

Piyasa Beklentimiz

Borsa endeksi geçen haftayı %1,96 yükselişle tamamladı. Haftanın ilk yarısında kar realizasyonları gelmesine karşın endeks haftayı yükselişle kapatmayı başardı ve 11000 direncinin yakınlarında haftayı sonlandırdı. Bankacılık endeksi %1,76, BİST 30 endeksi %1,47, XTUMY %2,03 ve XYUZO %3,22 yükseldi. Geçen haftaların aksine ana yükseliş bankacılık endeksi üzerine olmadı. Endekste bilanço beklentileri başlamadan önce geride kalan hisse ya da sektörlerde yükseliş eğilimi izlenebilir.

Bankacılık endeksinde izlediğimiz sıkışma çok daha bariz yerlere geldi. Bu hafta Moody's not artırımının iki kademe olması ya da buna yönelik beklentilerin oluşması bankacılık endeksinde yaşanan sıkışmanın yukarı yönde sonlanmasına zemin hazırlayabilir. Bu, bir süredir yatay bir bant içinde hareket eden bankacılık endeksinin yeniden yükselişe geçmesini destekleyebilir. Bununla birlikte sını endeksinde son iki haftadır yukarı yönlü eğilim için bir hazırlık süreci havası oluşmaya başladı. Endeks altında kalan ve beklentisi olan sanayi hisselerinde de yukarı yönlü eğilim bu hafta hız kazanabilir.

Endekste teknik olarak güçlü uyumsuzluklar var. Bununla birlikte haftayı tarihi rekor seviyelerin yakınlarında tamamladı. Buralardan gelebilecek bir kar realizasyonu bizim için çok fazla şaşırtıcı olmaz. Bir süredir endeks dur kalk şeklinde ilerliyor. Ancak dikkatimizi çeken en önemli unsur endeksin her geri çekildiğinde gerilediği notaların daha yukarıda olması. Endeks 10000 seviyesinin altında bir seyir izlemiyor. Ya da daha yakın vadede 10800 altında uzun soluklu bir görüntü oluşmadı. Dolayısıyla bu çerçeveden baktığımızda beklentilerin endeksi güçlü kılmaya ve düşüşlerin sınırlı kalmasına olanak sağlıyor. Bu açıdan baktığımızda 11000 yakınlarından kar realizasyonu gelse bile bunun daha kısa soluklu kalmasını ve destek seviyelerinden tepkilerin gelmesini beklemekteyiz.

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI(%)	HACİM mn
BİST 100	11.065	11.114	10.995	0,37%	100.979
BİST 30	12.029	12.092	11.969	0,19%	68.520
BANKA ENDEKSİ	15.828	15.980	15.579	0,87%	22.198
HOLDING ENDEKSİ	10.218	10.254	10.154	0,99%	11.386
SANAYİ ENDEKSİ	14.738	14.791	14.630	0,19%	47.199
GRAM ALTIN	2582,663	2583,778	2567,752	0,50%	
Dolar/TL	33,0276	33,0486	32,9807	0,18%	
EUR/USD	1,08894	1,09025	1,088805	0,01%	
YABANCI TAKAS %	38,47			-1,90%	

Ekonomik Takvim

- 12:00 Almanya ZEW Mevcut Durum Anketi (Temmuz)
- 12:00 Almanya ZEW Beklenti Anketi (Temmuz)
- 12:00 Euro Bölgesi ZEW Beklenti Anketi (Temmuz)
- 15:30 ABD Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık) (Haziran)
- 15:30 ABD Perakende Satışlar (Yıllık) (Haziran)
- 15:30 ABD Perakende Satışlar (Aylık) (Haziran)
- 17:00 ABD İşletme Stokları (Aylık) (Mayıs)
- 21:45 FOMC Üyesi Kugler'ın Konuşması

