Moody's, kredi notundaki bu artışın temel itici gücünün yönetimdeki iyileşmeler ve ortodoks para politikasına kararlı ve giderek daha iyi yerleşen geri dönüş olduğunu belirtti. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın para politikasının kredibilitesini hızla artırdığı, bunun da Türk lirasına olan güvenin tesis edilmesine yardımcı olduğu vurgulandı. Ayrıca sıkı politika duruşunun Türkiye'nin yüksek dış kırılganlığını önemli ölçüde azalttığına işaret edilen açıklamada, pozitif görünümün yukarı yönlü risk dengesini yansıttığı kaydedildi. Enflasyonun sürdürülebilir biçimde düşürülmesi, dolarizasyonun azalması ve cari denge pozisyonunun güçlenmesi durumunda kredi notunun yükselebileceği ifade edildi. Moody's'in iki kademe not artış kararını TL varlıklar açısından olumlu buluyoruz.

TCMB toplantısı takip edilecek

Yeni haftada 23 Temmuz Salı günü Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) toplantısı ve faiz karar piyasaların takibinde olacaktır. TCMB'nin temmuz toplantısında faiz oranlarında değişime gitmeyeceğini düşünüyoruz. Piyasadaki genel beklentiler de bu toplantıda politika faizinin %50,0 olarak korunacağı yönünde şekilleniyor. TCMB'nin enflasyonla mücadelede kararlılık vurgusunu, gerekmesi halinde ek sıkılaşmaya gidilebileceği söylemini ve sterilizasyon adımlarının devam edeceğine ilişkin yönlendirmelerini temmuz toplantısında da korumasını bekliyoruz. Haziran ayı enflasyon verisinin iyi gelmesi sonrasında yıl sonuna doğru TCMB'nin faiz indirimine gidebileceğine dair beklentilerin piyasalarda güç kazandığı görülüyor. Önümüzdeki aylarda temmuz ve ağustostaki %9'luk artışların seriden çıkmasıyla birlikte yıllık TÜFE'de ciddi bir düşüşü takip edeceğiz. TÜFE enflasyonunun Temmuz'da %60'ın, Ağustos'ta da %50'nin hafif üzerinde seviyelere gerilemesini bekliyoruz. Bununla birlikte TCMB'nin yakından takip ettiği aylık enflasyon eğilimi rakamlarını (mevsimsellikten arındırılmış aylık enflasyonun 3-aylık hareketli ortalaması) incelediğimizde, manşet TÜFE enflasyonunda %3,3'ten %3,1'e, hizmet enflasyonunda da %3,6'dan %3,5'e sınırlı bir gerileme olduğunu takip ediyoruz. TCMB, TÜFE enflasyonunun 2024 ve 2025 sonu tahminlerine (%38 ve %14) yönlenebilmesi için aylık enflasyon eğiliminin son çeyrekte kabaca %1,5 civarına gerilemesi gerektiğini açıklamıştı. Dolayısıyla enflasyonda dezenflasyonist süreç başlamış olsa da iç talebin mevcut durumu ve enflasyon eğiliminin TCMB'nin faiz indirim sürecini başlatması için henüz yeterli olmadığını düşünüyoruz. Baz etkilerinin ardından son çeyrekte enflasyonun izleyeceği seyir son derece önemli olacaktır. Bu noktada TCMB Başkanı Fatih Karahan yaptığı son açıklamada, faiz indirim zamanlamasını tartışmadan önce bu yılın da ötesinde enflasyon hedeflerini tutturabileceklerinden emin olmak istediklerini söyleyerek erken faiz indirim beklentilerine karşı en vurgulu mesajını verdi.

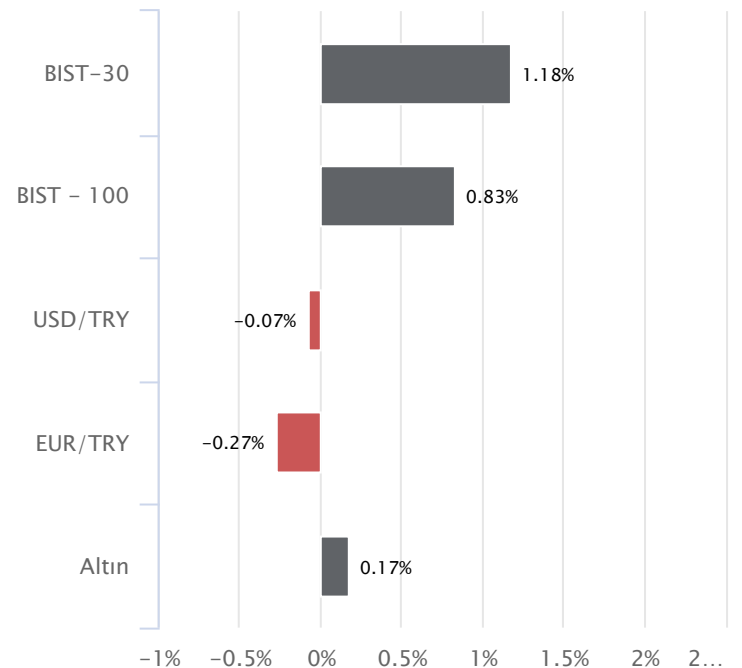
Haftalık Veriler

Hisse Senedi Piyasaları	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
BIST - 100	11,156.20	0.83	6.54
BIST - 30	12,170.32	1.18	6.64
BIST Mali	12,758.97	1.01	8.63
BIST Sanayi	14,814.83	0.52	4.70
BIST - 30 Vadeli	12,726.00	-0.03	10.27

Sabit Getirili Menkul Kıymet	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Türkiye 2 Yıllık	42.03	0.79	3.32
Türkiye 10 Yıllık	27.98	0.53	2.25
Gecelik Faiz	49.63	0.95	4.11

Emtia ve Pariteler	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Altın (Ons/\$)	2,410.50	0.17	3.28
Brent Petrol	81.85	-3.12	-3.23
USD/TRY	33.02	-0.07	1.53
EUR/TRY	35.95	-0.27	2.74
Döviz Sepeti	34.64	1.00	3.15

