

**Seçim kaynaklı gelişmeler piyasalar üzerinde etkili oluyor**

Fransa'da son 3 seçimdir oylarını artırmaya devam eden aşırı sağcı Ulusal Birlik (RN) en son 9 Haziran'daki Avrupa Parlamentosu (AP) seçimlerinde yüzde 31,4 ile açık farkla ilk sıraya yerleşmiş, bunun üzerine Cumhurbaşkanı Macron, Meclisi feshederek ilk turu 30 Haziran, ikinci turu 7 Temmuz'da olmak üzere erken seçime gitme kararı almıştı. Erken seçim kararıyla birlikte Fransa borsalarında sert satışların yaşandığı ve özellikle tahvil faizlerinde yükselişlerin öne çıktığı bir fiyatlamaya görüldü. 30 Haziran'da gerçekleşen erken seçimin ilk turunda aşırı sağın güç kazanımını devam ettirdiği görüldü. İlk turda aşırı sağcı Marine Le Pen'in partisi Ulusal Birlik yüzde 34 oy oranıyla birinci çıktı. Sol partilerin ittifakı Yeni Halk Cephesi, oyların yüzde 28,1'ini alırken Macron'un ittifakı yüzde 20,7 oyla üçüncü oldu. Fransa'da seçimler genel olarak aşırı sağcı Le Pen'in lehine sonuçlar üretse de çoğunluğun aşırı sağcılar tarafından elde edilmeyeceğine yönelik beklentilerle ilk fiyatlamalarda Avrupa borsalarında bir miktar yükselişler gözlemlendi. İlk turda yerel kayıtlı seçmenlerin yüzde 12,5'inin desteğini kazanamayan tüm adaylar elendi. 7 Temmuz'da gerçekleşen ikinci turda ise Fransada sandık çıkış anketlerine göre sol ittifak ilk sıraya yerleşirken Macron ittifakı ikinci oldu, ilk turun birincisi aşırı sağ üçüncü sıraya geriledi. İlk turun ardından 3 adayın 2. tura kaldığı 306 seçim bölgesinde, oyların bölünüp aşırı sağın avantaj sağlamaması için diğer partilerden 200'den fazla aday seçim yarışından çekilmişti. Yapılan bu ittifakın sonuçlar üzerinde etkili olduğu görüldü. Seçim sonuçlarından bağımsız olarak son yıllarda Avrupa'da aşırı sağın ve popülist söylemlerin güç kazandığı takip ediliyor. Sadece Fransa'da değil, Avrupa'nın Almanya, İtalya, Hollanda gibi önemli ülkelerinde de aşırı sağın güç kazanmasının ve değişen siyaset yapısının orta vadede çok daha ciddi etkileri olacaktır.

ABD'de önceki hafta eski ABD Başkanı ve Cumhuriyetçilerin adayı Donald Trump ile mevcut ABD Başkanı ve Demokratların adayı olan Joe Biden arasında TV'de gerçekleşen münazarada Biden'in oldukça kötü performansı ve sonrasında Trump'ın seçimi kazanma ihtimalinin artış kaydetmesi özellikle ABD tahvil piyasaları üzerinde etkili oldu. Trump'ın ithalata getirmeyi düşündüğü vergilerin ve daha hızlı faiz indirimleri konusundaki görüşünün ABD'de enflasyon üzerinde yukarı yönlü riskleri canlı tutabileceği değerlendiriliyor. Trump'ın zaferinin Fed'den daha fazla faiz indirimi ile mali genişleme anlamına gelebileceği ve bu durumun daha kalıcı bir enflasyona neden olabileceği değerlendirmeleri son günlerde öne çıkarken, uzun vadeli tahvil faizlerinde geçen hafta içerisinde daha yüksek enflasyon endişeleriyle yükselişlerin yaşandığı görüldü. Ayrıca ABD'nin son yıllarda artan borçluluğu ve borç tavanı gibi yaşanan sorunların seçimi kim kazanırsa kazansın önemli riskler arasında yer alacağını da düşünüyoruz. Öte yandan Biden'in kötü performansı sonrasında adaylıktan çekilmesi konusunda baskılar artış kaydederken, ABD Başkanı Biden son açıklamasında adaylıktan çekilme çağrılarını reddetti.

**ECB'nin düzenlediği paneldeki mesajlar takip edildi**

Geçen hafta Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) Jackson Hole'u olarak görülen Portekiz'in Sintra kentinde düzenlenen zirve ve bu zirvede verilen mesajlar piyasaların yakın takibinde yer aldı. ECB Başkanı Lagarde yaptığı konuşmada, ECB'nin enflasyonun yüzde 2'ye indigi sonucuna varması için daha fazla zamana ihtiyacı olduğunu ve olumlu ekonomik gelişmelerin faiz indirimlerinin acil olmadığını gösterdiğini söyledi.

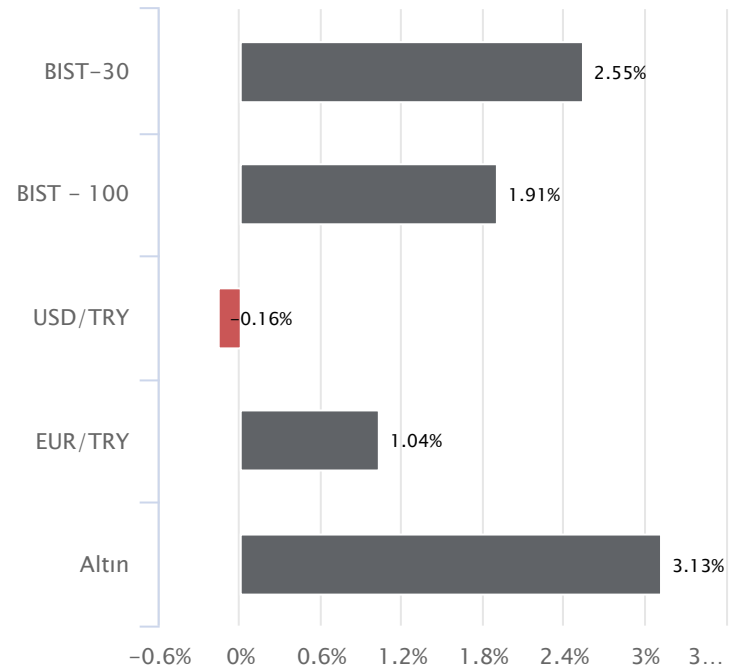
**Haftalık Veriler**

| Hisse Senedi Piyasaları | Kapanış   | Haftalık (%) | Aylık (%) |
|-------------------------|-----------|--------------|-----------|
| BIST - 100              | 10,851.78 | 1.91         | 4.84      |
| BIST - 30               | 11,854.79 | 2.55         | 4.81      |
| BIST Mali               | 12,380.73 | 2.41         | 5.10      |
| BIST Sanayi             | 14,573.13 | 1.47         | 3.58      |
| BIST - 30 Vadeli        | 12,620.50 | 9.19         | 8.30      |

| Sabit Getirili Menkul Kıymet | Kapanış | Haftalık (%) | Aylık (%) |
|------------------------------|---------|--------------|-----------|
| Türkiye 2 Yıllık             | 39.76   | 0.78         | 3.52      |
| Türkiye 10 Yıllık            | 27.31   | 0.54         | 2.35      |
| Gecelik Faiz                 | 52.40   | 1.00         | 4.21      |

