

Piyasa Gündemi

Cuma günü Fed Başkanı Powell konuşmasında eylül ayında faiz indirimine başlanacağı sinyali verdi. Piyasaların beklediği mesajın gelmesi cuma günü ABD borsalarında risk iştahını destekledi. Yeni haftada, Fed üyelerinin konuşmaları, ABD büyümesi ve Fed'in yakından izlediği çekirdek kişisel tüketim harcamaları endeksi verileri takip edilecek. Bugün içinse ABD'de dayanıklı mal siparişleri açıklanacak. Yurt içinde reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı verileri takip edilecek.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:00 TR Reel Kesim Güven Endeksi Önem:Orta
- 15:30 ABD Dayanıklı Mal Siparişleri Önem:Yüksek

BIST-100 Strateji

Haftanın son işlem gününde yeniden satışların hız kazandığı BIST-100 Endeksi günü %2,55 oranında sert bir kayıpla 9.668 puandan tamamladı. Psikolojik öneme sahip 10.000 puan üzerinde kalıcılık sağlayamayan endekse karşı temkinli duruşumuzu koruyoruz. Endekste haftalık kapanışın ağustos başında test edilen 9.733 seviyesi altında gerçekleşmesi de zayıf bir teknik görünüme işaret etmektedir. Endekste 9.610 ve 9.500 seviyeleri destek olarak izlenecek olup, 9.500 desteği de kırılacak olursa 200 günlük basit hareketli ortalamaya (9.280) doğru satışlar hız kazanabilir. 9.733 üzerinde yaşanabilecek tepki alımlarında ise 9.825 – 9.900 seviyeleri kısa vadeli direnç noktaları olup, devamında 9.950 – 10.000 bölgesi direnç olarak önem kazanacaktır. BIST-100 Endeksi'nin güne dalgalı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG / AGHOL 23.08.2024 18:15:10 Holding, 2Ç24'te 1.806 mın TL net kar (yıllık: -%68) açıklamıştır. (NÖTR)

KARDEMİR / KRDM 23.08.2024 18:49:54 Şirket, 2Ç24'te 11.065 mın TL satış geliri (yıllık: -%21), 520 mın TL FAVÖK (yıllık: -%84) ve 927 mın TL net zarar (2Ç23: +298 mın TL) açıklamıştır. (SINIRLI NEGATİF)

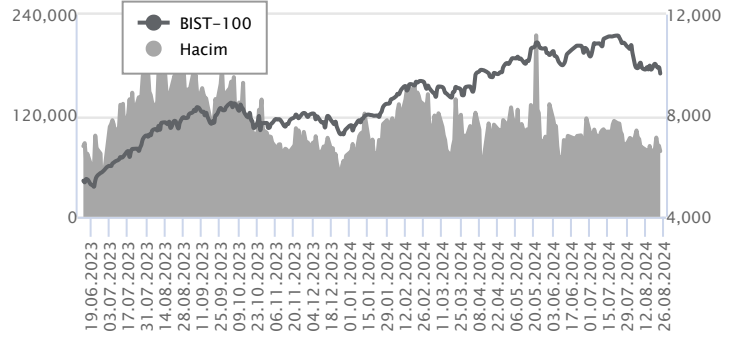
VESTEL ELEKTRONİK / VESTL 24.08.2024 00:55:05 Şirket, 2Ç24'te 31.373 mın TL satış geliri (yıllık: -%11), 3.255 mın TL FAVÖK (yıllık: -%17) ve 961 mın TL net zarar (2Ç23: -2.122 mın TL) açıklamıştır. (SINIRLI NEGATİF)

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 25.08.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	9,668	-2.55	29.42
BİST 30	10,638	-2.48	32.62
BIST Banka	13,528	-2.90	55.19
BIST Sanayi	13,174	-2.34	14.24
BIST 30 Yakın Vade	10,758.750	-1.91	34.05

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mın TL)	77,864	84,388	-7.73
Piyasa Değeri (mın TL)	8,153,544	8,378,430	-2.68
Halka Açık PD (mın TL)	2,663,485	2,733,267	-2.55
Yabancıların Piyasa Payı	38.07	37.67	1.08



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mın TL)
KAYSE	26.36	0.46	133.70
THYAO	295.00	0.17	9,203.66
YEOTK	179.00	0.11	299.35

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mın TL)
KOZAA	66.50	-7.89	1,875.97
DOHOL	15.14	-6.31	735.25
VESTL	67.70	-6.23	392.06
GUBRF	166.30	-5.08	1,584.37
SASA	4.72	-4.84	1,409.41

