

**Piyasa Gündemi**

Küresel piyasalarda, jeopolitik riskler ve resesyon korkusunun etkisiyle risk iştahı zayıf seyrediyor. Küresel borsalarda satışların derinleştiği izlenirken, bu hafta içinde bu başlıkların fiyatlamalar üzerinde etkili olması beklenebilir. ABD'de açıklanan verilerin, resesyon endişelerine yol açtığı görülüyor. Bugün ABD'de hizmetler PMI ve ISM imalat dışı PMI verileri açıklanacak. Fed üyelerinin konuşmaları da izlenebilir. Veri bazı hareketler görülebilir.

Yurt içinde; Ticaret Bakanlığı tarafından açıklanan temmuz ayı öncü dış ticaret verileri sonrasında Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek yapmış olduğu değerlendirmesinde, dış ticarete dengelenmenin belirginleştiğini, yıllık cari açığa temmuz ayında kayda değer bir gerileme beklendiklerini belirtti. Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz ise açıklamasında, mal ve hizmet ihracatındaki artışların, cari açığı ve dövizle olan ihtiyacı düşürerek, rezerv birikimine, finansal istikrara ve dezenflasyon sürecine katkı sunduğunu söyledi. Türkiye'de bugün temmuz ayı enflasyonunun açıklanması bekleniyor. Kurdaki yatay seyir çekirdek enflasyonu sınırlayarak %2,0 seviyelerinde tutsa da, elektrik, akaryakıt ve sigaraya gelen yüksek oranlı zamların etkisiyle ve hizmet enflasyonunun katılığını korumasıyla manşet TÜFE enflasyonunun %3,6 seviyesinde gerçekleşmesini bekliyoruz. Bu oran %3,4'lük medyan beklentinin hafif üzerinde kalsa da, risklerin yukarı yönlü olduğunu düşünüyoruz. Aylık tahminlerimiz, güçlü baz etkilerinin devreye girmesi nedeniyle yıllık enflasyonun TÜFE'de %71,6'dan %62,4'e, C grubunda ise %71,4'ten %59,5'e gerilemesi anlamına geliyor.

**Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler**

- 10:00 TR TÜFE Önem:Yüksek
- 16:45 ABD Hizmetler PMI Önem:Yüksek

**BIST-100 Strateji**

Jeopolitik endişeler ve küresel çapta zayıflayan görünümün etkisiyle satışların derinleştiği BIST-100 Endeksi cuma gününü %3,01 oranında sert bir kayıpla 10.474 puandan tamamladı. Kritik bir destek olarak izlediğimiz 50 günlük hareketli ortalama (10.682) altında haftalık bir kapanış gerçekleştiren ve ortalama altında kaldığı sürece satıcıları seyrin devam edebileceği endekste 10.390 ve 10.320 kısa vadeli destek noktalarıdır. Bu seviyeler altında 10.275 – 10.250 aralığı ile 10.200 ve 10.140 seviyelerine doğru geri çekilmeler yaşanabilir. Tepki alımlarında ise 10.500 ilk güçlü direnç noktası olup, devamında 10.550 – 10.600 aralığı ile 50 günlük ortalama (10.682) direnç olarak önem kazanacaktır. BIST-100 Endeksi'nin güne yurt dışındaki zayıf görünümün etkisiyle satıcıları bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

**Önemli Sektör Şirket Haberleri**

**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK / AGESA 02.08.2024 23:16:09**  
Şirket, 2Ç24'te 603 mn TL net kar (kons: 645 mn TL; yıllık: +%10; çeyreklik: +%1) açıklamıştır. **(SINIRLI NEGATİF)**

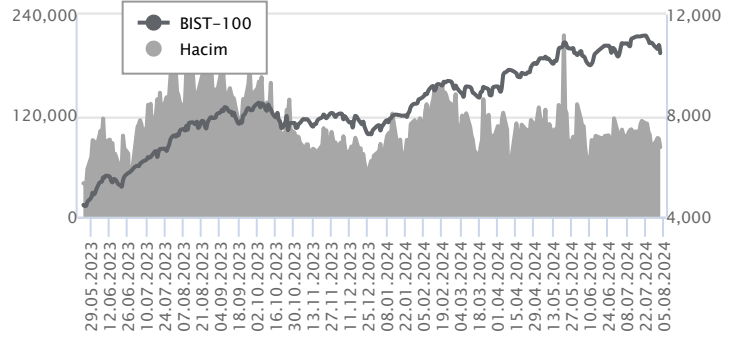
**ORGE ENERJİ / ORGE 02.08.2024 19:40:36** Pay geri alım kapsamında 72,85 - 73,30 TL fiyat aralığından 50.000 TL toplam nominal tutarlı ORGE payının geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 869.251 TL olup, bu payların sermayeye oranı %1,087'ye ulaşmıştır. **(SINIRLI POZİTİF)**