| Emtia ve Pariteler | Kapanış  | Haftalık (%) | Aylık (%) |
|--------------------|----------|--------------|-----------|
| Altın (Ons/\$)     | 2,387.40 | 3.13         | 1.81      |
| Brent Petrol       | 86.53    | 1.97         | 10.26     |
| USD/TRY            | 32.67    | -0.16        | 1.27      |
| EUR/TRY            | 35.41    | 1.04         | 1.01      |
| Döviz Sepeti       | 33.86    | -0.54        | 0.33      |

| Yurtdışı Piyasalar | Kapanış   | Haftalık (%) | Aylık (%) |
|--------------------|-----------|--------------|-----------|
| Fransa             | 7,675.62  | 2.62         | -4.13     |
| Almanya            | 18,475.45 | 1.32         | -0.54     |
| İngiltere          | 8,203.93  | 0.49         | -0.52     |
| S&P 500            | 5,567.19  | 1.95         | 3.98      |
| Çin                | 2,949.93  | -0.59        | -3.77     |
| Dow Jones          | 39,375.87 | 0.66         | 1.47      |
| Honk Kong          | 17,799.61 | 0.46         | -3.39     |
| Nasdaq             | 18,352.76 | 3.50         | 6.78      |
| Japonya            | 40,912.37 | 3.36         | 6.29      |
| Hindistan          | 79,996.60 | 1.22         | 7.55      |

**Haftalık Karşılaştırmalı Getiri Tablosu**

ECB'nin faiz indirimine gittiği haziran toplantısının ardından da ECB üyelerinden gelen açıklamalarda her toplantıda faiz indirimi olmayacağı ve veri odaklı temkinli bir yaklaşımla hareket edileceği vurgusu ön plana çıkmıştı. Geçen hafta yayınlanan ECB'nin toplantı tutanakları da üyelerin enflasyon gelişmeleri karşısında hala endişeleri olduğunu ortaya koydu. Piyasadaki genel beklentiler haziran ayından ardından eylül ve aralık aylarında da devam edecek faiz indirimleriyle ECB'nin 2024 yılını 3 faiz indirimi ile tamamlayacağı yönünde korunuyor. Açıkçası ECB'nin Fed'den ilk faiz indiriminin beklendiği eylül ayından önce ek bir faiz indirimine giderek bu noktada Fed ile ayrışmasını derinleştirmeyeceğini ve ECB'nin bir sonraki faiz indirimi için eylül ayının daha uygun olduğunu düşünüyoruz. Her ne kadar ECB cephesinden Fed'den bağımsız karar alındığı ifade edilse de ECB – Fed ayrışmasının derinleşmesinin Euro üzerinde oluşturacağı baskı ve dolayısıyla artan ithalat fiyatlarının enflasyon üzerinde yukarı yönlü riskleri artırmasından çekinildiğini düşünüyoruz.

Portekiz'in Sintra kentindeki zirvede konuşan Fed Başkanı Powell, son ekonomik verilerin enflasyonda aşağı yönlü seyrin sürdüğünü gösterdiğini ancak faiz indiriminden önce daha fazla güvene ihtiyaç duyduklarını vurguladı. Powell, enflasyonun gelecek yıl ve sonraki yıl yüzde 2'ye geri dönebileceğini belirtti. Net bir faiz indirimi sinyali vermeyen Fed Başkanı Jerome Powell verilerin cesaret verici olduğunu söylemesi Fed'e yönelik faiz indirim beklentilerini ve küresel risk iştahını destekleyen bir gelişme olarak takip edildi. Fed'in 11-12 Haziran'da gerçekleşen toplantısına ait tutanaklarda Fed yetkilileri enflasyonda son aylarda ılımlı ilerleme kaydedildiğini ancak yüzde 2'lik hedefe doğru ilerlediğine dair güven kazanana kadar ek kanıt görmek istediklerini ifade etti.

### ABD'de ekonomik veri akışları ön plandaydı

Haftanın en önemli veri akışını oluşturan ve cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verisi ise 190 bin olan piyasa beklentisinin bir miktar üzerinde 206 bin kişi artış kaydetti. Mayıs için açıklanan tarım dışı istihdam artışı 272 binden 218 bine revize edildi. İşsizlik oranı ise %4,0 seviyesinden %4,1'e yükseldi. Tarım dışı istihdam verisi piyasa beklentilerinin bir miktar üzerinde gelse de mayıs ayı verisindeki aşağı yönlü revizyon ile tarım dışı istihdamdaki artışta gözlenen yavaşlama eğilimi Fed'e ilişkin faiz indirim beklentilerini desteklemeye devam etti. ABD'de son iki ayda açıklanan enflasyon rakamlarının beklentilerden daha iyi gelmesi, çekirdek TÜFE'de gerilemenin gözlenmesi ve istihdam piyasasındaki soğuma emarelerinin katkısıyla piyasalar bu yıl Fed'den iki faiz indirimi öngörmeye devam ediyor. Mevcut durumda para piyasalarında Fed'in eylül veya kasım ayında faiz indirimine gitmesi ise %100 ihtimalle fiyatlanıyor. Piyasalar eylül ya da kasım ayında 25 baz puanlık bir faiz indiriminin ardından aralık ayında da ikinci faiz indirimini %90 civarında bir olasılıkla fiyatlıyor. Yeni haftada ABD'de 11 Temmuz Perşembe günü açıklanacak haziran ayı TÜFE rakamı ile 12 Temmuz Cuma günü ÜFE verisi piyasaların yakın takibinde yer alacaktır.

### Yurt içinde enflasyon beklentilerden iyi geldi

3 Temmuz Çarşamba günü açıklanan haziran ayı TÜFE rakamı aylık bazda piyasa beklentilerinin altında %1,64 oranında artış kaydetti ve yıllık TÜFE %75,45 seviyesinden %71,60 seviyesine geriledi. Piyasadaki beklentiler TÜFE'nin aylık %2,2 oranında artış kaydedeceği yönündeydi. Açıklanan veriyle birlikte enflasyonda son bir yılın en düşük aylık artışı gözlenirken, yıllık enflasyon da sekiz ayın ardından ilk kez gerileme kaydetti. Haziran ayında yıllık çekirdek enflasyon %74,98 seviyesinden %71,41 seviyesine geriledi. ÜFE rakamı ise aylık bazda %1,38 oranında artış gösterdi ve yıllık ÜFE %57,68'den %50,09 seviyesine geri çekilme kaydetti. Hazine ve

