

## Piyasa Gündemi

Küresel piyasalarda, Fed'in faiz indirimine yönelik belirsizlik sürüyor. Bazı Fed üyeleri, bir süre daha faize dokunulmaması gerektiğini belirtiyorlar. Dün ABD'de 1.çeyrek büyüme verisi takip edildi. Bugünde, Fed'in yakından izlediği veri açıklanacak. Ekonomik projeksiyonlarında yer verdiği çekirdek kişisel tüketim harcamaları endeksi takip edilecek. Fed'in faiz indirimine yönelik beklentileri etkilemesi beklenebilir. Veri bazlı oynaklıklar görülebilir. Gün içerisinde, Fed üyelerinin de konuşmaları izlenecek.

Yurt içinde; TCMB haziran ayı toplantısında politika faizini değiştirmeyerek, piyasaların beklentisini karşıladı. Politika faizini yüzde 50 seviyesinde sabit bıraktı. Faiz artış kapısını açık tutmaya ve likidite politikasına vurgu yapmaya devam ediyor. Gerektiği takdirde sterilizasyon araçlarının etkin şekilde kullanılacağını belirtti. Bu sabah TCMB'den sadeleşme kapsamında yeni bir adım daha geldi. TCMB tarafından belirlenen esaslara göre bankalarca hesaplanacak kaldıraç oranı bulunan bankalara, ilave olarak zorunlu karşılık tesis edilmesine dönük "Zorunlu Karşılıklarda Farklılaşma" başlıklı 10. madde 21 Haziran'dan geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırıldığı, Resmi Gazete'de yayımlandı. Bugün Türkiye'nin gri liste konusuyla ilgili Mali Eylem Görev Gücü (FATF) tarafından açıklamaların gelmesi bekleniyor.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 10:00 TR Dış Ticaret Dengesi Önem:Yüksek
- 15:30 ABD Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Önem:Yüksek

## BIST-100 Strateji

Hafta içerisindeki satışların ardından dün toparlanmanın gözlemlendiği BIST-100 Endeksi günü %1,85 oranında kazançla 10.681 puandan tamamladı. 5 ve 7 günlük ortalamaların (10.622 / 10.597) üzerinde fiyatlanan endekste 10.740 – 10.790 ve 10.825 seviyeleri kısa vadeli direnç noktalarıdır. Son dönemde güçlü bir direnç olarak çalışan 10.800 üzerindeki tutunmalarda 10.900 – 11.000 bölgesine doğru yükselişler yaşanabilir. Geri çekilmelerde ise 10.610 – 10.560 ve 10.500 seviyeleri destek olarak takip edilecektir. 10.500 altındaki fiyatlamalarda 10.450 – 10.400 aralığı ile 50 günlük basit hareketli ortalama (10.274) destek olarak önem kazanacaktır. Bugün öğle saatlerinde açıklanması beklenen gri liste kararı endeksin yönü üzerinde belirleyici olacaktır. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

**TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL / TOASO 27.06.2024 09:22:50** Şirket Bursa fabrikasında 16.07.2024 – 20.08.2024 tarihleri arasında üretim hatlarında yapılacak planlı bakım-onarım çalışmaları ve ihracat pazarlarındaki seyir sebebiyle üretime geçici olarak ara verilecektir. (NÖTR)

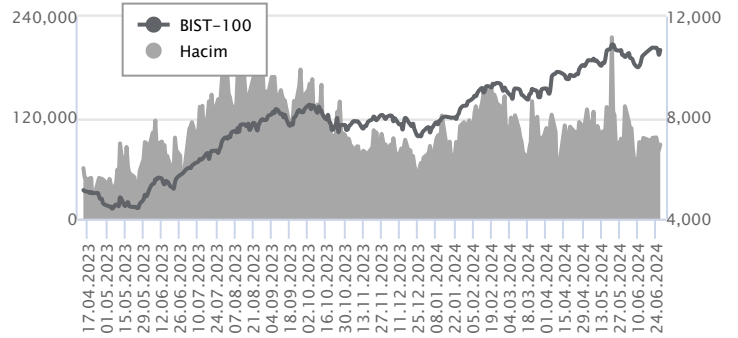
**ÜLKER BİSKÜVİ / ULKER 27.06.2024 11:35:07** Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onay tarihinden itibaren 1 yıl geçerli olmak üzere yurtdışında borçlanma aracı ihracına ilişkin onay verilmişti. Bu kapsamda, Şirket tarafından ihraç edilmesi planlanan tahvillerin satışından elde edilecek gelirin tamamının Şirket tarafından 30 Ekim 2020 tarihinde satışı tamamlanan 30 Ekim 2025 vadeli tahvillerin (eurobond) alımında kullanılması planlanmaktadır. (NÖTR)

