

**Piyasa Beklentimiz**

Küresel piyasalarda hareketli bir güne başladık. Japonya Merkez Bankası faiz artırdı ve tahvil alımlarını azalttı. Karar 2'ye karşı 7 oyla alındı. Böylelikle Japonya Merkez Bankası eksi faizden pozitif faiz ortamına geçmiş oldu. Jeopolitik risklerin varlığını hissettirdiği günlerdeyiz. Hamas Lideri Haniye'nin Tahran'da öldürüldüğü bildirildi. Dünyadan nasıl tepkiler geleceğini izleyeceğiz. Bugün Fed toplantısı piyasalar tarafından yakından izlenecek. Fed'in faizlerde değişikliğe gidilmesi beklenmiyor. Bu toplantıda sözel yönlendirmenin ne kadar değişeceğini izleyeceğiz. Karar TSİ 21:00'de gerçekleşecek ve TSİ 21:30'da Fed Başkanı Powell'in açıklamaları takip edilecek. Enflasyona yönelik söylemlerindeki ton biraz daha yumuşarsa muhtemelen Eylül ayındaki faiz artırım beklentileri daha güçlü bir şekilde fiyatlanabilir. Söylemlerde daha temkinli bir duruş sergilenmesi halinde dolar endeksinde yukarı yönlü tepkiler izlenebilir. İçeride ise bilançoları almaya devam ediyoruz. Anadolu sigorta ve Garantinin bilançoları beklenildiği üzere iyi geldi. Bankacılık endeksinin 15.000 üzerindeki tepkisine yeterli olacak mı onu izleyeceğiz. Borsa endeksi şu an tam olarak 50 günlük ortalaması olan 10680 seviyesine gelmiş durumda. Bu seviyenin altında kapanış olması halinde satış baskısının önce 10600 ve daha sonra 10200 seviyelerine doğru sürmesi beklenebilir. Bulduğu 50 günlük ortalamasından bu gün tepkilerin gelip gelmeyeceği endeks görünümü açısından önemli olacak.

**Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:****GARAN, ANSGR:** Bilanço desteği**AEFES, AGHOL, CWENE, ENJSA, GWIND:** Yukarı yönde tepki isteği**BIMAS, COLA:** Güçlü teknik görünüm korunuyor

Bu hafta takip ettiğimiz hisselerde CIMS A, ARCLK, PSGYO stop. Diğer hisselerdeki pozisyonlarımız devam ediyor.

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI(%)	HACİM mn
BIST 100	10.692	10.833	10.666	-0,39%	90.302
BIST 30	11.596	11.780	11.570	-0,58%	63.544
BANKA ENDEKSİ	14.553	15.078	14.541	-2,61%	15.265
HOLDING ENDEKSİ	9.819	9.931	9.793	0,99%	10.694
SANAYİ ENDEKSİ	14.579	14.688	14.552	0,11%	49.152
GRAM ALTIN	2573,74	2576,933	2559,875	0,50%	
Dolar/TL	33,1258	33,1417	33,075	0,18%	
EUR/USD	1,08252	1,08315	1,08108	0,01%	
YABANCI TAKAS %	38,33			-1,90%	

**Ekonomik Takvim**

- 10:55 Almanya İşsizlik Oranı (Temmuz)
- 12:00 Euro Bölgesi TÜFE Aylık (Temmuz)
- 12:00 Euro Bölgesi TÜFE Yıllık (Temmuz)
- 12:00 Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE Yıllık (Temmuz)
- 15:15 ABD ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (Temmuz)
- 17:30 ABD DOE Ham Petrol Stokları (26 Temmuz)
- 17:30 ABD DOE Cushing Petrol Stokları (26 Temmuz)
- 21:00 ABD Fed Faiz Oranı Kararı
- 21:30 Fed Başkanı Jerome Powell Konuşması

**VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT ENDEKS**

Bist30 spot endeksinde haftanın ilk iki işlem gününde satıcı bir seyir izledik. 22 günlük hareketli ortalama üzerinde tutunamayan spot endeks dün düşüşünü sürdürerek 11570 seviyesini gördü. Bu seviyeden gelen sınırlı tepki alımları ile gün sonu kapanışı 11596 seviyesinden gerçekleşti. Spot endekste 50 günlük hareketli ortalama seviyesinin bulunduğu 11642 seviyesinin altında kapanış gerçekleşmiş oldu. 50 günlük hareketli ortalama altında kapanışlar gelmeye devam ederse geri çekilmeler ivme kazanabilir. Bu nedenle kısa pozisyonları korumak faydalı olabilir. Uzun pozisyonların açılması için 11800 seviyesi üzerinde gün sonu kapanışları görmeyi beklemek faydalı olabilir.

