

## Piyasa Gündemi

ABD'de bilanço sezonu ve açıklanan şirket karları, piyasalarda oynaklığa neden oluyor. Dün, teknoloji hisseleri öncülüğünde ABD borsalarında satışlar takip edildi. Bilanço sezonu boyunca hisse bazlı ayrışmaların sürmesi beklenebilir. Haftanın en majör verileri bugün ve yarın takip edilecek. ABD'de bugün ikinci çeyrek ilk okuma büyüme verisi açıklanacak. Veri bazlı hareketler görülebilir. Avrupa'da ise Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın konuşması bulunuyor.

Yurt içinde; Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan yapmış olduğu konuşmasında, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's tarafından 11 yıl sonra gelen not artırımının, Türkiye için çok geç kalmış bir adım olduğunu söyledi. Enflasyonda en kötü tablonun geride kaldığını, sene sonunda enflasyonu hedefledikleri seviyelere mutlaka indireceklerini belirtti. Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz konuşmasında, eylül ayında Cumhurbaşkanının onayıyla Orta Vadeli Program'ı güncellemiş olacaklarını, kararlı bir şekilde uygulamaya devam edeceklerini belirtti. Ana çerçevenin değişmediğini de ekledi. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek ile TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın, bugün ve yarın, G20 Maliye Bakanları ve Merkez Bankaları Başkanları toplantısına katılmaları bekleniyor. Bugünün veri takviminde, temmuz ayına yönelik kapasite kullanım oranı ve reel kesim güven endeksi verileri açıklanacak.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 15:30 ABD GSYİH Önem:Yüksek
- 18:00 EuroB. ECB Lagarde Konuşması Önem:Yüksek

## BIST-100 Strateji

Hafta içerisinde dalgalı bir seyirle birlikte düzeltme eğiliminin öne çıktığı BIST-100 Endeksi günü %0,88 oranında kayıpla 10.992 puandan tamamladı. Önemli bir seviye olarak izlediğimiz 11.000 altında kaldığı sürece endekste satıcı seyir etkisini sürdürebilir. Bu durumda 10.950 – 10.900 aralığı ilk güçlü destek bölgesi olup, devamında 10.800 ve 10.700 seviyelerine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. Tepki alımlarıyla birlikte tekrar 11.000 üzerinde tutunma sağlanabilirse 11.080 ve 11.120 seviyeleri direnç olarak takip edilecektir. Bu seviyeler üzerinde 11.200 ve 11.252 direnç olarak önem kazanacak olup, endekste yükselişlerin güç kazanabilmesi için 11.250 üzeri günlük kapanışlara ihtiyaç olduğu görüşümüzü sürdürüyoruz. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif satıcı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

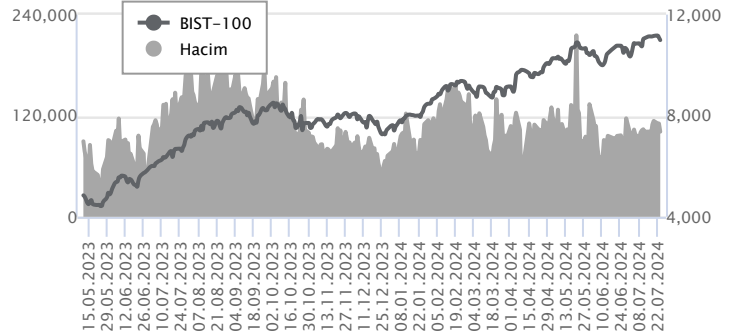
**KOCAER ÇELİK / KCAER 24.07.2024 19:30:34** Şirketin Jeotermal Enerji Santral yatırımı sondaj çalışmaları devam etmektedir ve kurulacak "Kocaer 1 JES" Santral Projesine ait 2.621.875.000 TL proje bedeli olan ÇED izin süreci başlatılmıştır. Yatırım planlanan takvimde ilerlemektedir. Şirketin %99 oranında iştirak ettiği Kocaer Enerji'ye ait Aydın Kuyucak'ta sahibi olunan ruhsat sahasındaki yatırımın birinci fazı olarak 24 MW kurulu gücünde ve ikili çevrim teknolojisine sahip jeotermal enerji santralinin 2026 yılının ilk çeyreğinde devreye alınması planlanmaktadır. (NÖTR)

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 24.07.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	10,992	-0.88	47.14
BİST 30	11,949	-0.88	48.98
BIST Banka	15,371	-1.56	76.33
BIST Sanayi	14,872	-0.35	28.96
BIST 30 Yakın Vade	12,388.000	-1.14	54.35

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	101,013	110,744	-8.79
Piyasa Değeri (mln TL)	9,312,110	9,384,686	-0.77
Halka Açık PD (mln TL)	3,028,091	3,054,340	-0.86
Yabancıların Piyasa Payı	38.20	38.22	-0.05



