

Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, hafta başından bu yana ABD'de ikincil düzey veriler takip edildi. Verilerin fiyatlamalar üzerinde etkisi sınırlı kalırken, bugün ABD'de öncü imalat/hizmetler PMI verileri açıklanacak. Gelecek hafta, Fed toplantısı olduğu için bu hafta Fed'e dair beklentilerin fiyatlamalar üzerinde etkisini koruduğu görülürken, Fed üyelerinin de sessiz kaldığı bir hafta oluyor. ABD'de bilanço sezonu olduğu içinde şirket karları hisse ve sektör bazlı ayrışmalara yol açabiliyor. Bugün Avrupa'da da öncü imalat/hizmetler PMI verileri takip edilecek.

Yurt içinde; TCMB bu ayki toplantısında, piyasaların beklentisi doğrultusunda politika faizini yüzde 50 seviyesinde sabit bıraktı. Erken faiz indirim beklentilerini de ötelediği görülürken, likidite politikasına vurgu yapmaya devam ediyor. Dünkü kararın ardından TCMB satım yönlü altın ve döviz karşılığı TL swap ihalelerine başlanmasına karar verildiğini duyurdu. Piyasada TL likiditesi çökülürken, döviz likiditesi artacağından kur üzerinde aşağı yönlü baskı görülebileceğini değerlendiriyoruz. Sistemdeki TL likidite fazlasının kalıcı hale gelmesi halinde, önümüzdeki günlerde faiz koridorunun yukarı çekilerek teknik bir faiz ayarlamasına gidilmesi de gündeme gelebilir. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, kararlılıkla uygulanan program sayesinde risklerin azaldığını, finansal piyasalarda normalleşmenin sürdüğünü açıkladı. TCMB'nin yurt içi bankalarla yaptığı swap stoğunun 2023 yılı zirvesi olan 64,5 milyar dolardan 144 milyon dolara gerilediğini ve parasal aktarım mekanizmasını güçlendiren bu durumun dezenflasyon sürecine de önemli katkı sağlayacağını ekledi. Bakanın ve TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın, 25-26 Temmuz tarihlerinde G20 Maliye Bakanları ve Merkez Bankaları Başkanları toplantısına katılması bekleniyor. Bugün içeride veri takvimi sakin görülmektedir.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 11:00 EuroB. İmalat/Hizmetler(Öncü) PMI Önem:Yüksek
- 16:45 ABD İmalat/Hizmetler(Öncü) PMI Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Geçen haftadan itibaren dalgalı bir seyir etkili olduğu ve dün bankacılık sektöründeki satışların etkisiyle düzeltme eğiliminin öne çıktığı BIST-100 Endeksi günü %0,74 oranında kayıpla 11.090 puandan tamamladı. Psikolojik öneme sahip 11.000 ilk güçlü destek noktası olup, 11.000 altında saatlik kapanışlar görülecek olursa düzeltme eğilimi hız kazanabilir. Bu durumda 10.900 – 10.800 seviyelerine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. 11.000 üzerinde kalındığı sürece yukarı yönlü denemelerin gözlenebileceği endekste 11.150 ve zirvenin bulunduğu 11.252 direnç olarak takip edilecektir. Yükselişlerin güç kazanabilmesi için 11.250 üzeri kapanışlara ihtiyaç olduğunu ve bu durumda 11.500 bölgesine doğru fiyatlamaların güç kazanabileceğini değerlendiriyoruz. BIST-100 Endeksi'nin güne dalgalı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