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 27.06.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	10,681	1.85	42.98
BİST 30	11,650	1.99	45.24
BIST Banka	15,637	3.36	79.38
BIST Sanayi	14,364	1.79	24.56
BIST 30 Yakın Vade	11,695.000	1.61	45.71

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	88,091	81,415	8.20
Piyasa Değeri (mln TL)	9,110,138	8,941,714	1.88
Halka Açık PD (mln TL)	2,925,006	2,871,820	1.85
Yabancıların Piyasa Payı	38.16	38.00	0.44



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
MIATK	67.10	7.70	2,176.50
KOZAA	55.55	5.91	882.09
QUAGR	3.36	5.33	374.84
SAYAS	70.00	5.11	75.69
OYAKC	63.85	4.59	512.58

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
AKFYE	27.58	-4.24	259.44
AKSA	128.40	-3.68	262.39
OTKAR	643.00	-1.38	166.73
TKFEN	54.30	-1.36	462.92
AHGZ	14.53	-0.89	45.89

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
QUAGR	564.16	3.36	5.33
IPEKE	165.71	38.86	2.26
KOZAA	137.45	55.55	5.91
BIENY	135.12	33.72	2.74
TKFEN	134.33	54.30	-1.36

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
IZENR	-65.48	23.18	3.11
CANTE	-65.01	2.01	0.50
ASTOR	-59.96	95.00	-0.84
SDTTR	-57.33	248.70	1.02
BOBET	-54.30	27.42	0.73

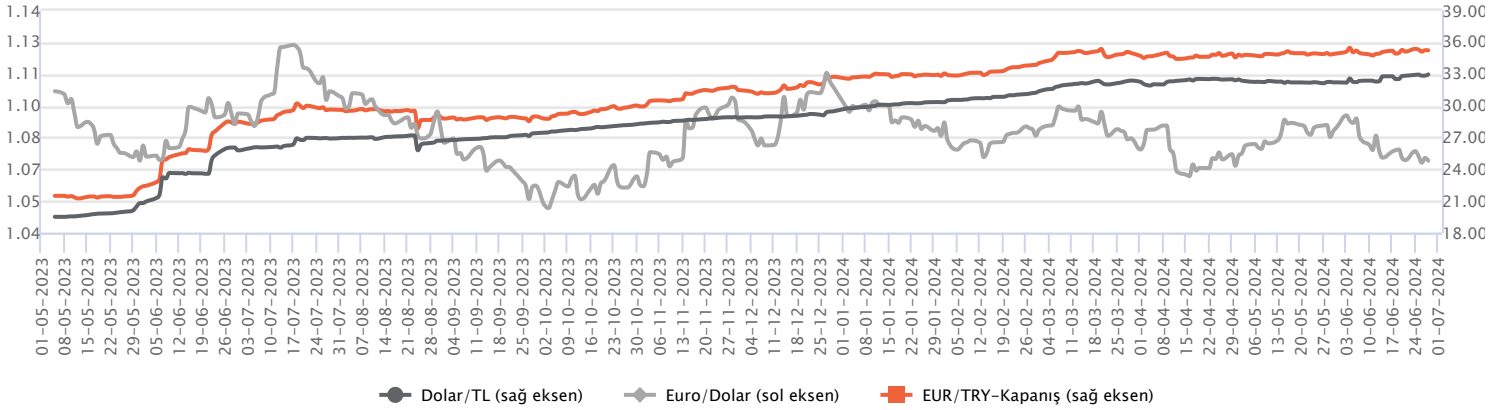
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	1Ç24	5,7%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Mayıs	75,45%	47,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Mayıs	-1.583	-2.011
Cari Denge Mlr \$	Nisan	-31,5	-30,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

TCMB Para Piyasası Kurulu, beklentiler dahilinde politika faizini yüzde 50 düzeyinde sabit bıraktı. Karar metninde, aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düşüş sağlanana ve enflasyon beklentileri öngörülen tahmin aralığına yakınsayana kadar sıkı para politikası duruşu sürdürüleceği, enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda ise para politikası duruşu sıkılaştırılacağı bildirildi. Kararın fiyatlamaya etkisi sınırlı kaldı. ABD tarafında ise birinci çeyrekte büyüme yüzde 1,4 ile beklentilere paralel gerçekleşti. Bugün yurt içerisinde dış ticaret dengesi, ABD tarafında ise çekirdek kişisel tüketim harcamaları takip edilecek. Sınırlı yükseliş eğiliminde hareket eden Dolar/TL, bu saat 08:20 itibarıyla 32,99'lu seviyelerden işlem görüyor. Dolar endeksi ise 106,09 civarında hareket ediyor.

