

Piyasa Beklentimiz

Küresel piyasalarda yakından takip edilen Amerika Merkez Bankası faiz kararında enflasyona yönelik daha umut verici mesajlar, Eylül'de bir faiz indirimi sinyali olarak okundu. Fed Başkanı Powell'ın Eylül'de faiz indirimine başlayabiliriz cümlesi piyasanın beklentisiyle uyumlu oldu. Bu açıklamaların beklenti dahilinde olması piyasa reaksiyonunun sakin olmasını sağladı. Dolar endeksi hafif gerilerken bu sabah 104 seviyesinin hemen altında hareket ediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi yaklaşık %4,20 seviyelerinden %4,05 seviyesine geriledi. Ons altında yukarı yönlü tepkiler izlenirken, dolara karşı hareket eden para çiftlerinde yukarı yönlü tepkiler bulunuyor. Bu Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi piyasalar tarafından yine önemle karşılanacak ancak Powell'dan Eylül mesajı gelmesi sonrası daha kendinden emin bir fiyatlama olduğunu söylemek mümkün. Dün KKM'de 6 aya kadar vadeli olanlarda %7,5 ve 1 yıla kadar vadeli olanlarda %5 olmak üzere stopaj geldi. KKM'nin erimesine yardımcı olacak bir karardı diyebiliriz. Mevduat tarafındaki oranlar aynı kaldı, mevcut oranlar 31.10.2024'e kadar uzatıldı. Ayrıca, 1Ağustos tarihinden itibaren geçerli olmak üzere konutlarda kullanılan doğalgazın toplam satış fiyatına %38 zam geldi. Borsa endeksi ise dün 50 günlük ortalamasının altında kapanış gerçekleştirdi. 10680 seviyesi altında kalmakta ısrarcı olması halinde satış baskısının 10200 seviyesine doğru sürmesi beklenebilir. Buna karşın bugün ve yarın tekrar 50 günlük ortalaması üzerine yerleşmekte kararlı bir yapı oluşursa teknik görünüm iyileşebilir. Bankacılık endeksindeki baskı sürüyor.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:**ISFIN:** Bilanço desteği**BIMAS, KONTR, SNGYO, TOASO:** Güçlü teknik görünüm korunuyor.

Bu hafta takip ettiğimiz hisselerde CIMSA, ARCLK, PSGYO, COLA, SOKM stop. TSKB pozisyonu sürüyor.

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI(%)	HACİM mn
BIST 100	10.639	10.704	10.565	-0,50%	93.585
BIST 30	11.607	11.650	11.499	0,09%	67.035
BANKA ENDEKSİ	14.594	14.719	14.456	0,28%	17.730
HOLDING ENDEKSİ	9.695	9.804	9.670	0,99%	9.672
SANAYİ ENDEKSİ	14.455	14.546	14.375	-0,85%	51.451
GRAM ALTIN	2607,782	2622,021	2599,853	0,50%	
Dolar/TL	33,17755	33,201	33,1325	0,18%	
EUR/USD	1,083455	1,08365	1,08218	0,01%	
YABANCI TAKAS %	38,34			-1,90%	

Ekonomik Takvim

- 10:00 Türkiye İmalat PMI (Temmuz)
- 12:00 Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Temmuz)
- 14:00 İngiltere Merkez Bankası (BoE) Faiz Oranı Kararı
- 14:00 TCMB PPK Toplantı Özeti (1 Ağustos) Yayınlanacak
- 15:30 ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları (20 Temmuz)
- 15:30 ABD İlk İşsizlik Başvuruları (27 Temmuz)
- 16:15 BoE Başkanı Andrew Bailey Konuşması
- 17:00 ABD ISM İmalat PMI (Temmuz)

VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT ENDEKS

Bist30 spot endeksi dün seans içinde 11499 seviyesini gördü ve bu seviyeden gelen tepki alımları ile günü %0.09 yükselişle 11607 seviyesinden kapatmayı başardı. Spot endekste 50 günlük hareketli ortalamanın bulunduğu 11650 seviyesi yukarı yönde geçilirse alımlar hız kazanabilir. Bu nedenle uzun pozisyonların korunması faydalı olabilir. Olası bir düşüş hareketinde 11500 seviyesinin altında kalıcılık olması durumunda ise kısa pozisyonlar denenebilir.

Küresel Ekonomik Gelişmeler

ABD

ADP Araştırma Enstitüsü ve Moody's Analytics iş birliğiyle hazırlanan rapora göre, ABD özel sektörü Temmuz ayında 122 bin kişiye yeni iş imkanı sağladı. Veriye ilişkin piyasa beklentisi ise 150 bin olarak belirlenmişti.

Mortgage Bankalar Birliği (MBA), 26 Temmuz ile sona eren haftaya ilişkin mortgage verilerini açıkladı. Buna göre, mortgage başvuruları geçen hafta önceki haftaya kıyasla yüzde 3,9'luk azalış kaydetti. Ülkede, 30 yıl vadeli mortgage için ortalama faiz oranı, geçen hafta değişmeyerek yüzde 6,82 ile şubat ayından bu yana en düşük seviyesinde kaldı.