Yurtdışı Piyasalar	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Fransa	7,534.52	-2.46	-0.47
Almanya	18,171.93	-3.07	0.58
İngiltere	8,155.72	-1.18	-0.60
S&P 500	5,505.00	-1.97	0.33
Çin	2,982.31	0.37	-1.18
Dow Jones	40,287.53	0.72	3.74
Honk Kong	17,417.68	-4.79	-5.49
Nasdaq	17,726.94	-3.65	-0.76
Japonya	40,063.79	-2.74	3.87
Hindistan	80,604.65	0.11	4.22

Haftalık Karşılaştırmalı Getiri Tablosu

BIST-100 Endeksi'nde dalgalı seyir öne çıktı

Kritik bir seviye olarak izlediğimiz 11.000 üzerindeki seyrini koruyan ve tarihi zirvesini 11.252 puana taşıyan BIST-100 Endeksi'nde hafta genelinde dalgalı bir seyrin öne çıktığı ve yukarı yönlü denemelerin kâr satışlarıyla karşılandığı bir fiyatlama takip edildi. BIST-100 Endeksi haftayı %0,83 oranında sınırlı bir yükselişle 11.156 puandan tamamladı. Moody's'in iki kademe not artış kararının etkisiyle haftaya pozitif bir açılışla başlayabileceğini değerlendirdiğimiz BIST-100 Endeksi'nde kısa vadede zirve seviyesi olan 11.252 üzerinde tutunma sağlanabilirse yükseliş eğiliminin devamı beklenebilir. 11.250 üzerindeki kapanışlarda 11.350 – 11.400 aralığı ile devamında 11.500 bölgesine doğru yükselişler yaşanabilir. Psikolojik öneme sahip 11.500 bölgesi aşılır ve üzerinde tutunma sağlanabilirse fibonacci düzeltme seviyelerinin %161,8'lik kısma denk gelen 11.786 seviyesi yeni hedef noktası olacaktır. Geri çekilmelerde ise önceki zirve seviyesi olan 11.088 ile 11.000 seviyesi kısa vadeli destek noktalarıdır. Kritik bir seviye olarak izlediğimiz 11.000 altındaki kapanışlarda düzeltme eğiliminin etkisini sürdürebileceği endekste 10.900 - 10.800 ve 10.700 seviyeleri destek konumunda bulunmaktadır. 10.700 bölgesi altında daha önceki dönemlerde güçlü bir destek olarak çalışan 50 günlük hareketli ortalama (10.578) test edilebilir.

ABD Başkanı Biden adaylıktan çekildi

Cumhuriyetçilerin adayı ve eski ABD Başkanı Donal Trump'a gerçekleştirilen suikast girişimi sonrasında Trump'ın seçim yarışını kazanacağına yönelik beklentilerin güç kazandığı ve bu durumun küresel çapta fiyatlamalar üzerinde etkili olduğu takip edildi. Pazartesi günü doların küresel çapta değer kazandığı, gelişmekte olan ülke para birimlerinin dolar karşısında değer kaybettiği, tahvil faizlerinin yükseldiği ve Avrupa ile Asya piyasalarında satış baskısının artış kaydettiği takip edildi. Trump yeniden seçilirse yüksek gümrük vergileri ve ABD'de düşük vergi politikalarıyla küresel çapta enflasyonu tetikleemesinden ve Fed'in kısıtlayıcı para politikasını daha uzun bir süre devam ettirebileceğinden endişe ediliyor. Trump'ın seçimi kazanacağına yönelik artan beklentilerin ardından hafta sonu ABD Başkanı Biden 5 Kasım'da gerçekleşecek seçimler için adaylıktan çekildiğini duyurdu. Biden, seçim yarışından çekildikten sonra Başkan Yardımcısı Kamala Harris'i aday olarak onayladığını ve desteklediğini bildirdi. Biden'ın çekilmesi sonrasında Demokratlardan yerine kimin aday olacağı ve yeni adayın Trump karşısında şansının ne olacağı küresel çapta fiyatlamalar üzerinde belirleyici olacaktır. ABD'deki başkanlık seçimine yönelik gelişmeler piyasalarda oynaklığı artırabilir.

Biden yönetiminin, Tokyo Electron Ltd. ve ASML Holding NV gibi şirketlerin ABD'deki gelişmiş yarı iletken teknolojisine erişim sağlamaya devam etmesi halinde olası en ağır ticaret kısıtlamasını getirmeyi düşündüğü belirtmesi geçen hafta teknolojik ve yarı iletken sektöründe sert satışlara neden oldu. ABD'de teknoloji sektörü hisselerinde bu sene %30'ları bulan yükselişler ve özellikle Nvidia hissesinde %150'lere ulaşan getiri dikkat çekerken, S&P500 Endeksi'nde sene başından bu yana yaşanan yükselişlerin %30'unun sadece tek bir hissedenden (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. Son dönemde ABD borsalarındaki güçlü performansın ve sektörel yoğunlaşmanın ardından düzeltme riskinin artış kaydettiğine dair uyarılar ve teknoloji hisselerinde yaşanan satışlar dikkat çekmektedir.

