

**Piyasa Gündemi**

Küresel piyasaların bu hafta gündeminde, Fed'in faiz kararı ve sonrasında ABD istihdam verileri olacak. Çarşamba günü Fed'in faiz kararı izlenecek. Bu ayki toplantısında piyasalar bir sürpriz beklemezken, eylül ayında faiz indirimi beklentileri gücünü korumaya devam ediyor. Bu haftaki karara kadar piyasalarda temkinli kalabilir. Kasım ayında yapılacak ABD Başkanlık seçimleri öncesinde anketler yakından izleniyor. Son anketlerde, Kamala Harris ve Donald Trump arasındaki farkın neredeyse kapandığı görülüyor. Bu haftada, seçimlerle ilgili haber akışları takip edilecek. Bugün için ABD'de ikincil düzey veri olan Dallas Fed imalat aktivite endeksi açıklanacak. Veri bazlı hareket beklenmeyebilir. Geçtiğimiz hafta, ABD'de açıklanan bilançolar nedeniyle hisse bazlı oynaklıklar izlendi. Bu haftada büyük şirketlerin bilançoları açıklanacak. Fed dışında bilançolar kaynaklı, hafta içerisinde ABD borsalarında hareketlilik görülebilir.

Yurt içinde; Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, elektrikli araç ve çip üretimi başta olmak üzere yüksek teknoloji üretim alanlarında 30 milyar dolarlık teşvik paketini duyurdu. TCMB Başkanı Fatih Karahan ile Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, 25-26 Temmuz tarihlerinde G20 toplantılarına katıldı. Bakan Şimşek, toplantılarda, küresel ekonomi ve vergi politikaları ile istikrar ve reform programına ilişkin değerlendirmelerde bulundu. Programla makro istikrarı güçlendirirken, yapısal reformlarla kazanımları kalıcı hale getirerek büyüme potansiyelini artıracaklarını belirtti. TCMB Başkan Yardımcısı Cevdet Akçay konuşmasında, şu anda faiz indirim döngüsünün değerlendirilmediğini, indirimler başladığında da sıkı duruşun korunacağına dair kuşkuya yer bırakılmayacağını belirtti. Vergi ve sosyal güvenlik alanına yönelik düzenlemeler içeren kanun teklifinin TBMM Genel Kurulunda kabul edildiği bildirildi. Yurt içinde bugün veri takvimi sakin görülmektedir.

**Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler**

- 15:30 ABD Dallas Fed imalat aktivite endeksi Önem:Orta

**BIST-100 Strateji**

Geçen hafta düzeltme eğiliminin öne çıktığı ve kısa vadeli teknik görünümün zayıflama kaydettiği BIST-100 Endeksi cuma gününü dalgalı bir seyrle birlikte %0,18 oranında sınırlı bir yükselişle 10.891 puandan tamamladı. Kritik bir seviye olarak izlediğimiz 11.000 puan altında kalındığı sürece zayıf seyrin etkisini sürdürebileceği endekste 10.850 – 10.800 aralığı kısa vadeli ilk destek bölgesidir. 10.800 altındaki kapanışlarda 10.750 – 10.700 bölgesi ile 50 günlük basit hareketli ortalamaya (10.656) doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. Tepki alımlarında ise 10.950 – 11.000 aralığı ilk güçlü direnç bölgesidir. Psikolojik öneme sahip 11.000 üzerinde tutunma sağlanabilirse 11.088 ve 11.150 seviyeleri direnç konumunda bulunmaktadır. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