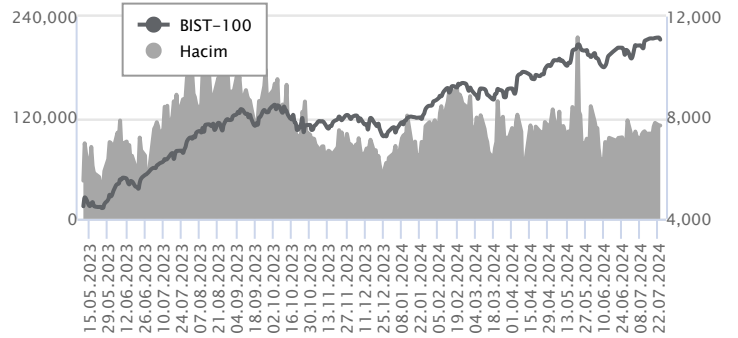
MİGROS / MGROS 23.07.2024 20:05:23 Şirketin bağlı ortaklığı Ramstore Kazakistan'ın yükümlülükleri ile beraber %100 paylarının devri için, mevcut parite ile yaklaşık 34,5 milyon USD (21.578.200 USD + 11.800.000 Euro) karşılığında, TOO Evrazia Almaty şirketi ile sözleşme imzalanmıştır. Şirketin uzun vadeli stratejisi doğrultusunda alınan karar, Migros'un yurt içi operasyonlarındaki karlı ve sürdürülebilir büyüme hedeflerine katkı sağlayacaktır. **(POZİTİF)**

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 23.07.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	11,090	-0.74	48.45
BİST 30	12,056	-1.00	50.30
BIST Banka	15,615	-1.92	79.12
BIST Sanayi	14,924	-0.14	29.42
BIST 30 Yakın Vade	12,531.000	-1.44	56.13

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	110,744	110,796	-0.05
Piyasa Değeri (mln TL)	9,384,686	9,459,759	-0.79
Halka Açık PD (mln TL)	3,054,340	3,077,260	-0.74
Yabancıların Piyasa Payı	38.22	38.32	-0.27



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
AGROT	21.90	9.99	1,462.38
CWENE	251.50	9.92	333.99
ZOREN	5.88	8.89	2,275.84
REEDR	36.58	6.34	2,322.58
ULKER	178.60	4.75	1,244.49

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
VAKBN	22.76	-3.80	793.80
ISCTR	16.20	-3.74	5,407.00
EKGYO	11.60	-3.57	2,313.54
TAVHL	270.00	-3.31	1,081.22
MAVI	121.10	-3.20	590.51

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
REEDR	328.94	36.58	6.34
ZOREN	236.63	5.88	8.89
SDDTTR	230.28	269.50	1.89
MIATK	188.29	66.20	4.33
YEOTK	85.80	203.90	1.54

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ECILC	-62.11	57.10	-3.14
EGEEN	-58.34	13,270.00	-0.54
VESBE	-53.40	23.20	-0.09
ECZYT	-49.67	230.90	-2.20
ARCLK	-49.40	180.20	1.24

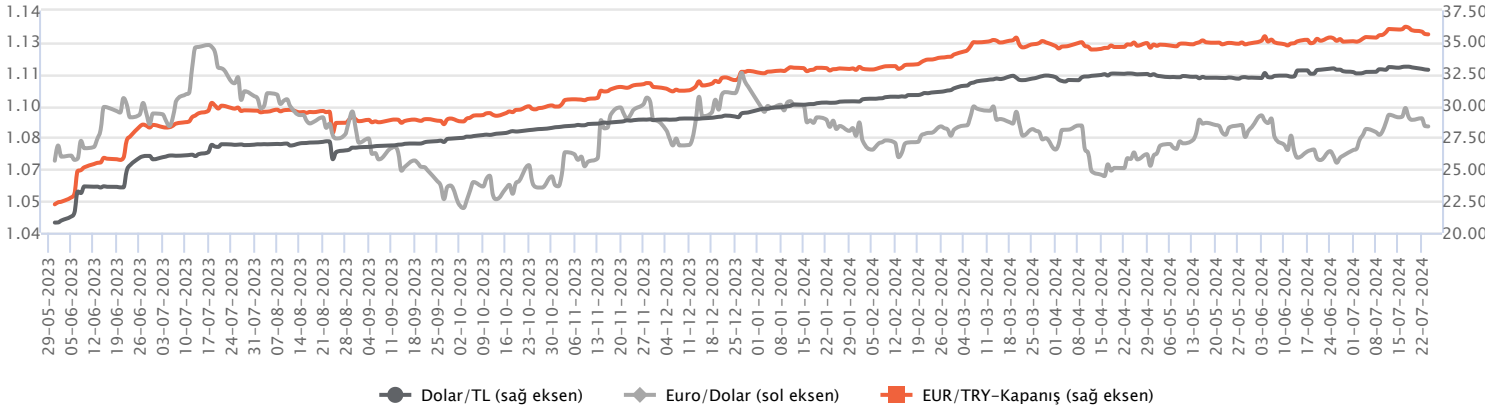
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	1Ç24	5,7%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	71,60%	47,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-1.639	-2.011
Cari Denge Mlr \$	Mayıs	-25,2	-30,0