Powell'ın açıklamaları faiz indirim beklentilerini destekliyor

Geçen hafta pazartesi günü Washington Ekonomi Kulübü'nde açıklamalarda bulunan Fed Başkanı Powell, bu yılın ikinci çeyreğindeki üç verinin enflasyonun yüzde 2'ye düştüğüne dair güveni biraz artırdığını ifade etti. Powell, enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde yüzde 2'ye düştüğüne dair güven kazanana kadar politikayı gevşetmeye başlamanın uygun olmayacağını belirttiklerini, ilk çeyrekte güven kazanmadıklarını ancak geçen haftaki de dahil olmak üzere ikinci çeyrekteki verilerin güveni artırdığını vurguladı. Fed Başkanı Powell, ABD ekonomisinin son birkaç yıldır oldukça iyi bir performans sergilediğini, ikinci çeyrek ekonomik verilerinin politika yapıcılara enflasyonun merkez bankasının %2'lik hedefine doğru ilerlediğine dair daha fazla güven sağladığını ve muhtemelen yakın vadede faiz indirimlerinin önünü açtığını söyledi. Fed'in faiz indirimi yapmak için enflasyonun %2'ye ulaşmasını beklerse uzun bir süre beklemiş olacağını ve bunun da riskleri artırabileceğini vurguladı. Powell, iş gücü piyasasının artık aşırı ısınmış durumda olmadığını ve beklenmedik bir zayıflamanın Fed'i harekete geçirebileceğini söyledi. ABD'de enflasyonda ilk çeyrekte yukarı yönlü sürprizler görülürken, ikinci çeyrekte beklentilerden daha iyi gelen enflasyon rakamları takip edildi. Özellikle haziran ayına ilişkin TÜFE'de aylık bazda düşüş görülmesi, çekirdek TÜFE'de düşüş eğiliminin etkisini sürdürmesi piyasalarda pozitif algılandı. Fed Başkanı Powell'in son verileri bu açıdan olumlu yorumladığı ve daha güvercin tonda açıklamalarda bulunduğu görüldü. Geçen hafta açıklamalarda bulunan Fed üyeleri de enflasyonun hedefe doğru ilerleme kaydettiğine dair güvenin arttığını ve ilerleyen aylarda enflasyonda gelişim son dönemde olduğu gibi devam ederse faiz indirimlerinin uygun olacağını vurguladı. Piyasalar, eylül ayından itibaren başlamak üzere ABD'de 2024 yılı sonuna kadar en az iki faiz indirimine gidileceğini fiyatlarken, Powell'in açıklamaları sonrasında daha düşük bir ihtimalle de olsa bu yıl içi 3 faiz indirim ihtimali de gündeme geldi. Halihazırda para piyasalarında Fed'in eylül ayında faiz indirimine gitmesine %100 ihtimalle fiyatlarken, piyasalar mevcut veriler ışığında eylül ayındaki faiz indiriminin ardından yıl sonuna kadar bir faiz indirimini daha kesin bir ihtimalle fiyatlıyor.

ECB faiz oranlarında değişime gitmedi

Avrupa Merkez Bankası (ECB) perşembe günü gerçekleşen temmuz toplantısında genel beklentilerle uyumlu olarak faiz oranlarında değişime gitmedi. Karar metninde faizleri gerektiği müddetçe kısıtlayıcı tutma taahhüdünü yineleyen ECB, kısıtlayıcılığın seviyesinin ve süresinin verilere bağlı olacağını belirtti. ECB Başkanı Lagarde, yurt içi fiyat baskılarının hala yüksek olduğunu, enflasyonun 2025'te hedefe doğru düşeceğini belirtti. Lagarde, enflasyonda hedefe ulaşana kadar kısıtlayıcı olmaya devam edeceklerini, verilere bağlı şekilde hareket ederek toplantıdan toplantıya karar alacaklarını vurguladı. Lagarde, faiz oranı kararlarının enflasyon dinamiklerine bağlı olacağını ifade etti. Piyasadaki genel beklentiler haziran ayından ardından eylül ve aralık aylarında da devam edecek faiz indirimleriyle ECB'nin 2024 yılını 3 faiz indirim ile tamamlayacağı yönünde korunuyor. Açıkçası ECB'nin Fed'den ilk faiz indirimini beklendiği eylül ayından önce ek bir faiz indirimine giderek bu noktada Fed ile ayrışmasını derinleştirmeyeceğini ve ECB'nin bir sonraki faiz indirimini için eylül ayının daha uygun olduğunu düşünüyoruz.

Yeni Haftada Ne Konuşacağız?

Küresel piyasalarda, ABD'de kasım ayında yapılacak Başkanlık seçimi öncesinde eski başkan ve yeniden aday olan D. Trump'a yönelik yapılan suikast sonrası kazanma ihtimali artmaya başlamıştı. ABD Başkanı Biden ise bu seçimlerde aday olmayacağını duyurdu ve Başkan Yardımcısı Harris'i aday olarak onayladığını ve desteklediğini bildirdi. Bu hafta için Başkanlık seçimleriyle ilgili gelişmeler yakından izlenecek. Merkez bankaları tarafında ise bu hafta için ABD'de Fed üyelerinin konuşmaları pek olmayabilir. Gelecek hafta, Fed'in toplantısı olacağı için bu hafta toplantı öncesi son hafta olacak. Bu hafta, Fed'e dair beklentiler fiyatlamaları etkilemeye devam edebilir. Fed üyeleri açıklamalarıyla piyasaları faiz indirimine hazırlamaya başladı. Şu anki beklentiler, eylül ayında faiz indirimine başlama ihtimalinin yüksek olduğu yönünde bulunuyor. Bu ihtimaller bu hafta açıklanacak ABD büyüme ve çekirdek kişisel tüketim harcamaları endeksiyle daha da netlik kazanabilir. Hafta içerisinde, ABD verileri sonrası oynaklıklar görülebilir. Avrupa Merkez Bankası(ECB) içinse geçtiğimiz hafta faiz kararı takip edildi. ECB faizlere dokunmazken, 2024 yılının kalanı içinse faiz indrimi için ekonomik verilere bağlı kalacaklarını yinelediler. Bu hafta, ECB üyelerinin konuşmaları yakından izlenecektir. Yurt içinde, TCMB'nin faiz kararı gündemde olacak. Hafta içerisinde, ekonomi yönetiminden açıklamalar ve Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın olası konuşmaları takip edilebilir. Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notunu 2 kademe yükselterek "B3"ten "B1"e çekerken, kredi notu görünümünü "pozitif" olarak koruduğunu duyurdu. Cuma günü gelen değerlendirme sonrası bu hafta bu konunun da etkisini koruması beklenebilir.

