

## Piyasa Gündemi

ABD'de cuma günü zayıf gelen tarım dışı istihdam verisi sonrasında Fed'in faiz indirimlerine başlama konusunda geç kaldığına dair endişeler ve artan resesyon korkuları küresel risk iştahını baskılayan gelişmeler oldu. Diğer konu ise Japonya Merkez Bankası'nın faiz artırımı ile politika değişikliğine gitmesi carry trade pozisyonlarının kapatılmasını beraberinde getirirken, dün riskli varlıklarda düşüş eğilimleri ivme kazandı. Volatilitenin oldukça yüksek seyrettiği günde riskten kaçış etkili olurken, teminat tamamlama çağrıları bir çok piyasada volatilité artırdı. Bu sabah küresel piyasalarda toparlanma çabası gözleniyor. Japonya'daki değerlendirme bu sabah yerini tepki hareketlerine bıraktı. Bu bağlamda bugün küresel piyasalardaki panik havasının devam edip etmeyeceğini takip ediyor olacağız.

Yurt içinde; TÜİK tarafından dün açıklanan temmuz ayı enflasyonu sonrasında yapılan açıklamalar izlendi. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan Kabine toplantısı sonrası haziran ayı itibarıyla enflasyonda başlayan düşüş sürecinin temmuz ayında biraz daha belirginleştiğini, önümüzdeki aylarda bu eğilimin hızlanarak devam edeceğini söyledi. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek açıklamalarında, temmuz ayında aylık enflasyonun geçici etkiler kaynaklı arttığını belirtti. Ana hedefin dezenflasyon olan programın her alanda olumlu sonuçlarını almaya devam ettiklerini, önümüzdeki dönemde enflasyondaki düşüşün daha çok hissedileceğini belirtti. Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz ise yıllık enflasyonun eylül ayında yüzde 50'nin altına gerileyeceğini tahmin ettiklerini belirtti. Haziran ayı ile başlayan dezenflasyon sürecinin devam ettiğini ve ağustos ayında yüzde 50'li düzeylere gerileyeceğini de ekledi.

## Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

- 14:30 TR TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru Önem:Orta
- 15:30 ABD Dış Ticaret Dengesi Önem:Yüksek

## BIST-100 Strateji

Küresel piyasalarda derinleşen kayıplarla haftaya boşluklu sert satışlarla başlayan ve devre kesicilerin çalıştığı BIST-100 Endeksi günü %5,54 oranında sert bir kayıpla 9.893 puandan tamamladı. Kısa vadede veri akışlarına olan duyarlılığın ve oynaklığın yüksek seyredebileceği endekste her iki yönde de sert fiyatlamaların yaşanabileceği dikkate alınmalıdır. 100 günlük hareketli ortalama (10.120) ilk güçlü direnç noktası olup, ortalama üzerinde tutunma sağlanabilirse 10.200 – 10.250 bölgesi ile 10.320 direnç konumunda bulunmaktadır. Yeniden satışların yaşanması halinde ise 9.800 – 9.730 aralığı ilk güçlü destek bölgesi olup, devamında 9.610 ve 9.500 seviyelerine doğru geri çekilmeler yaşanabilir. BIST-100 Endeksi'nin güne yurt dışındaki toparlanma çabasının katkısıyla pozitif bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

## Önemli Sektör Şirket Haberleri

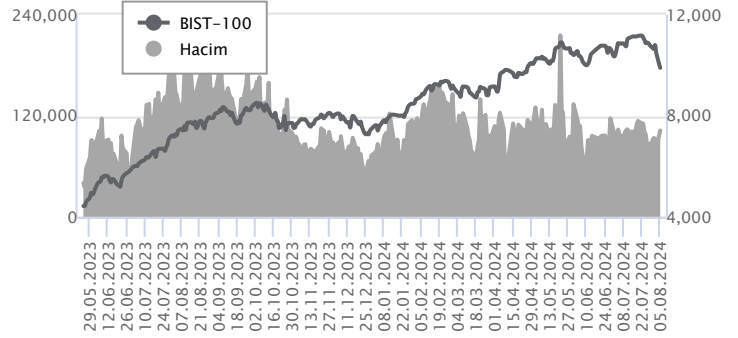
**TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 05.08.2024 18:20:09** Şirket, 2Ç24'te 182.875 mın TL satış geliri (kons: 179.104 mın TL; yıllık: +%70), 34.065 mın TL FAVÖK (kons: 39.266 mın TL; yıllık: +%33) ve 30.395 mın TL net kar (kons: 22.197 mın TL; yıllık: +%121) açıklamıştır. **(SINIRLI POZİTİF)**

## Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 05.08.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	9,893	-5.54	32.44
BİST 30	10,742	-5.55	33.93
BIST Banka	13,699	-5.58	57.15
BIST Sanayi	13,366	-6.48	15.90
BIST 30 Yakın Vade	11,052.000	-5.67	37.70

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mın TL)	102,476	82,564	24.12
Piyasa Değeri (mın TL)	8,387,932	8,885,457	-5.60
Halka Açık PD (mın TL)	2,725,556	2,885,359	-5.54
Yabancıların Piyasa Payı	38.42	38.33	0.22



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mın TL)
BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mın TL)
KONTR	53.55	-10.00	2,086.35
REEDR	32.74	-9.96	702.46
SDTTR	266.25	-9.59	286.20
GOLTS	433.25	-9.55	492.59
AKFGY	2.09	-9.13	172.55

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
GOLTS	139.43	433.25	-9.55
CCOLA	131.25	797.00	-6.67
ENKAI	120.79	45.00	-2.93
ISCTR	113.93	13.90	-6.46
TABGD	95.41	169.60	-5.78

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
TSKB	-56.26	11.26	-8.08
SDTTR	-49.27	266.25	-9.59
BINHO	-47.94	445.50	-3.41
OYAKC	-46.97	69.95	-6.80
PEKGY	-45.79	5.40	-8.32

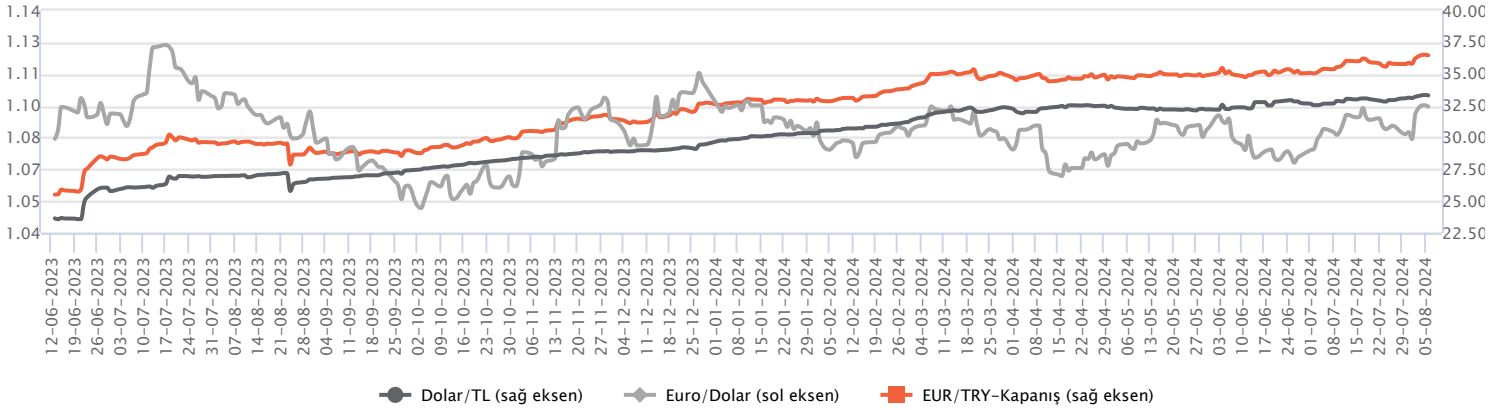
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	1Ç24	5,7%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	71,60%	47,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Haziran	-1.639	-2.011
Cari Denge Mlr \$	Mayıs	-25,2	-30,0

