

Piyasa Gündemi

Fed'in faiz indirimine eylül ayında başlayacağına dair beklentiler korunuyor. Bu hafta ABD'de enflasyon haftası olacak ve açıklanacak enflasyon verisi, Fed'e dair beklentileri etkilemeye devam edecek. Bugün için önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. Fed üyelerinin konuşmaları izlenebilir.

Yurt içinde; Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan açıklamasında, en son açıklanan enflasyon verisindeki tablonun, mayıs 2023 seçimleri sonrasında başlayan ekonomi programının öngördüğü dezenflasyon sürecinin öngörülen tarihte başladığına işaret ettiğini söyledi. Yıllık bazda düşüşün başladığını, temmuz ayında yüzde 60'lı rakamları beklediğini ancak öngörmenin mümkün olmadığını da belirtti. Ağustos ayı için düşük yüzde 50'li ve eylül ayı içinse yüzde 50'nin bir tık altı olabileceğini ifade etti. Bu sene cari açığın problem olmaktan çıktığını da belirtti. Rezervler konusunda da, çok önemli mesafe kat ettiklerini ekledi. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek konuşmasında, borçlanma faiz oranlarının düştüğünü, program sayesinde Türkiye'ye yatırımcı ilgisinin arttığını ve CDS risk priminin gerilemeye devam ettiğine değindi. Dezenflasyon sürecinde daha da iyileşecek makro göstergelerle birlikte borçlanma maliyetlerinin düşüşünü sürdüreceğini ve kamu maliyesindeki olumlu görünümün güçleneceğine vurgu yaptı.

Açıklanacak Önemli Ekonomik Veriler

• 11:30 EuroB. Sentix Yatırımcı Güveni Önem:Orta

BIST-100 Strateji

Haftanın son işlem gününde dalgalı bir seyrin etkili olduğu BIST-100 Endeksi cuma gününü %0,19 oranında sınırlı bir düşüşle 10.852 puandan tamamladı. Önemli bir direnç bölgesi olarak takip ettiğimiz 10.800 üzerinde gerçekleşen haftalık kapanışı teknik açıdan olumlu yorumlarken, 10.800 üzerinde kalıcılığın korunması yükselişlerin devamlılığı açısından önem taşımaktadır. 10.825 üzerindeki fiyatlamalarda 10.950 ve 11.000 seviyeleri ilk direnç noktaları olup, devamında zirvenin bulunduğu 11.088 takip edilecektir. 10.800 üzerinde kalıcılık sağlanamaz ve kâr satışları yaşanacak olursa 10.750 – 10.680 ve 10.600 destek olarak izlenecektir. Bu seviyeler altında 10.500 ile 50 günlük basit hareketli ortalama (10.395) destek olarak önem kazanacaktır. BIST-100 Endeksi'nin güne hafif alıcılı bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Önemli Sektör Şirket Haberleri

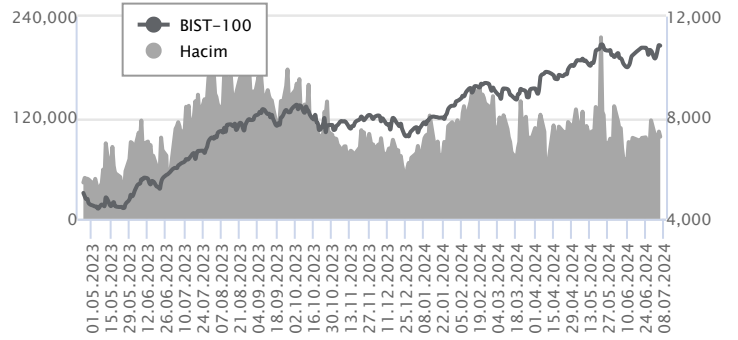
ARÇELİK / ARCLK 05.07.2024 18:27:15 Whirlpool Corporation ve Arçelik'in Avrupa faaliyetlerinin Arçelik kontrolü altında birleştirilmesi işleminin tamamlandığı duyurulmuştu. Birleşme öncesinde Whirlpool Europe bünyesinde bulunan üretim tesislerinden İngiltere'deki kurutucu fabrikasının verimsizlik nedeniyle 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)

Günlük Veriler / BIST 100

Veri Tarihi : 05.07.2024

	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
BİST 100	10,852	-0.19	45.27
BİST 30	11,855	-0.30	47.80
BIST Banka	15,554	-0.86	78.43
BIST Sanayi	14,573	0.22	26.37
BIST 30 Yakın Vade	12,620.500	-0.45	57.25

BIST-100	Kapanış	Önceki Kapanış	Günlük Değ. %
Hacim (mln TL)	97,415	103,536	-5.91
Piyasa Değeri (mln TL)	9,211,440	9,226,073	-0.16
Halka Açık PD (mln TL)	2,982,304	2,988,015	-0.19
Yabancıların Piyasa Payı	38.46	38.14	0.84