Ulusal Emlakçılar Birliği (NAR), haziran ayına ilişkin bekleyen konut satışları endeksini açıkladı. Buna göre, ABD'de bekleyen konut satışları endeksi haziranda bir önceki aya kıyasla yüzde 4,8 artışla 74,3'e çıktı. Piyasa beklentileri bekleyen konut satışlarının bu dönemde yüzde 1,4 artması yönündeydi.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, ABD Merkez Bankasının (Fed) Eylül ve Aralık aylarında olmak üzere iki faiz indirimine gitmesini beklediğini bildirdi.

ABD Merkez Bankası (Fed) faiz kararını açıkladı. Fed beklentiye paralel olarak faizleri değiştirmeyerek 23 yılın zirvesinde tuttu. Banka, enflasyonun hedefe doğru ilerlediğini belirterek faiz indiriminin yakın olduğu sinyali verdi. Başkan Jerome Powell enflasyon konusundaki güvenin artması ve iş gücü piyasasının gücünü koruması halinde faiz indiriminin eylül ayında masaya gelebileceğini ifade etti.

Türkiye

TÜİK verilerine göre, Haziran ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 10,8 artarak 5 milyar 298 milyon dolardan, 5 milyar 871 milyon dolara yükseldi.

Turizm geliri Nisan, Mayıs ve Haziran aylarından oluşan ikinci çeyrekte bir önceki yılın aynı çeyreğine göre yüzde 11,8 artarak 14 milyar 875 milyon 518 bin dolar oldu.

1 Ağustos itibarıyla konutlarda kullanılan doğalgaza yüzde 38 zam geldi. Yıllık doğal gaz tüketimi 300 bin metreküp ve altında olan serbest tüketicilerin elektrik üretimi haricinde kullandıkları doğalgazın satış fiyatı ise yüzde 33,1 arttı. Elektrik üretimi için kullanılan doğalgazın toptan satış fiyatı ile yıllık doğal gaz tüketimi 300 bin 1 metreküp ve üzerinde olan serbest tüketicilerin elektrik üretimi haricinde kullandıkları doğalgazın satış fiyatında değişiklik olmadı.

Kur Korumalı Mevduata uygulanan vergi avantajı kaldırıldı. Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı kararıyla KKM'ye 6 ay vadeli olanlarda yüzde 7,5, 1 yıla kadar vadeli olanlarda yüzde 5 stopaj getirildi. Stopaj uygulaması aynı oranlarda altın dönüşümlü hesaplar ve kur korumalı katılım hesapları için de uygulanacak.

Avrupa

Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), Euro Bölgesi ve Avrupa Birliğinin (AB) Haziran ayı enflasyon nihai verilerini yayınladı. Verilere göre, Euro Bölgesi'nde TÜFE Temmuz'da yıllık yüzde 2,6 artış gösterdi. Haziran ayında yüzde 2,5 artış kaydedilmişti. Öte yandan Euro Bölgesi'nde TÜFE Temmuz'da aylık bazda değişim kaydetmedi, Haziran ayında yüzde 2 artış gerçekleşmişti. Piyasa beklentileri, Temmuz'da yıllık yüzde 2,5 artış aylık 0,1 düşüş yönündeydi.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST 100 Endeksi 50 günlük ortalaması olan 10680 seviyesi üzerinde kalmayı başaramadı ve 50 günlük ortalamasının altında günü kapadı. Bugün ve yarın 10680 seviyesi üzerine tutunmakta başarılı olmaması halinde satış baskısının kademeli bir şekilde 10200 seviyesine doğru sürmesi beklenebilir. Endekste teknik görünümün düzelmesi için bugün ve yarın tepkilerin gelmesi ve endekste hareketin güçlenmesi şart.

Destekler: 10520 / 10410 / 10200

Dirençler: 10670 / 10800 / 11088

Bu Hafta Takibimizdeki Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL	TL		
ARCLK	Açılış Fiyatı	190,80	195,57	186,03	128.929	19,0	2,2
COLLA	Açılış Fiyatı	890,50	912,76	868,24	226.517	11,3	5,1
CIMSA	Açılış Fiyatı	36,74	37,66	35,82	34.741	13,7	1,7
PSGYO	Açılış Fiyatı	2,13	2,18	2,08	10.224	5,3	0,7
SOKM	Açılış Fiyatı	63,55	65,14	61,96	37.704	11,1	1,5
TSKB	Açılış Fiyatı	12,72	13,04	12,40	35.616	4,7	1,5
BIST 100		10891					

* Takibimizdeki hisseler tamamen teknik analize göre belirlenmektedir. İşlem hacmi ve likiditesi yüksek 100 Endeks hisselerinden olmasına öncelik verilmektedir. Pozisyona giriş fiyatları Cuma günü kapanış seansında oluşan fiyatlardan yapılmaktadır. Hedefine ulaşmayan pozisyonlar stop loss seviyesinin altına inmediyse, bir sonraki Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmaktadır. Belirlenen stop loss seviyeleri referans stop noktasıdır. Bu stop loss seviyesinin altında bir kapanış olması halinde referans değer gün sonu kapanış olarak alınacaktır.