Türkiye

Haftanın ilk işlem gününde, Türkiye'de temmuz ayı TCMB piyasa katılımcıları anketi açıklanacak. 23 Temmuz Salı günü, TCMB'nin faiz kararı takip edilecek. Merkez için bu ayki toplantısında bir değişiklik beklenmiyor. Karar metnindeki ifadeler, yılın kalan toplantılarına yönelik beklentileri etkilemesi beklenebilir. Aynı gün, temmuz ayı tüketici güven endeksi açıklanacak. 25 Temmuz Perşembe, temmuz ayına dair reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı verileri takip edilecek.

Avrupa

Avrupa piyasalarında, 22 Temmuz Pazartesi günü açıklanacak önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. 23 Temmuz Salı günü, Euro Bölgesi temmuz ayına ilişkin tüketici güven endeksi takip edilecek. 24 Temmuz Çarşamba, Almanya ve Euro Bölgesi temmuz ayı imalat PMI verileri izlenecek. 25 Temmuz Perşembe, Almanya'da temmuz ayı IFO iş ortamı güven endeksinin açıklanması bekleniyor. 26 Temmuz Cuma, önemli bir veri akışı görülüyor. Avrupa Merkez Bankasının faiz kararı geçtiğimiz hafta takip edildi. ECB, faizlere dokunmazken, bundan sonraki süreç için verilere bağlı kalarak hareket edeceklerini vurguladılar. Bu hafta içinde ECB üyelerinin konuşmaları olabilir. Üyelerin konuşmaları yakından izlenecek.

ABD

22 Temmuz Pazartesi, ABD'de haziran ayı Chicago Fed ulusal aktivite endeksi açıklanacak. 23 Temmuz Salı, ABD'de haziran ayına ilişkin ikinci el konut satışları ve temmuz ayı Richmond Fed sanayi endeksinin açıklanması bekleniyor. 24 Temmuz Çarşamba, ABD'de PMI günü ve temmuz ayına dair imalat PMI verileri takip edilecek. 25 Temmuz Perşembe, ABD'de 2.çeyrek ilk okuma büyüme verisi açıklanacak. Her hafta açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve haziran ayı dayanıklı tüketim malları siparişleri de takip edilecek. 26 Temmuz Cuma günü ise Fed'in yakından izlediği ve ekonomik

projeksiyonlarında yer verdiği çekirdek kişisel tüketim harcamaları endeksi açıklanacak. Kişisel gelirler ve kişisel giderler verilerinin de açıklanması bekleniyor. Temmuz ayına yönelik Michigan tüketici güven endeksi de takip edilecek. Fed'in toplantısı 30-31 Temmuz tarihlerinde yapılacak. Fed toplantısı öncesi son hafta olması sebebiyle bu hafta üyelerin konuşmaları pek olmaz. Son dönemde, Fed Başkanı Powell ve Fed üyelerinin konuşmaları, faiz indirimine başlama ihtimalini kuvvetlendirdi. Bu beklentiler, Fed'in eylül ayı toplantısında faiz indirimine başlayabileceğini güçlendiriyor. Bu hafta içinde bu beklentilerin fiyatlamalar üzerinde etkisini koruması beklenebilir.

KAP Haberleri**İŞ BANKASI / ISCTR 19.07.2024 19:15:45**

İştirak portföyünün Bankanın %100 bağlı ortaklığı şeklinde yeni kurulacak bir Holding çatısı altında yönetilmesini teminen, "iştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme" hakkındaki Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda, yapılan resmi başvurular ile ilgili süreçler devam etmekte olup, kısmi bölünme işleminin yasal süresi içinde 31 Ağustos 2024 tarihine kadar sonuçlandırılabilme imkânı kalmamıştır. Bu tarihten sonra ilgili Kurumlardan gelecek değerlendirmeler dikkate alınarak yeni bir başvuru yapıp yapılmaması ayrıca değerlendirilecektir. (NÖTR)

ALARKO HOLDİNG / ALARK 19.07.2024 18:20:27

Pay geri alım kapsamında 101,80 TL - 100,70 TL (ağırlıklı ortalama 101,33 TL) fiyat aralığından toplam 49.223 TL nominal değerli ALARK payları geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte Şirketin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarı 6.710.993 TL'ye ulaşmış olup bu payların sermayeye oranı % 1,543'dür. (SINIRLI POZİTİF)

CW ENERJİ / CWENE 19.07.2024 18:18:53

Şirketin 123.750.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 876.250.000 TL arttırılarak (%708,08 oranında bedelsiz) toplam 1.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

SERVET GAYRİMENKUL / SRVGY 19.07.2024 18:11:45

Şirketin 52.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 3.198.000.000 TL arttırılmak sureti ile (%6.150 oranında bedelsiz) 3.250.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Bugün temettü ödemesi gerçekleştirilecek şirketler:

LKMNH (1 lot için 0,6944 TL brüt) Ref. Fiyat: 98,71 TL; temettü verimi: %0,70

Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:

TAVHL

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 22.07.2024 saat 08:37'ye 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
KRDMD	31,74	1,22	31,33	KRDMD hissesi geçen haftayı 31,74 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde 0,95 yükseliş yaptı. Hisse 22,8 F/K ve 0,9 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. KRDMMD hissesinin piyasa değeri 24,76 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 1086,8 milyon TL seviyesindedir.	31,4 - 32,1	33,08	30,98
MGROS	575,00	0,60	544,17	MGROS hissesi geçen haftayı 575 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde 2,5 yükseliş yaptı. Hisse 13,6 F/K ve 2,4 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. MGROS hissesinin piyasa değeri 104,11 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 1266 milyon TL seviyesindedir.	569 - 581	600,00	558,00
TCELL	110,40	0,71	105,25	TCELL hissesi geçen haftayı 110,4 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde -0,63 düşüş yaptı. Hisse 15,7 F/K ve 1,7 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. TCELL hissesinin piyasa değeri 242,88 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 2629,1 milyon TL seviyesindedir.	109 - 111,4	115,00	106,90
THYAO	315,50	0,94	307,94	THYAO hissesi geçen haftayı 315,5 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde 2,69 yükseliş yaptı. Hisse 2,6 F/K ve 0,8 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. THYAO hissesinin piyasa değeri 435,39 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 6918 milyon TL seviyesindedir.	312 - 319	332,00	305,75