Maliye Bakanı Mehmet Şimşek sosyal medya hesabından yaptığı açıklamada dezenflasyon sürecinin başladığını ifade etti. Enflasyonda haziran ayında beklentilerden daha iyi gelirken, asıl baz etkisini ise temmuz ve ağustos verileriyle birlikte göreceğiz. Geçen sene yapılan ara zamlara bağlı olarak TÜFE 2023 Temmuz'da aylık bazda %9,49 ve ağustosta %9,09 oranında sert bir yükseliş kaydetmişti. Önümüzdeki aylarda temmuz ve ağustostaki %9'luk artışların seriden çıkmasıyla birlikte yıllık TÜFE'de ciddi bir düşüşü takip edeceğiz. TÜFE enflasyonunun Temmuz'da %60'ın, Ağustos'ta da %50'nin hafif üzerinde seviyelere gerilemesini bekliyoruz. Bununla birlikte TCMB'nin yakından takip ettiği aylık enflasyon eğilimi rakamlarını (mevsimsellikten arındırılmış aylık enflasyonun 3-aylık hareketli ortalaması) incelediğimizde, manşet TÜFE enflasyonunda %3,3'ten %3,1'e, hizmet enflasyonunda da %3,6'dan %3,5'e sınırlı bir gerileme olduğunu takip ediyoruz. TCMB, TÜFE enflasyonunun 2024 ve 2025 sonu tahminlerine (%38 ve %14) yönlenebilmesi için aylık enflasyon eğiliminin son çeyrekte kabaca %1,5 civarına gerilemesi gerektiğini açıklamıştı. Dolayısıyla enflasyonda dezenflasyonist süreç başlamış olsa da iç talebin mevcut durumu ve enflasyon eğiliminin TCMB'nin faiz indirim sürecini başlatması için henüz yeterli olmadığını düşünüyoruz. Baz etkilerinin ardından son çeyrekte enflasyonun izleyeceği seyir son derece önemli olacaktır.

### BIST100 Endeksi'nde volatilitte yüksek seyretti

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in katıldığı bir televizyon programında sonraki paket için borsa kazançlarının vergilendirilmesi yönünde çalışmaların yapıldığı ifade etmesi hafta başında Borsa İstanbul'da vergi kaynaklı endişelerin yeniden ön plana çıkmasına ve satışların yaşanmasına neden oldu. Pazartesi günü sert satışların ardından toparlanma çabasının gözlemlendiği Borsa İstanbul'da çarşamba günü beklentilerden daha iyi gelen enflasyon verisinin katkısıyla yükselişlerin güç kazandığı görüldü. Cuma günü ise yeniden kâr satışlarının gözlemlendiği BIST-100 Endeksi haftayı %1,91 oranında yükselişle 10.852 puandan tamamladı. Endekste önemli bir direnç bölgesi olarak takip ettiğimiz 10.800 üzerinde gerçekleşen kapanışı teknik açıdan olumlu yorumlarken, 10.800 üzerinde kalcılığın korunması yükselişlerin devamlılığı açısından önem taşımaktadır. 10.825 üzerindeki fiyatlamalarda 10.950 ve 11.000 seviyeleri ilk direnç noktaları olup, devamında tarihi zirvenin bulunduğu 11.088 takip edilecektir. 11.0000 üzerinde gerçekleşebilecek bir kapanış, alımların yeni bir ivme kazandığı ve zirvelerin yenilendiği bir fiyatlamayı beraberinde getirebilir. Bu durumda 11.300 ve 11.500 seviyelerine doğru yükselişler kaydedilebilir. 10.800 üzerinde kalcılık sağlanamaz ve kâr satışları yeniden güç kazanacak olursa 10.750 – 10.680 ve 10.600 destek olarak izlenecektir. Bu seviyeler altında 10.500 bölgesi ile 50 günlük basit hareketli ortalama (10.394) destek olarak önem kazanacaktır. Kritik bir destek konumunda bulunan 50 günlük ortalama kırılacak olursa hız kazanan satışlarla yeniden 10.000 bölgesinin test edildiği görülebilir.

**Yeni Haftada Ne Konuşacağız?**

Küresel piyasalarda, merkez bankalarıyla ilgili beklentiler etkisini sürdürüyor. Avrupa ve ABD Merkez Bankaları yetkililerinin konuşmaları yakından izleniyor. ECB, 2024 yılının kalanı için ikinci faiz indirimini yapıp yapmayacağı konusunda emin değil. Fed'in ise hala ilk faiz indirimine ne zaman başlayacağı belirsizliğini koruyor. Piyasaları en çok, Fed tarafındaki belirsizlik rahatsız ediyor. Bu nedenle bu hafta Fed Başkanı Powell'ın konuşması ve ABD enflasyon verisi, önemli olacaktır. Özellikle, ABD enflasyonu sonrasında Fed'in toplantılarına dair beklentileri de şekillendirmesi beklenebilir. Avrupa'da siyasi gelişmelerde gündemde. Bu hafta içinde, bu konuya ilişkin haber akışları yakından izlenecektir. ABD'de kasım ayında Başkanlık seçimi yapılacak. Öncesinde, ABD Başkanı J. Biden ve Donald Trump ile ilgili haberler yakından izleniyor. Haziran ayının son haftası, aralarında bir münazara gerçekleşmişti. Ancak bu münazarada, Biden'ın performansı beğenilmediği için başkanlık seçimlerinde aday olmayabilir şeklinde haberlerde yayılmaya başladı. Hafta sonu, ABD Başkanı J. Biden'ın seçim kampanyası kapsamında düzenlenen toplantıdaki konuşmasında, seçim yarışından çekilmeyeceğini belirtti. Bu hafta içinde, ABD'nin Başkanlık seçimine doğru giderken, adaylarla ilgili gelişmeler önemini korumaya devam edecektir. Asya piyasalarında, Japonya'da ÜFE, sanayi üretimi; Çin'de dış ticaret istatistikleri hafta içerisinde açıklanacak. Yurt içinde; sanayi üretimi, işsizlik oranı ve cari işlemler dengesi verilerinin açıklanması bekleniyor. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın bu hafta ABD ziyareti takip edilecek. Geçtiğimiz hafta, Kazakistan'da idi. Rusya Devlet Başkanı Putin ve Çin Devlet Başkanı Şi ile ayrı ayrı temaslarda bulundu. Bu haftada, ABD'deki ziyareti ve temalarını önemli olacaktır.

**Türkiye**

Haftanın ilk iki işlem gününde, Türkiye'de açıklanacak önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. 10 Temmuz Çarşamba günü, Türkiye'de mayıs ayı işsizlik oranı ve sanayi üretimi verileri açıklanacak. En son açıklanan, nisan ayı işsizlik oranı yüzde 8,5 seviyesinde gerçekleşmişti. Sanayi üretimi ise nisan ayında aylık bazda yüzde 4,9 ve yıllık bazda yüzde 0,7 daralma kaydetti. 12 Temmuz Cuma günü, Türkiye'de mayıs ayı cari işlemler dengesi verisi açıklanacak. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın, 9-11 Temmuz tarihlerinde ABD'de olması bekleniyor. Oradaki temalarını ve yapacağı ikili görüşmeler sonrasında basına verecekleri açıklamalar yakından izlenecek.