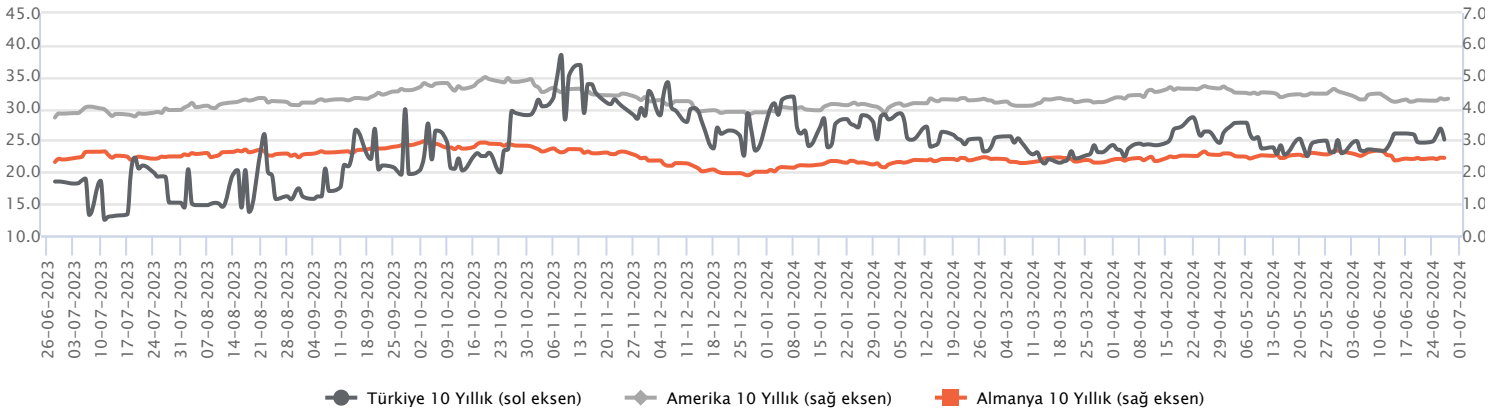
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	32.8428	0.00	11.44
EUR/TRY	35.2511	0.38	7.66
Euro/Dolar	1.0704	0.21	-3.05
Sterlin/Dolar	1.2639	0.14	-0.73
Dolar/Yen	160.7840	-0.01	14.04



**Faizler**

Dün, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) politika faizini medyan beklentilere paralel şekilde yüzde 50 seviyesinde tuttu. Karar metninde daha önce atılan sıkılaştırma adımlarının gecikmeli etkilerine işaret etti ve likidite fazlasıyla ilgili olarak da sterilizasyonun gerektiğinde çeşitlendirilerek gerçekleştirileceği mesajını verdi. TCMB hizmet enflasyonundaki yüksek seyir ve katılığın, enflasyon beklentilerinin, jeopolitik risklerin ve gıda fiyatlarının enflasyonist baskıları canlı tuttuğunu ifade etti. Kur korumalı mevduatlarda 21 Haziran haftasında 35,8 milyar TL'lik düşüş yaşandı. TCMB verilerine göre yabancı yatırımcılar geçen hafta alım hızını azaltarak 35 milyon dolarlık net tahvil alımı gerçekleştirdi. Son üç ayda yabancıların tahvil tarafında yaklaşık 9 milyar dolarlık alım yaptığı görüldü.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	41.84	-0.20 bp	2.16 bp
Amerika 2 Yıllık	4.74	0.01 bp	0.48 bp
Almanya 2 Yıllık	2.82	-0.01 bp	0.42 bp
Türkiye 10 yıllık	28.58	-0.07 bp	1.83 bp
Amerika 10 Yıllık	4.31	0.02 bp	0.43 bp
Almanya 10 Yıllık	2.45	-0.01 bp	0.44 bp



**TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL / TOASO 27.06.2024 09:22:50**

Şirket Bursa fabrikasında 16.07.2024 – 20.08.2024 tarihleri arasında üretim hatlarında yapılacak planlı bakım-onarım çalışmaları ve ihracat pazarlarındaki seyir sebebiyle üretime geçici olarak ara verilecektir. (NÖTR)