Haftalık Piyasa Takvimi 22 - 26 Temmuz

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
22 Temmuz Pazartesi	09:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık)	■	Mayıs	0.00%	-1.20%
	10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Endeksi	■	Temmuz		
	15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	■	Haziran		0.18
23 Temmuz Salı	10:00	Türkiye	Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz		78.30
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Temmuz	50.00%	50.00%
	17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları (Aylık)	■	Haziran	4.00M	4.11M
	17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi	■	Temmuz	-7.00	-10.00
	17:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	-13.20	-14.00
24 Temmuz Çarşamba	03:30	Japonya	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Temmuz		50.00/49.40
	09:00	Almanya	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	-21.10	-21.80
	10:30	Almanya	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Temmuz	44.10/53.30	43.50/53.10
	11:00	Euro B.	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Temmuz	46.00/52.90	45.80/52.80
	11:30	İngiltere	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Temmuz	51.10/52.50	50.90/52.10
	15:30	ABD	Toptan Stoklar	■	Temmuz	0.50%	0.60%
	16:45	ABD	İmalat/Hizmetler PMI (Öncü)	■	Temmuz	51.60/54.50	51.60/55.30
	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	■	Haziran	643 Bin	619 Bin
25 Temmuz Perşembe	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	■	Temmuz		76.30%
	10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	■	Temmuz		102.80
	11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	■	Temmuz	88.90	88.60
	15:30	ABD	Dayanaklı Mal Siparişleri (Aylık)	■	Haziran	0.40%	0.10%
	15:30	ABD	GSYİH- Çeyreksele (Yıllıklandırılmış)	■	2.Çeyrek	1.90%	1.40%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Temmuz	239 Bin	243 Bin
	18:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Temmuz		
26 Temmuz Cuma	15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Haziran	0.20%/2.50%	0.10%/2.60%
	15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		0.00%/2.60%
	15:30	ABD	Kişisel Harcamalar (Aylık)	■	Haziran	0.30%	0.20%
	15:30	ABD	Kişisel Gelirler (Aylık)	■	Haziran	0.40%	0.50%
	17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	66.00	66.00

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 %
BINHO	439.00	11.78	407,821,402	560,715,097	37.5	KTLEV	44.32	-8.66	1,126,298,287	394,875,039	-64.9
TUKAS	8.62	9.81	203,578,295	333,802,037	64.0	GOLTS	509.50	-7.95	359,209,024	375,065,740	4.4
ECILC	58.75	9.61	133,287,635	1,236,642,441	827.8	KOZAA	57.80	-7.52	1,103,031,208	698,434,851	-36.7
AGROT	18.10	8.97	1,411,151,269	1,361,231,297	-3.5	GUBRF	158.50	-5.54	1,187,485,796	1,719,579,981	44.8
EKGYO	12.11	7.64	2,241,545,675	2,525,827,882	12.7	PEKGY	6.62	-5.29	1,115,862,914	519,774,712	-53.4
MIATK	62.30	7.23	1,506,790,177	2,052,681,473	36.2	ULKER	172.40	-5.17	854,241,886	899,411,369	5.3
ECZYT	240.40	6.84	71,089,338	222,392,809	212.8	TOASO	297.25	-5.03	1,574,140,054	1,179,081,566	-25.1
BIMAS	614.50	6.59	2,190,372,474	2,355,517,587	7.5	ALARK	101.00	-4.54	471,480,845	601,970,259	27.7
EUREN	15.85	6.16	92,318,384	167,482,787	81.4	OTKAR	611.00	-4.38	246,965,333	157,438,310	-36.3
VESBE	22.30	5.99	99,148,785	181,097,080	82.7	ALFAS	66.90	-4.36	552,958,424	192,694,453	-65.2