BIST-100 Yükselenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
BFREN	909.50	9.98	304.31
KLSEK	45.22	9.97	356.24
TKNSA	33.00	5.91	300.89
KOZAL	21.84	5.10	2,399.47
LMKDC	23.22	4.78	309.35

BIST-100 Düşenler	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Hacim (mln TL)
TURSG	71.05	-5.27	233.90
TOASO	334.00	-4.71	1,298.46
YKBNK	33.22	-3.32	5,042.15
OTKAR	637.50	-2.82	213.40
TTRAK	899.00	-2.81	254.52

BIST-100 Hacmi Artanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
KLSEK	594.50	45.22	9.97
BFREN	550.32	909.50	9.98
CCOLA	338.96	842.00	0.18
HEKTS	183.71	12.41	4.73
LMKDC	97.89	23.22	4.78

BIST-100 Hacmi Azalanlar	Hacimdeki Değ. (%)	Kapanış	Günlük Değ. (%)
GUBRF	-68.34	137.80	-0.72
TKFEN	-62.94	56.95	-0.09
KONTR	-49.67	165.00	0.00
AKFGY	-47.15	2.42	0.00
KTLEV	-44.28	47.88	-2.41

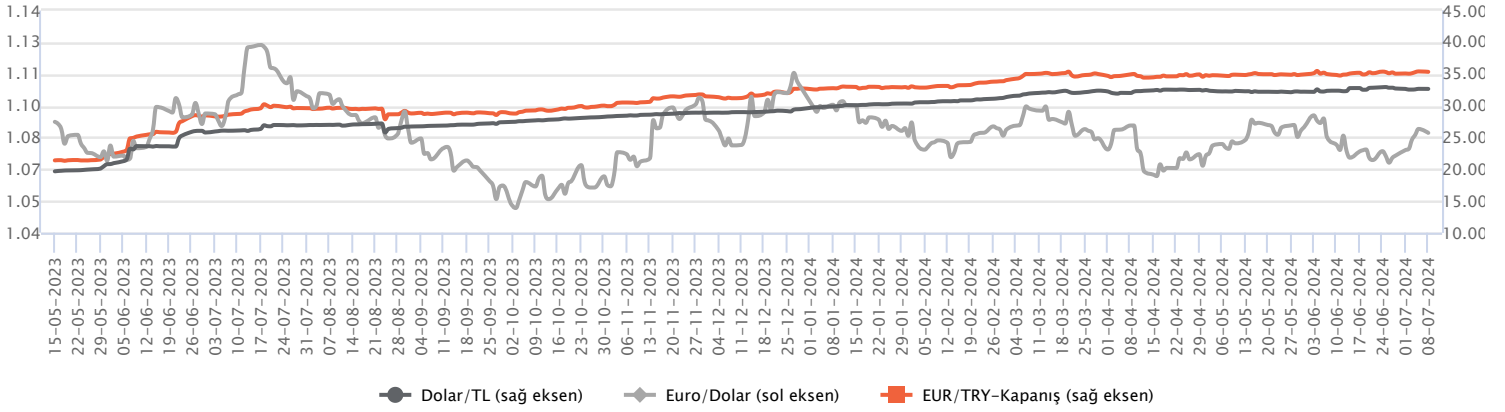
Makroekonomik Veriler*	Dönem	Cari (%)	2024T
Büyüme	1Ç24	5,7%	2,7%
Enflasyon (TÜFE)	Haziran	71,60%	47,0%
Bütçe Dengesi Mlr TL	Mayıs	-1.583	-2.011
Cari Denge Mlr \$	Nisan	-31,5	-30,0

*Veriler geçmiş 12 aylık dönemi kapsamaktadır.

Dolar/TL

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan açıklamasında, en son açıklanan enflasyon verisindeki tablonun, mayıs 2023 seçimleri sonrasında başlayan ekonomi programının öngördüğü dezenflasyon sürecinin öngörülen tarihte başladığına işaret ettiğini söyledi. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek konuşmasında, borçlanma faiz oranlarının düştüğünü, program sayesinde Türkiye'ye yatırımcı ilgisinin arttığını ve CDS risk priminin gerilemeye devam ettiğine değindi. Bugün yurt içinde ve yurt dışında açıklanacak önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. Fed üyelerinin konuşmaları olursa takip edilebilir. Dolar/TL, bu sabah saat 08:10 itibarıyla 32,66'lı seviyelerde bulunuyor. Dolar endeksi ise 105,00 civarında hareket ediyor.