**Avrupa**

Avrupa piyasalarında, Avrupa Merkez Bankasının(ECB) bu yılın kalanında faiz indirimini gerçekleştirme ihtimali hala masada duruyor. ECB'den net bir şekilde sinyal yok ama haziran ayındaki faiz indirimini sonrasında yılın kalanı içinde verilere bağlı olacaklarını belirtmeye devam ediyorlar. ECB içinde üyelerin konuşmaları bu açıdan yakından izleniyor. Verdikleri mesajlar, yılın kalan toplantılarına yönelik beklentileri şekillendirmeye devam edebilir. Avrupa'da bir yanda siyasi gelişmeler, seçimlerle ilgili haber akışları da gündemde bulunuyor. Bu hafta içinde bu konuyla ilgili haberler takip edilecek. Veri takvimini incelediğimizde, haftanın ilk üç işlem günü veri takvimi sakin görülmektedir. 11 Temmuz Perşembe günü, Almanya'da haziran ayı enflasyonu açıklanacak.

**ABD**

Fed Başkanı Powell'ın bu hafta konuşma yapması bekleniyor. 09 Temmuz Salı günü beklenirken, en son geçtiğimiz hafta yapmış olduğu konuşmasında, bir süre daha veri görülmesi gerektiğinin altını çizmişti. Cuma günü, haziran ayı istihdam verileri açıklandı. Salı

günü Powell, istihdam verileriyle ilgili açıklamalarda da bulunabilir. Faiz indirimine ne zaman başlayacakları konusunda belirsizliğin önüne geçmesi pek beklenmiyor. Son dönemde, Powell ve Fed üyelerinin oldukça temkinli olduğu ve bir süre daha ekonomik verilerin seyrine bağlı kalarak, hareket edeceklerini vurguladıklarını takip ediyoruz. Bu hafta içinde, Fed üyelerinin konuşmaları izlenecektir. Veri takviminde, 11 Temmuz Perşembe günü ABD enflasyonu açıklanacak. Haziran ayı verisi ilan edilecek. En son açıklanan veride, manşet enflasyon aylık yüzde 0,0 ve yıllık yüzde 3,3 seviyesinde gerçekleşmişti. 12 Temmuz Cuma günü ise haziran ayı ÜFE verisi ve temmuz ayı Michigan tüketici güven endeksi açıklanacak. Bu hafta için ABD piyasalarında enflasyon haftası olacak. Enflasyon verileri dışında haftanın ilk üç günü, ABD'de veri takvimi sakin görülmektedir.

## KAP Haberleri

**ARÇELİK / ARCLK 05.07.2024 18:27:15**

Whirlpool Corporation ve Arçelik'in Avrupa faaliyetlerinin Arçelik kontrolü altında birleştirilmesi işleminin tamamlandığı duyurulmuştur. Birleşme öncesinde Whirlpool Europe bünyesinde bulunan üretim tesislerinden İngiltere'deki kurutucu fabrikasının verimsizlik nedeniyle kapatılması amacıyla ilgili ülke düzenlemelerine göre zorunlu ilk aşama olan çalışan görüşmelerine başlanmış olup, kapanış sürecinin yılsonuna kadar tamamlanması hedeflenmektedir. Söz konusu tesis kapanışının konsolide seviyede ciro kaybına neden olması beklenmemekte olup; kapanış nedeniyle gündeme gelebilecek tek seferlik giderler ise netleştiğinde finansal tablolara yansıtılacaktır. (NÖTR)

**TAV HAVALİMANLARI / TAVHL 05.07.2024 20:04:24**

Tav Havalimanları'nın Türkiye'de işlettiği havalimanlarında haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %12 artışla 8,15 milyon uluslararası ve yıllık %10 yükselişle 3,32 milyon yurtiçi olmak üzere toplam %12 büyümeyle 11,47 milyon yolcuya hizmet verilmiştir. 2024 yılının ilk altı ayında yıllık %20 artışla 28,92 milyon uluslararası, %14 yükselişle 16,95 milyon yurtiçi olmak üzere toplam %17 büyümeyle 45,87 milyon yolcuya hizmet verilmiştir. (SINIRLI POZİTİF)

**TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 05.07.2024 19:04:03**

Şirket tarafından ana faaliyet konusu dışında kalan çeşitli yatırım projelerinin bir iştirak şirket üzerinden yönetilmesi amacıyla %100 Türk Hava Yolları iştiraki olan "THY Yatırım Yönetim A.Ş." şirketinin kurulmasına karar verilmiştir. (NÖTR)

**ALARKO HOLDİNG / ALARK 05.07.2024 19:31:38**

Pay geri alım kapsamında 108,20 TL - 107,60 TL (ağırlıklı ortalama 108,05 TL) fiyat aralığından toplam 46.270 TL nominal değerli ALARK payları geri alınmıştır. Bu işlemle birlikte Şirketin sahip olduğu ALARK paylarının toplam nominal tutarı 6.472.480 TL'ye ulaşmış olup bu payların sermayeye oranı % 1,488'dir. (SINIRLI POZİTİF)

**Bugün temettü ödemesi gerçekleştirilecek şirketler:**

DOHOL (1 lot için 0,0500 TL brüt) Ref. Fiyat: 16,35 TL; temettü verimi: %0,30; TABGD (1 lot için 0,5606 TL brüt) Ref. Fiyat: 190,04 TL; temettü verimi: %0,29. Doğan Holding'in temettü ödemesinin seans açılışında BIST-100'e 0,17 puan, Tab Gıda'nın temettü ödemesinin seans açılışında BIST-100'e 0,11 puan negatif etkisi olacaktır.

\*Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 08.07.2024 saat 08:42'ye kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

| Hisse Kodu | Son Fiyat | Beta (3 Ay) | 21 Günlük H.O. | Hisse Özeti   | Alım Aralığı | K.V. En Güçlü Direnç | K.V. En Güçlü Destek |
|------------|-----------|-------------|----------------|---|--------------|----------------------|----------------------|
| CEMTS      | 11,25     | 0,72        | 11,69          | CEMTS hissesi geçen haftayı 11,25 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde -5,06 düşüş yaptı. Hisse 26,4 F/K ve 1,3 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. CEMTS hissesinin piyasa değeri 5,63 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 65,4 milyon TL seviyesindedir.     | 11,06 - 11,3 | 11,78                | 10,84                |
| DOHOL      | 16,40     | 0,85        | 15,77          | DOHOL hissesi geçen haftayı 16,4 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde -2,67 düşüş yaptı. Hisse 17,9 F/K ve 0,8 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. DOHOL hissesinin piyasa değeri 42,92 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 947,8 milyon TL seviyesindedir.    | 16,05 - 16,4 | 17,05                | 15,80                |
| PETKM      | 23,10     | 1,13        | 21,58          | PETKM hissesi geçen haftayı 23,1 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde 6,26 yükseliş yaptı. Hisse 5,1 F/K ve 1 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. PETKM hissesinin piyasa değeri 58,54 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 833,7 milyon TL seviyesindedir.     | 22,68 - 23,2 | 24,16                | 22,28                |
| TUPRS      | 173,40    | 1,01        | 167,11         | TUPRS hissesi geçen haftayı 173,4 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde 4,77 yükseliş yaptı. Hisse 6,5 F/K ve 1,5 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. TUPRS hissesinin piyasa değeri 334,11 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 415,2 milyon TL seviyesindedir. | 170 - 174,5  | 181,20               | 167,50               |