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

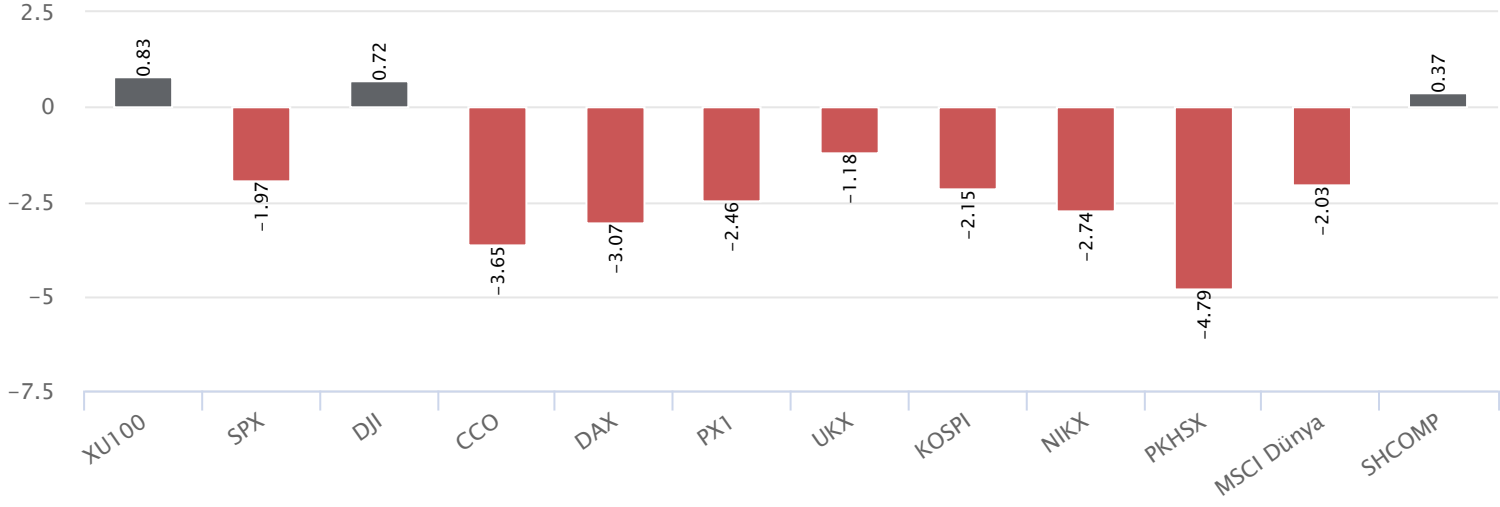
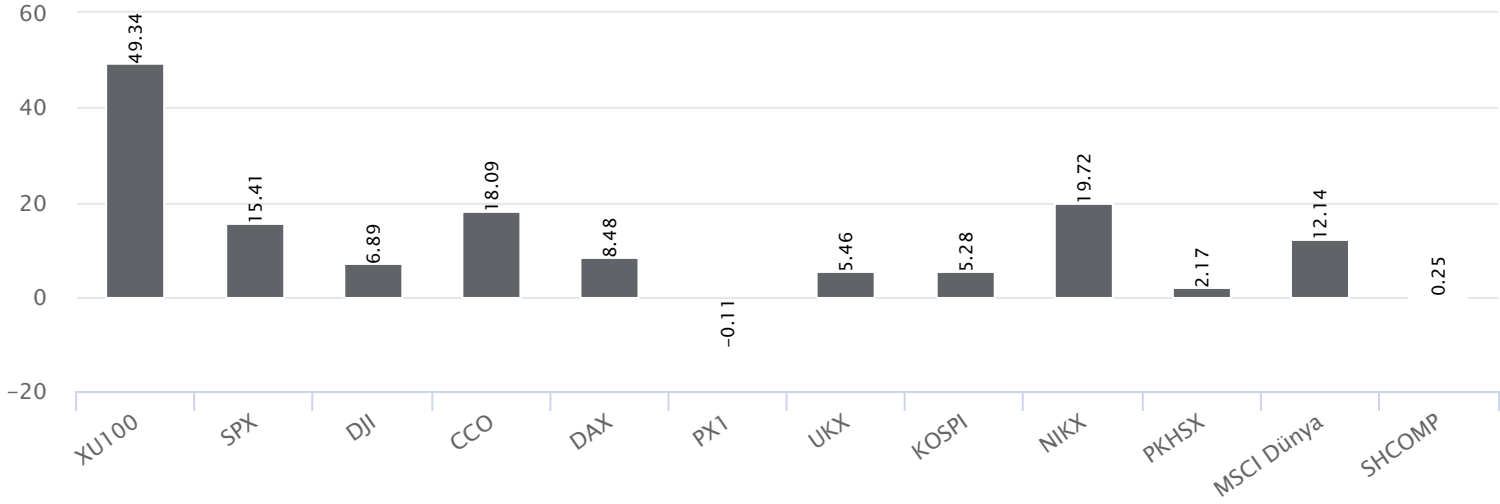
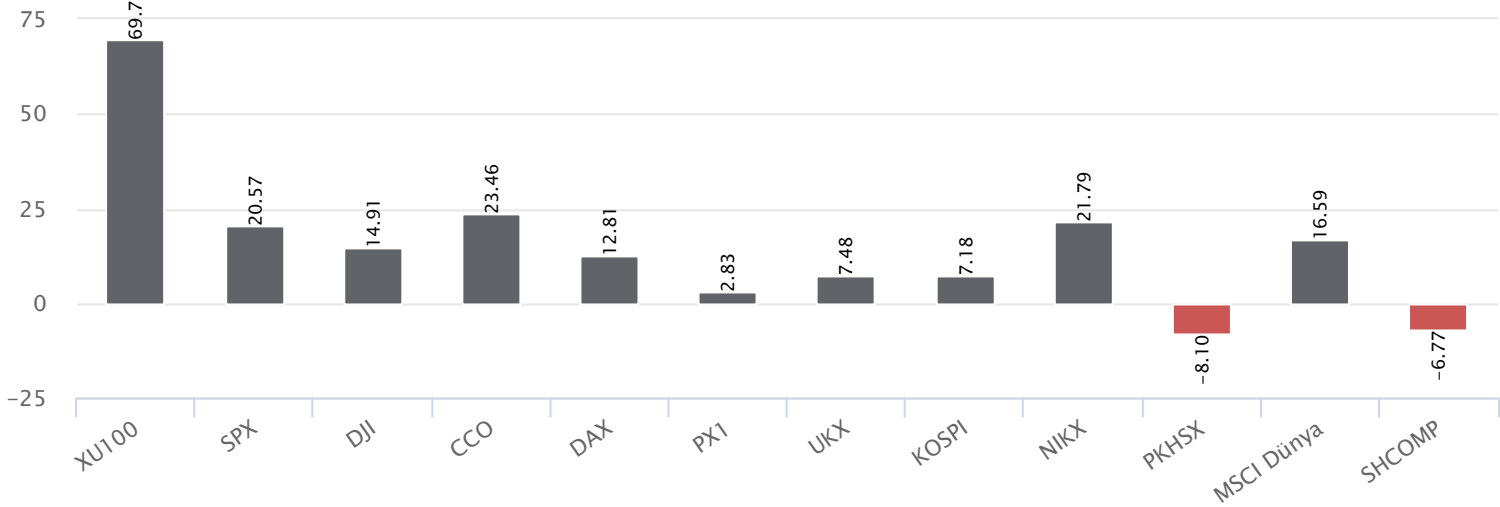
Hisse	Haftalık Bazda Hacim Değişimi (%)	Haftalık İşlem Hacmi	Haftalık Kapanış	F/K PD/DD	21 Günlük Ort.	50 Günlük Ort.	100 Günlük Ort.	200 Günlük Ort.	500 Günlük Ort.	
ECILC	827.80	202,445,799.80	9.61	58.75 13.13	0.99	53.08	53.39	52.07	49.28	36.84
ECZYT	212.84	72,662,283.90	6.84	240.40 22.28	1.33	228.90	236.40	237.35	254.91	181.76
BTCIM	124.25	162,401,296.00	-3.78	157.80 19.57	2.21	162.08	148.46	136.91	130.78	76.60
BFREN	109.83	56,217,706.00	1.52	869.50 164.65		867.33	893.27	986.12	952.23	571.86
VESTL	101.28	230,984,927.55	-2.31	76.20 15.94	0.63	79.11	86.13	85.21	72.17	59.37
KAYSE	92.76	80,819,765.58	1.44	28.12 4.70	1.42	27.52	29.05	30.61	34.00	
VESBE	82.65	123,452,547.14	5.99	22.30 8.44	1.39	21.30	21.97	21.15	19.05	14.75
EUREN	81.42	126,097,479.01	6.16	15.85 13.18	2.31	14.73	14.80	15.79	16.03	13.52
TABGD	72.60	206,513,806.60	0.40	199.10 36.46	4.63	197.34	184.01	160.68		
AKSEN	68.68	126,154,258.74	0.55	43.52 11.56	1.48	43.53	43.61	39.87	36.79	35.65
SASA	67.96	1,516,714,420.74	4.45	45.96 10.24	2.87	44.29	45.33	42.73	42.47	44.60
HEKTS	66.71	887,715,201.20	5.57	13.27 4.13		12.64	13.98	15.52	18.25	24.10
EREGL	66.01	6,126,451,875.85	4.16	57.55 21.11	0.97	54.29	50.50	46.86	44.00	39.32
TUKAS	63.97	155,738,723.01	9.81	8.62 9.76	1.50	7.54	7.62	8.03	7.95	6.88
ENJSA	55.31	223,255,094.05	2.74	67.45 18.83	1.25	65.67	64.75	61.53	54.94	38.98