## Küresel Ekonomik Gelişmeler

### ABD

ABD Çalışma Bakanlığı, Haziran ayına ait JOLTS açık iş sayısı verilerini açıkladı. Buna göre, ülkedeki açık iş sayısı, Haziran'da bir önceki aya kıyasla 46 bin azalarak 8 milyon 184 bine indi. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen açık iş sayısının bu dönemde 8 milyon olması öngörülmüyordu.

ABD'de Conference Board Tüketici Güven Endeksi, Temmuz'da aylık 2,5 puan artışla 100,3'e yükselerek piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen tüketici güveninin, bu dönemde 99,7 değerini alması öngörülmüyordu.

### Türkiye

Dünya Bankası İcra Direktörleri Kurulu Türkiye'de Şubat 2023'te meydana gelen şiddetli depremler sonucunda yıkılan veya ağır şekilde hasar gören mikro işletmelerin yeniden canlandırılmasını desteklemeye devam etmek amacıyla sağlanacak 600 milyon dolar tutarında bir finansmanı onayladı.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) politika faizini yüzde 50 seviyesinde sabit tuttuğu toplantının özetlerini yayımladı. Politika faizinin %50'de sabit bırakıldığı 23 Temmuz tarihi Para Politikası Kurulu toplantısının özetini yayımlayan TCMB, "Buna karşın, öncü göstergeler bu grupların dışlandığı çekirdek göstergelerde artışın görece daha sınırlı seyrettiğine işaret etmektedir" dedi.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) verilerine göre, Haziran sonu itibarıyla sektörün ilk yarı net kârı geçen yıl aynı döneme göre yüzde 24,3 artışla 314 milyar 28 milyon lira olarak gerçekleşti. Sektörün net faiz gelirleri ise Ocak-Haziran döneminde geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 72,3 artışla 443,98 milyar lira oldu.

JPMorgan Chase & Co. Kıdemli Türkiye Direktörü Mustafa Bağrıaçık, TCMB'nin faiz indirimlerine Ekim veya Kasım ayında başlayacağı öngörüsünü paylaştı.

### Avrupa

Euro Bölgesi'nde mevsimsellikten arındırılmış GSYH, 2024'ün ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla yüzde 0,3 büyüdü. Beklenti yüzde 0,2 olması yönündeydi. Euro Bölgesi'nde GSYH, ikinci çeyrekte önceki yılın aynı dönemine kıyasla yüzde 0,6 büyüdü. Ekonomistlerin beklentisi yüzde 0,5 büyüme göstermesiydi.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi (TÜFE) Temmuz'da yüzde 0,4'lük beklentinin aksine yüzde 0,5 arttı. Öte yandan, Almanya'da AB uyumlu TÜFE Temmuz'da yıllık yüzde 2,6 arttı. Beklenti yüzde 2,5 artış görülmesi yönündeydi. Almanya'da enflasyon Haziran'da yıllık yüzde 2,5 artmıştı.

### Asya

Japonya Merkez Bankası, yenin ABD doları karşısındaki düşüşünü durdurmak amacıyla referans faiz oranını yüzde 0,25'e yükseltti.

### Orta Doğu

Hamas lideri İsmail Haniye Tahran'da terör saldırısında öldürüldü.

# GÜNLÜK BİST BÜLTENİ

31.07.2024

## BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

### BİST 100 endeksi günlük grafik



BİST 100 Endeksi 10680 seviyesindeki 50 günlük ortalaması yakınından günü kapadı. Bu seviye üzerinde tutunma gerçekleşmesi halinde tepki isteği buralardan gelebilir. Buna karşın 10680 seviyesinden tepkilerin gelmekte zorlanması halinde satış baskısı ilk etapta 10500 ve daha sonra 10200 seviyesine doğru devam edebilir.

Destekler:10670 / 10520 / 10410

Dirençler: 10800 / 11088 / 11200

# GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

31.07.2024

## Bu Hafta Takibimizdeki Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x
	Girişi	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 Stop.

## Şirket Haberleri

**GARAN** – Garanti Bankası'nın 2024 yılı 6 aylık konsolide net karı 44.155.427.000 TL (2023/6 aylık: 33.584.124.000 TL).

**KTLEV** – Katlımemev'in 2024 yılı 6 aylık konsolide olmayan net karı 732.216.457 TL (2023/6 aylık: 115.193.528 TL).

**VAKFN** – Vakıf Finansal Kiralama'nın 2024 yılı 6 aylık konsolide olmayan net karı 779.719.000 TL (2023/6 aylık: 942.598.000 TL).

**ARCLK** – Arçelik'in 2024 yılı 6 aylık konsolide net zararı 4.086.000 TL (2023/6 aylık: 3.006.462.000 TL).

**ANSGR** – Anadolu Sigorta'nın 2024 yılı 6 aylık konsolide net karı 5.682.040.688 TL (2023/6 aylık: 3.073.856.045 TL).

**YKBNK** – Yapı ve Kredi Bankası'nın 2024 yılı 6 aylık konsolide net karı 17.404.573.000 TL (2023/6 aylık: 24.116.471.000 TL).