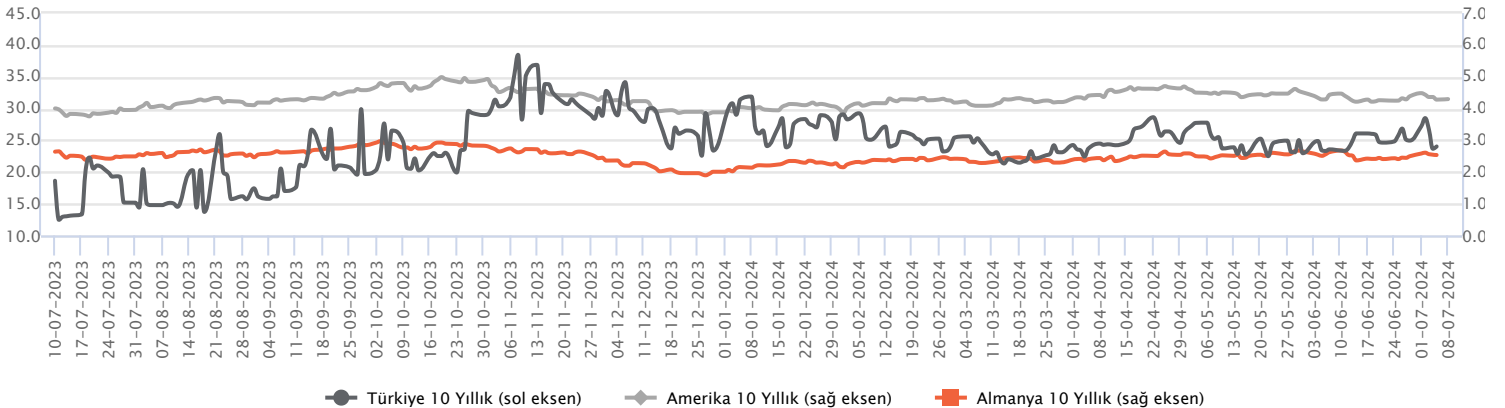
Günlük Veriler / Kurlar	Kapanış	Günlük Değ. (%)	Yılbaşı Değ. (%)
USD/TRY	32.6660	0.26	10.84
EUR/TRY	35.4122	0.34	8.15
Euro/Dolar	1.0841	0.26	-1.82
Sterlin/Dolar	1.2798	0.31	0.53
Dolar/Yen	160.8210	-0.28	14.07



Faizler

Hazine, bugün iki ihale gerçekleştirilecek. Hazine ihalelerinde, 9 ay vadeli (09/04/2025) hazine bonosunun yeniden ihracıyla, 7 yıl vadeli (16/04/2031) değişken faizli devlet tahvilinin yeniden ihracını gerçekleştirecek. Geçen hafta Hazine, altın tahvilinin ve altına dayalı kira sertifikasının doğrudan satışlarında yaklaşık 28 milyar TL tutarında borçlanma gerçekleştirmişti. Geçen hafta verim eğrisinin uzun ve kısa tarafı enflasyon verisi sonrası sert düşüşler sergilerken, cuma günü hafif yükselişle dengelendi. 2 yıl vadeli devlet tahvili cuma gününü 26 baz puan yükselerek yüzde 39,76 seviyesinden, 10 yıl vadeli devlet tahvili günü 16 baz puan artışla yüzde 27,31 seviyesinden kapadı. Haftalık olarak bakıldığında 2 yıllıklar yüzde 4,40 gerilerken, 10 yıllıklar yüzde 3,43 geriledi. Bugün ve yarın Hazine ihaleleri takip edilecek.

Günlük Veriler / Faizler	Kapanış	Günlük Değ.	Yılbaşı Değ.
TCMB AOFM	50.00	0.00 bp	7.50 bp
Türkiye 2 Yıllık	39.76	0.56 bp	0.08 bp
Amerika 2 Yıllık	4.63	0.02 bp	0.38 bp
Almanya 2 Yıllık	2.91	0.00 bp	0.51 bp
Türkiye 10 yıllık	27.31	0.16 bp	0.56 bp
Amerika 10 Yıllık	4.30	0.02 bp	0.42 bp
Almanya 10 Yıllık	2.54	-0.03 bp	0.53 bp



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.

Haftalık Piyasa Takvimi 8 - 12 Temmuz

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
8 Temmuz	09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi	■	Mayıs	19.90 mlr €	22.10 mlr €
Pazartesi	11:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	■	Temmuz	-0.60	0.30
9 Temmuz	18:00	ABD	FED Başkanı J.Powell'in Konuşması	■	Temmuz		
10 Temmuz	04:30	Çin	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Haziran	0.00%/0.40%	-0.10%/0.30%
	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		
11 Temmuz	17:30	ABD	Ham Petrol Stokları	■	Temmuz		-12.157M
	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	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.

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

Akaraş 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.