Bu haftanın bizim için en önemli gelişmesi Moody's not artırımı olacaktır. Kredi derecelendirme kuruluşuna göre Türkiye'nin kredi notu B3 seviyesinde. Bu Moodys'in kredi not sıkılaşmasının en alt basamağı. Dolayısıyla son dönemde kat ettiğimiz yola bakıldığında kuruluştan iki not artırımı gelmesi bizim açımızdan şaşırtıcı olmaz, fiyatlama üzerinde olumlu etkisi olur. Bu hafta Perşembe günü Avrupa Merkez Bankası'nın faiz kararı öncesi Salı günü TÜFE verisi gelecek. Enflasyonun beklentilerden nasıl bir sapma göstereceği ECB'nin faiz kararı açısından önemli olabilir. Kurum olarak bu ay faiz indirimine ara verebileceğini beklemekteyiz. Bugün Powell'ın konuşması takip edilecek. Para politikasına ilişkin yapabilecek açıklamalar önemli olabilir. Hafta sonu ABD Başkan adayı Trump'a yönelik yapılan suikast girişimi, Trump'ı daha güçlü bir aday konumuna getirdi. Trum'ın daha harcama yanlısı olduğunu daha önceki

başkanlık döneminden biliyoruz. Dolayısıyla Fed'in nasıl bir para politikası patikasında olacağını izleyeceğiz.

Teknik olarak, 11088 seviyesi yakınlarından kar realizasyonları gelmesi, daha önce direnç olarak oluşan 10800 seviyesine doğru geri çekilmeyi beraberinde getirebilir. Buna karşın endeksin 11088 seviyesi üzerinde kalmakta başarılı olması ve bu seviyenin üzerini mesken edmesi halinde ise yükseliş eğiliminin 10800 – 12000 bandına doğru sürmesi bekşenebilir. Teknik göstergelerde oluşan uyuşmazlık endekte rekor seviyelerde daha temkinli olmayı beraberinde getiriyor. Buna karşın büyük resimde ana yön yukarı olmaya devam ediyor.

Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:

AKSA, BIMAS, MGROS, TAVHL, ULKER: Güçlü teknik göstergelerin devamı

BUCIM, ODAS: 50 Günlük ortalamasının üzerine çıkma isteği

CCOLA, ENKAI: 22 günlük ortalamasından gelen tepkilerin devamı

ASTOR, KLKIM: Kap haber desteği

VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT ENDEKS

Bist30 endeks VIOP kontratında 11970 seviyesi üzerindeki seyirler sürdüğü sürece uzun pozisyonlar korunabilir. Buna karşın 11970 seviyesi altında kapanışların olması halinde kısa pozisyonlar için aceleci olunmamasında fayda olabilir. 30 endekste ana yön yukarı olmaya devam ediyor. Bununla birlikte 12100 seviyesi üzerinde kapanışların olması halinde yeni uzun pozisyonların eklenmesinde fayda olabilir. Genel olarak strateji geri çekilmelerde alım yönünde durulması şeklinde olacaktır.

Küresel Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

OSD, geçen yılın aynı dönemine göre toplam üretim yüzde 4 gerileyerek 707 bin 67 adet olarak gerçekleştiğini açıkladı.

Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz cari işlemler açığının azalmaya devam ettiğini ve rezervlerin güçlenmeyi sürdürdüğünü dile getirdi.

Yılmaz sosyal medya hesabından yaptığı cari denge açıklamasında, "2024 yılı Ocak-Mayıs döneminde cari açığı iyileşme, geçen senenin aynı dönemine göre 19,8 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Cari işlemler dengesindeki iyileşme, büyük ölçüde dış ticaret açığındaki düşüşten ve hizmet gelirlerindeki artıştan kaynaklanmıştır" dedi.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Başkanı Fatih Karahan faiz indirim zamanlamasını tartışmadan önce bu yılın da ötesinde enflasyon hedeflerini tutturabileceklerinden emin olmak istediklerini söyleyerek erken faiz indiriminden endişelenen yabancı yatırımcılara bugüne kadarki en vurgulu mesajını verdi. Karahan "Liranın reel olarak değer kazanmasının mühendisliğini yapmıyoruz. Bu daha çok faizlerin yüksek olduğu bu politikanın doğrudan bir sonucu" diye konuştu.