**Önemli Sektör Şirket Haberleri**

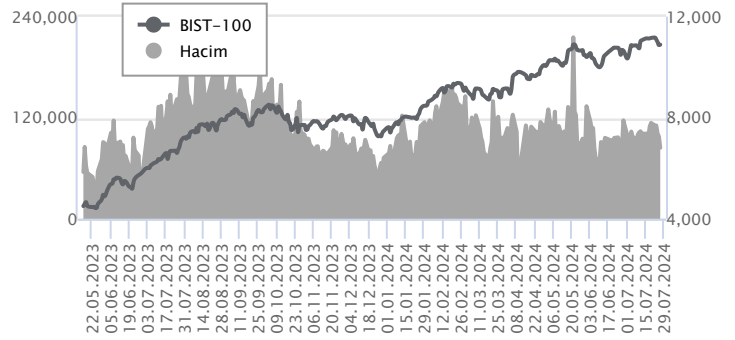
Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Türkiye'nin yüksek teknoloji ve otomotiv sektörlerini desteklemek için model fabrika sayısını 10'dan 14'e çıkarma ve yıllık otomotiv üretim kapasitesini en az 1 milyon adede yükseltmek için 5 milyar dolarlık bir teşvik paketi başlatma planlarını açıkladı. Ayrıca, batarya üretimi için 4,5 milyar dolarlık bir teşvik paketi, yüksek teknoloji yatırımları için 30 milyar dolarlık HIT-30 Programı ve 15 gigavatlık güneş enerjisi kapasitesi için megavat başına 8 bin dolara kadar hibelerle destek sağlanacağını belirtti. Galata Wind, diğer yenilenebilir üreticileri ve elektrik ekipman üreticileri için olumlu piyasa tepkisi oluşmasına beklemekteyiz.

**Günlük Veriler / BIST 100**

Veri Tarihi : 26.07.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	10,891	0.18	45.80
BİST 30	11,829	0.25	47.49
BIST Banka	15,067	0.42	72.84
BIST Sanayi	14,773	0.29	28.10
BIST 30 Yakın Vade	12,217.500	-0.16	52.22

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	84,293	97,593	-13.63
Piyasa Değeri (mln TL)	9,235,571	9,209,750	0.28
Halka Açık PD (mln TL)	3,000,500	2,995,008	0.18
Yabancıların Piyasa Payı	38.41	38.41	0.01



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KONTR	53.70	9.95	1,371.82
ARCLK	190.80	8.53	2,188.32
TSKB	12.72	4.52	231.30
SMRTG	51.25	4.46	566.63
ECILC	58.00	4.41	419.97

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TURSG	63.50	-5.93	973.11
KCAER	48.80	-4.41	496.62
MIATK	61.20	-3.62	1,848.86
MGROS	561.50	-3.44	841.86
GOLTS	506.50	-2.97	268.29

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
TURSG	568.86	63.50	-5.93
YEOTK	293.88	206.60	4.13
ARCLK	252.06	190.80	8.53
KONTR	173.48	53.70	9.95
VESTL	129.36	75.30	3.15

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
BRSAN	-63.39	448.50	-2.34
TAVHL	-63.28	275.00	0.09
ISGYO	-58.51	17.66	-0.23
KCAER	-56.06	48.80	-4.41
KONYA	-54.45	8,320.00	-1.45