**ÜLKER BİSKÜVİ / ULKER 27.06.2024 11:35:07**

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onay tarihinden itibaren 1 yıl geçerli olmak üzere yurtdışında borçlanma aracı ihracına ilişkin onay verilmişti. Bu kapsamda, Şirket tarafından ihraç edilmesi planlanan tahvillerin satışından elde edilecek gelirin tamamının Şirket tarafından 30 Ekim 2020 tarihinde satışı tamamlanan 30 Ekim 2025 vadeli tahvillerin (eurobond) alımında kullanılması planlanmaktadır. (NÖTR)

**TEKFEN HOLDİNG / TKFEN 28.06.2024 07:40:42**

Pay geri alım kapsamında 52,60 TL – 52,55 TL (ağırlıklı ortalama 52,575 TL) fiyat aralığından toplam 25.000 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır. Gerçekleştirilen işlem sonucunda geri alınan payların nominal değeri 928.650 TL'ye ulaşmış olup, Şirket sermayesine oranı %0,2510'dur. (SINIRLI POZİTİF)

**ALARKO HOLDİNG / ALARK 27.06.2024 18:20:26**

Pay geri alım kapsamında 103,50 TL - 102,50 TL (ağırlıklı ortalama 103,00 TL) fiyat aralığından toplam 97.000 TL nominal değerli ALARK payları geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte Şirketin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarı 6.095.440 TL'ye ulaşmış olup bu payların sermayeye oranı % 1,401'dir. (SINIRLI POZİTİF)

**ORGE ENERJİ / ORGE 27.06.2024 19:23:55**

Pay geri alım kapsamında 63,15 - 63,35 TL fiyat aralığından 31.700 TL toplam nominal tutarlı ORGE payının geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 582.159 TL olup, bu payların sermayeye oranı %0,728'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**KİMTEKS POLİÜRETAN / KMPUR 27.06.2024 18:16:04**

Şirketin mevcut 243.100.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %100 oranında bedelsiz olarak 243.100.000 TL artırılarak 486.200.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 28.06.2024 saat 08:40'a kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## Haftalık Piyasa Takvimi 24 - 28 Haziran

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
24 Haziran Pazartesi	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	■	Haziran		76.30%
	10:00	Türkiye	Reel Kesim Güven Endeksi	■	Haziran		105.40
	11:00	Almanya	IFO İş Ortamı Güven Endeksi	■	Haziran	89.40	89.30
	17:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi	■	Haziran		-19.40
25 Haziran Salı	10:00	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	■	Nisan		1.20%
	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	■	Mayıs		8.70%
	16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	■	Nisan	0.50%	0.10%
	17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	■	Haziran	100.20	102.00
26 Haziran Çarşamba	17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi	■	Haziran	2.00	0.00
	09:00	Almanya	GFK Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	-19.90	-20.90
	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	■	Mayıs	650 Bin	634 Bin
	17:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		-2.547M
27 Haziran Perşembe	10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	■	Haziran		98.20
	12:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Haziran	-14.00	-14.00
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	■	Haziran	50.00%	50.00%
	15:30	ABD	Dayanaklı Mal Siparişleri (Aylık)	■	Mayıs	-0.10%	0.60%
	15:30	ABD	GSYİH - Çeyreksele (Yıllıklandırılmış)	■	1.Çeyrek	1.40%	1.30%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Haziran	240 Bin	238 Bin
	15:30	ABD	Toptan Stoklar (Aylık)	■	Mayıs	0.20%	0.10%
28 Haziran Cuma	17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	■	Mayıs		-7.70%
	02:50	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi	■	Mayıs	2.00%	-0.90%
	09:00	İngiltere	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2023/04	0.60%/0.20%	-0.30%/-0.20%
	09:00	Almanya	Perakende Satışları (Aylık)	■	Mayıs		-1.20%
	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi	■	Mayıs		-9.86 mlr \$
	10:55	Almanya	İşsizlik Oranı	■	Haziran	5.90%	5.90%
	15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Mayıs		0.20%/2.80%
	15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık/Yıllık)	■	Mayıs		0.30%/2.70%
	15:30	ABD	Kişisel Harcamalar (Aylık)	■	Mayıs	0.30%	0.20%
	15:30	ABD	Kişisel Gelir (Aylık)	■	Mayıs	0.40%	0.30%
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Haziran	65.90	65.60	

 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.