

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	11.172,75	0,15
BIST 30	12.177,03	0,06
BIST BANKA	15.920,86	-1,41
BIST SINAI	14.945,25	0,88
BIST TUM	12.654,23	0,14
BIST TUM-100	36.376,99	0,13
BIST TUM Hacim (mn TL)	151.286	0,61
VİOP30 Yakın Vade	12.714,50	-0,08

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	32,9105	-0,35
EURTRY	35,8436	-0,30
EURUSD	1,0891	0,06

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.392,43	-0,35
BRENT	81,58	-0,33

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
SRVGY	10,00	IEYHO	-9,92
CWENE	10,00	MARTI	-9,87
KENT	9,99	ISBTR	-9,87
DIRIT	9,98	SEGMN	-9,33
IHAAS	9,97	MNDTR	-9,00

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
EREGL	59,40	19.075,90
THYAO	309,75	8.645,26
ISCTR	16,83	5.815,27
AKBNK	69,30	4.224,54
KCHOL	229,00	3.973,31

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasalarında bu sabah karşık bir seyir izlenmektedir. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,04 ile yatay seyrederken, Topix Endeksi %0,23 artış gösterdi. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,63, Shenzhen Bileşik Endeksi %1,76 azaldı. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,27 düşüş kaydetti. Güney Kore'nin ÜFE rakamlarının ardından Kospi Endeksi %0,58 ve küçük sermayeli şirketlerin listelendiği Kosdaq Bileşik Endeksi %0,54 yükseldi. Güney Kore'de üretici fiyatları haziranda aylık bazda %0,1 azalırken yıllık %2,5 arttı. Tayvan Taiex Endeksi %2,40, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,56 artış kaydetti. ABD'de haftaya pozitif başlangıcın ardından endeks vadeli bugüne satıcı bir başlangıcı işaret etmektedir. Alstom, Banco de Sabadell, LVMH gibi Avrupalı büyük şirketlerin bilanço açıklamaları öncesinde Avrupa piyasaları karşık bir seansa hazırlanmaktadır.

ABD'de ikinci el konut satışları (Haziran), Richmond Fed İmalat Endeksi (Temmuz)

Bugün küresel takvimde ABD'de haziran ikinci el konut satışları ve Richmond Fed temmuz ayı imalat endeksi verileri izlenebilir. İkinci el konut satışları mayısta aylık %0,7 azalışla 4,11 milyona gerilemişti. Haziranda 3,99 milyona gerilemesi beklenmektedir. İkinci el konut satışları üç aydır gerilemektedir. ABD imalat endeksleri tarafında; 2022'nin ikinci çeyreğinden beri birkaç ay dışında sıfırın altında kalarak genel işletme koşullarının bozulduğunu işaret eden endeksin temmuzda da sıfırın altında kalması beklenmektedir. Perşembe günü Kansas City Fed'in imalat endeksi açıklanacak.

TCMB para politikası toplantısı

TCMB, bugün temmuz ayı para politikası toplantısını yapacak. Foreks Haber anketine göre piyasanın medyan beklentisi politika faizinin %50 seviyesinde sabit bırakılacağı yönünde. 2024 sonu faiz beklentilerine ilişkin görüş veren katılımcıların medyan beklentisi %45 oldu. Haziran anketinde yıl sonu medyan beklentisi %47,50 idi. Ankete göre katılımcıların medyan beklentisi ilk faiz indirimine 250 bp ile kasımda gidilmesi yönünde. Yıl sonu TÜFE tahmini ise %43,60 seviyesinde bulunuyor.

Mart toplantısında sürpriz bir şekilde 500bp faiz artıran TCMB, operasyonel çerçevede de değişikliğe giderek faiz koridorunu genişletmiş, gecelik borçlanma ve borç verme oranlarının haftalık repo faizine kıyasla marjı -/+1,5 puandan -/+ 3 puana yükseltmişti. Böylece Banka, geçen yıl haziranda başladığı artırımlarla haftalık repo faizini toplam 41,5 puan artırarak %8,5'ten %50 seviyesine yükseltmiş oldu.