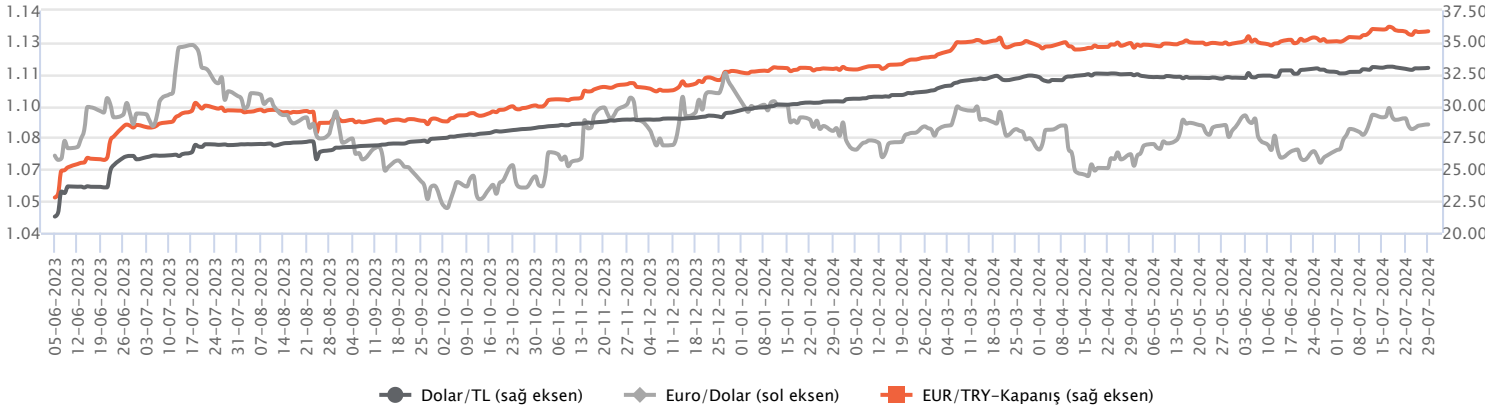
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
<b>Büyüme</b>	1Ç24	5,7%	2,7%
<b>Enflasyon (TÜFE)</b>	Haziran	71,60%	47,0%
<b>Bütçe Dengesi Mlr TL</b>	Haziran	-1.639	-2.011
<b>Cari Denge Mlr \$</b>	Mayıs	-25,2	-30,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Geçen hafta TCMB faizlerde bir değişikliğe gitmeyerek sıkı para politikasının sürdürüleceği mesajını verdi. ABD tarafında ise büyüme beklentilerin üzerinde yüzde 2,8 gerçekleşirken, Fed'in favori enflasyon göstergesi olarak takip ettiği çekirdek kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi ise temmuzda aylık yüzde 0,2 ile beklentilere paralel gerçekleşti. Geçen hafta genelinde veri bazlı dalgalanmalar görülse de yataya yakın hafif düşüş eğiliminde seyirler etkili oldu. Bugün önemli bir veri akışı bulunmamakla birlikte hafta genelinde Fed faiz kararı ve ABD istihdam verileri izlenecek önemli gelişmeler olacak. Bu görünüm altında Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibarıyla 32,99'lu seviyelerde yataya yakın hareket etmekte. Dolar endeksi ise 104,24 civarlarında hafif düşüş eğiliminde izlenmektedir.

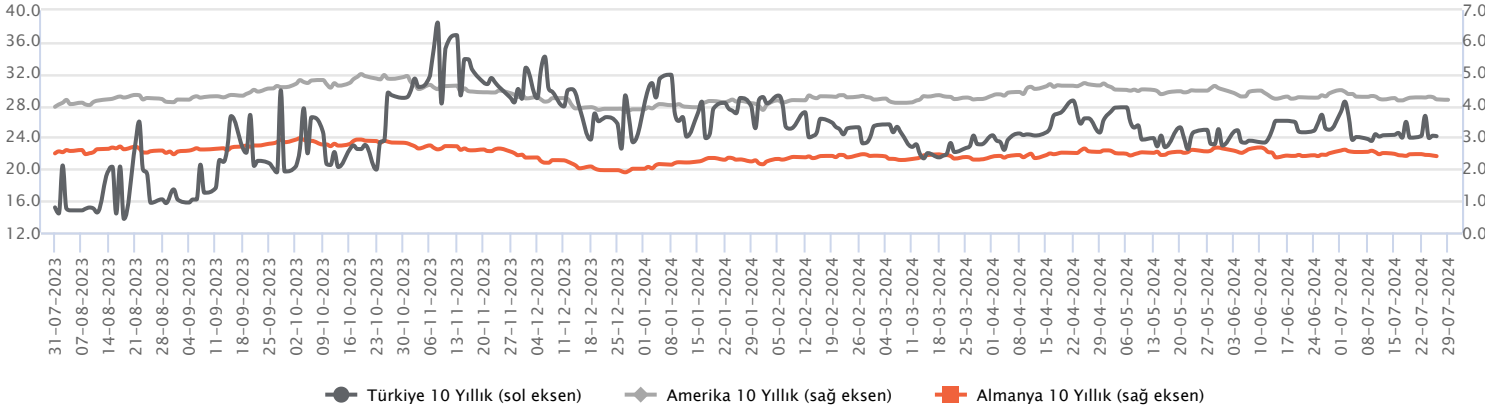
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	32.9456	-0.01	11.78
EUR/TRY	35.8073	-0.20	9.36
Euro/Dolar	1.0856	0.09	-1.68
Sterlin/Dolar	1.2867	0.12	1.06
Dolar/Yen	153.7550	-0.11	9.06



