

HAFTALIK BÜLTEN

Yeni Haftanın Gündemi ve Beklentiler

19 Ağustos 2024 Pazartesi Türkiye; Reel Kesim Güven Endeksi ve Kapasite Kullanım Oranı (Ağustos), Kısa Vadeli Dış Borç İstatistikleri (Haziran) Almanya; Ifo İş İklimi Endeksi (Ağustos)

20 Ağustos 2024 Salı Türkiye; TCMB PPK toplantısı, Merkezi Yönetim Borç İstatistikleri (Temmuz), Yurt Dışı ÜFE (Temmuz), Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Haziran) Çin; PBoC Faiz Kararı Almanya; ÜFE (Temmuz) Euro Bölgesi; TÜFE (Temmuz-Nihai)

21 Ağustos 2024 Çarşamba ABD; Fed FOMC Toplantı Tutanakları

22 Ağustos 2024 Perşembe Türkiye; Tüketici Güven Endeksi (Ağustos) Dünya Geneli; PMI Verileri (Ağustos-Öncü), Jackson Hole Sempozyumu ABD; İkinci El Konut Satışları (Temmuz), Kansas City Fed İmalat Endeksi (Ağustos) Euro Bölgesi; Tüketici Güven Endeksi (Ağustos)

23 Ağustos 2024 Cuma Türkiye; Yabancı Turist Sayısı (Temmuz) Japonya; TÜFE (Temmuz) ABD; İnşaat İzinleri (Temmuz-Nihai), Yeni Konut Satışları (Temmuz)

- Bu hafta küresel piyasalarda dünya genelinde Jackson Hole sempozyumu, PMI verileri ve ABD'de Fed'in son para politikası toplantısının tutanakları takip edilecek.

Jackon Hole sempozyumu

Piyasalar bu hafta, Kansas City Fed'in 22-24 Ağustos boyunca ev sahipliğini yapacağı yıllık Jackson Hole Ekonomi Politikası Sempozyumu'na ve Fed Başkanı Jerome Powell'in sempozyumda cuma günü yapacağı konuşmaya odaklanacak. ABD'nin Wyoming eyaletinin Jackson Hole kasabasında düzenlenecek sempozyumda tüm dünyadan merkez bankacıları, ekonomistler, akademisyenler ve piyasa katılımcıları bir araya gelecek.

ABD'de geçen haftaki enflasyon (TÜFE) ve perakende satışlar verilerinin ardından Fed'in faiz indirimlerine eylülde başlayabileceği yönündeki tahminler artmıştı. Son verilerin ardından Başkan Powell'in sempozyum konuşmasında, Fed'den gelecek toplantılarda beklenen faiz indirimlerinin temposuna ve büyüklüğüne ilişkin verebileceği sinyaller önem arz etmektedir. Zira son verilerin ekonomide yavaşlama ve sert iniş endişelerini hafifletmesi öncesinde, ay başında risk piyasalarında sert satışlar tetiklenmiş ve ardından Fed'in artık daha sert faiz indirimlerine gidebileceği yönündeki spekülasyon güçlenmişti. Ancak son enflasyon ve tüketim verilerinin ardından iyimserlik yeniden güç kazanarak piyasalarda pozitif fiyatlamalar izlendi. Federal fonlama faizi vadeli kontratlarına göre geçen haftanın sonu itibarıyla piyasa eylülde %75 ihtimalle 25bp, bu yıl sonunda ise %42 ihtimalle toplam 100bp, %41 ihtimalle toplam 75bp indirim fiyatlamaktadır.

Jackon Hole sempozyumu katılımcıları arasında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Fatih Karahan da bulunuyor.

FOMC toplantı tutanakları

ABD'de bu hafta, Fed'in son Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) temmuz toplantısının tutanakları da faiz patikasına ilişkin ipuçları açısından önemli olacaktır. Söz konusu toplantıda faizlerde değişikliğe gitmeyerek %5,25-5,00 ile 23 yılın zirvesinde tutan Fed, eylül toplantısında olası bir indirim için kapıyı açık bırakmıştı. Powell, basın toplantısında enflasyon konusundaki güvenin artması ve iş gücü piyasasının gücünü koruması halinde faiz indiriminin eylül ayında masaya gelebileceğini ifade etmişti.