**Günlük Veriler / BIST 100**

Veri Tarihi : 02.08.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	10,473	-3.01	40.20
BİST 30	11,373	-3.45	41.79
BIST Banka	14,509	-3.95	66.44
BIST Sanayi	14,292	-2.19	23.93
BIST 30 Yakın Vade	11,716.000	-3.06	45.98

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	82,564	92,532	-10.77
Piyasa Değeri (mln TL)	8,885,457	9,154,441	-2.94
Halka Açık PD (mln TL)	2,885,359	2,974,789	-3.01
Yabancıların Piyasa Payı	38.33	38.45	-0.30



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
YYLGD	12.90	5.74	263.03
TUKAS	9.08	2.25	526.06
KLSER	48.50	1.46	214.56
OBAMS	39.08	1.03	520.97
KOZAA	64.50	0.86	964.51

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TSKB	12.25	-6.63	574.52
KONTR	59.50	-5.78	1,139.19
TOASO	261.50	-5.17	1,072.32
REEDR	36.36	-5.07	620.49
SAHOL	95.15	-4.80	1,996.30

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
YYLGD	311.88	12.90	5.74
BINHO	188.03	461.25	0.65
TUKAS	187.90	9.08	2.25
TSKB	144.78	12.25	-6.63
TURSG	133.50	58.70	-1.01

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
VAKBN	-53.96	20.12	-2.99
BTCIM	-53.02	169.00	-2.76
YKBNK	-51.96	31.20	-2.50
KCAER	-50.32	46.20	-2.53
GESAN	-50.06	49.30	-3.43

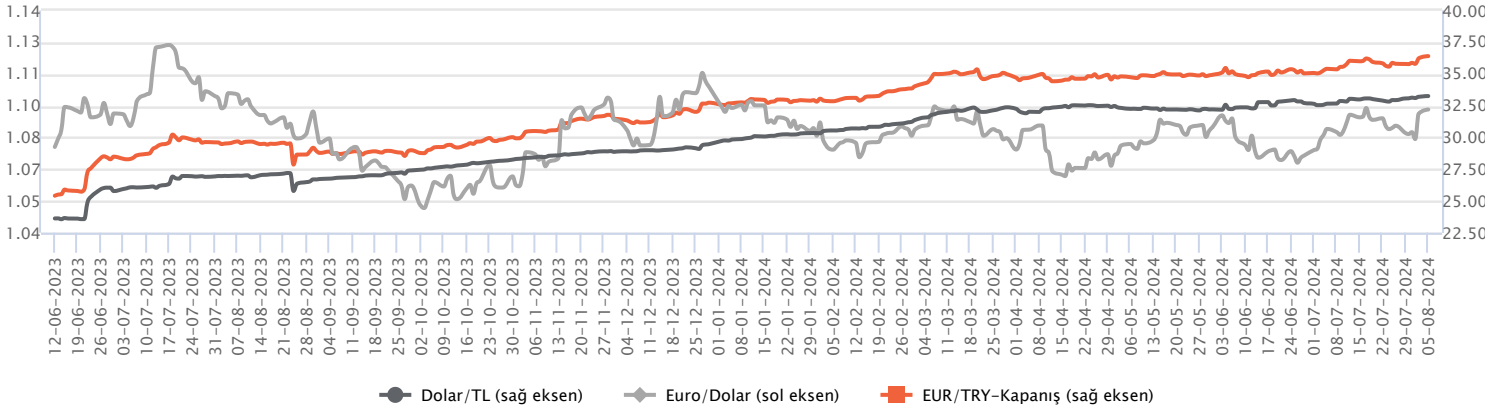
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
<b>Büyüme</b>	1Ç24	5,7%	2,7%
<b>Enflasyon (TÜFE)</b>	Haziran	71,60%	47,0%
<b>Bütçe Dengesi Mlr TL</b>	Haziran	-1.639	-2.011
<b>Cari Denge Mlr \$</b>	Mayıs	-25,2	-30,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

