

## Piyasa Gündemi

ABD'de ikinci çeyrek ilk okuma büyüme verisi beklentilerin üzerinde yüzde 2,8 olarak gerçekleşti. Açıklanan veri, Fed'in faiz indirimine ilişkin beklentileri değiştirmezken, bugünkü verinin de yakından izlenmesi gerekiyor. Bugünde, Fed'in takip ettiği ve ekonomik projeksiyonların da yer verdiği, haziran ayı çekirdek kişisel tüketim harcamaları endeksi açıklanacak. Veri sonrası Fed'in para politikasına yönelik beklentiler şekillenebilir. Ancak tek bir veri ile eylül ayına dair ihtimalleri değiştirmesi pek beklenmiyor. Veri bazı hareketler görülebilir.

Yurt içinde; TCMB'nin 19 Temmuz haftası rezervlerinde ılımlı artışın sürdüğü görülüyor. Brüt rezervler 153,8 milyar dolardan 153,9 milyar dolara, net rezervler 47,7 milyar dolardan 48,2 milyar dolara ve swap hariç net rezervler ise 22,2 milyar dolardan 22,9 milyar dolara yükseldi. Bugünde, Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek ile TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın, G20 Maliye Bakanları ve Merkez Bankaları Başkanları toplantısındaki temaslarının devam etmesi bekleniyor. Yurt içinde açıklanacak önemli bir veri akışı bulunmamaktadır.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 15:30 ABD Çek. Kişisel Tüketim Harcamaları Önem:Yüksek
- 17:00 ABD Michigan Tüketici Güven Endeksi Önem:Yüksek

## BIST-100 Strateji

Son günlerde satış baskısının artış kaydettiği BIST-100 Endeksi günü %1,09 oranında kayıpla 10.872 puandan tamamladı. Kritik bir seviye olarak izlediğimiz 11.000 puan altında kalındığı sürece satıcılı seyrin etkisini sürdürebileceği ve kısa vadeli teknik görünümün zayıflama kaydettiği endekste 10.830 ve 10.770 kısa vadeli destek noktalarıdır. Bu seviyeler altında 10.750 – 10.700 bölgesine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. Temmuz ayının ilk haftasında güçlü bir destek olarak çalışan 10.700 bölgesi de kırılacak olursa satış baskısı derinleşebilir. Tepki alımlarında ise 10.950 – 11.000 aralığı ilk güçlü direnç bölgesidir. Psikolojik öneme sahip 11.000 üzerinde tutunma sağlanabilirse 11.080 ve 11.120 seviyelerine doğru yükselişler yaşanabilir. BIST-100 Endeksi'nin güne dalgalı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

**TÜRKİYE SİGORTA / TURSG 25.07.2024 23:02:54** Şirket, 2Ç24'te 3.042 milyon TL net kar (kons: 2.940 mn TL; yıllık: +%30; çeyreklik: -%14) açıklamıştır. (NÖTR)

**TURKCELL / TCELL 25.07.2024 20:15:39** Ukrayna bağlı ortaklıklarının hisselerinin tamamının NJJ Capital'e devredilmesine ilişkin süreçte kapanış ön şartlarından biri olan Ukrayna rekabet kurulu onayı kurumun resmi internet sitesinde yayımlanmıştır. Satışa ilişkin kapanış süreci devam etmektedir. (NÖTR)

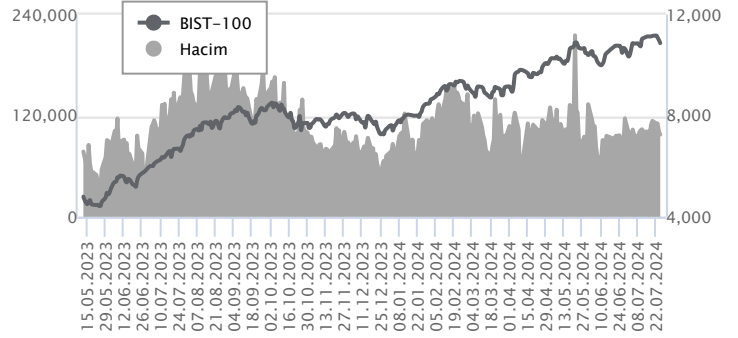
**TAV HAVALİMANLARI / TAVHL 25.07.2024 17:53:47** Tepe İnşaat, şirket payları ile ilgili olarak 270,00 – 272,75 TL fiyat aralığından 107.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %4,26 seviyesine ulaşmıştır. (NÖTR)

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 25.07.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	10,871	-1.09	45.53
BİST 30	11,800	-1.25	47.12
BİST Banka	15,004	-2.39	72.12
BİST Sanayi	14,730	-0.95	27.73
BİST 30 Yakın Vade	12,237.500	-1.21	52.47

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	97,593	101,013	-3.39
Piyasa Değeri (mln TL)	9,209,750	9,312,110	-1.10
Halka Açık PD (mln TL)	2,995,008	3,028,091	-1.09
Yabancıların Piyasa Payı	38.41	38.20	0.54