Dünya genelinde PMI verileri (Ağustos-Öncü)

Perşembe günü dünya genelinde ağustos ayının öncü PMI verileri açıklanacak. PMI verileri küresel ekonomik büyümenin görünümüne ilişkin ipucu verecek. Gün boyunca Japonya, Almanya, Euro Bölgesi, İngiltere ve ABD'de (S&P Global) imalat ve hizmet PMI verileri takip edilecek. Temmuz verileri özellikle imalat sektöründe küresel yavaşlamanın sürdüğünü işaret etmişti. İmalat tarafında; PMI verisinin Japonya'da 49,1'den 49,8'e, Almanya'da 43,2'den 43,4'e yükselmesi, Euro Bölgesi'nde 45,8'den 45,7'ye gerilemesi, İngiltere'de 52,1 ile önceki aya paralel gelmesi ve ABD'de 49,6'dan 49,8'e yükselmesi beklenmektedir. Hizmetler tarafında; PMI verilerinin Almanya'da 52,5'ten 52,3'e, Euro Bölgesi'nde 51,9'dan 51,7'ye gerilemesi, İngiltere'de 52,5'ten 52,7'ye yükselmesi ve ABD'de 55,0'ten 54,0'e gerilemesi beklenmektedir. Özellikle ABD'nin hizmet sektörü büyümesindeki yavaşlamanın beklenenden daha sert olması durumunda "ekonomide sert iniş ve resesyon" endişeleri yeniden canlanabilir, risk piyasalarında volatilitte artabilir. Beklentiye paralel gelecek hizmet PMI ise "kademeli yavaşlama ve yumuşak iniş" senaryosunu destekleyerek risk iştahını artırabilir.

- Yurt içinde haftanın en önemli gelişmesi TCMB'nin para politikası toplantısı olacak. Ayrıca, hafta boyunca reel kesim ve tüketici güven endeksleri, Merkezi Yönetim Borç İstatistikleri, Yurt Dışı ÜFE, Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi ve turizm istatistikleri açıklanacak.

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.

TCMB para politikası toplantısı

TCMB, bu hafta salı günü ağustos ayı para politikası toplantısını gerçekleştirecek. Foreks Haber anketinden çıkan sonuçlara göre medyan beklenti politika faizinin %50,00 seviyesinde sabit tutulacağı yönünde. 2024 sonu faiz beklentilerinin medyanı, temmuzda %45,00 iken ağustos anketinde %46,25'e yükseldi. Katılımcıların yıl sonu TÜFE beklentisi %43,60'ten %43,00'e geriledi.

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, temmuz toplantısında beklentilere paralel olarak faizlerde değişikliğe gitmemişti. Temmuz toplantısının karar metninde, para politikasında sıkı duruş mesajları korundu. Bununla birlikte aylık enflasyonun ana eğiliminin haziranda belirgin bir zayıflama kaydettiğine dikkat çekilen metinde, yurt içi talebin, enflasyonist olmakla birlikte yavaşlamaya devam ettiği ifade edildi. Karar metinlerinde ihtiyaç halinde ek sıkılaştırmaya gidilebileceği imasını koruyan TCMB, 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.

İmalat sektörü ve tüketici güven endeksleri (Ağustos)

Yurt içinde pazartesi günü Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE) ve İmalat Sektörü Kapasite Kullanım Oranı (KKO), perşembe günü ise Tüketici Güven Endeksi takip edilecek.

Temmuzda, (mevsimsellikten arındırılmış) RKGE-MA, aylık 1,8 puan azalışla 98,7 puana gerilerken KKO 0,3 puan azalarak %75,9 olmuştu. TÜİK'in verilerine göre Tüketici Güven Endeksi temmuzda %3,1 azalışla 75,9 değerini almıştı.

Kısa Vadeli Dış Borç İstatistikleri (Haziran)

Haftanın işlem gününde, ayrıca, TCMB'nin haziran ayına ilişkin kısa vadeli dış borç istatistikleri takip edilecek. Mayıs sonu itibarıyla kısa vadeli dış borç stoku, 2023 sonuna göre %3,6 artışla 182,5mlr USD olurken bankalar kaynaklı kısa vadeli dış borç stoku %11,6 artışla 76,4mlr USD, diğer sektörlerin kısa vadeli dış borç stoku %0,1 oranında artışla 61,4mlr USD düzeyinde gerçekleşmişti.

Merkezi Yönetim Borç İstatistikleri (Temmuz), Yurt Dışı ÜFE (Temmuz), Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Haziran)

Salı günü Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın (HMB) açıklayacağı merkezi yönetim borç stoku, TÜİK'in yurt dışı ÜFE (YD-ÜFE) ve tarımsal girdi fiyat endeksi (Tarım-GFE) rakamları takip edilebilir. Merkezi yönetim borç stoku haziran sonu itibarıyla 7,88trln TL olarak gerçekleşirken 3,17trln TL kısmı Türk Lirası, 4,72trln TL kısmı döviz cinsi borçlardan oluşmuştu. YD-ÜFE haziranda aylık %0,97, yıllık %44,51 artmıştı. Tarım-GFE mayısta aylık %0,85, yıllık %53,08 artmıştı.