Nisan, mayıs ve haziran toplantılarında faiz değişikliğine gitmeyen TCMB, karar metinlerinde "ihtiyaç halinde ek sıkılaştırmaya gidilebileceği" imasını korudu. Banka, para politikasında kararlı duruş, iç talep dengelenme, TL'de reel değerlenme ve enflasyon beklentilerinin düzelmesiyle aylık enflasyonun ana eğiliminin düşeceğini ve dezenflasyonun yılın ikinci yarısında tesis edileceğini ifade etmektedir.

Tüketici Güven Endeksi

Ayrıca, yurt içinde bugün TÜİK'in açıklayacağı temmuz Tüketici Güven Endeksi izlenecek. Tüketici güven endeksi haziranda %2,7 azalmıştı. Perşembe günü TÜİK'in temmuz ayına ilişkin sektörel güven endeksleri ve TCMB'nin Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE) takip edilecek.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Asya hisse senedi piyasalarında karşık bir seyir izlendi. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,16 düşerken, Çin'de CSI300 Endeksi %0,68 azaldı. Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,25 artış gösterdi. Güney Kore Kospi Endeksi %1,14 düşüş kaydetti. Avrupa piyasalarında ise genel olarak pozitif bir seyir görüldü. İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,53, Almanya DAX Endeksi %1,29 ve Fransa CAC 40 Endeksi %1,16 yükseldi. Stoxx Europe 600 Endeksi %0,93 artış kaydetti. ABD hisse senedi piyasalarında da pozitif bir seyir izlendi. S&P 500 Endeksi %1,08, Dow Jones Endeksi %0,32 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %1,58 yükseldi.

Borsa İstanbul'da BIST100 Endeksi %0,15 artışla 11.172 puandan kapandı. BIST100'de işlem hacmi 110,27mlr TL olarak gerçekleşti. BIST30 Endeksi %0,05 artışla 12.177 puana ulaştı. Bankacılık endeksi (BIST Banka) %1,41 artışla 15.920 puandan günü tamamlarken, Sınai endeksi (BIST Sınai) %0,88 artışla 14.945 puandan kapandı.

PBoC faiz kararı

Çin Merkez Bankası (PBoC), Çin ekonomisini desteklemek üzere sürpriz bir şekilde politika faizlerinde indirim yaptı. Buna göre bir ve beş yıllık LPR'ler 10bp indirime sırasıyla %3,35 ve %3,85 seviyelerine indirildi. Haftalık ters repo faizi de %1,80'den %1,70'e indirildi. Piyasa beklentisi faizlerde değişikliğe gidilmeyeceği yönündeydi. Çin ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde %4,7 büyümüşü.

TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi

Haftanın ilk işlem günü yurt içinde, piyasanın enflasyon beklentilerinin göstergesi olarak izlenen TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi takip edildi. Bu ayın anketinde 2024 sonu medyan TÜFE beklentisi %43,52'den %42,95'e, 12 aylık TÜFE beklentisi %31,79'dan %30,02'ye geriledi. 24 aylık TÜFE beklentisi %20,33'ten %19,32'ye indi. USDTRY kuru 2024 sonu beklentisi 37,75'ten 37,37'ye gerilerken 12 aylık kur beklentisi 41,41'den 41,52'ye yükseldi. Piyasanın 2024 büyüme beklentisi %3,3'ten %3,4'e yükseldi.