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KCAER	51.05	6.67	1,130.17
AGROT	22.18	4.23	2,745.05
TAVHL	274.75	3.68	2,137.13
EKGYO	12.16	2.70	2,696.02
ASELS	64.45	2.63	1,892.11

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
AKSA	10.75	-8.67	811.54
ARDYZ	37.70	-4.46	156.97
TKFEN	55.85	-3.96	211.50
HEKTS	12.91	-3.58	639.66
KLSEK	47.26	-3.55	85.06

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KCAER	414.12	51.05	6.67
TAVHL	194.45	274.75	3.68
AKSA	190.71	10.75	-8.67
GUBRF	147.63	167.00	-0.89
CCOLA	105.47	882.50	0.74

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
SDTTR	-69.11	273.00	-1.97
ENERY	-62.20	190.50	-0.45
ENKAI	-57.67	46.66	2.50
VESTL	-56.66	73.00	-1.82
GESAN	-53.67	49.94	-1.11

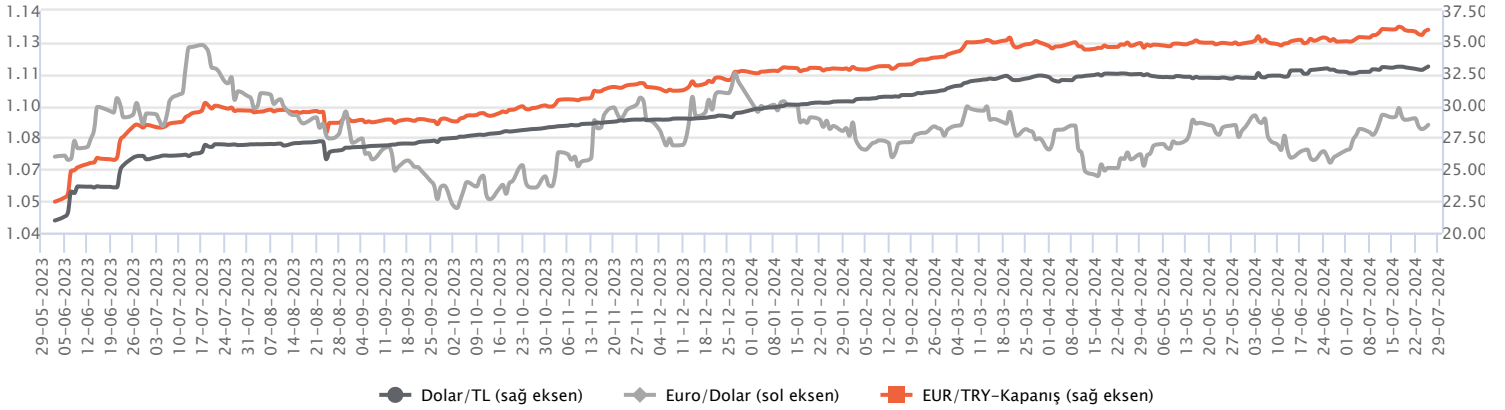
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	1Ç24	5,7%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	71,60%	47,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-1.639	-2.011
Cari Denge Mlr \$	Mayıs	-25,2	-30,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Yurt içerisinde reel kesim güven endeksi temmuzda 2,5 puan düşüş kaydederek 100,3 ile yılın en düşük seviyesine gerilerken, kapasite kullanım oranı ise yüzde 76,3'ten yüzde 75,90'a geriledi. ABD ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde yıllıklandırılmış bazda yüzde 2,8 ile beklentilerin üzerinde büyüme kaydetti. Dayanıklı mal siparişleri ise hazıranda beklentilerin aksine yüzde 6,6 oranında daraldı. Veriler sonrası dolar endeksine sınırlı alım gelirken, kur üzerinde etkisi ise olmadı. Bugün yurt içerisinde veri akışı sakin. ABD tarafında ise Fed'in favori enflasyon göstergesi olarak takip ettiği çekirdek kişisel tüketim harcamaları verisi ön plana çıkacak. Bu sabah sınırlı yükseliş kaydeden Dolar/TL, saat 08:20 itibariyle 33,02'li seviyelerde hareket ediyor. Dolar endeksi ise 104,27'li seviyelerde bulunuyor.

