

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	10.991,57	-0,88
BIST 30	11.949,45	-0,88
BIST BANKA	15.370,96	-1,56
BIST SINAI	14.871,57	-0,35
BIST TUM	12.508,40	-0,7
BIST TUM-100	36.532,15	-0,08
BIST TUM Hacim (mn TL)	147.757	-1,51
VİOP30 Yakın Vade	12.388,00	-1,14

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	32,8279	-0,09
EURTRY	35,5843	-0,19
EURUSD	1,0840	-0,13

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.408,48	-0,04
BRENT	81,18	0,60

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
CEMAS	10,00	SRVGY	-9,97
GUBRF	9,99	TUREX	-9,55
AZTEK	9,98	ISBTR	-9,38
ZEDUR	9,98	SEGMN	-9,33
SNKRN	9,98	TSPOR	-7,72

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	305,00	6.924,00
EREGL	57,65	6.583,58
ISCTR	16,07	4.626,36
TUPRS	163,00	3.803,61
AKBNK	67,50	3.194,38

## GÜNLÜK STRATEJİ

**Bugün Ne Bekliyoruz?** ABD hisse senedi piyasalarında Google ve Tesla bilançolarından kaynaklı düşüşün Asya'ya yansıdığı görülmektedir. Bu sabah Japonya Nikkei225 Endeksi %2,86, Topix Endeksi %2,58 geriledi. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,42 azalırken Shenzhen Bileşik Endeksi %0,13 arttı. Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,42, Güney Kore Kospi Endeksi %1,68 ve Kosdaq Bileşik Endeksi %1,65 düştü. Tayvan Taiex Endeksi %2,76 artarken Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %1,09 geriledi. ABD endekslerinde sert düşüşün ardından vadeli kontratlar güne pozitif bir başlangıcı işaret etmektedir.

Bugün küresel piyasalarda ABD'nin ikinci çeyrek öncü büyüme rakamları, temmuz Kansas City Fed İmalat Endeksi ve haziran ayı dayanıklı mal siparişleri verileri takip edilecek. Yurt içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) reel kesim güven endeksi ve TÜİK'in sektörel güven endeksleri izlenebilir.

### ABD GSYİH (2Ç24-Öncü)

ABD ekonomisinin nisan-haziran döneminde bir önceki üç aylık döneme göre %1,9 büyümesi beklenmektedir. ABD GSYİH'si ocak-mart döneminde çeyreklik %1,4 büyümüştü. 4Ç23'te %3,4, 3Ç23'te %4,9 büyüme kaydetti. ABD ekonomisindeki yavaşlamanın temposu Fed'in para politikası adımları ve piyasa beklentileri açısından önem arz etmektedir.

### ABD'de Kansas City Fed İmalat Endeksi (Temmuz)

2022'nin ikinci çeyreğinden beri birkaç ay dışında sıfırın altında kalarak genel işletme koşullarının bozulduğunu işaret etmektedir. Salı günü Richmond Fed İmalat Endeksi, geçen hafta ise New York ve Philadelphia Fed imalat endeksleri açıklanmıştır.

### Yurt içinde reel kesim güveni ve sektörel güven endeksleri (Temmuz)

Haziranda, mevsimsellikten arındırılmış Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE-MA) bir önceki aya göre 1,9 puan azaldı. Tüketici güven endeksi %2,7 azalırken mevsimsellikten arındırılmış sektörel güven endeksleri, hizmet sektöründe %1,5, perakende ticaret sektöründe %2,6 ve inşaat sektöründe %0,5 gerilemişti.

### Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

**Piyasalarda Dün Ne Oldu?** Dün, küresel hisse senedi piyasalarında genel olarak satış ağırlıklı bir seyir izlendi. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,11 geriledi. Çin'de CSI300 Endeksi %0,63, Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,91 düştü. Güney Kore Kospi Endeksi %0,56 geriledi. Avrupa'da, İngiltere FTSE100 Endeksi %0,17 ve Almanya DAX Endeksi %0,92 azaldı. Fransa CAC40 Endeksi %1,06 düşerken Stoxx Europe 600 Endeksi %1,01 geriledi. ABD'de ise S&P500 Endeksi %2,31, Dow Jones Endeksi %1,25 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %3,64 düşüş kaydetti. Dün ABD'li teknoloji devi Alphabet ve elektrikli araç şirketi Tesla'nın bilanço açıklamasının ardından S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri 2022'den bu yana en sert günlük kaybını kaydetti. Alphabet (Google) hissesi, 2Ç24 gelir ve kâr rakamlarının beklentileri aşmasına karşın Youtube reklam gelirlerinin piyasa beklentisinin altında kalmasının etkisiyle günü %5,03 düşüşle kapattı. Tesla beklenenin zayıf gelen 2Ç24 bilançosunun ardından %12,33 düştü. Her iki şirketin hissesi de 2020'den beri en sert günlük düşüşünü kaydetti.