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
GOLTS	552.16	435.00	-1.02
DOHOL	119.10	15.14	-6.31
ISMEN	115.10	37.06	-1.91
CIMSA	113.19	33.50	-0.48
OYAKC	97.71	66.50	-1.48

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
SMRTG	-78.93	43.16	-3.05
TKNSA	-73.17	29.58	-4.70
BRSAN	-69.19	368.25	-3.03
AKSEN	-66.85	38.12	-2.85
ECZYT	-62.96	198.90	-3.07

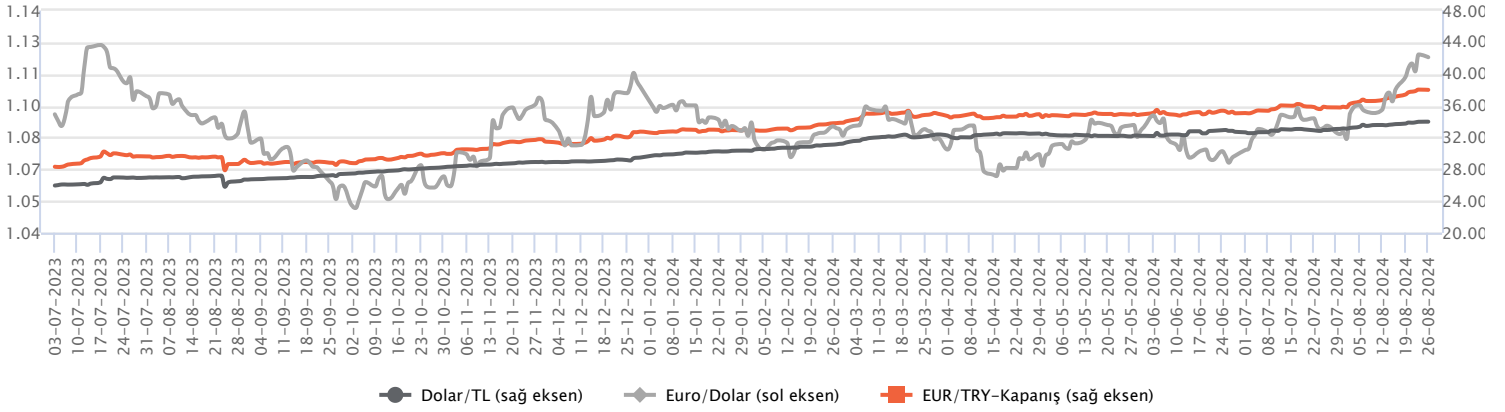
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	1Ç24	5,7%	3%
Enflasyon (TÜFE)	Temmuz	61,78%	45,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Temmuz	-1.784	-2.105
Cari Denge Mlr \$	Haziran	-24,8	-32,0

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Fed Başkanı J. Powell, Jackson Hole Sempozyumu'nda açıklamalarda bulundu. Powell, para politikasını ayarlamamanın zamanı geldiğini, gelecek verilerin ise faiz indirim hızını ve miktarını belirleyeceğini bildirdi. Fed üyelerinin birçoğu da faiz indirimlerine sıcak bakmakta olup, eylül ayı toplantısında faiz indirimine gidileceği beklenmekte. Yurt içerisinde ise TCMB, aylık enflasyon verilerinde belirgin ve kalıcı düşüş sağlanana kadar sıkı para politikasına devam edeceğinin iletişimini kurmakta. Kurda son dönemlerde düşük volatilitede kademeli ve hafif yükseliş eğilimi hâkim. Dolar endeksi tarafında ise zayıflama cuma günkü açıklamalar ile birlikte devam etmekte. Bugün ABD'de dayanıklı mal siparişleri takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibariyle 33,99'lu seviyelerde hareket ediyor.