Yurt içerisinde Ticaret Bakanlığı'nın öncü dış ticaret verilerine göre dış ticaret açığı temmuzda 7,24 milyar dolar ile geçen senenin aynı dönemine göre yüzde 42,3 azalış kaydederken, yıllık dış ticaret açığı ise yüzde 32 azalışla 82,3 milyar dolara geriledi. ABD tarafında tarım dışı istihdam temmuzda 114 bin artışla beklentilerin altında kalırken, işsizlik oranı ise yüzde 4,1'den yüzde 4,3'e yükseldi. ABD istihdam verileri sonrası resesyon endişesiyle dolar endeksinde düşüşler hızlandı. Bu bakımdan Fed'in eylül ayı faiz indirimleri beklentileri ağırlık kazandı. Verilerin fiyatlamalara etkisi sınırlı kaldı. Bugün içinde enflasyon verileri takip edilecek olup, Orta Doğu'daki gelişmeler takip edilecek. Dolar/TL, bu sabah saat 08:20 itibariyle 33,27'li seviyelerde hafif yükseliş eğilimi sergiliyor. Dolar endeksi 102,75 civarında bulunuyor.

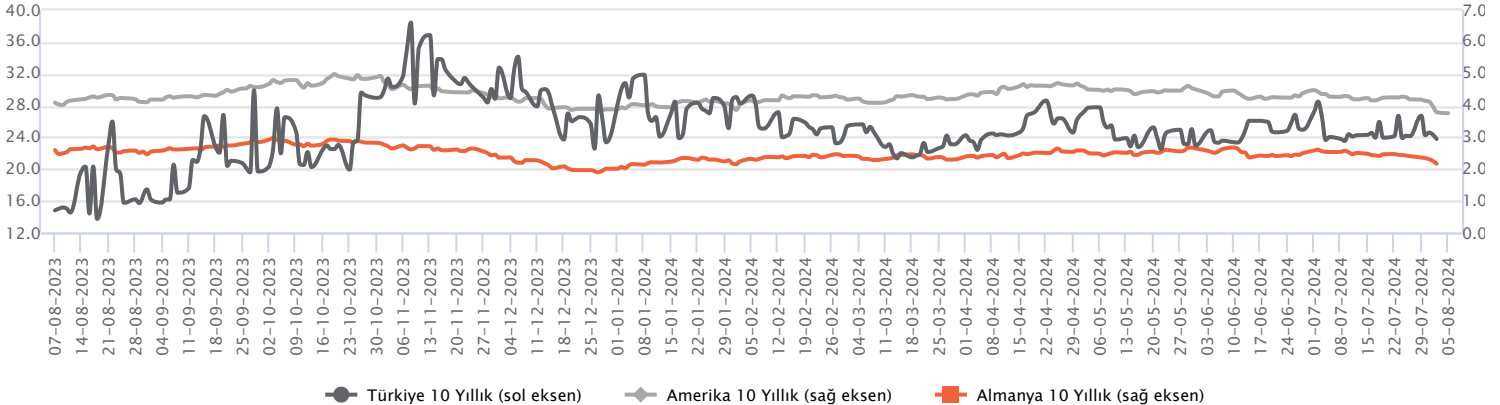
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	33.2052	0.29	12.67
EUR/TRY	36.2297	1.19	10.65
Euro/Dolar	1.0912	1.10	-1.17
Sterlin/Dolar	1.2807	0.53	0.60
Dolar/Yen	146.0915	-2.19	3.62



**Faizler**

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), yılın 3. Enflasyon Raporu'nu 8 Ağustos'ta Ankara'da açıklayacak. TCMB yılın ikinci enflasyon raporunda 2024 enflasyon tahmini %36'dan %38'e çıkarmıştı. 2025 enflasyon beklentisi ise %14 seviyesinde korumuş ve 2026'da enflasyonun %9'a gerileyeceği görüşünde bulunmuştu. Piyasalar bu beklentilerde bir değişiklik yapıp yapılmayacağını takip edecek. Ticaret Bakanlığı'nın öncü verilerine göre Temmuz ayında ticaret açığı, yıllık bazda yüzde 42,3 düşüş ile 7,2 milyar dolara geriledi. TCMB, sterilizasyon araçlarının çeşitlendirilerek etkin şekilde kullanılması amacıyla ilk ek TL depo alım ihalesi yaptı. 10 yıl vadeli devlet tahvil faizi geçen haftayı %1,25 düşürerek, Cuma gününü 15 baz puan azalarak %27,70 seviyesinden tamamlarken, 2 yıl vadeli devlet tahvili %41,97 seviyesinden kapattı.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	41.97	-0.13 bp	2.29 bp
Amerika 2 Yıllık	3.83	-0.05 bp	-0.43 bp
Almanya 2 Yıllık	2.37	-0.12 bp	-0.04 bp
Türkiye 10 yıllık	27.70	-0.15 bp	0.95 bp
Amerika 10 Yıllık	3.76	-0.03 bp	-0.12 bp
Almanya 10 Yıllık	2.17	-0.09 bp	0.16 bp