Yabancı Turist Sayısı (Temmuz)

Haftanın son işlem gününde Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın temmuz ayı turizm istatistikleri açıklanacak. Türkiye'yi ziyaret eden yabancı turist sayısı haziranda yıllık %9 artışla 6,83 milyon olurken ocak-haziran döneminde %14 artışla 22,95 milyon kişi olmuştu.

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.

Geçtiğimiz Hafta Ne Oldu?

- Küresel hisse senedi piyasalarında geçen hafta pozitif bir seyir izlendi. Japonya Nikkei225 Endeksi %7,56, Çin'de CSI300 Endeksi %0,54, Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,91 arttı. Tayvan Taiex Endeksi %2,47, Güney Kore Kospi %4,11, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %1,80 yükseldi. Avrupa'da, İngiltere FTSE100 Endeksi %1,75, Almanya DAX Endeksi %3,03, Fransa CAC40 Endeksi %2,27, Stoxx Europe 600 Endeksi %2,14 yükseldi. ABD'de, S&P500 Endeksi %4,23, Dow Jones Endeksi %3,52 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %5,51 arttı.

Düşüş serisini devam ettiren Dolar Endeksi (DXY), geçen haftayı %0,73 kayıpla 102,40 seviyesinden tamamladı. EURUSD %1,03 yükselişle 1,1028 oldu. USDJPY paritesi sınırlı bir yükselişle 147,60 oldu.

ABD Hazine tahvili faizleri geçen hafta fazla değişmedi. İki yıllıkların faizi %4,06, on yıllıkların faizi sınırlı bir düşüşle %3,88 oldu. Yükseliş serisini devam ettirerek rekor tazeleyen ons altın %3,17 artışla 2508USD'den kapattı. Petrol fiyatları fazla değişmedi; Brent vadeli 79,13USD, WTI petrol vadeli 75,47USD oldu.

Japonya ÜFE verileri (Temmuz)

Japonya'da ÜFE aylık %0,3, yıllık %3,0 artışla beklentileri karşıladı. Haziranda, ÜFE aylık %0,2, yıllık %2,9 artmıştı.

İngiltere TÜFE/ÜFE verileri (Temmuz)

İngiltere'de TÜFE temmuzda aylık %0,2 azalırken yıllık %2,2 ile beklenenden daha az arttı. Tüketici fiyatları ocaktan beri ilk kez aylık bazda geriledi. Çekirdek TÜFE'de aylık artış %0,2'den temmuzda %0,1'e gerilerken yıllık artış %3,5'ten %3,3'e geriledi. Yakından izlenen hizmetler sektörü enflasyonu temmuzda sert bir şekilde yavaşlayarak %5,7'den %5,2'ye indi. Üretici fiyatları tarafında aylık bazda %0,1 artış beklenirken değişiklik olmadı. Yıllık bazda %1,2 artış beklentisine karşın %0,8 artış oldu. Ağustos başında 2020'den beri ilk kez faiz indirimine giden İngiltere Merkez Bankası (BoE), 25bp indirimle politika faizini %5,00 seviyesine çekmişti.

ABD TÜFE/ÜFE verileri (Temmuz)

ABD'de TÜFE temmuzda aylık %0,2 artışla beklentiyi karşılarken yıllık bazda %2,9 artışla %3,0'lük beklentinin hafifçe altında kaldı. ABD'de manşet enflasyon Mart 2024'ten beri gerilemektedir. Çekirdek TÜFE temmuzda aylık %0,2, yıllık %3,2 artışla beklentiye paralel gerçekleşti. Haziranda, TÜFE aylık %0,1 gerilerken yıllık bazda 3,0 artış kaydetmişti. Çekirdek TÜFE aylık %0,1, yıllık %3,3 artmıştı. Fed'in tercih ettiği enflasyon göstergesi çekirdek PCE Fiyat Endeksi için resmi hedefi yıllık %2 artış yönünde. Temmuz ayı PCE Fiyat Endeksi verileri 30 Ağustos'ta yayımlanacak. ÜFE tarafında hem manşet hem de çekirdek rakamlar beklentinin altında kaldı. Buna göre ÜFE temmuzda aylık bazda %0,1, yıllık %2,2 artış kaydetti. Çekirdek ÜFE temmuzda bir önceki aya göre değişmezken yıllık %2,4 ile piyasa beklentisinin önemli ölçüde altında kaldı. Haziranda, ÜFE aylık bazda %0,2, yıllık (Yukarı revize) %2,7 artarken çekirdek ÜFE aylık (Aşağı revize) %0,3, yıllık %3,0 artmıştı.