**PNLSN** – Şirket Yönetim Kurulu Kazakistan Cumhuriyeti'nde kurulmuş olan, Panelsan'ın %100 bağlı ortaklığı Panelsan KZ Şirketi'nin yine Kazakistan Cumhuriyeti'ndeki YDA-Pannelsan LLP şirketine %49 oranında ortak olmasına ilişkin görüşmelerin başlatılmasına karar vermiştir.

**HATSN** – Hat-San Gemi İnşaa'nın iki adet yeni inşaa projesinde kullanılmak üzere iki yatırım teşvik belgesi onaylandı.

İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mahallesi Saat Sokak Spine Tower No:5 Kat:2 34398 Sarıyer / İSTANBUL

t: 444 1 858 (ULU) • f: 0212 328 30 81 • Mersis No: 0 478 051 8427 000 17

[www.integralyatirim.com.tr](http://www.integralyatirim.com.tr)

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

31.07.2024

**AKSA** – Aksa Akrilik, Akkim Kimya Sanayi'den, Yalova ilinde 70.000.000 TL ve 578.215.000 TL bedelle iki adet taşınmaz satın alacak.

**GOKNR** – Şirket pay başına brüt 0,30 TL kar payı dağıtma kararı aldı.

**CONSE** – Şirketin %100 bağlı ortaklıklarından Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.'nin ödenmiş sermayesinin 43.000.000 TL'den 88.000.000 TL'ye artırılması işlemi 30.07.2024 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış olup, söz konusu artış Şirketin alacağıının sermayeye eklenmesi yolu ile karşılanmıştır.

**GSDHO** – 25 Temmuz 2024 tarihli KAP açıklamasındaki bahse konu gemi alımına ilişkin şirketin bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. bünyesinde yer alan Malta' da yerleşik Neco Maritime Limited ile Japonya'da yerleşik Itochu Corporation şirketinin garantör olduğu bağlı ortaklığı Laurel World Maritime S.A. arasında, 2028 yılında teslim edilmek üzere Japon NSY grubu bünyesinde inşa edilecek 64.000 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi alım sözleşmesi 30 Temmuz 2024 tarihinde imzalanmıştır.

**GSDDE** – 25 Temmuz 2024 tarihli KAP açıklamasındaki bahse konu gemi alımına ilişkin Malta' da yerleşik şirketin bağlı ortaklığı Hako Maritime Limited ile Japonya'da yerleşik Itochu Corporation şirketinin garantör olduğu bağlı ortaklığı Laurel World Maritime S.A. arasında, 2028 yılında teslim edilmek üzere Japon NSY grubu bünyesinde inşa edilecek 64.000 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi alım sözleşmesi 30 Temmuz 2024 tarihinde imzalanmıştır.

**PASEU** – Şirketin, artan iş hacmini daha etkin ve verimli bir şekilde yönetebilmek amacıyla Yenice / Mersin Lojistik Merkezi'nde kiraladığı 14.002 m<sup>2</sup> alanda lojistik yatırımlarına hız kesmeden devam etmektedir. Bu çerçevede, Şirket Yönetim Kurulunun Mersin'de şube açılması yönündeki Kararına uygun olarak Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret A.Ş. Mersin Şubesi, 30.07.2024 tarihinde tescil edilerek faaliyetlerine başlamıştır. Ayrıca, Şirket Yönetim Kurulu kararı ile, %51 hissesi Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret A.Ş.' ye, %49 hissesi Iron Silk Road Demiryolu İşletmeciliği Ltd.Şti.'ne ait olmak üzere, Pasifik ISR Demiryolu Lojistik ve Ticaret Anonim Şirketi 30.07.2024 tarihinde kurularak, 11132 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescili ilan edilmiştir.

**KIMMR** – Güncel durum itibarıyla; şirketin 2024 yılı ilk çeyrek faaliyet raporunda belirtilen 137 mağazamızdan İstanbul'da yer alan üç mağaza (Ümraniye, Göktürk, Çiğcendere) faaliyet verimliliği ve karlılık değerlendirmeleri sonucu, bir mağaza (Mecidiyeköy) kentsel dönüşüm sebebiyle kapanmış olup İzmir'de halihazırda bazı operasyonel ve dekoratif teknik süreçleri devam eden ve 1 Ağustos 2024 itibarıyla fiilen faaliyete geçecek olan üç mağazanın açılışı ile şirketin toplam mağaza sayısı 136 olacaktır.

**GEDİK** – "Yayla Mah. 111 Cad. No : 16-18 İç Kapı No : 4 Merkez / Isparta" adresinde yeni şube açılmasına onay verilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

31.07.2024

**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 dayanarak 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.