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

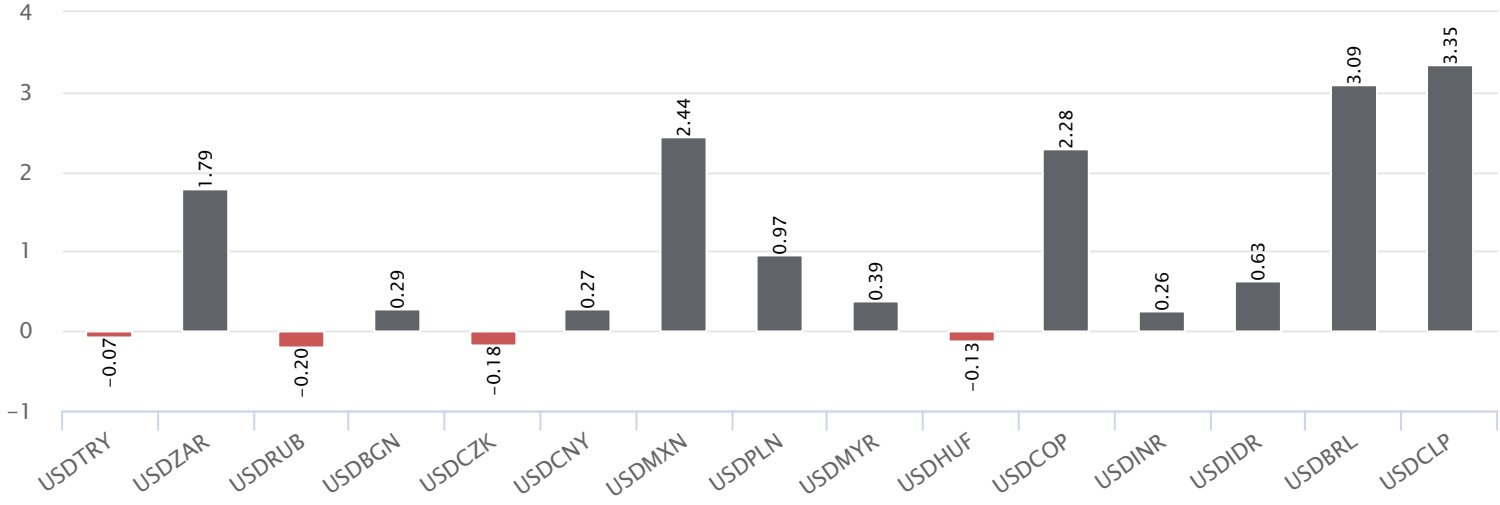
BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta İşlem Hacmi Düşen ilk 15 Hisse

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.	
ALFAS	-65.15	1,532,214,634.55	-4.36	66.90 68.21	8.95	68.40	75.03	85.82	97.41	
KTLEV	-64.94	2,046,096,512.48	-8.66	44.32 5.61	5.02	47.91	68.55	98.60	81.50	
SDTTR	-64.58	168,670,446.50	-4.17	264.00 54.69	10.32	259.03	282.41	314.80	320.66	
KLSE	-54.13	682,056,746.45	-3.64	50.25 3.08		47.33	50.28	57.43	65.09	
PEKGY	-53.42	1,698,576,887.03	-5.29	6.62 10.81	1.04	7.64	8.15	13.26	21.78	12.81
LMKDC	-51.15	150,518,156.66	-0.70	22.74 7.62	4.46	22.29	22.43			
ASELS	-48.28	2,754,027,128.15	-1.25	63.00 29.75	2.82	61.38	60.76	59.41	52.80	36.35
TURSG	-47.94	267,600,230.95	-1.45	68.10 8.65	4.15	72.99	74.13	64.63	53.23	28.59
KOZAL	-43.61	2,219,815,856.70	-0.52	22.88 124.95	3.17	21.83	21.71	22.43	22.42	20.62
BRYAT	-42.36	174,821,540.00	-1.39	2,195.00 31.87	2.23	2,249.80	2,468.45	3,011.23	2,750.51	1,725.99
TKNSA	-42.00	84,134,548.86	-3.27	31.92 17.71	2.25	32.09	35.73	39.51	37.17	26.57
BRSAN	-41.59	430,212,420.25	-1.46	438.75 19.92	2.24	448.01	491.83	565.19	637.97	360.54
KOZAA	-36.68	890,810,751.05	-7.52	57.80 65.55	1.54	56.99	53.19	51.54	52.07	47.33
OTKAR	-36.25	259,611,763.00	-4.38	611.00 32.88	8.66	634.80	607.65	547.02	488.13	308.44
KCAER	-32.89	268,954,417.00	-2.59	48.10 26.72	3.84	51.80	53.39	53.44	42.63	26.96