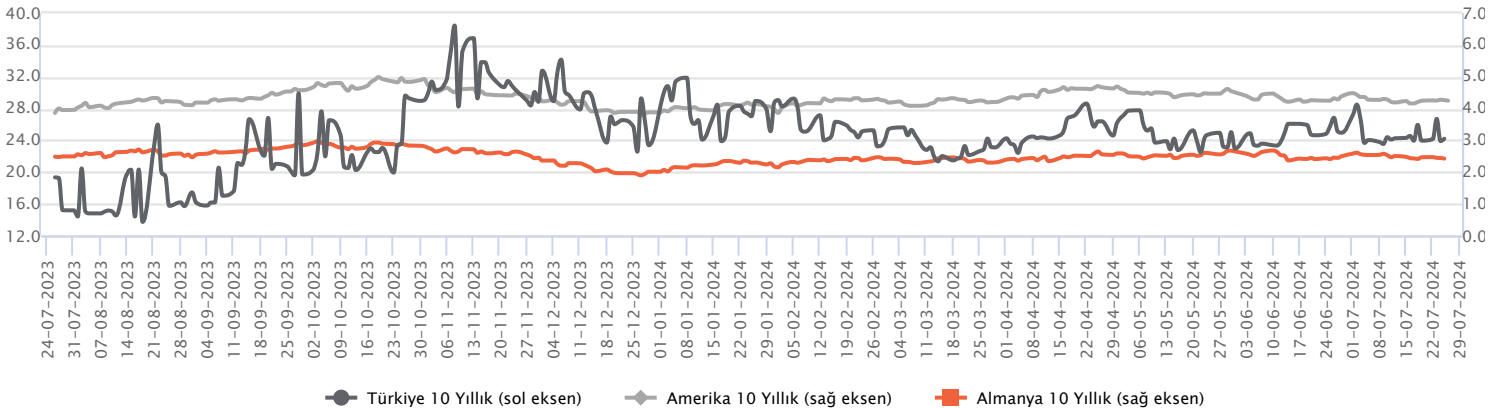
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	32.9500	0.37	11.80
EUR/TRY	35.8790	0.83	9.58
Euro/Dolar	1.0846	0.06	-1.77
Sterlin/Dolar	1.2851	-0.46	0.94
Dolar/Yen	153.9310	0.03	9.18



**Faizler**

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) verilerine göre kur korumalı mevduatlar 19 Temmuz haftasında 60,9 milyar TL'lik gerileme gösterdi. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) brüt rezervleri 19 Temmuz haftasında 0,1 milyar dolar artışla 153,9 milyar dolara yükseldi. TCMB'nin haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre geçen hafta 895 milyon dolarlık alışa karşın, 19 Temmuz haftasında yabancı yatırımcıların tahvillerde net satışı 700 milyon dolar oldu. 19 Temmuz haftasında döviz cinsi krediler 154,5 seviyesine çıkarak büyümesini sürdürdü. Bu tarafta Merkez tarafından atılan yeni adımlarla, yabancı para krediler için yüzde 2 olan aylık büyüme sınırı yüzde 1,5'e indirildi. 2 yıl vadeli devlet tahvili 6 baz puan artışla yüzde 42,28, 10 yıl vadeli devlet tahvili 20 baz puan artışla yüzde 28,17 seviyesinden kapattı.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.28	0.06 bp	2.60 bp
Amerika 2 Yıllık	4.45	-0.01 bp	0.19 bp
Almanya 2 Yıllık	2.62	-0.05 bp	0.22 bp
Türkiye 10 yıllık	28.17	0.20 bp	1.42 bp
Amerika 10 Yıllık	4.25	-0.02 bp	0.37 bp
Almanya 10 Yıllık	2.42	-0.02 bp	0.42 bp



**TÜRKİYE SİGORTA / TURSG 25.07.2024 23:02:54**

Şirket, 2Ç24'te 3.042 milyon TL net kar (kons: 2.940 mn TL; yıllık: +%30; çeyreklik: -%14) açıklamıştır. (NÖTR)

**TURKCELL / TCELL 25.07.2024 20:15:39**

Ukrayna bağlı ortaklıklarının hisselerinin tamamının NJJ Capital'e devredilmesine ilişkin süreçte kapanış ön şartlarından biri olan Ukrayna rekabet kurulu onayı kurumun resmi internet sitesinde yayımlanmıştır. Satışa ilişkin kapanış süreci devam etmektedir. (NÖTR)

**TAV HAVALİMANLARI / TAVHL 25.07.2024 17:53:47**

Tepe İnşaat, şirket payları ile ilgili olarak 270,00 – 272,75 TL fiyat aralığından 107.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %4,26 seviyesine ulaşmıştır. (NÖTR)

**MLP SAĞLIK / MPARK 25.07.2024 19:34:00**

Şirketin %80 iştiraki Samsun Medikal Grup Özel Sağlık Hizmetleri altında faaliyet göstermek üzere Kosova Priştine'de Medical Park Hospital'in hastane binası kabul sözleşmesi imzalanmıştır. Hastanenin Ağustos ayı içinde faaliyete geçmesi planlanmaktadır. (SINIRLI POZİTİF)

**TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 25.07.2024 16:18:16**

Şirketin çeşitli yatırım projelerinin bir iştirak şirket üzerinden yönetilmesi amacıyla %100 Türk Hava Yolları bağlı ortaklığı olarak kurulacak şirket "THY Gayrimenkul Yatırım Hizmetleri Anonim Şirketi" unvanı altında kurulmuş olup, kuruluş işlemleri tescil edilerek tamamlanmıştır. (NÖTR)

**TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 25.07.2024 21:26:55**

Pay geri alım kapsamında 56,25 TL – 56,20 TL (ağırlıklı ortalama 56,225 TL) fiyat aralığından toplam 25.000 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 978.650 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %0,2645'dir. (SINIRLI POZİTİF)

**Bugün sermaye artırımını gerçekleştirecek şirketler:**

YKSLN (%100– Bedelsiz), Ref. Fiyat: 10,12 TL

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 26.07.2024 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
	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. Aslantepe 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 Ronisans 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.