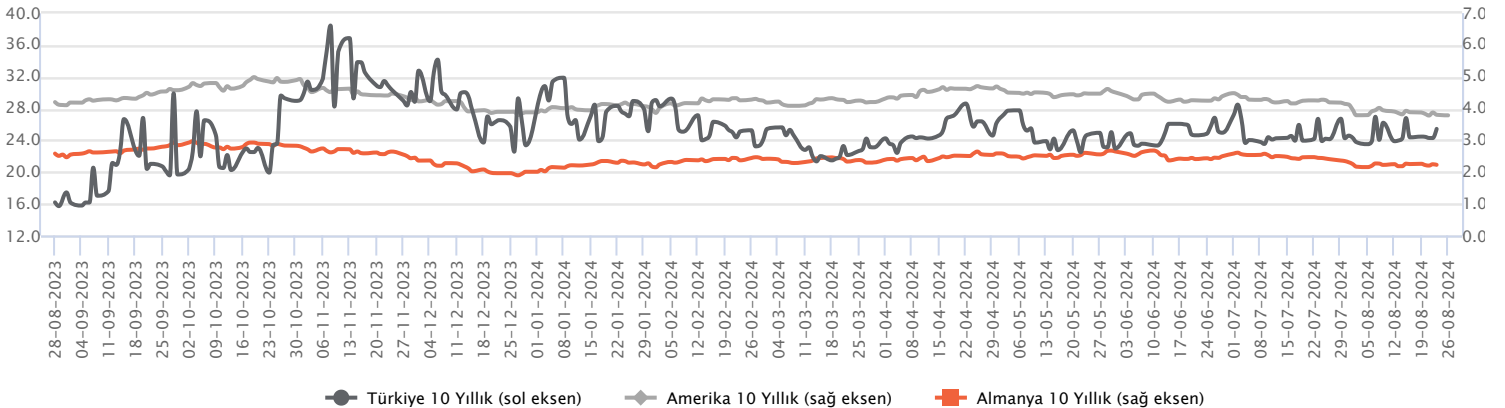
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	33.9818	0.22	15.30
EUR/TRY	38.0395	0.51	16.17
Euro/Dolar	1.1193	0.72	1.37
Sterlin/Dolar	1.3217	0.94	3.81
Dolar/Yen	144.0150	-1.55	2.15



Faizler

Geçen hafta TCMB politika faizini sabit bıraktığını ve sıkı duruşun devam edeceğini aktardığı sözlü yönlendirmelerini takip ettik. Enflasyon beklentilerindeki farklılığın yılın sonuna doğru daralması faiz hadleri açısından aşağı yönlü dengelenmeyi destekleyebilir. Enflasyonla mücadele tarafında atılan adımlar ve yapılan sözlü yönlendirmeler faiz piyasası için en önemli başlıklardan. Yabancı yatırımcılar tahvile giriş serileri devam etmektedir. Verim eğrisinin kısa tarafı TCMB faizine daha hassas olmasına rağmen; uzun tarafı enflasyon beklentilerinin çıpalanmasıyla aşağı yönlü seyre geçebilir. 2 yıl vadeli devlet tahvili cuma gününü 13 baz puan ve haftalık %0,40 düşükle %42,00 seviyesinden kapatırken, 10 yıl vadeli devlet tahvili cuma gününü 13 baz puan düşükle ve haftalık %0,64 artarak %28,23 seviyesinden kapattı.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.00	-0.13 bp	2.32 bp
Amerika 2 Yıllık	3.90	-0.02 bp	-0.36 bp
Almanya 2 Yıllık	2.40	-0.01 bp	-0.01 bp
Türkiye 10 yıllık	28.23	-0.13 bp	1.48 bp
Amerika 10 Yıllık	3.79	-0.02 bp	-0.09 bp
Almanya 10 Yıllık	2.23	-0.02 bp	0.22 bp



AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG / AGHOL 23.08.2024 18:15:10
Holding, 2Ç24'te 1.806 mn TL net kar (yıllık: -%68) açıklamıştır.
(NÖTR)

KARDEMİR / KRDM 23.08.2024 18:49:54
Şirket, 2Ç24'te 11.065 mn TL satış geliri (yıllık: -%21), 520 mn TL FAVÖK (yıllık: -%84) ve 927 mn TL net zarar (2Ç23: +298 mn TL) açıklamıştır.
(SINIRLI NEGATİF)

VESTEL ELEKTRONİK / VESTL 24.08.2024 00:55:05
Şirket, 2Ç24'te 31.373 mn TL satış geliri (yıllık: -%11), 3.255 mn TL FAVÖK (yıllık: -%17) ve 961 mn TL net zarar (2Ç23: -2.122 mn TL) açıklamıştır.
(SINIRLI NEGATİF)

KONTROLMATİK / KONTR 23.08.2024 23:01:43
Şirket, 2Ç24'te 1.930 mn TL satış geliri (yıllık: +%210), 432 mn TL FAVÖK (2Ç23: -143 mn TL) ve 345 mn TL net kar (yıllık: +%48) açıklamıştır.
(POZİTİF)

SASA POLYESTER / SASA 26.08.2024 07:49:14
Şirket, 2Ç24'te 10.951 mn TL satış geliri (yıllık: -%18), 1.956 mn TL FAVÖK (yıllık: -%6) ve 2.093 mn TL net kar (2Ç23: -4.917 mn TL) açıklamıştır.
(SINIRLI NEGATİF)

Basında çıkan haberlere göre; Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından hazırlanan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararın Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ, Resmi Gazete'de yayımlandı. Buna göre, güneş enerjisine dayalı elektrik üretimi yatırımları kapsamında yurt dışından temin edilecek güneş paneli ve güneş paneli taşıyıcı konstrüksiyon sistemlerinin yanı sıra üretim süreci ingot dilimleme aşamasından veya öncesindeki bir aşamadan başlayarak yurt içinde üretilmiş güneş hücreleri kullanılmadan yapılan güneş panelleri "teşvik belgesi kapsamında değerlendirilmeyen harcamalar" kapsamına alınmıştır.