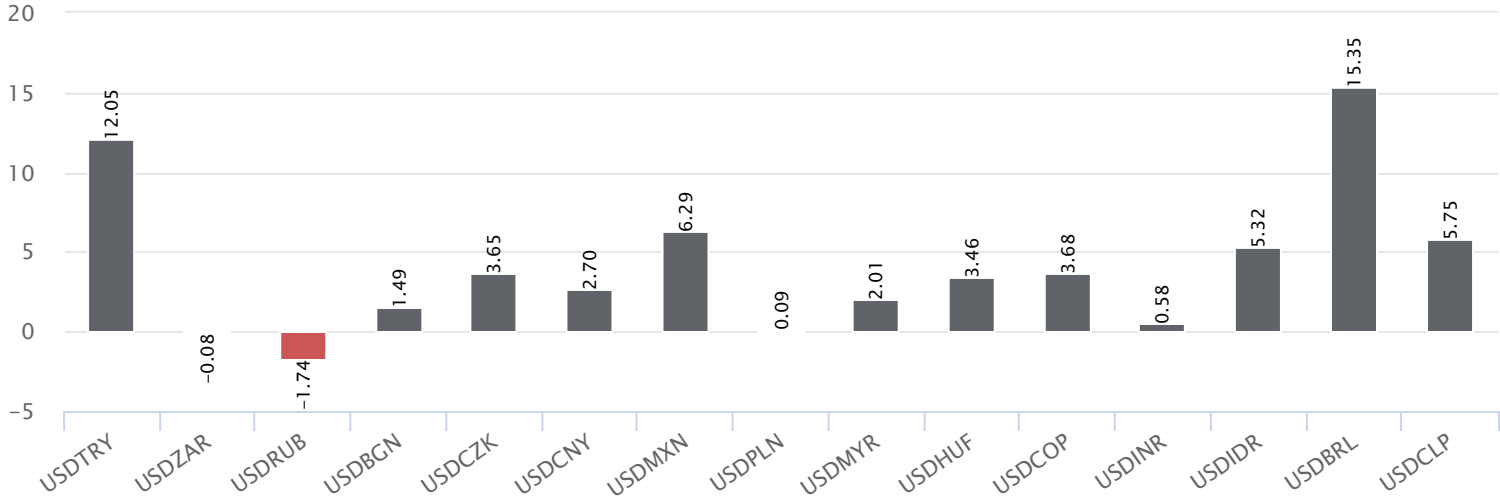
*Haftalık Bazda Hacim Değişimi altında son hafta gerçekleşen toplam işlem hacminin bir önceki haftanın toplam işlem hacmine göre değişimini vermektedir.

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

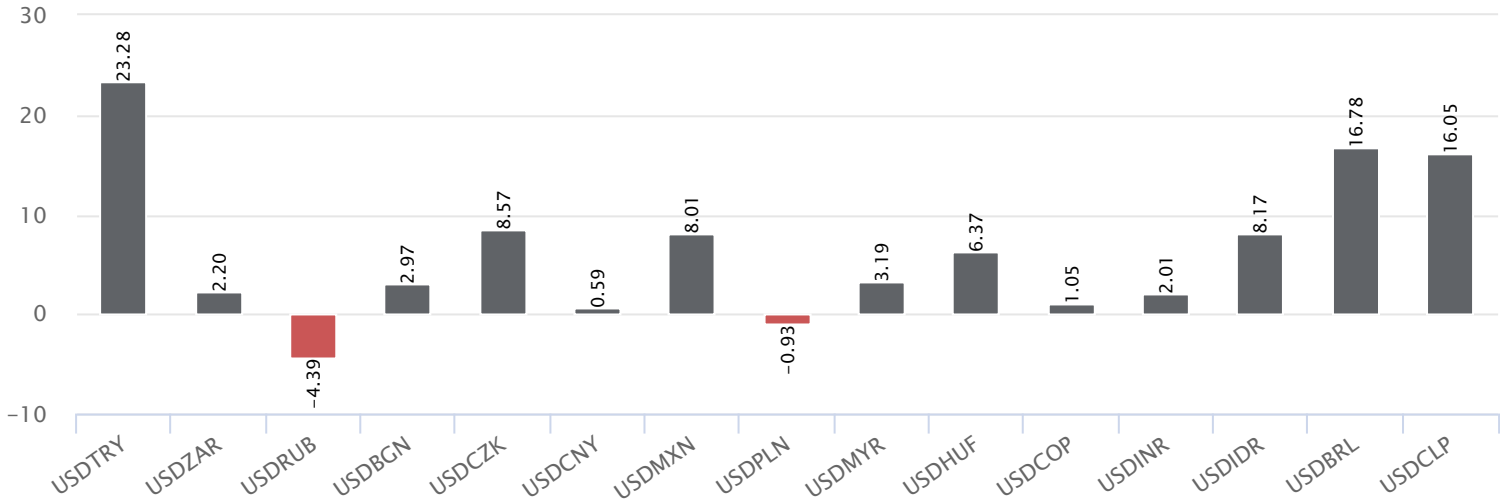
Para Birimleri Haftalık Değişim %



Para Birimleri Yılbaşına Göre Değişim %



Para Birimleri 52 Haftalık Değişim %



Haftalık Bülten**22 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

Akarkaş 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.