YD-ÜFE, Merkezi Yönetim Borç Stoku (Haziran)

TÜİK geçen ayın yurt dışı ÜFE (YD-ÜFE) rakamlarını, Hazine ve Maliye Bakanlığı (HMB) ise Merkezi Yönetim Borç İstatistiklerini açıkladı. Buna göre YD-ÜFE haziranda aylık %0,97, yıllık %44,51 arttı. Merkezi yönetim brüt borç stoku haziran sonu itibarıyla 7,88trln TL olurken 3,17trln TL'si Türk Lirası, 4,72trln TL kısmı döviz cinsi borçlardan oluştu.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	TÜİK/TCMB Tük. Güv. End.	Tem		78,3
Türkiye	14:00	TCMB Gösterge Faiz Oranı	Tem	%50,00	%50,00
ABD	15:30	Phil. Fed İmalat Dışı Akt. End.	Tem		2,9
ABD	17:00	Richmond Fed İmalat Endeksi	Tem	-7	-10
ABD	17:00	İkinci El Konut Satışları	Haz	4M	4,11M
Euro Bölgesi	17:00	Tüketici Güven Endeksi(Öncü)	Tem	-13,2	-14,0

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
DURDO	23.07.2024	0,69	0,1000	0,0900	10.000	9
PRKME	23.07.2024	5,18	1,3435	1,2091	175.427	52

Şirket Haberleri

- **TAV Havalimanları (TAVHL,Sınırlı Pozitif):** (KAP) Şirket 2Ç24 döneminde ana ortaklık net karını bir önceki yılın aynı dönemine göre %182 arttırarak 2,51milyar TL'ye yükseltti. Aynı dönemlerde ise cirodaki artış %107 olarak gerçekleşerek 14,3milyar TL'ye ulaştı. Faaliyet giderleri ve maliyetlerdeki artış oransal olarak cirodaki artışın üstünde gerçekleşmiş olsa da brüt satış karı %104, net faaliyet karı %91,5, esas faaliyet karı %89,5, FAVÖK ise %95,3 artış gösterdi. Operasyonel karlılık oranlarında sınırlı gerilemelere karşın karlılık oranları makul seviyelerini korudu. Ayrıca şirketin bir önceki yılın aynı çeyreğine göre döviz yükümlülüklerindeki yaklaşık 15milyar TL'lik artış dikkat çekmektedir.

Ekonomi Haberleri

- **Harris adaylık için yeterli delege sayısına ulaştı.** ABD Başkanı Joe Biden'ın kasım ayında gerçekleştirilecek başkanlık seçiminde adaylığını çekmesinin ardından yerini alması için desteklediği ABD Başkan Yardımcısı Kamala Harris, adaylığını garantilemek için ihtiyaç duyduğu delege sayısına ulaştı. (Bloomberg HT)
- **TCMB'den faizde hamle beklenmiyor.** Yurt içi piyasalarda dikkatler Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) faiz kararına çevrildi. Piyasa katılımcıları TCMB'den Temmuz ayında da herhangi bir faiz adımı beklemiyor. (Bloomberg HT)
- **Şimşek: Enflasyon beklentileri hedefimize yaklaşıyor.** Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek "enflasyon beklentileri hedefimize yaklaşıyor" dedi. (Bloomberg HT)
- **Piyasanın 12 ay sonrası TÜFE beklentisi yüzde 30'a geriledi.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) düzenlediği piyasa katılımcıları anketinin Temmuz versiyonunda 12 ay sonrasına ilişkin yıllık enflasyon beklentisi yüzde 30 seviyelerine geriledi. (Bloomberg HT)
- **Brüt borç stoku 7 trilyon 884,5 milyar lira oldu.** Merkezi yönetim brüt borç stoku, haziran sonu itibarıyla 7 trilyon 884,5 milyar lira olarak belirlendi. Hazine alacakları da, Haziran sonu itibarıyla 28,1 milyar lira olarak gerçekleşti. (Bloomberg HT)
- **Hazine, 2 ihalede 43,7 milyar lira borçlandı.** Hazine ve Maliye Bakanlığı, 2 devlet tahvili ihalesinde, ihale öncesi satışlarla birlikte 43 milyar 727,6 milyon lira borçlanmaya gitti. (Bloomberg HT)
- **Yurt dışı ÜFE Haziran'da artış gösterdi.** Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi (YD-ÜFE) 2024 yılı Haziran ayında bir önceki aya göre yüzde 0,97, bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 44,51 arttı. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