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Yurt içerisinde tüketici güven endeksi temmuzda 2,4 puan düşüş kaydederek 75,9 seviyesine geriledi ve son dönemdeki düşüş eğilimini devam ettirdi. Diğer taraftan TCMB Para Politikası Kurulu, beklentiler dahilinde politika faizini yüzde 50 seviyesinde sabit bıraktı. Karar metninde sterilizasyon araçlarının gerektiğinde çeşitlendirilerek etkin bir şekilde kullanılacağı belirtildi. Karar sonrası dün kurda sınırlı düşüş hareketleri izlendi. Dolar endeksi tarafında ise sınırlı yükselişlerin kaydedildiği bir günü geride bıraktık. Bugün yurt içerisinde veri akışı sakin. ABD tarafında yeni konut satışları ve öncü PMI verileri açıklanacak olup, büyümenin öncü göstergelerinden olan PMI verileri sonrası dolar endeksinde volatilité artabilir. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 32,83'lü seviyelerden işlem görüyor.

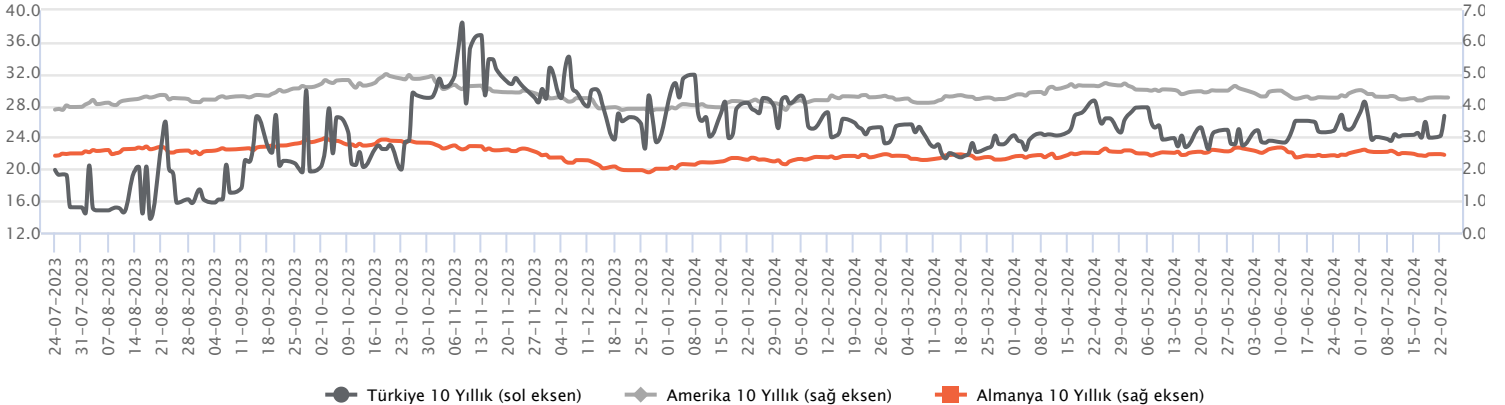
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	32.8577	-0.16	11.49
EUR/TRY	35.6507	-0.54	8.88
Euro/Dolar	1.0854	-0.34	-1.69
Sterlin/Dolar	1.2907	-0.19	1.38
Dolar/Yen	155.5975	-0.92	10.37



