

## Piyasa Gündemi

Ekonomik veri akışları ve merkez bankalarının toplantılarıyla oldukça yoğun bir haftayı takip edeceğiz. Çarşamba günü Japonya Merkez Bankası (BoJ) ile Fed'in faiz kararları, perşembe günü İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) toplantısı ve cuma günü de ABD'de tarım dışı istihdam rakamları ön planda olacaktır. Fed'den bu toplantıda faiz oranlarında bir değişim beklenmezken, Fed Başkanı Powell'ın açıklamaları ve sözlü yönlendirmeleri son derece önemli olacaktır. Piyasalar Fed'in ilk faiz indirimine eylül ayında gideceğini fiyatlamaya devam ediyor. Son dönemde ABD'de teknoloji hisselerindeki satışlar hız kazanırken, bu hafta açıklanacak büyük teknoloji şirketlerinin finansalları ABD borsaları başta olmak üzere küresel çapta oynaklığı artırabilir. Ek olarak ABD'deki seçim süreci ve Ortadoğu'da artan jeopolitik riskler de piyasaların takibinde yer alıyor. Bugün Euro Bölgesi'nde 2024/2Ç büyüme rakamı ile Almanya'da öncü TÜFE rakamı günün önemli veri akışlarını oluşturacaktır.

Yurt içinde ise ekonomik güven endeksi ile TCMB'nin toplantı tutanakları açıklanacak olup, veri akışlarının fiyatlamalar üzerinde anlamlı bir etkisi olmayacaktır. Borsa İstanbul'da son günlerde artan düzeltme baskısı ve jeopolitik gelişmeler gündemdeki yerini ve önemini korumaya devam etmektedir.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 12:00 Euro Bölgesi – 2024/2Ç GSYH Önem: Yüksek
- 15:00 Almanya – Öncü TÜFE Önem: Yüksek

## BIST-100 Strateji

Yeni haftada da satıcılı seyrin etkisini sürdürdüğü BIST-100 Endeksi günü %1,45 oranında kayıpla 10.734 puandan tamamladı. Geçen haftadan bu yana etkili olan satışlar ve 11.000 puan altında gerçekleşen kapanışlarla teknik görünümün zayıflama kaydettiği endekste 50 günlük basit hareketli ortalama (10.667) ilk güçlü destek noktasıdır. Son aylarda kritik bir destek olarak çalışan 50 günlük ortalama altında kapanışlar yaşanacak olursa satış baskısının derinleştiği görülebilir. Bu durumda 10.500 bölgesine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir. Tepki alımlarının gözlenmesi halinde ise 10.770 – 10.850 seviyeleri kısa vadeli direnç noktalarıdır. 10.850 üzerinde 10.900 – 11.000 bölgesi direnç olarak önem kazanacaktır. BIST-100 Endeksi'nin güne dalgalı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

**AKBANK / AKBNK 29.07.2024 18:15:07** Banka, 2Ç24'te 10.924 mn TL net kar (kons: 10.717 mn TL; yıllık: -%46) açıklamıştır. Banka 2024 yılı özsermaye karlılığı beklentisini >%30'den orta yüksek %20'li seviyelere düşürmüştür. **(SINIRLI NEGATİF)**

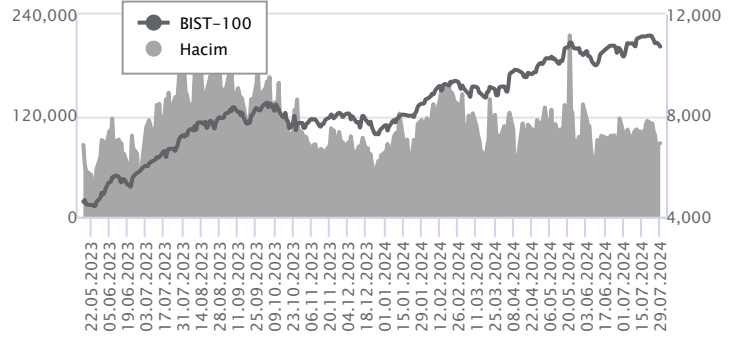
**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK / ANHYT 29.07.2024 21:59:07** Şirket, 2Ç24'te 1.167 mn TL net kar (çeyreklik: +%21; yıllık: +%29) açıklamıştır. **(NÖTR)**