Borsa İstanbul'da ise BIST100 Endeksi %0,88 düşüşle 10.991 puandan, BIST30 Endeksi %0,88 azalışla 11.949 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi (BIST BANKA) %1,56 düşüşle 15.370 puana, Sınai Endeksi (BIST SINAI) ise %0,35 kayıpla 14.871 puana geriledi. BIST100 işlem hacmi 100,48mlr TL olarak gerçekleşti.

### Dünya genelinde PMI verileri (Temmuz-Öncü)

Dün, önemli ekonomilerin temmuz ayına ilişkin öncü PMI verileri takip edildi. İmalat PMI; Japonya'da 50,0'den 49,2'ye, Almanya'da 43,5'ten 42,6'ya, Euro Bölgesi'nde 45,8'den 45,6'ya ve ABD'de (S&P Global) 51,6'dan 49,5'e gerilerken İngiltere'de 50,9'dan 51,8'e yükseldi. Avrupa ve ABD imalat verileri beklenti altında kalırken İngiltere verisi beklentiyi aştı. Hizmet PMI; Japonya'da 49,4'ten 53,9'a, İngiltere'de 52,1'den 52,4'e ve ABD'de (S&P Global) 55,3'ten 56,0'ya yükselirken Almanya'da 53,1'den 52,0'ye ve Euro Bölgesi'de 52,8'den 51,9'a geriledi. Almanya, Euro Bölgesi ve İngiltere verisi beklenti altı kalırken ABD'de beklentiyi aştı.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Reel Kesim Güven Endeksi	Tem		102,8
Almanya	11:00	ifo İş Ortamı End.	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

**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 (%)
BRKSN	25.07.2024	0,24	0,0833	0,0750	2.275	3
ENERY	25.07.2024	0,18	0,3448	0,3103	39.655	2
VESBE	25.07.2024	3,21	0,7259	0,6533	1.161.482	25

## Şirket Haberleri

- **Efor Çay (EFORC,Pozitif):** (KAP) Şirketin bağlı ortaklığı olarak faaliyet gösteren Efor Gübre San. Tic. A.Ş. iç piyasada faaliyet gösteren birden fazla firma ile (KDV hariç) 4,89mn USD bedelli, 975 bin USD bedelli, 816.500 USD bedelli ve 803 bin USD bedelli olmak üzere toplam (KDV hariç) 7,48mn USD bedelli 19.900 ton Metalürjik kok kömür satış sözleşmeleri imzalamıştır. İlave olarak sanayi alanında faaliyet gösteren bir firma ile 4,53mn USD bedelli "Petrokok Satış Sözleşmesi" imzalanmıştır. Sözleşmelerin toplam bedeli 12,01mn USD'dir.

## Ekonomi Haberleri

- **Kanada Merkez Bankası faiz indirdi.** Kanada Merkez Bankası (BoC), art arda ikinci toplantıda politika faizini 25 baz puan düşürerek yüzde 4,5'e indirdi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de yeni konut satışları 7 ayın en düşük seviyesinde.** ABD'de yeni konut satışları, yüksek konut fiyatları ve mortgage (konut kredisi) faiz oranlarının etkisiyle haziranda aylık bazda yüzde 0,6 azalarak Kasım 2023'ten bu yana en düşük seviyesini kaydetti. (Bloomberg HT)
- **ABD'de imalat sanayi PMI beklentilerin altında kaldı** ABD'de imalat sanayi Satınalma Yöneticileri Endeksi (PMI), temmuzda aylık 2,1 puan azalarak 49,5 ile piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti. (Bloomberg HT)
- **ABD'de mortgage faizi Şubat'tan bu yana en düşük seviyede.** ABD'de 30 yıl vadeli mortgage (konut kredisi) için ortalama faiz oranı yüzde 6,82 ile şubat ayından bu yana en düşük seviyesine inerken, mortgage başvuruları yüzde 2,2 azaldı. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi bileşik PMI Almanya'nın etkisinde.** Euro Bölgesi'nde bileşik PMI Temmuz ayında beklentilerin altında gerçekleşerek 50,1 olarak açıklandı. Avrupa'nın en büyük ekonomisi Almanya'nın Bileşik PMI verisi 50,6'lık beklentinin aksine 48,7 olarak gerçekleşti. (Bloomberg HT)
- **Finansal Hizmetler Güven Endeksi Temmuz'da yükseldi.** Finansal Hizmetler Güven Endeksi (FHGE), temmuzda geçen aya göre 9,2 puan artarak 158,7 seviyesine çıktı. (Bloomberg HT)
- **TCMB, Suudi Arabistan ile depo alım işlemini sonlandırdı.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Saudi Fund for Development ile gerçekleştirilen 5 milyar dolar tutarındaki depo alım işleminin karşılıklı mutabakat ile sonlandırıldığını açıkladı. (Bloomberg HT)
- **TCMB, kotasyonla döviz karşılığı TL swaplarını sonlandırıyor.** TCMB, bankalara gönderdiği yazı ile kotasyon yöntemiyle gerçekleştirilen döviz karşılığı Türk Lirası swap işlemlerine 25 Temmuz'dan itibaren son vereceğini bildirdi. (Bloomberg HT)