CIMSA, ARCLK, PSGYO, COLLA, SOKM Stop.**Şirket Haberleri**

LOGO – Logo Yazılım iştiraki Total Soft'un %20 ortağı olan Avramos Holding ile yeni bir sözleşme imzaladı.

MAKİM – Şirket süresi 20.08.2024 olan 20.08.2020 tarih ve 514981 sayılı Yatırım Teşvik Belgesinin süresinin 20.08.2026 tarihine uzatıldığını duyurdu.

PRKME – 31.07.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 21,94 TL - 22,32 TL fiyat aralığından toplam 30.000 TL nominal değerli PRKME payları geri alınmıştır.

MANAS – Şirket, İGDAŞ İSTANBUL GAZ DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 'nin 2024/539408 ihale Kayıt numaralı "Doğalgaz Sayacı Alımı " konusunda açmış olduğu muhtelif doğalgaz sayacı alımı ihalesine kısmi teklif ile 25.06.2024 tarihinde katılım sağlamıştır. Kamu İhale Kurumu tarafından 31.07.2024 tarihinde şirkete iletilen kesinleşen ihale kararına göre 18 kalem için toplam bedeli 114.026.658 TL + KDV 'dir. İhale Kanunu hükümleri çerçevesinde, düzenleyen kurumdan ihale sözleşmeye davet yazısı beklenmekte olup süreç ile ilgili gelişmeler kamuoyu ile paylaşılacaktır.

TARKM – Şirketin Manisa ili Turgutlu ilçesi Turgutlu Organize Sanayi Bölgesinde bulunan Yeni Fabrika Yatırımının temel atma töreni 03 Ağustos 2024 Cumartesi günü saat 10:00 ' da Tarım ve Orman Bakanı Sayın İbrahim Yumaklı'nın katılımı ile gerçekleştirilecektir.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

01.08.2024

HATSN – 26.12.2023 tarihinde 5.100.000,00 USD (BeşMilyonYüzBin Amerikan Doları) olarak, yurt dışında mukim bir firma ile birim fiyat üzerinden gerçekleştirilmiş olan Gemi Tamir Bakım ve Onarım sözleşmesi, 31.07.2024 tarihi itibarıyla şirketin müşterisine başarı ile teslim edilmiştir. Müşteri ve uluslararası gözetim firmalarından gelen ilave talepler doğrultusunda nihai tutar 15.600.000,00 USD (OnBeşMilyonAltıYüzBin Amerikan Doları, yaklaşık 516.102.600,00 Türk Lirası, 31.07.2024 TCMB döviz alış kuru alınmıştır) olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılı hasılatına oranı yaklaşık %22,81 (0,22812) 'dir.

ALARK – 31.07.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 104,80 TL - 103,50 TL (ağırlıklı ortalama 104,10 TL) fiyat aralığından toplam 96.000 TL nominal değerli ALARK payları geri alınmıştır.

SISE – 31 Temmuz 2024 tarihinde 46,84 TL - 47,02 TL fiyat aralığından (ortalama 46,95 TL) 1.000.000 adet pay geri alınmıştır.

POLHO – Şirketin 13 Kasım 2023 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen, bağlı ortaklıklarından Polisan Yapı Kimyasalları A.Ş.'nin Adana fabrikası sınırları içerisinde 30.000 metrik ton kapasiteli PCE (Polimer) yatırımı tamamlanarak devreye alınmıştır. Bu yatırım ile kapasite artışı yanında nakliye, ara mamül maliyetleri, depolama ve elleçleme giderlerinde tasarruf sağlanacağı öngörülmektedir.

TEZOL – Şirket 440.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %13,64 oranında bedelsiz olarak 60.000.000 TL'lik artış ile 500.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verdi.

SAYAS – Şirket tarafından Chengxi Shipyard Co Ltd. ticaret unvanlı müşteriye verilen teklifler onaylanmış bulunmaktadır. Şirketin konu üretimleri Çin Halk Cumhuriyeti'ne sevk edilecektir. Tekliflerin toplam tutarı 858.222,50 EUR olup teslimlerin 2024 yılı üçüncü çeyreği içerisinde tamamlanması beklenmektedir. Teklif verme sürecine ilişkin içsel bilginin açıklanması Şirket Yönetim Kurulu'nun 29/05/2024 tarih - 2024/22 sayılı kararı aracılığıyla ertelenmiştir.

ISFIN – İş Finansal Kiralama'nın 2024 yılı 6 aylık konsolide net karı 1.010.279.000 TL (2023/6 aylık: 882.839.000 TL).

TTRAK – Türk Traktör'ün 2024 yılı 6 aylık konsolide olmayan net karı 3.835.990.571 TL (2023/6 aylık: 5.118.415.597 TL). Ayrıca, Türk Traktör'ün 2024 yılı iç piyasa traktör satış beklentisi 30-33 bin olarak revize edildi.

OTKAR – Otokar'ın 2024 yılı 6 aylık konsolide net zararı 1.373.733.000 TL (2023/6 aylık: -184.109.000 TL).

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

01.08.2024

Yasal Uyarı Notu: 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır. Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez.

Çekince: Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.