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 29.07.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yıllık Değ. (%)
BİST 100	10,734	-1.45	43.69
BİST 30	11,664	-1.40	45.42
BİST Banka	14,942	-0.82	71.41
BİST Sanayi	14,562	-1.43	26.28
BİST 30 Yakın Vade	12,055.000	-1.33	50.20

BİST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	87,415	84,293	3.70
Piyasa Değeri (mln TL)	9,110,790	9,235,571	-1.35
Halka Açık PD (mln TL)	2,957,064	3,000,500	-1.45
Yabancıların Piyasa Payı	38.33	38.41	-0.21



BİST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
KONTR	59.05	9.96	1,218.93
LMKDC	25.98	7.00	705.50
SMRTG	53.95	5.27	1,043.63
SDTTR	295.25	4.70	720.95
YEOTK	215.20	4.16	1,344.17

BİST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TURSG	59.80	-5.83	226.82
AKFGY	2.41	-5.12	243.65
KONYA	7,900.00	-5.05	135.82
EGEEN	12,420.00	-4.90	290.54
GOLTS	482.75	-4.69	286.28

BİST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KLSEK	308.86	47.54	0.81
LMKDC	269.62	25.98	7.00
TUKAS	262.93	8.64	3.10
KTLEV	255.72	44.72	3.95
SDTTR	238.98	295.25	4.70

BİST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
TURSG	-76.69	59.80	-5.83
KCAER	-58.20	47.38	-2.91
BINHO	-48.27	428.00	-3.28
ARCLK	-45.51	183.00	-4.09
ECZYT	-43.68	226.20	-3.70

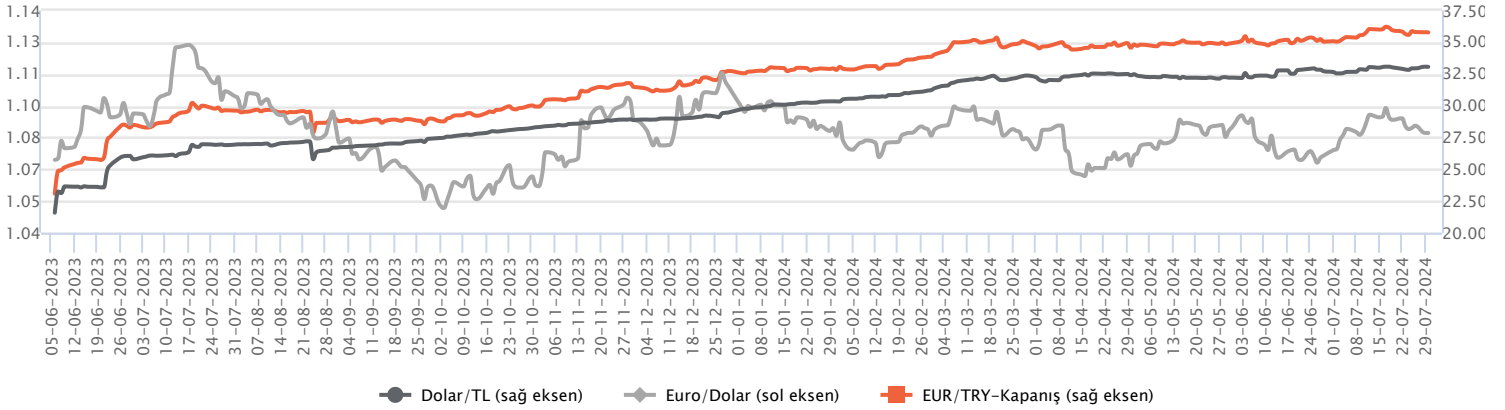
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	1Ç24	5,7%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	71,60%	47,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-1.639	-2.011
Cari Denge Mlr \$	Mayıs	-25,2	-30,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Veri akışı bakımından sakin bir günü geride bırakırken, kurda da yataya yakın hafif yükseliş eğiliminin kaydedildiğini izledik. Yurt içerisinde TCMB sıkı para politikasına devam etmekte. Yurt dışında ise yarın ki Fed faiz kararı ve karar metni önem taşımakta. Fed Başkanı J. Powell'ın yarınki konuşmasında verilecek mesajlar piyasanın odağında olacak. Faiz indirim döngüsüne yönelik mesajlar ve ABD başkanlık seçimine doğru yaşanacak gelişmeler dolar endeksi tarafında izlenecek. Bugün yurt içerisinde TCMB PPK Toplantı Özeti, ABD tarafında ise CB tüketici güven endeksi ve JOLTS açık iş sayısı verileri takip edilecek. Bu görünüm altında Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibarıyla 33,06'lı seviyelerde yataya yakın hareket etmekte. Dolar endeksi ise 104,59 civarlarında hafif düşüş eğiliminde izlenmektedir.