## EKONOMİK TAKVİM

### 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

**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.

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	%0,50
ABD	15:30	Kişisel Tüketim(Aylık)	Haz	%0,30	%0,20
ABD	15:30	Çekirdek PCE(Aylık)	Haz	%0,10	%0,10
ABD	15:30	Çekirdek PCE(Yıllık)	Haz	%2,50	%2,60
ABD	15:30	PCE(Aylık)	Haz	%0,10	%0,00
ABD	15:30	PCE(Yıllık)	Haz	%2,40	%2,60
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
Türkiye		AKBNK 2Ç24 Bilanço	2Ç24		20,3Mlr
Türkiye		ANSGR 2Ç24 Bilanço	2Ç24		3,03Mlr

### 30 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Haz		%2,6
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Tem		95,8
Almanya	11:00	GSYH(Öncü-Dönemsel)	2Ç24		%0,2
Almanya	11:00	GSYH(Öncü-Yıllık)	2Ç24		-%0,2
Euro Bölgesi	12:00	GSYH(Öncü-Dönemsel)	2Ç24		%0,3
Euro Bölgesi	12:00	GSYH(Öncü-Yıllık)	2Ç24		%0,4
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Güven Endeksi(Final)	Tem	-13	-14
Euro Bölgesi	12:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Tem		95,6
Almanya	15:00	TÜFE(Öncü-Aylık)	Tem		%0,1
Almanya	15:00	TÜFE(Öncü-Yıllık)	Tem		%2,2
ABD	16:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları(Aylık)	May		%1,40
ABD	16:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları(Yıllık)	May		%7,20
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	Haz		8,14M
ABD	17:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Tem		100,4
Türkiye		ARCLK 2Ç24 Bilanço	2Ç24		406,8Mn
Türkiye		GARAN 2Ç24 Bilanço	2Ç24		18,5Mlr
Türkiye		KTLEV 2Ç24 Bilanço	2Ç24		81,11Mn

### 31 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Perakende Satışlar(Aylık)	Haz		%1,7
Japonya	02:50	Perakende Satışlar(Yıllık)	Haz		%3,0
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi(Öncü-Aylık)	Haz		%3,6
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi(Öncü-Yıllık)	Haz		%1,1
Çin	04:30	NBS İmalat PMI	Tem		49,5
Çin	04:30	NBS Genel PMI	Tem		50,5

**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.

Çin	04:30	NBS İmalat Dışı PMI	Tem	50,5
Japonya	06:00	BoJ Gösterge Faiz Oranı	Tem	%0,10
Almanya	09:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Haz	
Almanya	09:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Haz	
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi(Final-USD)	Haz	-6,44Mr
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE(Aylık)	Haz	%1,63
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE(Yıllık)	Haz	%84,60
Almanya	10:55	Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı	Tem	%6,0
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Haz	5,13M
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE(Öncü-Aylık)	Tem	%0,2
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE(Öncü-Yıllık)	Tem	%2,5
Euro Bölgesi	12:00	Çekirdek TÜFE(Öncü-Aylık)	Tem	%0,4
Euro Bölgesi	12:00	Çekirdek TÜFE(Öncü-Yıllık)	Tem	%2,9
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Tem	150K
ABD	21:00	Fed Maksimum Gösterge Faiz Oranı	Tem	%5,50
Türkiye		OTKAR 2Ç24 Bilanço	2Ç24	444,8Mn
Türkiye		TTRAK 2Ç24 Bilanço	2Ç24	1,73Mlr
Türkiye		YKBNK 2Ç24 Bilanço	2Ç24	11,5Mlr

**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](mailto:ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr)

**Arif Tekin Seğmen**  
**Piramit PYŞ Araştırma Uzmanı**  
**02123953213**

[arif.segmen@piramitmenkul.com.tr](mailto: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.