(Enerji üreticileri için SINIRLI NEGATİF)

SABANCI HOLDİNG / SAHOL 23.08.2024 18:20:02 (1)
Sermayesini temsil eden paylarının %50'si dolaylı olarak Şirkete ait olan Enerjisa Enerji'nin, 2021 yılından bu yana faaliyet gösteren ve 14 MW kurulu güce ve ilave 8,4 MW kapasite artış hakkına sahip olan Aydos RES'in sahibi olan şirketlerin hisselerinin tamamının Enerjisa Üretim tarafından devralınması işlemleri tamamlanmıştır. Böylelikle, Enerjisa Üretim'in 9 ayrı santralindeki toplam rüzgar enerjisi kurulu gücü 417 MW'a ve tüm tesislerindeki toplam kurulu gücü ise 3.813 MW'a ulaşmıştır.

(2)
Türkiye'de bulut teknolojileri konusunda piyasa liderlerinden biri olarak faaliyette bulunan ICT Bulut Bilişim (Bulutistan)'nin ödenmiş sermayesinin %65'ini temsil eden toplam 1.097.330 TL nominal değerli payları yaklaşık 39 milyon dolar bedelle DxBV tarafından satın alınmıştır.

(NÖTR)

Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:

ENJSA

Kons: NS: 39.283 mn TL; FAVÖK: 10.993 mn TL; NK: 515 mn TL

*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 26.08.2024 saat 08:30'a kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

Haftalık Piyasa Takvimi 26 - 30 Ağustos

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
26 Ağustos Pazartesi	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı (Aylık)	■	Ağustos		75,90%
	10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	■	Ağustos		100.30
	11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi (Aylık)	■	Ağustos	86.00	87.00
	15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	■	Temmuz	4.00%	-6.70%
	17:30	ABD	Dallas Fed İmalat İşletme Endeksi	■	Ağustos		-17.50
Tüm Gün		İngiltere	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Ağustos		
27 Ağustos Salı	04:30	Çin	Sanayi Karları (Yıllık)	■	Temmuz		3.50%
	09:00	Almanya	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2.çeyrek	-0.10%/-0.10%	-0.10%/-0.10%
	09:00	Almanya	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Eylül		-18.40
	16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		0,00%/5,70%
	17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	100.20	100.30
17:30	ABD	Richmond Fed Sanayi Endeksi	■	Ağustos	-14.00	-17.00	
28 Ağustos Çarşamba	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi	■	Temmuz		-5,87 mlr \$
29 Ağustos Perşembe	10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	■	Ağustos		94.40
	12:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	-13.40	-13.40
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti	■	Ağustos		
	15:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos	0.00%/2.10%	0,30%/2,30%
	15:30	ABD	GSYİH - Çeyreksele (Yıllıklandırılmış)	■	2.çeyrek	2,80%	2,80%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Ağustos	234 Bin	232 bin
17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları	■	Temmuz	0.20%	4.80%	
30 Ağustos Cuma	02:30	Japonya	Sanayi Üretimi Endeksi (Aylık)	■	Temmuz	3.70%	-4.20%
	02:30	Japonya	İşsizlik Oranı (Aylık)	■	Temmuz	2.50%	2.50%
	09:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Mayıs		-0.60%/-1.20%
	10:50	Almanya	İşsizlik Oranı (Aylık)	■	Ağustos	6,00%	6,00%
	12:00	Euro B.	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Ağustos		0,00%/2,60%
	12:00	Euro B.	İşsizlik Oranı (Aylık)	■	Temmuz	6,50%	6,50%
	15:30	ABD	Kişisel Gelirler (Aylık)	■	Temmuz	0.20%	0.20%
	15:30	ABD	Kişisel Harcamalar (Aylık)	■	Temmuz	0.50%	0.30%
	15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0,20%/2,50%	0,20%/2,60%
	15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.20%/2.50%	0,10%/2,50%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	67,80	67.80	
Tüm Gün		Türkiye	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacak	■	Ağustos		

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.