\*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

**Dolar/TL**

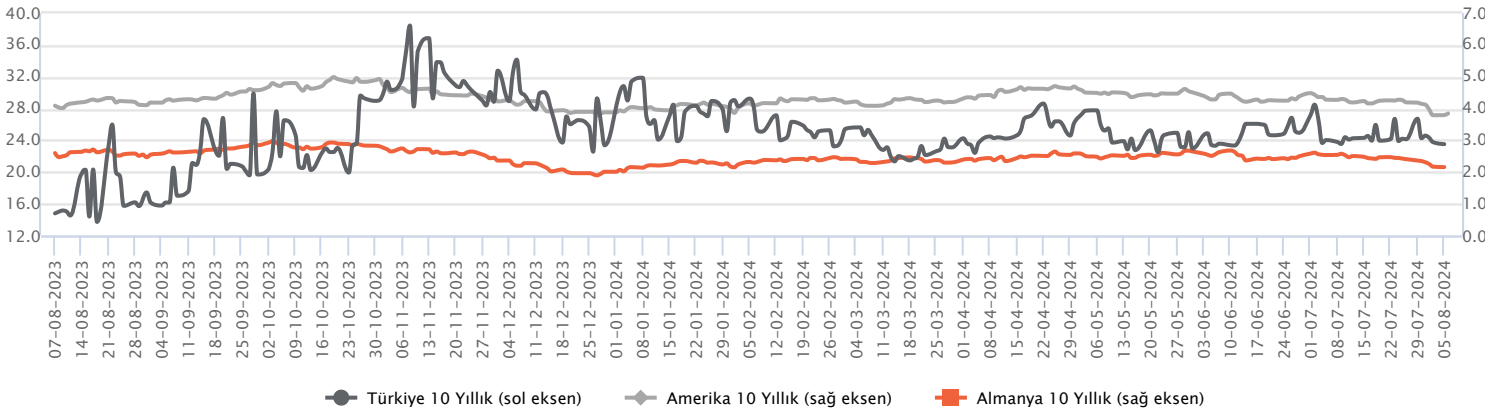
Küresel piyasalarda enflasyon endişeleri yerini resesyon endişelerine bırakırken, Japonya Merkez Bankası'nın faiz artırımı kararı sonrası carry trade pozisyonlarının kapatılması piyasalarda volatilitiyi artırdı. Dolar endeksi ve ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde dün düşüşler izlendi. Gelişmekte olan ülke para birimleri ise dolar karşısında ağırlıklı değer kayıpları yaşadı. Yurt içerisinde ise temmuz ayı manşet enflasyonu aylık yüzde 3,23 artış ile beklentilerin altında geldi ve de yıllık enflasyon yüzde 71,60'dan yüzde 61,78'e geriledi. Dün küresel piyasaların etkisiyle kurda sınırlı yükselişler izlendi. Bu sabah piyasalarda tekrardan toparlanma hareketleri görülmekte. Dolar/TL, bu sabah saat 08:25 itibariyle 33,35'li seviyelerde yatay hareket ediyor. Dolar endeksi ise 102,83 civarında bulunuyor.

Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	33.3502	0.44	13.16
EUR/TRY	36.5231	0.81	11.54
Euro/Dolar	1.0953	0.38	-0.80
Sterlin/Dolar	1.2777	-0.24	0.36
Dolar/Yen	144.1780	-1.31	2.27


**Faizler**

Küresel piyasalarda artan resesyon endişeleri güvenli liman olarak kabul edilen ABD tahvil faizlerinde düşüşleri beraberinde getirdi. Risk iştahındaki azalış yurt içi tahvil faizlerinin artmasında etkili oldu. Yurt içerisinde temmuz enflasyonu aylık yüzde 3,23 artış ile piyasa beklentilerin altında geldi. Yıllık enflasyon yüzde 71,60'dan yüzde 61,78'e geriledi. TCMB, perşembe günü yılın üçüncü enflasyon raporunu açıklayacak. TCMB'nin bu yıl için enflasyon tahmini yüzde 38, gelecek yıl için ise yüzde 14 düzeyinde bulunmakta. Enflasyon raporu ile beraber verilecek mesajlar önemli olacak. Mevcutta sterilizasyon adımları ile beraber TL piyasa faizlerinde düşüşlerin önüne geçilmekte. Bu görünüm altında 10 yıl vadeli tahvil faizi dün yüzde 28,22'den, 2 yıl vadeli tahvil faizi ise yüzde 42,31 seviyesinden günü tamamladı.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	42.31	0.34 bp	2.63 bp
Amerika 2 Yıllık	3.97	0.04 bp	-0.28 bp
Almanya 2 Yıllık	2.28	-0.09 bp	-0.12 bp
Türkiye 10 yıllık	28.22	0.52 bp	1.47 bp
Amerika 10 Yıllık	3.85	0.05 bp	-0.03 bp
Almanya 10 Yıllık	2.16	-0.01 bp	0.15 bp



**TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 05.08.2024 18:20:09**

Şirket, 2Ç24'te 182.875 mn TL satış geliri (kons: 179.104 mn TL; yıllık: +%70), 34.065 mn TL FAVÖK (kons: 39.266 mn TL; yıllık: +%33) ve 30.395 mn TL net kar (kons: 22.197 mn TL; yıllık: +%121) açıklamıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**TÜPRAŞ / TUPRS 05.08.2024 18:20:05**

Şirket, 2Ç24'te 190.716 mn TL satış geliri (kons: 188.762 mn TL; yıllık: +%4), 12.817 mn TL FAVÖK (kons: 10.132 mn TL; yıllık: -%51) ve 5.004 mn TL net kar (kons: 3.740 mn TL; yıllık: -%47) açıklamıştır. Şirket Yönetim Kurulu 1 TL nominal değerli pay için 11,94 TL (temettü verimi: %7,8) kar payı dağıtılmasına karar vermiştir. Hak kullanım tarihi: 27.09.2024 (NÖTR)

**AYGAZ / AYGZ 05.08.2024 23:52:17**

Şirket, 2Ç24'te 17.645 mn TL satış geliri (kons: 19.974 mn TL; yıllık: +%3), 43 mn TL FAVÖK (kons: 292 mn TL; yıllık: -%92) ve 257 mn TL net kar (kons: 331 mn TL; yıllık: -%69) açıklamıştır. (SINIRLI NEGATİF)

TURKCELL / TCELL 05.08.2024 22:55:32 Pay geri alım kapsamında 98,05 TL fiyat seviyesinden toplam 1.398 adet hisse alım işlemi yapılmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

**ALARKO HOLDİNG / ALARK 05.08.2024 18:37:06**

Pay geri alım kapsamında 100,50 TL - 98,15 TL (ağırlıklı ortalama 99,10 TL) fiyat aralığından toplam 100.900 TL nominal değerli ALARK payları geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte Şirketin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarı 7.004.143 TL'ye ulaşmış olup bu payların sermayeye oranı % 1,610'dur. (SINIRLI POZİTİF)

**KOZA ALTIN / KOZAL 05.08.2024 20:39:07**

Pay geri alım kapsamında 22,14 TL fiyattan 1.000.000 TL nominal tutarlı şirket payları geri alınmıştır. Toplam geri alınan payların sermayeye oranı % 2,3029'dur. (SINIRLI POZİTİF)

**HEKTAŞ / HEKTS 05.08.2024 21:00:13**

Özbekistan ve çevre pazarlarda bitki koruma ve bitki besleme iş kollarında faaliyet göstermek üzere Şirketin %100 bağlı ortaklığı olan HEKTAS ASIA şirketi ile yüklenici firma şirketi arasında bitki koruma ilaçları üretim tesisi, mühendislik-satın alma-inşaat sözleşmesi imzalanmıştır. Yatırımın finansmanı kısmen 2022 yılında yapılan sermaye artışından elde edilen fon, kalan kısmı ise dış finansman yöntemi ile sağlanacaktır. İlk etabın anahtar teslim süresinin 28 ay olması planlanmaktadır.

**MANAS ENERJİ / MANAS 05.08.2024 18:37:47**

Şirket 82.764.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden (%100 oranında bedelli) karşılanmak üzere 165.528.000 TL'na çıkarılmasına karar verilmiştir.

**Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:**

FROTO Kons: NS: 121.614 mn TL; FAVÖK: 8.489 mn TL; NK: 7.202 mn TL

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 06.08.2024 saat 07:05'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 Ronasans 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.