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
GUBRF	168.50	9.99	1,278.96
EGEEN	13,900.00	4.75	500.61
TKFEN	58.15	4.59	414.37
ENKAI	45.52	4.36	2,440.97
TABGD	203.60	3.61	289.37

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
MAVI	115.00	-5.04	713.84
AKSA	11.77	-4.89	279.16
CWENE	240.00	-4.57	1,318.87
BINHO	432.75	-4.36	360.81
TOASO	291.50	-3.56	1,662.07

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
ENKAI	295.59	45.52	4.36
CWENE	294.88	240.00	-4.57
ENERY	203.70	191.70	3.45
IZENR	182.69	23.28	0.52
SDTTR	157.70	278.50	3.34

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KLSEK	-55.67	49.00	-0.61
ASELS	-55.53	62.80	-2.33
KCHOL	-47.58	224.50	-2.39
VAKBN	-46.38	22.26	-2.20
CIMSA	-44.90	35.78	-0.94

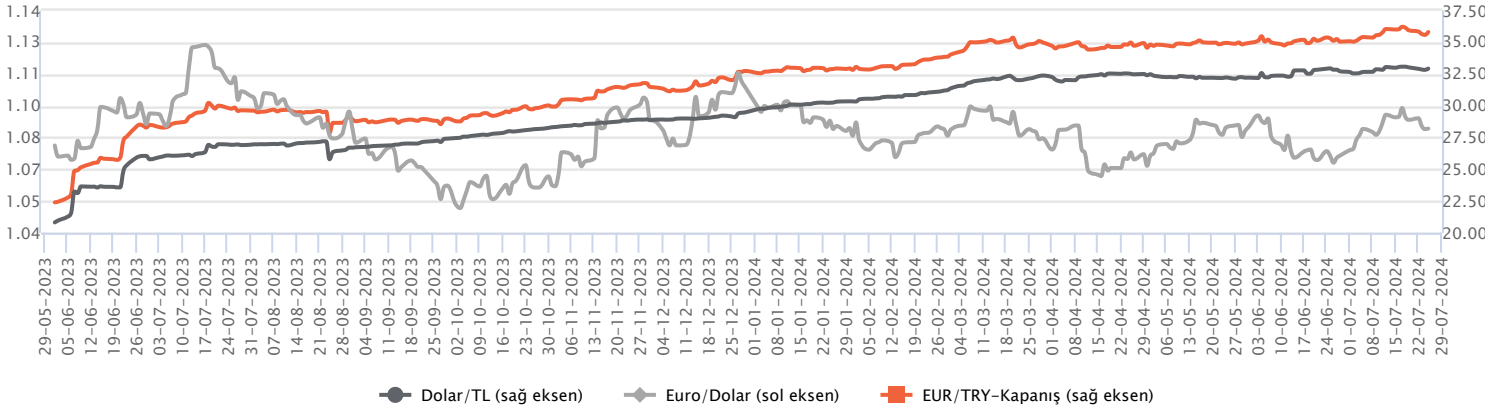
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	1Ç24	5,7%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	71,60%	47,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-1.639	-2.011
Cari Denge Mlr \$	Mayıs	-25,2	-30,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Yurt içerisinde veri akışının sakin seyrettiği bir günü geride bıraktık. ABD tarafında öncü imalat PMI verisi temmuzda 49,5 ile beklentilerin ve eşik değer olan 50 seviyesinin altında kalırken, öncü hizmet PMI ise 56,00 seviyesinde açıklanarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Diğer taraftan ABD'de yeni konut satışları haziranda 617 bin ile beklentileri karşılamadı. Verilerin fiyatlamalara etkisi olmazken, dolar endeksinde sınırlı düşüş eğilimlerinin izlendiği bir günü geride bıraktık. Bugün yurt içerisinde reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı, ABD'de ise büyüme ve dayanıklı mal siparişleri verileri takip edilecek. TCMB faiz kararı sonrası sınırlı düşüş kaydeden Dolar/TL, dün yatay seyirler izlerken, bu sabah saat 08:20 itibarıyla 32,96'lı seviyelerde yükseliş yönünde hareket ediyor.