ABD

ABD'de üretici fiyatları Haziran ayında bir önceki aya göre yüzde 0,2 arttı. Verilere göre yıllık üretici enflasyonu Haziran ayında yüzde 2,3 oldu.

ABD'de Tüketici Güveni endeksi Temmuz ayında 68,2'den 66'ya geriledi. Tüketicilerin gelecek yıl için enflasyon beklentileri yüzde 3'ten yüzde 2,9'a geriledi. Cari koşullar endeksi 65,9'dan 64,1'e gerileyerek Aralık 2022'den beri görülen en düşük seviyeye inerken beklenti endeksi de 67,2 olarak 8 ayın en düşük seviyesine indi.

ABD'de Cumhuriyetçi başkan adayı Donald Trump, Pensilvanya'da seçim mitingi sırasında duyulan silah sesine benzer patlama ile sağ kulağından yaralandı.

GÜNLÜK BİST BÜLTENİ

16.07.2024

Trump'ı korumalar kürsüden indirdi. ABD Başkanı Biden, "ABD'de bu tür hastalıklı şiddete yer yok" ifadelerini kullandı.

GÜNLÜK BİST BÜLTENİ

16.07.2024

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST 100 endeksi 11080 seviyesindeki direnç yakınlarında hareket ediyor. Bu seviyeden gelebilecek kar realizasyonları etkili olabilir. Teknik uyumsuzlukların bu seviyede etkili olması kar realizasyonlarının 10800 seviyesine doğru sürmesine zemin hazırlayabilir. Buna karşın 11080 seviyesi üzerindeki seyirlerin sürmesi halinde yükseliş trendinin hız kazanmasını bekleriz.

Destekler: 10800 / 10670 / 10500

Dirençler: 11500 / 11800 / 12100

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

16.07.2024

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		
ASTOR	Açılış Fiyatı	94,50	96,86	92,14	94.311	18,7	6,4
BIMAS	Açılış Fiyatı	578,50	592,96	564,04	351.265	19,3	4,2
EKGYO	Açılış Fiyatı	11,25	11,53	10,97	42.750	0,0	0,6
ISCTR	Açılış Fiyatı	17,10	17,53	16,67	427.499	5,8	1,6
SAHOL	Açılış Fiyatı	108,20	110,91	105,50	227.261	18,3	0,9
TAVHL	Açılış Fiyatı	280,00	287,00	273,00			

BIST 100 11065

* 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.

Şirket Haberleri

ALVES – Firma, Sırbistan'da yerleşik bir firma ile hidroelektrik santralinde kullanılmak üzere enerji kablosu temini için 105.295.200 TL (2.920.000 Euro Kur: 36.06) satış sözleşmesi imzalamıştır.

ISGSY – Paylarının tamamı Şirket mülkiyetinde olan Sportive Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. sermayesinin %50 oranında Fiba Grubu Şirketlerinden Marka Mağazacılık A.Ş.'ye satılmasına ilişkin Rekabet Kurumu'nun izni 11.07.2024 tarih ve 24-29/687-288 sayılı karar ile verilmiştir. Satış işlemleri tamamlandığında satışın sonuçlanmasına ilişkin açıklama yapılacaktır.

OZKGY – Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09/02/2023 tarih ve 8/174 sayılı ilke kararındaki esaslar çerçevesinde 12/07/2024 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile 06/02/2023 tarihinde merkez üssü Kahramanmaraş olan ve on bir ilde (Kahramanmaraş, Malatya, Adıyaman, Kilis, Hatay, Osmaniye, Gaziantep, Şanlıurfa, Diyarbakır, Adana ve Elazığ) ciddi yıkımlara sebep olan deprem bölgesindeki çalışmalarda kullanılmak üzere Kültür ve Turizm Bakanlığı Döner Sermaye Müdürlüğü ile 130.000.000 TL tutarında bağış yapılmak üzere, bağış sözleşmesi imzalanmıştır.