**AGESA HAYAT VE EMEKLİLİK / AGESA 02.08.2024 23:16:09**

Şirket, 2Ç24'te 603 mn TL net kar (kons: 645 mn TL; yıllık: +%10; çeyreklik: +%1) açıklamıştır. (SINIRLI NEGATİF)

**ORGE ENERJİ / ORGE 02.08.2024 19:40:36**

Pay geri alım kapsamında 72,85 - 73,30 TL fiyat aralığından 50.000 TL toplam nominal tutarlı ORGE payının geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte geri alınan payların toplam nominal değeri 869.251 TL olup, bu payların sermayeye oranı %1,087'ye ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**UŞAK SERAMİK / USAK 02.08.2024 18:55:01**

Şirketin mevcut 245.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin, 1.470.000.000 TL artırılarak (%600 oranında bedelsiz) 1.715.000.000 TL'na yükseltilmesine karar verilmiştir.

**PASİFİK EURASIA LOJİSTİK / PASEU 02.08.2024 18:16:23**

Şirket Yönetim Kurulu 168.000.000 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin, şirket iç kaynaklarından karşılanmak üzere toplam 504.000.000 TL artırılarak (%300 oranında bedelsiz) 672.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

**Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:**

TUPRS Kons: NS: 188.762 mn TL; FAVÖK: 10.132 mn TL; NK: 3.740 mn TL; THYAO Kons: NS: 179.104 mn TL; FAVÖK: 39.266 mn TL; NK: 22.197 mn TL; AYGAZ Kons: NS: 19.974 mn TL; FAVÖK: 292 mn TL; NK: 331 mn TL

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 05.08.2024 saat 08:00'e kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

## Haftalık Piyasa Takvimi 05 - 09 Ağustos

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
05 Ağustos Pazartesi	03:30	Japonya	Hizmet PMI	■	Temmuz	53.90	49.40
	04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI	■	Temmuz	51.40	51.20
	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	3.60%/62.40%	1.64%/71.60%
	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz		1.38%/50.09%
	10:55	Almanya	Hizmet PMI	■	Temmuz	52.00	53.10
	11:00	Euro B.	Hizmet PMI	■	Temmuz	51.90	52.80
	11:30	İngiltere	Hizmet PMI	■	Temmuz	52.40	52.10
	12:00	Euro B.	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Haziran	0.30%/-3.30%	-0.20%/-4.20%
	16:45	ABD	Hizmet PMI	■	Temmuz	56.00	55.30
17:00	ABD	ISM İmalat Dışı PMI	■	Temmuz	51.00	48.80	
06 Ağustos Salı	09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	■	Haziran	0.80%	-1.60%
	12:00	Euro B.	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Haziran	0.10%/0.20%	0.10%/0.30%
	14:30	Türkiye	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	■	Temmuz		61.90
	15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi	■	Haziran	-72.90 mlr \$	-75.10 mlr4
07 Ağustos Çarşamba	09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	■	Haziran	23.5 mlr €	24.9 mlr €
	09:00	Almanya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Temmuz	1.00%	-2.50%
	17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi	■	Temmuz		-430.9 mlr TL
17:30	ABD	EIA Ham Petrol Stokları	■	Haftalık		-3.436M	
08 Ağustos Perşembe	02:50	Japonya	Cari İşlemler Dengesi	■	Haziran	1.790 mlr ¥	2.850 mlr ¥
	06:00	Çin	Dış Ticaret Dengesi	■	Temmuz	98.00 mlr\$	99.05 mlr \$
	10:30	Türkiye	TCMB Enflasyon Raporu - III	■	Ağustos		
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Ağustos	250 Bin	249 Bin
	17:00	ABD	Toptan Stoklar (Aylık)	■	Haziran	0.20%	0.60%
09 Ağustos Cuma	04:30	Çin	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	-0.20%/0.40%	-0.20%/0.20%
	04:30	Çin	ÜFE (Yıllık)	■	Temmuz	-0.90%	-0.80%
	09:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.30%/2.30%	0.10%/2.20%
	10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		1.70%/-0.10%

 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 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.