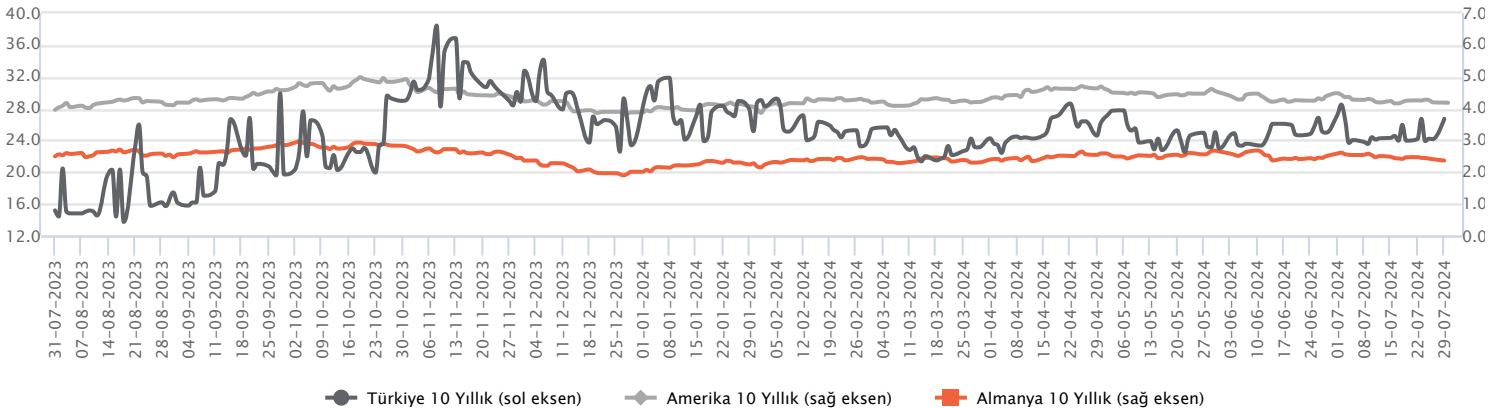
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	33.0778	0.40	12.23
EUR/TRY	35.7927	-0.04	9.31
Euro/Dolar	1.0822	-0.32	-1.99
Sterlin/Dolar	1.2861	-0.05	1.02
Dolar/Yen	154.0195	0.17	9.25