ABD'de haftalık işsizlik başvuruları

ABD'de işsizlik haklarından yararlanma başvuruları gerilemeye devam etti. (Revize) 233 binden 236 bine yükselmesi beklenirken 227 bin seviyesine geriledi. Beklenenden düşük gelen işsizlik başvuruları, iş gücü piyasasındaki sıklığın, yumuşak iniş için hedeflenenenden daha hızlı gevşediği yönündeki endişelerin azalmasında etkili olmaktadır. Çekirdek perakende satışlar da aylık bazda %0,4 ile beklenenden daha fazla artış kaydetti. Güçlü gelen perakende satışlar, ABD'de tüketimin istenenden daha hızlı yavaşladığı yönündeki endişelerin azalmasına etkili oldu.

ABD'de perakende satışlar (Temmuz)

ABD'de perakende satış hacmi temmuzda aylık %1,0, yıllık %266 artışla beklentiyi önemli ölçüde aştı.

ABD'de Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Ağustos-Öncü)

ABD'de Michigan Üniversitesi'nin Tüketici Güven Endeksi, öncü verilere göre ağustosta 66,4'ten 67,8'e yükselerek piyasa beklentisini aştı.

Japonya, İngiltere ve Euro Bölgesi GSYİH verileri (2Ç24)

Japonya ekonomisi, öncü verilere göre 2Ç24'te çeyreklik %0,8, yıllık %3,1 ile beklenenden daha güçlü büyüdü.

İngiltere ekonomisi öncü verilere göre 2Ç24'te çeyreklik %0,6, yıllık %0,9 büyüyerek beklentileri karşıladı.

Euro Bölgesi'nde öncü veri, 2Ç24'te çeyreklik %0,3, yıllık %0,6 büyümeyi işaret etmişti. İkinci tahmin öncü verilere paralel geldi. Euro Bölgesi ekonomisi 1Ç24'te çeyreklik %0,3, yıllık %0,4 büyüme kaydetmişti.

- Borsa İstanbul'da BIST100 Endeksi haftayı %0,86 düşüşle 9.821 puandan, BIST30 Endeksi %0,64 düşüşle 10.685 puandan tamamladı. BIST Banka Endeksi bir önceki sert kaybının ardından %3,54 yükselişle 13.261 puan, BIST Sınai Endeksi %1,36 düşüşle 13.444 puandan tamamladı. USDTRY paritesi geçen hafta yukarı yönlü hareketini sürdürerek 33,68, EURTRY paritesi 37,15 oldu. Türkiye Hazine tahvili faizlerinde sınırlı değişimler oldu; iki yıllıkların faizi haftayı %39,06, on yıllıkların faizi %24,36 haftayı kapattı.

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.

Perakende Satışlar, İşsizlik Oranı (Haziran)

Haftanın ilk işlem gününde TÜİK, haziran ayına ilişkin perakende satış hacim endeksi ve iş gücü istatistikleri takip edildi. Perakende satış hacmi haziranda aylık %1,7, yıllık %8,6 artış kaydetti.

İş gücü istatistikleri tarafında; mevsim etkisinden arındırılmış (Ma) işsizlik oranı haziranda aylık 0,7 puan artışla %9,2 olurken genç nüfusta Ma işsizlik oranı 1,7 puan artışla %17,6, Ma atıl işgücü oranı 3,8 puan artışla %29,2 oldu.

Yurt içinde cari işlemler dengesi (Haziran), Konut Satışları (Temmuz)

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) haziran ayı ödemeler dengesi istatistiklerini yayımladı. Haziranda cari denge 407m USD, altın ve enerji hariç cari denge 4,55m USD fazla vermişti. Cari denge ocak-haziran döneminde 16,49m USD açık verdi; 2023 yılının aynı döneminde 36,67m USD açık vermişti. Yıllıklandırılmış cari denge haziranda 24,47m USD'den 24,83m USD'ye yükseldi.

TÜİK'in temmuz ayı konut satışlarını açıkladı. Buna göre konut satışları temmuzda yıllık %16,0 artışla 127 bin 088 olmuştu. Ocak-temmuz döneminde yıllık %0,5 azalarak 672 bin 162 olarak gerçekleşti.

Yurt içinde merkezi yönetim bütçe dengesi (Temmuz), tarım-ÜFE (Temmuz)

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın (HMB) merkezi yönetim bütçe istatistiklerine göre merkezi yönetim bütçe dengesi temmuzda 96,78m TL, faiz dışı denge 4,24m TL açık verdi. Ocak-temmuz döneminde 843,96m TL bütçe açığı, 177,00m TL faiz dışı açık verildi.