**Faizler**

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) sektörel enflasyon beklentileri raporuna göre Temmuz ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri hanehalkı için yüzde 72 seviyesine yükselirken, piyasa katılımcıları için yüzde 30 seviyesine, reel sektör için yüzde 55 seviyesine geriledi. TCMB Başkan Yardımcısı Cevdet Akçay'ın yaptığı açıklamalarda hanehalkının, TCMB'nin ileriye dönük politika yönlendirmelerine karşı nispeten daha az duyarlı olduğunu ve manşet enflasyonda belirgin düşüş eğilimi görene kadar karamsar tarafta kalmayı tercih ettiklerini aktardı. Akçay, mevcut durumda faiz indirim döngüsünün değerlendirilmediğini ve indirimler başladığı zaman da sıkı duruşun korunacağını söyledi. 2 ve 10 yıl vadeli tahviller haftayı hafif yükselerek sırasıyla yüzde 42,11 ve yüzde 28,06 seviyesinden kapattı.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.11	-0.17 bp	2.43 bp
Amerika 2 Yıllık	4.37	-0.02 bp	0.12 bp
Almanya 2 Yıllık	2.62	-0.01 bp	0.22 bp
Türkiye 10 yıllık	28.06	-0.11 bp	1.31 bp
Amerika 10 Yıllık	4.18	-0.01 bp	0.30 bp
Almanya 10 Yıllık	2.41	-0.02 bp	0.40 bp



**Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Türkiye'nin yüksek teknoloji ve otomotiv sektörlerini desteklemek için model fabrika sayısını 10'dan 14'e çıkarma ve yıllık otomotiv üretim kapasitesini en az 1 milyon adede yükseltmek için 5 milyar dolarlık bir teşvik paketi başlatma planlarını açıkladı.**

Ayrıca, batarya üretimi için 4,5 milyar dolarlık bir teşvik paketi, yüksek teknoloji yatırımları için 30 milyar dolarlık HIT-30 Programı ve 15 gigavatlık güneş enerjisi kapasitesi için megavat başına 8 bin dolara kadar hibelerle destek sağlanacağını belirtti. Galata Wind, diğer yenilenebilir üreticileri ve elektrik ekipman üreticileri için olumlu piyasa tepkisi oluşmasına beklemekteyiz.

**TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 26.07.2024 19:35:05**

Şirket tarafından, imkanlar ve pazar koşullarına bağlı olarak Şili'nin başkenti Santiago'ya tarifeli sefer başlatılmasına karar verilmiştir. (NÖTR)

**İNDEKS BİLGİSAYAR / INDES 26.07.2024 08:51:01**

Şirket lojistik kapasitesini yaklaşık dört katına çıkaracak stratejik bir yatırım kararı alarak ASF Emlak Gayrimenkul'ün 442.251.738 TL şirket değeri üzerinden %100 hissesinin satın alınması konusunda anlaşmaya varmıştır. Bu kararla şirketin hedefi, depolama ve lojistik kapasitesini 57.000 metrekareye yükseltmektir. (POZİTİF)

**VESTEL ELEKTRONİK / VESTL 26.07.2024 19:01:48**

Whirlpool EMEA'ya ait Indesit, Hotpoint ve Ariston markalı beyaz eşya, klima ve küçük ev aletleri ürünlerinin montaj, satış sonrası servis ve çağrı merkezi hizmetlerinin Türkiye ile sınırlı olmak üzere Şirketin %100 bağlı ortaklığı Vestel Ticaret tarafından verilmesine ilişkin olarak, Vestel Ticaret ile Whirlpool arasında imzalanan 5 yıl süreli Servis Hizmetleri Sözleşmesi'nin 01.12.2024 tarihi itibarıyla sonlandırılmasına karar verilmiştir.