KARTN – Kartonsan'ın 2024 yılı 3 aylık konsolide net zararı 313.919.237 TL (2023/3 aylık: -435.467.950 TL).

AGESA – Şirketin 01.01.2024 -30.06.2024 dönemine ait prim üretimi; hayat dalı 6.364.515.501 TL, hayat dışı 117.772.194 TL olmak üzere toplam 6.482.287.695 TL olarak gerçekleşmiş olup, geçen yılın aynı ayına göre prim üretimimiz %103 oranında artış göstermiştir.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

16.07.2024

CVKMD – Şirkete ait Balıkesir ili dahilinde yer alan Sarıalan Altın Madeni sahasında gerçekleştirilmesi planlanan yatırım faaliyetleri kapsamında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan Yatırım Teşvik Belgesi alındığı daha önce kamuoyu ile paylaşılmıştı. İlgili Yatırım Teşvik Belgesi tutarı 2.264.278.381 TL olarak revize edilmiştir.

KONTR – Şirketin 750.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı dahilinde olmak üzere, 200.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin; %100 oranında 200.000.000 TL'lik kısmı nakden (bedelli) ve %125 oranında 250.000.000 TL'lik kısmı iç kaynaklardan (bedelsiz) karşılanmak suretiyle toplam %225 oranında 450.000.000 TL artırılarak 650.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin başvurusu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11/07/2024 tarihli toplantısında onaylanmış olup, 11/07/2024 tarih ve 2024/32 sayılı SPK bülteninde yayımlanmıştır.

PASEU – Pasifik Eurasia, ihrac primli pay satışı yoluyla 100 milyon USD'a kadar kaynak temin edilmesi konusunda çalışmalara başlayacak.

TKFEN – Hisse geri alım programı kapsamında, Şirket tarafından 12.07.2024 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 57,85 TL – 57,80 TL (ağırlıklı ortalama 57,825 TL) fiyat aralığından toplam 25.000 TL nominal değerli TKFEN payları geri alınmıştır.

BFREN – Bosch Fren'in 2024 yılı 3 aylık konsolide olmayan net karı 20.641.979 TL (2023/3 aylık: 249.548 TL).

KLKIM – Şirketin enerji maliyetlerini iyileştirecek ve sürdürülebilirlik hedeflerine katkıda bulunacak, Yerköy'de kurulumu tamamlanmış olan Güneş Enerji Santrali (GES)'nin toplam kapasitesinin %77'sini karşılayan GES II ve GES III santralleri devreye alınmış olup, TEDAŞ ile GES I kabul işlemleri tamamlandıktan sonra, Organize Sanayi ile imzalanacak olan anlaşmayı takiben GES'ler %100 kapasite ile üretime geçilecektir.

OZYSR – Özyaşar Tel ve Galvanizleme Sanayi A.Ş.; yüksek katma değerli ürün grubu bazında iç piyasadaki bir müşterisiyle yaklaşık (KDV dahil) 1.852.800 USD, yurtdışında faaliyet gösteren bir müşterisiyle 1.234.000 USD tutarında yeni iş anlaşması imzalamıştır. Bu kapsamda sevkiyatların Temmuz, Ağustos ve Eylül 2024 döneminde yapılması planlanmaktadır.

ASTOR – Astor Enerji GMY Doğan: İspanya ya da kuruluş yeri açısından uygun bir bölgede ilk etapta bir tesis kurmayı ya da üretim yapan bir tesisi satın almayı düşünüyoruz (Kaynak: AA).

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

16.07.2024

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.