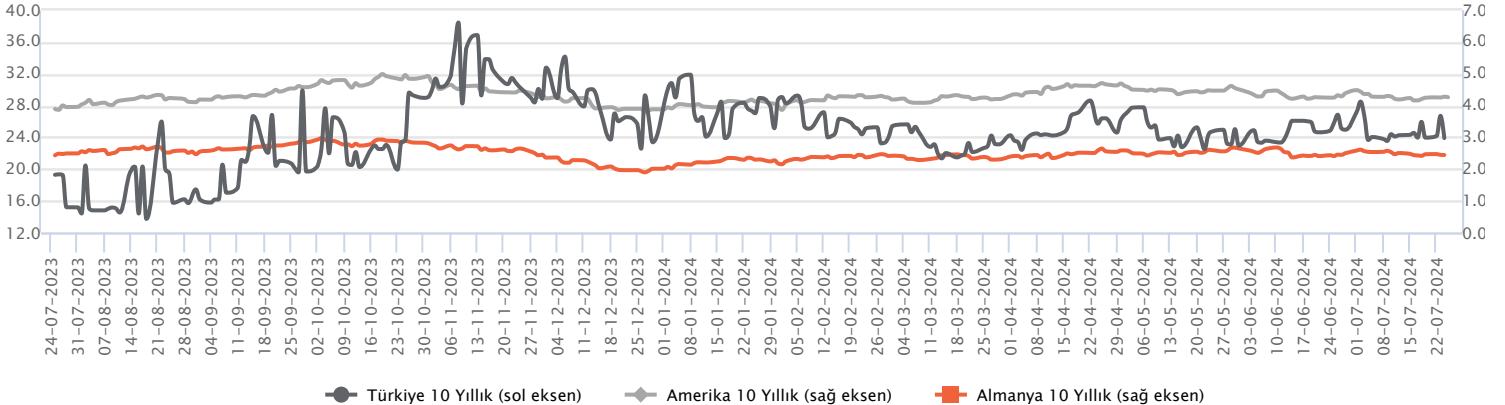
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	32.8279	-0.09	11.38
EUR/TRY	35.5843	-0.19	8.68
Euro/Dolar	1.0840	-0.13	-1.82
Sterlin/Dolar	1.2910	0.02	1.40
Dolar/Yen	153.8900	-1.10	9.15



**Faizler**

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Fatih Karahan'ın daha önce aktardığı mevduat anlaşmalarının gözden geçirilmesine istinaden Merkez, Suudi Arabistan'ın 5 milyar dolar tutarındaki depo alım işleminin karşılıklı mutabakat ile sonlandırıldığını açıkladı. Aynı zamanda TCMB, kotasyon yöntemiyle gerçekleştirilen döviz karşılığı Türk Lirası swap işlemlerine bugünden itibaren son vereceğini bildirdi. Merkez Bankası, Türk Lirası likiditesini sterilize ederek, faiz oranlarının arz bolluğundan kaynaklanan aşağı yönlü etkilerini azaltmaya çalışıyor. Sıkı duruşun parasal aktarım mekanizmasıyla piyasa faizleri üstünde etkinliğini maksimize ederek para politikasını pekiştirmektedir. 2 yıllık tahvil faizi 7 baz puanlık düşükle %42,22 seviyesinden, 10 yıllık tahvil faizi 13 baz puan artışla %27,97 seviyesinden kapattı.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.22	-0.07 bp	2.54 bp
Amerika 2 Yıllık	4.41	-0.01 bp	0.15 bp
Almanya 2 Yıllık	2.67	-0.12 bp	0.27 bp
Türkiye 10 yıllık	27.97	0.13 bp	1.22 bp
Amerika 10 Yıllık	4.26	-0.01 bp	0.38 bp
Almanya 10 Yıllık	2.44	0.00 bp	0.43 bp



**KOCAER ÇELİK / KCAER 24.07.2024 19:30:34**

Şirketin Jeotermal Enerji Santral yatırımı sondaj çalışmaları devam etmektedir ve kurulacak "Kocaer 1 JES" Santral Projesine ait 2.621.875.000 TL proje bedeli olan ÇED izin süreci başlatılmıştır. Yatırım planlanan takvimde ilerlemektedir. Şirketin %99 oranında iştirak ettiği Kocaer Enerji'ye ait Aydın Kuyucak'ta sahibi olunan ruhsat sahasındaki yatırımın birinci fazı olarak 24 MW kurulu gücünde ve ikili çevrim teknolojisine sahip jeotermal enerji santralinin 2026 yılının ilk çeyreğinde devreye alınması planlanmaktadır. (NÖTR)

**TAV HAVALİMANLARI / TAVHL 24.07.2024 17:54:00**

Tepe İnşaat, şirket payları ile ilgili olarak 268,25 – 270,25TL fiyat aralığından 59.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %4,29 seviyesine ulaşmıştır. (NÖTR)

**Bugün temettü ödemesi gerçekleştirilecek şirketler:**

VESBE (1 lot için 0,7259 TL brüt) Ref. Fiyat: 21,87 TL; temettü verimi: %3,21. Vestel Beyaz temettü ödemesinin seans açılışında BIST-100'e 0,82 puan negatif etkisi olacaktır.

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 25.07.2024 saat 08:25'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
26 Temmuz Cuma	18:00	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Temmuz		
	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**

Akabaşı 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.