TÜİK verilerine göre tarım-ÜFE temmuzda aylık %1,74 azalırken yıllık bazda %41,07 arttı.

TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi

TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi'nin sonuçları yayımlandı. Buna göre piyasanın 2024 sonu TÜFE beklentisi temmuz anketinde %42,95 iken ağustos anketinde %43,31'e yükseldi. 12 aylık TÜFE beklentisi %30,02'den %28,71'e geriledi. 24 aylık TÜFE beklentisi %19,32 iken %19,30 oldu. Döviz kuru beklentileri tarafında; cari yıl sonu USDTRY kuru beklentisi 37,37'den 37,28'e geriledi. 12 aylık enflasyon beklentisi 41,52'den 42,03'e yükseldi.

TCMB Konut Fiyat Endeksi (KFE)

TCMB Konut Fiyat Endeksi (KFE) temmuzda nominal olarak aylık %0,9, yıllık %38,7 artarken reel bazda yıllık %14,3 geriledi.

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.

BIST-100 HAFTALIK TEKNİK GÖRÜNÜM

BIST100 Endeksi geçtiğimiz haftayı %0,86 düşükle güçlü destek olarak takip ettiğimiz düşük eğimli düşen trend kanal (nokta-turuncu) desteği (9.788) ve 9.826 yatay desteği aralığında 9.826 yatay desteğinin hemen altında 9.821 puandan kapattı. İlk etapta en yakın direncimiz bu aralığın üst bandı 9.826 seviyesi olacak. Yukarda 11 Haziran (9.958) ve 14 Mayıs (10.036) dip seviyeleri olası alışlarda takip edilebilecek diğer dirençler. Satıcı seyrin sürmesi halinde güçlü destek aralığı olarak takip ettiğimiz 9.768-9.826 aralığı alt bandı altında kalıcı kapanışlar kritik öneme sahip. Bu seviye altında ise orta-uzun vade de görünümün daha da negatife evrilmemesi için korunması gereken seviye Pmax trend desteği (haftalık grafik) 9.637 seviyesi, zira bu destek altında 9.406 yatay desteğine kadar bir destek boşluğu mevcut.



Teknik Açıdan Önemsemediğimiz Sektörler

XINSA: İnşaat sektör endeksi 26 Aralık 2023 (dip) 26 Şubat 2024 (zirve) seviyelerinden başlayan simetrik üçgen formasyonu destek-direnç seviyeleri ve pmax trend kesişmesinden geçtiğimiz hafta tepki almış durumda. Bu seviyelerin korunması koşulluyla endeksi teknik pozitif değerlendiriyoruz.