Faizler

Hazine, dün yaptığı son ihraçlarla Temmuz ayı iç borçlanma programını tamamlamış oldu. Hazine ilk ihalede, 9 yıl vadeli (05/10/2033) sabit kuponlu tahvilin yeniden ihracında, ihaledeki tekliflerin 4 katı kadar taleple, rekabetçi olmayan teklifler (ROT) dahil 11.1 milyar TL tutarında, yıllık ortalama bileşik %28,19 faizle borçlanırken, 2 yıl vadeli (22/07/2026) kira sertifikasının doğrudan satışında 12 milyar TL tutarında borçlandı. Toplamda günlük 23,1 milyar TL, haftalık 66,8 milyar TL, Temmuz ayı genelinde de 170,2 milyar TL tutarında borçlandı. 1,75 milyar ABD Doları tutarında dış borçlanmayla beraber yaklaşık 227,7 milyar TL borçlanmış oldu. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) piyasa beklentileri doğrultusunda politika faizini yüzde 50 seviyesinde sabit tuttu. TCMB TL karşılığı altın ve döviz ihalelerine başlayabileceği belirtildi.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.29	0.12 bp	2.61 bp
Amerika 2 Yıllık	4.47	-0.03 bp	0.21 bp
Almanya 2 Yıllık	2.79	-0.04 bp	0.39 bp
Türkiye 10 yıllık	27.84	-0.21 bp	1.09 bp
Amerika 10 Yıllık	4.25	0.00 bp	0.37 bp
Almanya 10 Yıllık	2.45	-0.02 bp	0.44 bp



MİGROS / MGROS 23.07.2024 20:05:23

Şirketin bağlı ortaklığı Ramstore Kazakistan'ın yükümlülükleri ile beraber %100 paylarının devri için, mevcut parite ile yaklaşık 34,5 milyon USD (21.578.200 USD + 11.800.000 Euro) karşılığında, TOO Evrazia Almaty şirketi ile sözleşme imzalanmıştır. Şirketin uzun vadeli stratejisi doğrultusunda alınan karar, Migros'un yurt içi operasyonlarındaki karlı ve sürdürülebilir büyüme hedeflerine katkı sağlayacaktır. (POZİTİF)

YAPI VE KREDİ BANKASI / YKBNK 23.07.2024 18:16:27

Almanya'da bankacılık lisanslarına sahip Bankhaus J. Faisst OHG hisselerinin tamamının satın alınmasına ve pay devrine ilişkin yurt içi ve yurt dışı ilgili düzenleyici otoritelerden gerekli yasal izinler alınmış ve Bankhaus J. Faisst OHG hisselerinin tamamının Bankaya devri tamamlanmıştır. Bankhaus J. Faisst OHG'nin sermayesi tamamı Banka tarafından nakden karşılanmak üzere 60.000.000 Euro artırılarak 65.500.251,63 Euro'ya çıkarılacaktır. (NÖTR)

KOZA POLYESTER / KOPOL 23.07.2024 18:32:01

Şirketin, 216.160.000 TL nominal değerli çıkarılmış sermayesinin, tamamı iç kaynak ile karşılanmak üzere 1.080.800.000 TL bedelsiz artırılarak (%500 oranında) 1.296.960.000 TL 'ye yükseltilmesine karar verilmiştir.

Bugün sermaye artırımını gerçekleştirecek şirketler:

AKSA (%1.100– Bedelsiz), Ref. Fiyat: 12,38 TL

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 24.07.2024 saat 07:01'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

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 PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	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- Çeyrek (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.

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.