## Haftalık Piyasa Takvimi 8 - 12 Temmuz

| Tarih                 | Saat  | Ülke                  | Veri                                 | Önem    | Dönem   | Beklenti       | Önceki        |
|-----------------------|-------|-----------------------|--------------------------------------|---------|---------|----------------|---------------|
| 8 Temmuz<br>Pazartesi | 09:00 | Almanya               | Dış Ticaret Dengesi                  | ■       | Mayıs   | 19.90 mlr €    | 22.10 mlr €   |
|                       | 11:30 | Euro B.               | Sentix Yatırımcı Güven Endeksi       | ■       | Temmuz  | -0.60          | 0.30          |
| 9 Temmuz<br>Salı      | 18:00 | ABD                   | FED Başkanı J.Powell'in Konuşması    | ■       | Temmuz  |                |               |
|                       | 04:30 | Çin                   | TÜFE (Aylık/Yıllık)                  | ■       | Haziran | 0.00%/0.40%    | -0.10%/0.30%  |
| 10 Temmuz<br>Çarşamba | 10:00 | Türkiye               | Sanayi Üretimi (Aylık/Yıllık)        | ■       | Mayıs   |                | -4.90%/-0.70% |
|                       | 10:00 | Türkiye               | İşsizlik Oranı                       | ■       | Mayıs   |                | 8.50%         |
|                       | 17:00 | ABD                   | FED Başkanı J.Powell'in Konuşması    | ■       | Temmuz  |                |               |
|                       | 17:30 | ABD                   | Ham Petrol Stokları                  | ■       | Temmuz  |                | -12.157M      |
| 11 Temmuz<br>Perşembe | 09:00 | İngiltere             | Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık) | ■       | Mayıs   |                | -0.90%/-0.40% |
|                       | 09:00 | İngiltere             | Dış Ticaret Dengesi                  | ■       | Mayıs   | -16.10 mlr £   | -19.61 mlr £  |
|                       | 10:00 | Almanya               | TÜFE (Aylık/Yıllık)                  | ■       | Haziran | 0.10%/2.20%    | 0.10%/2.40%   |
|                       | 10:00 | Türkiye               | Perakende Satışları (Aylık/Yıllık)   | ■       | Mayıs   |                | -1.80%/10.20% |
|                       | 15:30 | ABD                   | Çekirdek TÜFE (Aylık/Yıllık)         | ■       | Haziran | 0.20%/3.40%    | 0.20%/3.40%   |
|                       | 15:30 | ABD                   | TÜFE (Aylık/Yıllık)                  | ■       | Haziran | 0.10%/3.10%    | 0.00%/3.30%   |
|                       | 15:30 | ABD                   | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları  | ■       | Temmuz  | 236 Bin        | 238 Bin       |
| 21:00                 | ABD   | Federal Bütçe Dengesi | ■                                    | Haziran |         | -347.00 mlr \$ |               |
| 12 Temmuz<br>Cuma     | 07:30 | Japonya               | Sanayi Üretim Endeksi                | ■       | Haziran | 2.80%          | -0.90%        |
|                       | 10:00 | Türkiye               | Cari İşlemler Dengesi                | ■       | Mayıs   |                | -5.29 mlr \$  |
|                       | 15:30 | ABD                   | ÜFE (Aylık/Yıllık)                   | ■       | Haziran |                | -0.20%/2.20%  |
|                       | 17:00 | ABD                   | Michigan Tüketici Güven Endeksi      | ■       | Temmuz  | 67.00          | 68.20         |

Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler *Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com* kaynaklarından alınmıştır.

**BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta En Çok Yükselen ve Düşen İlk 10 Hisse**

| YÜKSELENLER |                   |       |                                      |                                     |                                     | DÜŞENLER |                   |        |                                      |                                     |                                     |
|-------------|-------------------|-------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------|-------------------|--------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Yükselenler | Son Değişim Değer | %     | Önceki Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi | Geçen Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi | İşlem Hacmi Haftalık Ort. Değişim % | Düşenler | Son Değişim Değer | %      | Önceki Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi | Geçen Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi | İşlem Hacmi Haftalık Ort. Değişim % |
| EKGYO       | 11.06             | 13.90 | 2,227,964,767                        | 2,796,713,687                       | 25.5                                | MIATK    | 57.35             | -12.04 | 2,325,028,941                        | 1,027,466,853                       | -55.8                               |
| OYAKC       | 69.50             | 11.11 | 347,717,023                          | 660,207,937                         | 89.9                                | SKBNK    | 4.13              | -10.22 | 279,683,294                          | 384,405,571                         | 37.4                                |
| AGHOL       | 403.75            | 11.00 | 303,936,889                          | 457,849,772                         | 50.6                                | TURSG    | 71.05             | -9.20  | 328,374,527                          | 197,570,386                         | -39.8                               |
| AEFES       | 272.50            | 10.28 | 751,420,531                          | 880,040,204                         | 17.1                                | TABGD    | 190.60            | -9.06  | 279,030,496                          | 280,011,826                         | 0.4                                 |
| GARAN       | 122.40            | 8.90  | 1,976,606,130                        | 2,740,798,283                       | 38.7                                | REEDR    | 32.50             | -8.71  | 635,318,450                          | 374,035,702                         | -41.1                               |
| TKFEN       | 56.95             | 8.06  | 265,237,021                          | 242,336,096                         | -8.6                                | KCAER    | 51.15             | -8.16  | 249,722,986                          | 152,154,590                         | -39.1                               |
| CIMSA       | 33.42             | 7.32  | 199,540,222                          | 267,371,049                         | 34.0                                | EUPWR    | 94.20             | -7.92  | 286,297,258                          | 237,756,079                         | -17.0                               |
| SAHOL       | 103.00            | 6.74  | 2,297,959,530                        | 2,154,050,767                       | -6.3                                | GESAN    | 46.98             | -7.88  | 245,735,208                          | 244,305,454                         | -0.6                                |
| TTKOM       | 51.55             | 6.73  | 1,061,563,465                        | 629,452,171                         | -40.7                               | CANTE    | 1.86              | -7.46  | 616,576,393                          | 367,540,403                         | -40.4                               |
| TKNSA       | 33.00             | 6.66  | 72,390,771                           | 182,380,023                         | 151.9                               | IZENR    | 22.80             | -6.33  | 82,277,864                           | 51,824,483                          | -37.0                               |

**BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta İşlem Hacmi Artan ilk 15 Hisse**

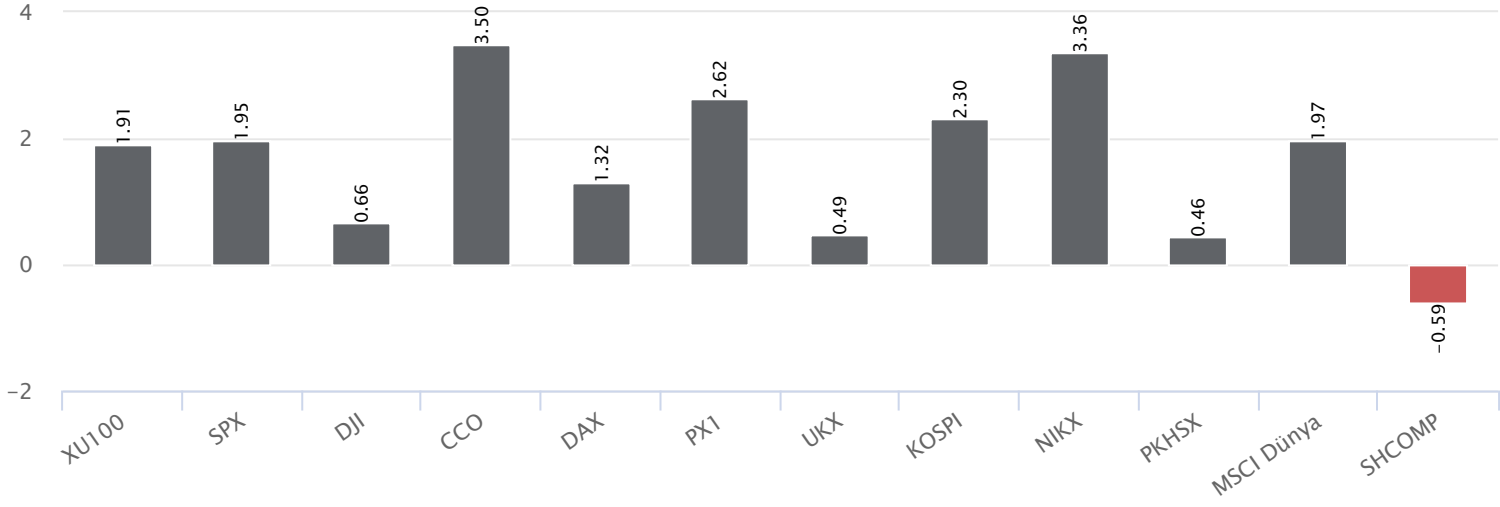
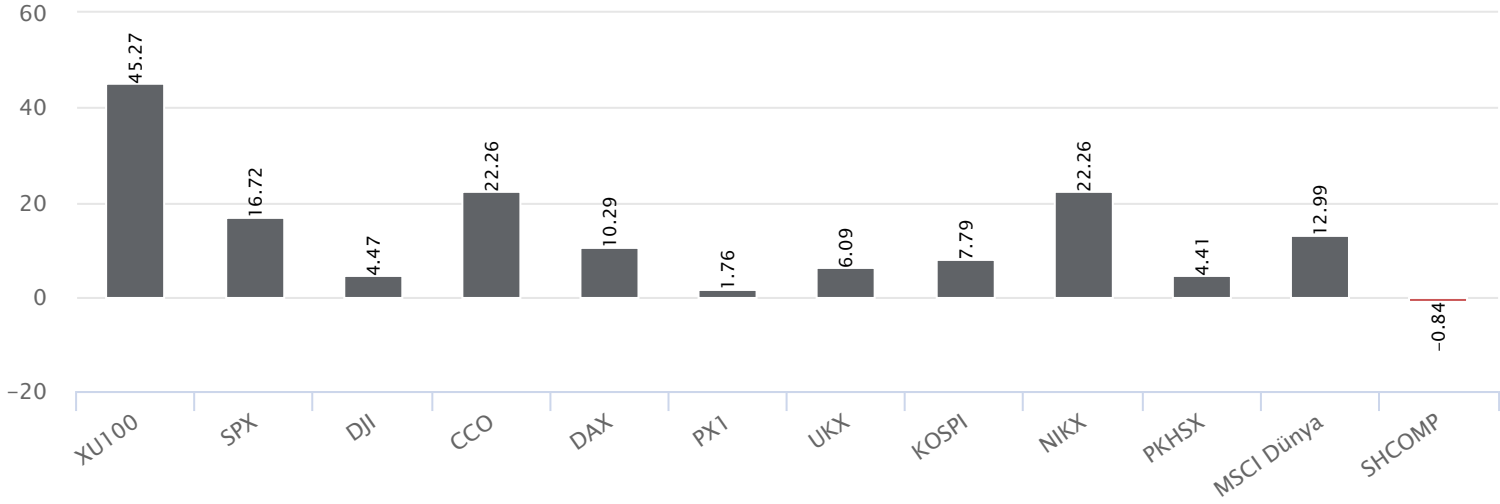
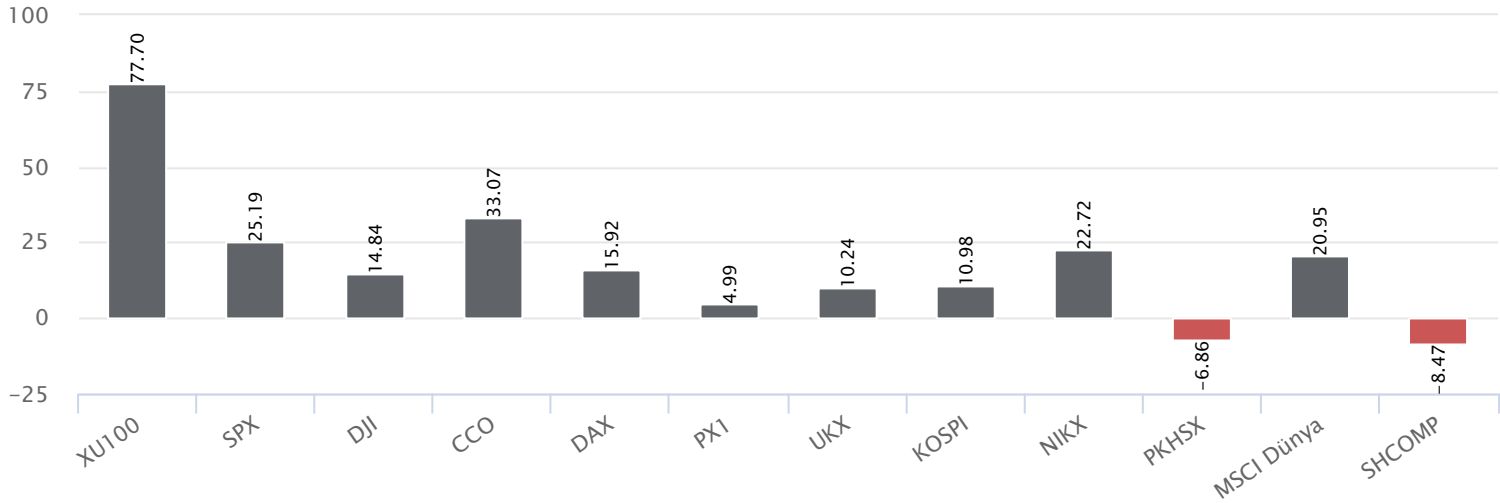
| Hisse | Haftalık Bazda Hacim Değişimi (%) | Haftalık İşlem Hacmi | Haftalık Getiri | Kapanış   | F/K PD/DD | 21 Günlük Ort. | 50 Günlük Ort. | 100 Günlük Ort. | 200 Günlük Ort. | 500 Günlük Ort. |          |
|-------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|-----------|-----------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------|
| TKNSA | 151.94                            | 87,777,631.64        | 6.66            | 33.00     | 18.31     | 2.33           | 32.76          | 37.07           | 40.08           | 36.84           | 26.11    |
| CCOLA | 98.61                             | 817,172,604.50       | 1.94            | 842.00    | 10.65     | 4.82           | 801.26         | 761.81          | 686.13          | 562.72          | 352.91   |
| BFREN | 96.30                             | 49,115,214.00        | 5.39            | 909.50    | 227.13    | 862.95         | 918.13         | 1,002.52        | 935.65          | 557.78          | 557.78   |
| KLSEK | 91.40                             | 81,478,716.44        | 4.00            | 45.22     | 2.77      | 45.18          | 51.79          | 59.38           | 67.04           | 67.04           | 67.04    |
| OYAKC | 89.87                             | 441,195,495.70       | 11.11           | 69.50     | 10.17     | 2.76           | 61.96          | 61.77           | 62.58           | 64.22           | 44.36    |
| EKEEN | 89.81                             | 187,310,887.50       | 2.26            | 12,895.00 | 52.10     | 8.37           | 12,524.76      | 13,773.28       | 14,445.27       | 12,356.68       | 7,589.00 |
| AGHOL | 50.64                             | 462,306,352.00       | 11.00           | 403.75    | 5.46      | 1.32           | 357.27         | 345.20          | 305.29          | 257.49          | 165.50   |
| HEKTS | 44.18                             | 471,067,236.85       | -2.90           | 12.41     | 3.86      | 13.07          | 14.50          | 16.17           | 18.79           | 18.79           | 24.06    |
| AKFGY | 43.65                             | 148,871,445.11       | 4.31            | 2.42      | 6.75      | 0.63           | 2.31           | 2.32            | 2.36            | 2.27            | 2.10     |
| GUBRF | 40.51                             | 537,830,278.60       | -1.71           | 137.80    | 3.18      | 142.60         | 151.62         | 162.60          | 225.65          | 218.67          | 218.67   |
| EREGL | 39.81                             | 9,097,852,716.95     | 3.29            | 55.00     | 20.17     | 0.93           | 51.15          | 48.21           | 45.99           | 43.43           | 38.79    |
| ECZYT | 39.50                             | 66,809,566.20        | 0.62            | 227.20    | 21.06     | 1.26           | 229.54         | 236.98          | 242.05          | 255.33          | 178.76   |
| GARAN | 38.66                             | 2,720,493,071.50     | 8.90            | 122.40    | 5.47      | 2.01           | 109.50         | 98.86           | 81.76           | 67.21           | 42.56    |
| KONYA | 37.56                             | 108,102,540.00       | 0.50            | 8,062.50  | 67.42     | 14.62          | 8,121.79       | 9,328.45        | 9,627.53        | 8,653.24        | 5,198.79 |
| SKBNK | 37.44                             | 233,602,560.03       | -10.22          | 4.13      | 4.03      | 1.26           | 4.00           | 3.98            | 3.82            | 4.33            | 3.02     |