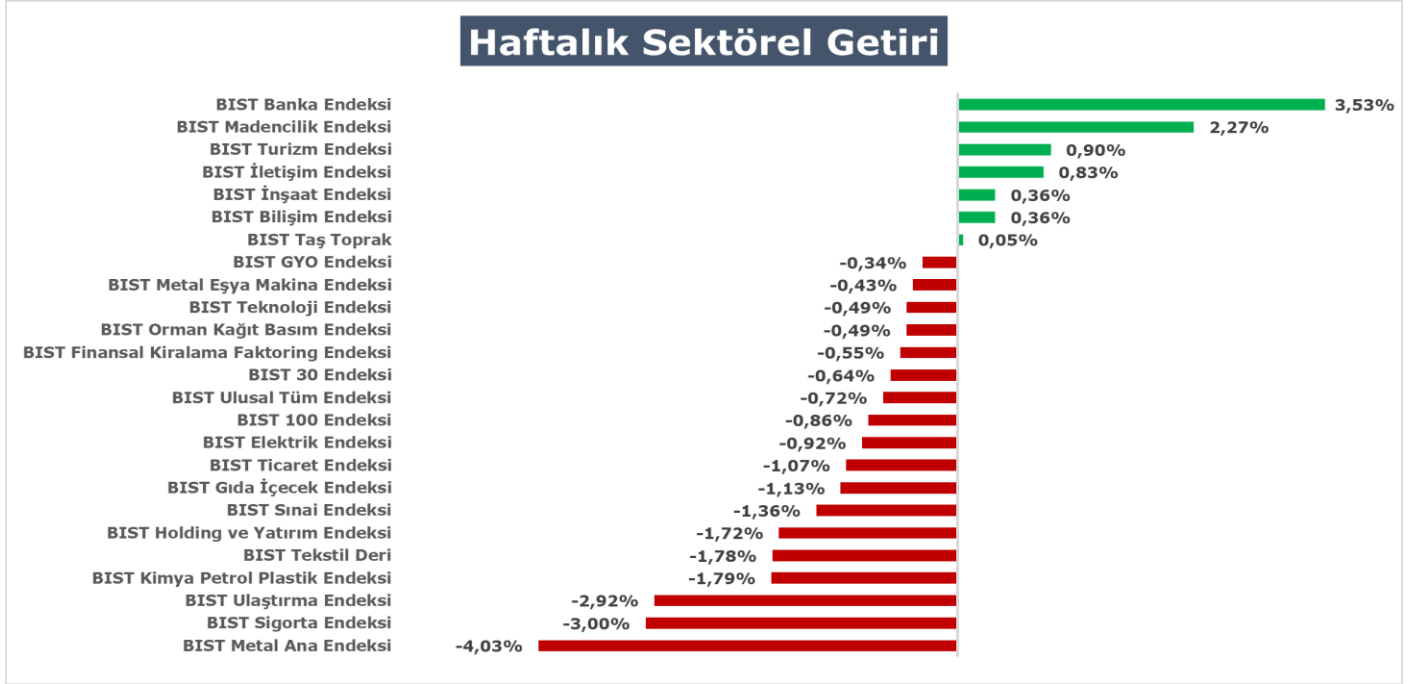


UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada 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.

Borsa İstanbul'da Geçtiğimiz Hafta Öne Çıkan Sektörler

Geçtiğimiz hafta endeks %0,86 düşerken XBANK endeksi %3,53 yükselerek en çok yükselen sektör endeksi oldu.

XMANA endeksi ise 4,03 düşüşle geçtiğimiz hafta negatif ayrışan sektör endeksi oldu.



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.

HAFTALIK PARA GİRİŞİ OLAN HİSSELER - İlk 5 Kurum (TL)

Sıra	Hisse	Kapanış	Alıcılar Hacim	Satıcılar Hacim	Para Girişi
1	THYAO	293,50	1.372.135.000	-983.491.500	388.643.500
2	EREGL	48,62	1.076.190.000	-832.317.300	243.872.700
3	EKGYO	11,39	688.911.000	-517.704.700	171.206.300
4	AEFES	257,25	664.399.700	-500.409.200	163.990.500
5	SAHOL	91,10	742.769.200	-590.635.500	152.133.700
6	ASELS	57,75	461.912.200	-341.995.500	119.916.700
7	FROTO	884,50	378.196.700	-282.472.300	95.724.400
8	TAVHL	236,70	342.752.200	-254.352.100	88.400.100
9	HALKB	16,11	220.464.900	-134.001.300	86.463.600
10	MAVI	106,00	325.464.600	-257.430.400	68.034.200
11	CVKMD	570,00	172.023.900	-106.524.000	65.499.900
12	TCELL	103,50	620.609.000	-564.337.200	56.271.800
13	ENKAI	45,00	221.849.300	-170.402.500	51.446.800
14	GUBRF	164,30	213.349.100	-163.794.300	49.554.800
15	MGROS	510,50	329.000.400	-284.728.900	44.271.500
16	ENJSA	65,30	145.819.000	-103.152.500	42.666.500
17	AKBNK	56,85	770.932.300	-728.844.700	42.087.600
18	PASEU	80,00	100.573.700	-58.690.280	41.883.420
19	ALARK	101,00	329.118.200	-289.267.700	39.850.500
20	VAKBN	19,31	330.404.300	-290.759.200	39.645.100
21	PETKM	21,32	338.737.400	-301.505.800	37.231.600
22	KARSN	16,76	105.947.500	-68.738.420	37.209.080
23	ISMEN	37,84	99.567.090	-66.497.430	33.069.660
24	ALBRK	5,63	99.480.040	-67.124.900	32.355.140
25	DOAS	235,50	116.906.800	-85.852.780	31.054.020
26	TKFEN	51,85	182.859.200	-153.149.500	29.709.700
27	SKBNK	4,18	103.745.300	-75.736.480	28.008.820
28	HEKTS	11,56	87.733.180	-60.074.990	27.658.190
29	LOGO	113,60	151.408.300	-124.443.000	26.965.300
30	ENERY	196,90	97.272.660	-70.505.750	26.766.910
31	GIPTA	40,84	83.189.740	-56.707.650	26.482.090
32	TRGYO	46,48	148.594.600	-122.190.000	26.404.600
33	FORMT	3,68	64.427.580	-39.957.640	24.469.940
34	KOZAA	68,90	328.785.000	-305.506.600	23.278.400
35	GWIND	32,06	107.166.700	-84.631.810	22.534.890
36	BINHO	402,00	62.929.070	-41.379.820	21.549.250
37	HTTBT	83,50	89.821.250	-68.293.420	21.527.830
38	ULUFA	15,40	63.276.250	-42.084.390	21.191.860
39	SNGYO	7,00	124.519.300	-104.147.000	20.372.300
40	KOTON	22,08	64.556.160	-46.782.880	17.773.280

Kaynak: MATRIKS

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.