23 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	TÜİK/TCMB Tüketici Güven Endeksi	Tem		78,3
Türkiye	14:00	TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı	Tem	%50,00	%50,00
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	Tem		2,9
ABD	17:00	Richmond Fed İmalat Endeksi	Tem	-7	-10
ABD	17:00	İkinci El Konut Satışları	Haz	4M	4,11M
Euro Bölgesi	17:00	Tüketici Güven Endeksi(Öncü)	Tem	-13,2	-14,0

24 Temmuz Çarşamba

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Jibun Bank İmalat PMI(Öncü)	Tem	50,5	50,0
Japonya	03:30	Jibun Bank Hizmet PMI(Öncü)	Tem		49,4
Japonya	03:30	Jibun Bank Bileşik PMI(Öncü)	Tem		49,7
Almanya	09:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Ağu	-21	-21,8
Türkiye	10:00	Finansal Hizmetler Güven Endeksi	Tem		149,5
Almanya	10:30	HCOB İmalat PMI(Öncü)	Tem	44,0	43,5
Almanya	10:30	HCOB Hizmet PMI(Öncü)	Tem	53,1	53,1
Almanya	10:30	HCOB Bileşik PMI(Öncü)	Tem	50,7	50,4
Euro Bölgesi	11:00	HCOB İmalat PMI(Öncü)	Tem	46,1	45,8
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Hizmet PMI(Öncü)	Tem	53,0	52,8
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Bileşik PMI(Öncü)	Tem	51,1	50,9
İngiltere	11:30	S&P Global/CIPS İmalat PMI(Öncü)	Tem	51,1	50,9
İngiltere	11:30	S&P Global/CIPS Hizmet PMI(Öncü)	Tem	52,5	52,1
İngiltere	11:30	S&P Global/CIPS Bileşik PMI(Öncü)	Tem	52,6	52,3
ABD	15:00	İnşaat İzinleri(Final)	Haz	1,45M	1,4M
ABD	16:45	S&P Global İmalat PMI(Öncü)	Tem	51,7	51,6
ABD	16:45	S&P Global Hizmet PMI(Öncü)	Tem	54,4	55,3
ABD	16:45	S&P Global Bileşik PMI(Öncü)	Tem		54,8
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Haz	640K	619K

25 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Reel Kesim Güven Endeksi	Tem		102,8
Almanya	11:00	ifo İş Ortamı Endeksi	Tem	89,0	88,6
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	239K	243K
ABD	15:30	GSYH(Öncü)	2Ç24	%1,90	%1,4
ABD	15:30	Çekirdek PCE	2Ç24	%2,70	%3,7
ABD	15:30	PCE	2Ç24		%3,4
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri(Aylık)	Haz	%0,40	%0,1

26 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Kişisel Gelirler(Aylık)	Haz	%0,40	%0,5
ABD	15:30	Kişisel Tüketim(Aylık)	Haz	%0,30	%0,2
ABD	15:30	Çekirdek PCE(Aylık)	Haz	%0,10	%0,1
ABD	15:30	Çekirdek PCE(Yıllık)	Haz	%2,50	%2,6
ABD	15:30	PCE(Aylık)	Haz	%0,10	%0,0
ABD	15:30	PCE(Yıllık)	Haz	%2,40	%2,6
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi(Final)	Tem	66,5	68,2

29 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Perakende Satışlar(Aylık)	May	%0,00	-%1,2
Almanya	09:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	May		-%0,60

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İş merkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar Araştırma Müdürü 02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen Piramit PYŞ Araştırma Uzmanı 02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr



UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.