\*Haftalık Bazda Hacim Değişimi altında son hafta gerçekleşen toplam işlem hacminin bir önceki haftanın toplam işlem hacmine göre değişimini vermektedir.

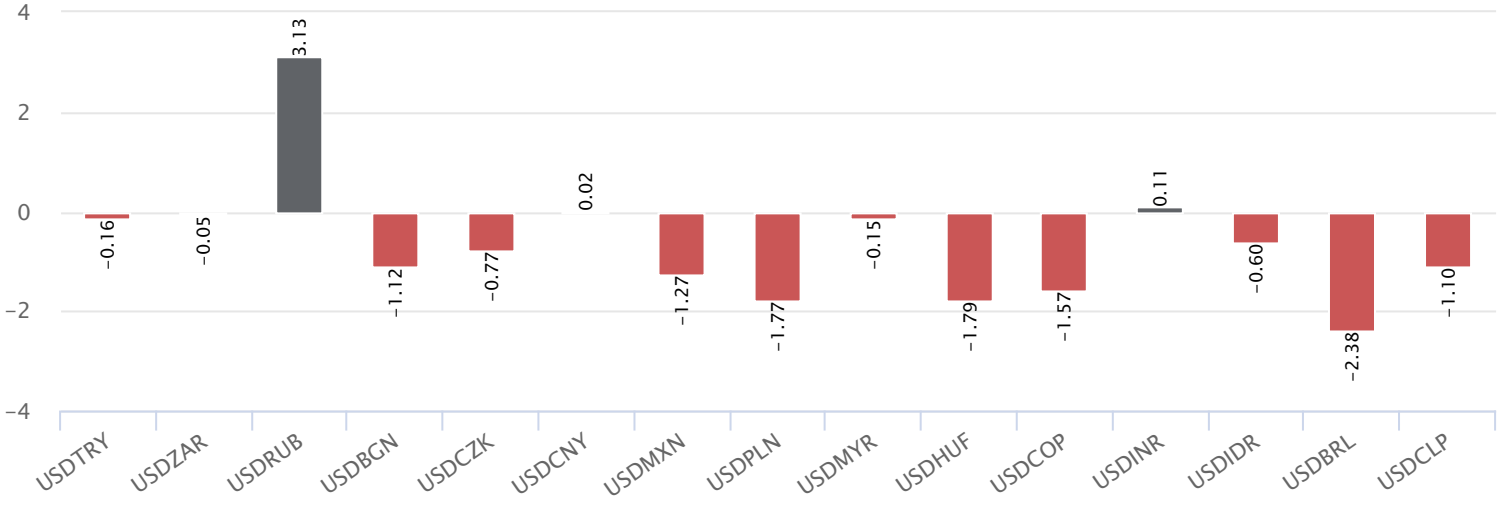
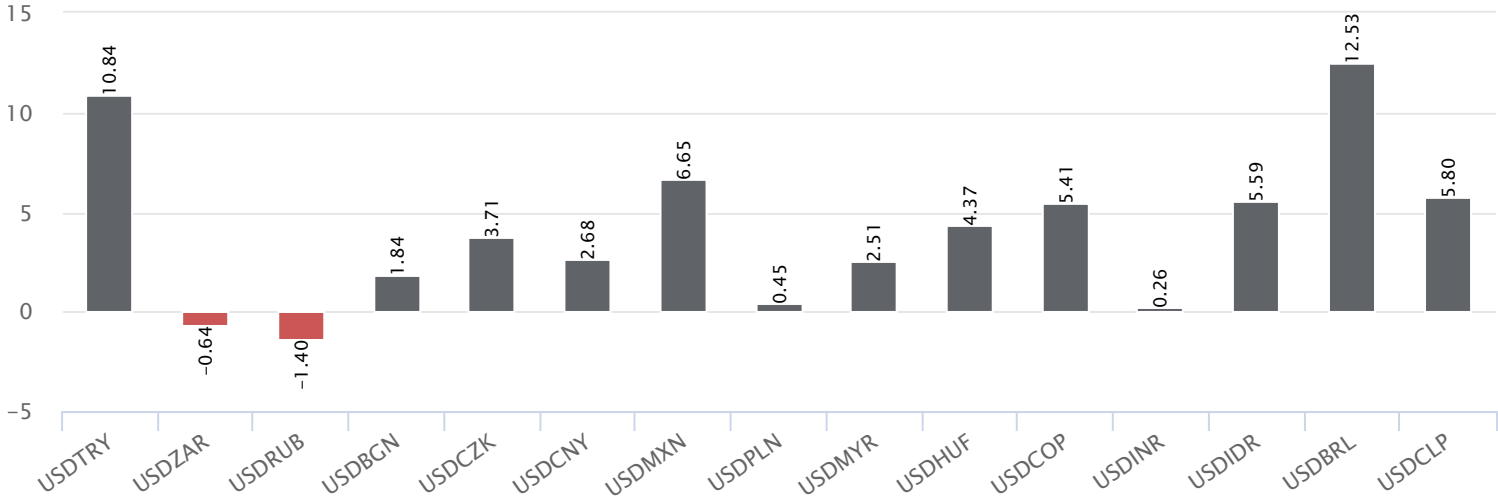
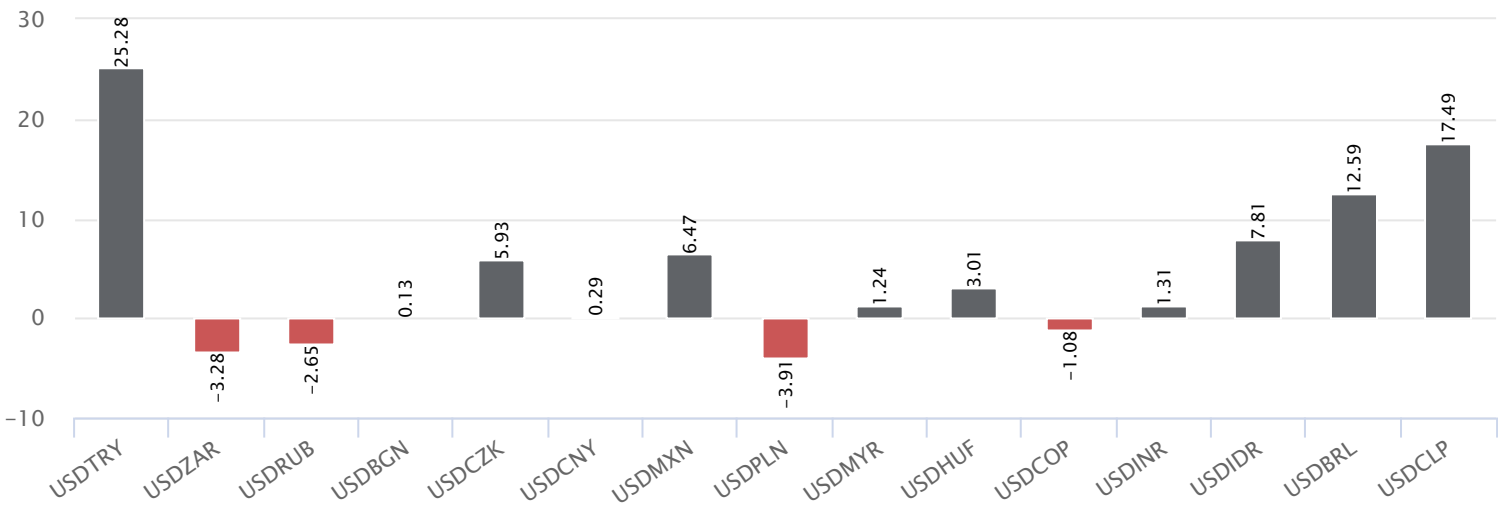
**BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta İşlem Hacmi Düşen ilk 15 Hisse**