**Faizler**

Piyasa beklentileri Temmuz'da enflasyonun aylık yüzde 3,3 seviyesinde gerçekleşmesi yönünde olurken, enflasyonda hızlanma öngörülüyor. Temmuz'da yıllık enflasyonun da yüzde 62 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Piyasanın 2024'e ilişkin yıl sonu enflasyon tahmini Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) yıl sonu tahmini olan yüzde 34-42 aralığının üst bandına gelerek yüzde 42 oldu. Piyasa profesyonellerinin beklentileri Merkez Bankası tahminlerine yakınsamasına rağmen, hanehalkı ve reel sektör beklentileri tahmin setinin üstünde yer alıyor. Temmuz ayı enflasyonunda kira artışlarına getirilen tavan uygulamasının sonlandırılması, akaryakıt, elektrik, alkol ve tütün ürünlerine gelen zamların etkileri olması bekleniyor. Enflasyonla mücadele faiz cephesinde takip edilen en önemli konu olmaya devam ediyor.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.23	0.12 bp	2.55 bp
Amerika 2 Yıllık	4.41	0.01 bp	0.16 bp
Almanya 2 Yıllık	2.60	-0.02 bp	0.20 bp
Türkiye 10 yıllık	28.22	0.16 bp	1.47 bp
Amerika 10 Yıllık	4.18	-0.01 bp	0.30 bp
Almanya 10 Yıllık	2.36	-0.04 bp	0.35 bp



**AKBANK / AKBNK 29.07.2024 18:15:07**

Banka, 2Ç24'te 10.924 mn TL net kar (kons: 10.717 mn TL; yıllık: -%46) açıklamıştır. Banka 2024 yılı özsermaye karlılığı beklentisini >%30'den orta yüksek %20'li seviyelere düşürmüştür. (SINIRLI NEGATIF)

**ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK / ANHYT 29.07.2024 21:59:07**

Şirket, 2Ç24'te 1.167 mn TL net kar (çeyreklik: +%21; yıllık: +%29) açıklamıştır. (NÖTR)

**KOÇ HOLDİNG / KCHOL 29.07.2024 18:15:47**

Şirketin %77 oranında bağlı ortaklıklarından Aygaz'ın ise %20 oranında pay sahibi olduğu Enerji Yatırımları (EYAŞ) tarafından, EYAŞ'ın 2024 yılı ilk 6 aylık kârından karşılanmak ve 31.07.2024 tarihine kadar ödenmek üzere 4.398.000.000 TL tutarında nakit avans kâr payı dağıtılmasına karar verilmiştir. (NÖTR)

**SABANCI HOLDİNG / SAHOL 29.07.2024 18:39:47**

Sermayesini temsil eden paylarının %50'si dolaylı olarak Şirkete ait olan Enerjisa Üretim tarafından 2022'de devralınan 55 MW kapasiteli Akhisar RES'de kapasite artırımı çalışmaları tamamlanmış olup, Akhisar RES'in toplam kurulu gücü 7 MW artırılarak 62 MW'a çıkarılmıştır. Böylelikle, Akhisar RES'in kapasite artışı ile birlikte Enerjisa Üretim'in 8 ayrı santralindeki toplam rüzgar enerjisi kurulu gücü 403 MW'a ve tüm tesislerindeki toplam kurulu gücü ise 3.799 MW'a ulaşmıştır. Devam eden yatırımların tamamlanması ve devreye alınacak kapasite artışları ile birlikte Enerjisa Üretim 2026 yılı itibarıyla yaklaşık 5.000 MW'lık kurulu güce ve %60 yenilenebilir enerji payına ulaşacaktır. (NÖTR)

**BORSA İSTANBUL / DCTTR 29.07.2024 18:11:59**

DCT Trading'in 37.500.000 TL nominal değerli paylarının halka arzı tamamlanmış olup, Şirketin sermayesini temsil eden 130.000.000 TL nominal değerli paylar kota alınmıştır. Halka arz edilen Şirket payları 31/07/2024 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 14 TL baz fiyat, "DCTTR.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

**Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:**

GARAN Kons: NK: 19.362 mn TL; ARCLK Kons: NS: 103.966 mn TL; FAVÖK: 5.828 mn TL; NK: -55 mn TL

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 30.07.2024 saat 08:27'ye 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
<b>01 Ağustos</b> <b>Perşembe</b>	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. 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.