HAFTALIK PARA ÇIKIŞI OLAN HİSSELER - İlk 5 Kurum (TL)

Sıra	Hisse	Kapanış	Alıcılar Hacim	Satıcılar Hacim	Para Çıkışı
1	GARAN	109,00	981.349.200	-1.455.794.000	-474.444.800
2	KCHOL	181,40	918.045.200	-1.179.012.000	-260.966.800
3	KRDMD	24,42	420.402.000	-660.285.000	-239.883.000
4	YKBNK	28,54	1.077.484.000	-1.275.848.000	-198.364.000
5	YIGIT	59,80	555.699.200	-720.442.600	-164.743.400
6	ASTOR	73,30	340.309.200	-496.340.600	-156.031.400
7	DCTTR	21,90	144.046.400	-275.132.500	-131.086.100
8	PGSUS	218,10	473.096.500	-588.756.900	-115.660.400
9	CCOLA	67,40	169.266.900	-254.219.600	-84.952.700
10	AGHOL	350,00	119.582.200	-195.105.300	-75.523.100
11	KOZAL	24,02	198.358.500	-262.312.300	-63.953.800
12	ISCTR	13,02	1.132.387.000	-1.191.460.000	-59.073.000
13	ULKER	157,70	370.264.700	-427.493.500	-57.228.800
14	TOASO	241,80	198.172.700	-254.735.200	-56.562.500
15	GOKNR	31,28	85.367.900	-139.798.000	-54.430.100
16	BIMAS	556,00	832.548.100	-885.055.100	-52.507.000
17	ANSGR	80,80	135.360.600	-185.387.600	-50.027.000
18	KTLEV	49,74	151.402.700	-199.041.800	-47.639.100
19	SISE	42,86	189.268.100	-232.637.300	-43.369.200
20	ECILC	54,60	59.832.840	-100.281.000	-40.448.160
21	TSPOR	2,16	58.891.360	-89.933.810	-31.042.450
22	TUPRS	161,70	494.896.400	-525.763.300	-30.866.900
23	KONTR	47,06	62.636.960	-92.509.820	-29.872.860
24	ALKLC	25,84	60.798.300	-89.663.670	-28.865.370
25	USAK	19,06	56.353.780	-82.503.300	-26.149.520
26	BIZIM	36,04	50.339.540	-76.406.780	-26.067.240
27	OYAKC	69,20	98.593.320	-123.763.600	-25.170.280
28	PLTUR	24,10	23.320.660	-48.158.520	-24.837.860
29	OBAMS	36,86	47.665.640	-71.557.580	-23.891.940
30	YEOTK	180,50	35.401.580	-59.115.200	-23.713.620
31	SEYKM	4,97	28.999.670	-52.565.200	-23.565.530
32	ZOREN	4,70	103.125.900	-126.621.700	-23.495.800
33	GLCVY	38,22	29.430.410	-52.064.980	-22.634.570
34	OTKAR	517,00	179.177.900	-201.637.700	-22.459.800
35	AKSA	9,58	42.616.840	-65.064.860	-22.448.020
36	TURSG	12,85	141.483.000	-162.841.500	-21.358.500
37	BAHKM	74,60	65.748.140	-85.728.370	-19.980.230
38	ONRYT	101,20	67.654.070	-87.456.000	-19.801.930
39	SOKM	57,40	246.952.800	-266.517.300	-19.564.500
40	ADGYO	32,44	43.228.460	-61.794.520	-18.566.060

Kaynak: MATRIKS

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.

19 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	2Ç24		%8,7
Türkiye	10:00	Kısa Vadeli Dış Borç Stoku (\$)	Haz		182,5Mr
ABD	17:00	CB Öncü Göstergeler Endeksi (Aylık)	Tem	-%0,30	-%0,2
Türkiye		ADEL 2Ç24	2Ç24		116,5Mn
Türkiye		CCOLA 2Ç24	2Ç24	5,54Mr	316Mn