| Hisse | Haftalık Bazda Hacim Değişimi (%) | Haftalık İşlem Hacmi | Haftalık Kapanış | F/K Pd/DD | 21 Günlük Ort. | 50 Günlük Ort. | 100 Günlük Ort. | 200 Günlük Ort. | 500 Günlük Ort. |        |        |
|-------|-----------------------------------|----------------------|------------------|-----------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------|--------|
| ASTOR | -69.40                            | 1,306,951,101.00     | -4.36            | 91.10     | 18.01          | 6.20           | 95.31           | 99.35           | 104.03          | 109.11 |        |
| QUAGR | -62.40                            | 155,611,484.33       | -1.79            | 3.30      | 1.05           | 3.34           | 3.76            | 3.97            | 4.74            | 5.33   |        |
| MIATK | -55.81                            | 2,390,481,498.85     | -12.04           | 57.35     | 25.89          | 10.49          | 59.21           | 57.32           | 61.99           | 52.68  | 26.38  |
| AKFYE | -48.52                            | 443,264,715.64       | -4.12            | 26.52     | 5.20           | 1.10           | 27.30           | 26.90           | 26.28           | 21.92  | 21.92  |
| CWENE | -46.59                            | 166,733,982.90       | -3.22            | 201.30    | 124.81         | 3.61           | 210.67          | 241.54          | 270.74          | 291.17 | 291.17 |
| ARDYZ | -44.81                            | 128,139,249.26       | -3.43            | 36.54     | 12.04          | 3.18           | 37.51           | 39.99           | 44.24           | 35.29  | 19.40  |
| REEDR | -41.13                            | 493,066,527.12       | -8.71            | 32.50     | 63.17          | 5.92           | 36.92           | 39.65           | 47.01           | 47.01  | 47.01  |
| TTKOM | -40.71                            | 1,154,810,320.56     | 6.73             | 51.55     | 11.12          | 1.59           | 48.58           | 44.98           | 38.53           | 31.47  | 22.81  |
| AKSEN | -40.61                            | 369,948,951.88       | -1.36            | 43.46     | 11.54          | 1.48           | 44.57           | 42.55           | 39.33           | 36.56  | 35.31  |
| CANTE | -40.39                            | 637,540,582.78       | -7.46            | 1.86      | 0.69           | 2.08           | 2.08            | 2.26            | 2.35            | 2.41   | 3.62   |
| TURSG | -39.83                            | 255,997,606.30       | -9.20            | 71.05     | 9.02           | 4.33           | 77.75           | 73.40           | 63.20           | 51.72  | 27.44  |
| FROTO | -39.70                            | 1,324,599,410.00     | -0.09            | 1,123.00  | 7.90           | 4.38           | 1,081.20        | 1,114.42        | 1,075.66        | 930.98 | 671.42 |
| KCAER | -39.07                            | 207,682,425.35       | -8.16            | 51.15     | 28.41          | 4.08           | 53.10           | 55.14           | 52.76           | 41.75  | 26.24  |
| OBAMS | -37.55                            | 125,761,745.54       | -4.91            | 36.04     | 11.51          | 2.09           | 37.01           | 38.74           | 38.74           | 38.74  | 38.74  |
| IZENR | -37.01                            | 160,488,315.80       | -6.33            | 22.80     | 26.70          | 1.19           | 23.02           | 24.96           | 27.51           | 31.52  | 31.52  |

\*Haftalık Bazda Hacim Değişimi altında son hafta gerçekleşen toplam işlem hacminin bir önceki haftanın toplam işlem hacmine göre değişimini vermektedir.

Dünya Borsaları Haftalık Değişim %Dünya Borsaları Yılbaşına Göre Değişim %Dünya Borsaları 52 Haftalık Fark %



Para Birimleri Haftalık Değişim %Para Birimleri Yılbaşına Göre Değişim %Para Birimleri 52 Haftalık Değişim %

**Haftalık Bülten****08 Temmuz 2024****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. Aydar 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**

Akarkaş 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 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.