**ALARKO HOLDİNG / ALARK 26.07.2024 18:24:39**

Pay geri alım kapsamında 104,40 TL - 103,50 TL (ağırlıklı ortalama 103,88 TL) fiyat aralığından toplam 96.250 TL nominal değerli ALARK payları geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte Şirketin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarı 6.807.243 TL'ye ulaşmış olup bu payların sermayeye oranı % 1,565'dir. (SINIRLI POZİTİF)

**Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:**

AKBNK Kons: NK: 10.532 mn TL

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 29.07.2024 saat 07:01'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## Haftalık Piyasa Takvimi 29 Temmuz - 02 Ağustos

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
<b>29 Temmuz</b> <b>Pazartesi</b>	15:30	ABD	Dallas Fed İmalat Aktivite Endeksi	■	Temmuz		-15.10
	02:30	Japonya	İşsizlik Oranı	■	Haziran	2.60%	2.60%
	10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi	■	Temmuz		95.80
	11:00	Almanya	GSYİH (Çeyrekse/Yıllık)	■	2.Çeyrek		0.20%/-0.20%
	12:00	Euro B.	GSYİH (Çeyrekse/Yıllık)	■	2.Çeyrek		0.30%/0.40%
<b>30 Temmuz</b> <b>Salı</b>	12:00	Euro B.	Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	-13.00	-14.00
	14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantı Özeti	■	Temmuz		
	15:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz		0.10%/2.20%
	16:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Mayıs		0.20%/6.30%
	17:00	ABD	CB Tüketici Güven Endeksi	■	Temmuz	99.90	100.40
	17:00	ABD	JOLTS Açık İş Sayısı	■	Haziran		8.140M
	02:50	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Haziran	-4.20%	3.60%
	02:50	Japonya	Perakende Satışlar (Aylık)	■	Haziran	3.00%	3.00%
	04:30	Çin	İmalat/Hizmetler PMI	■	Temmuz		49.50/50.50
	06:00	Japonya	Boj Faiz Kararı	■	Temmuz	0.10%	0.10%
	10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi	■	Haziran		-6.50 mlr \$
<b>31 Temmuz</b> <b>Çarşamba</b>	10:55	Almanya	İşsizlik Oranı	■	Temmuz		6.00%
	11:00	Türkiye	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	■	Haziran		14.00%
	12:00	Euro B.	Tahmini TÜFE (Yıllık)	■	Temmuz	2.40%	2.50%
	15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişikliği	■	Temmuz	166 Bin	150 Bin
	17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	■	Haziran	1.60%	-2.10%
	21:00	ABD	Fed Faiz Kararı	■	Temmuz	5.50%	5.50%
	21:30	ABD	Fed Başkanı J. Powell'in Konuşması	■	Temmuz		
	03:30	Japonya	İmalat PMI	■	Temmuz	49.20	50.00
	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI	■	Temmuz		51.80
	10:00	Türkiye	İmalat PMI	■	Temmuz		47.90
	10:55	Almanya	İmalat PMI	■	Temmuz	42.60	43.50
	11:00	Euro B.	İmalat PMI	■	Temmuz	45.60	45.80
	11:30	İngiltere	İmalat PMI	■	Temmuz	51.80	50.90
	12:00	Euro B.	İşsizlik Oranı	■	Haziran	6.40%	6.40%
	14:00	İngiltere	BoE Faiz Kararı	■	Temmuz	5.00%	5.25%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Haftalık	239 Bin	235 Bin
	16:45	ABD	İmalat PMI	■	Temmuz	49.50	51.60
	17:00	ABD	ISM İmalat PMI	■	Temmuz	49.00	48.50
	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.30%/3.90%	0.30%/3.90%
<b>02 Ağustos</b> <b>Cuma</b>	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	■	Temmuz	4.10%	4.10%
	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	■	Temmuz	185 Bin	206 Bin
	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık)	■	Haziran	0.50%	-0.50%

 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 anlaşılabilir 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 şekilde, 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 şekilde 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 şekilde 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 şekilde 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 şekilde ve surette Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamayacak ve hiçbir şekilde ve surette her ne nam altında olursa olsun Marbaş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanlarından talepte bulunulmayacaktır.