20 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:15	PBoC 1Y Borç Verme (LPR) Gösterge Faiz Oranı	Ağu	%3,35	%3,35
Çin	04:15	PBoC 5Y Borç Verme (LPR) Gösterge Faiz Oranı	Ağu	%3,85	%3,85
Almanya	09:00	Üretici Fiyat Endeksi (Aylık)	Tem	%0,10	%0,2
Almanya	09:00	Üretici Fiyat Endeksi (Yıllık)	Tem		-%1,6
Türkiye	10:00	Uluslararası Yatırım Pozisyonu (\$)	Haz		-333,5Mr
Türkiye	10:00	Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi (Aylık)	Tem		%0,97
Türkiye	10:00	Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi (Yıllık)	Tem		%44,51
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Aylık)	Haz		%0,85
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi((Yıllık)	Haz		%53,08
Euro Bölgesi	11:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	Haz	37B	36,7B
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Fiyat Endeksi (Final-Aylık)	Tem	%0,0	%0,20
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Fiyat Endeksi (Final-Yıllık)	Tem	%2,60	%2,50
Euro Bölgesi	12:00	Çekirdek TÜFE(Final-Aylık)	Tem		-%0,2
Euro Bölgesi	12:00	Çekirdek TÜFE(Final-Yıllık)	Tem	%2,90	%2,9
Türkiye	14:00	TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı	Ağu	%50,00	%50,00
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	Ağu		-19,1
Türkiye	17:30	Merkezi Yönetim Brüt Borç Stoku (TL)	Tem		7,89T
Türkiye		AEFES 2Ç24	2Ç24	5,08Mr	2,87Mr
Türkiye		MGROS 2Ç24	2Ç24	1,77Mr	1,50Mr
Türkiye		TKNSA 2Ç24	2Ç24		156,8Mn

21 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Dış Ticaret Dengesi (Yen)	Tem	-331B	224B
ABD	15:30	Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi	Haftalık		-0,50
Global	18:00	Worldsteel Global Ham Çelik Üretimi (Ton)	Tem		161,4M
Türkiye	18:00	Ham Çelik Üretimi (Ton)	Tem		3,1Mn
ABD	21:00	FOMC Toplantı Tutanakları			
Türkiye		BIGCH 2Ç24	2Ç24		62,5Mn
Türkiye		BRISA 2Ç24	2Ç24		603,2Mn
Türkiye		MPARK 2Ç24	2Ç24	870,3Mn	687,1Mn

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.

22 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	03:00	Jackson Hole Sempozyumu			
Japonya	03:30	Jibun Bank İmalat Sektörü PMI(Öncü)	Ağu	49,8	49,1
Japonya	03:30	Jibun Bank Bileşik PMI(Öncü)	Ağu		52,5
Japonya	03:30	Jibun Bank Hizmet Sektörü PMI(Öncü)	Ağu		53,7
Türkiye	10:00	TÜİK/TCMB Tüketici Güven Endeksi	Ağu		75,9
Almanya	10:30	HCOB İmalat Sektörü PMI(Öncü)	Ağu	43,5	43,2
Almanya	10:30	HCOB Hizmet Sektörü (Öncü)	Ağu	52,4	52,5
Almanya	10:30	HCOB Bileşik (Öncü)	Ağu		49,1
Euro Bölgesi	11:00	HCOB İmalat Sektörü PMI(Öncü)	Ağu	46,1	45,8
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Hizmet Sektörü (Öncü)	Ağu	52,2	51,9
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Bileşik (Öncü)	Ağu		50,2
İngiltere	11:30	S&P Global/CIPS İmalat Sektörü PMI(Öncü)	Ağu	52,2	52,1
İngiltere	11:30	S&P Global/CIPS Bileşik (Öncü)	Ağu		52,8
İngiltere	11:30	S&P Global/CIPS Hizmet Sektörü (Öncü)	Ağu	52,8	52,5
OECD	13:00	GSYH(Dönemsel)	2Ç24		%0,4
OECD	13:00	GSYH(Yıllık)	2Ç24		%1,6
Euro Bölgesi	14:30	AMB Toplantı Tutanakları			
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	225K	227K
ABD	15:30	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	Tem		0,05
ABD	16:45	S&P Global İmalat Sektörü PMI(Öncü)	Ağu	49,4	49,6
ABD	16:45	S&P Global Hizmet Sektörü PMI(Öncü)	Ağu	54,2	55,0
ABD	16:45	S&P Global Bileşik PMI(Öncü)	Ağu		54,3
ABD	17:00	İkinci El Konut Satışları	Tem	3,89M	3,89M
Euro Bölgesi	17:00	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Ağu	-13,0	-13,0

23 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	03:00	Jackson Hole Sempozyumu			
Japonya	02:30	Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	Tem		%0,3
Japonya	02:30	Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	Tem		%2,8
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Tem		5,86Mn
ABD	15:00	İnşaat İzinleri (Final)	Tem	1,40M	1,45M
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Tem	630K	617K
Türkiye		AGHOL 2Ç24	2Ç24		2,99Mr

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.

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 PYS Araştırma Uzmanı
02123954008

asegmen@piramitportfoy.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.