

**Piyasa Beklentimiz**

Borsa endeksi haftayı %1,9 getiri ile tamamladı. Haftanın fotoğrafını çektiğimizde BİST 30 endeks ve bankacılık endeksindeki yükselişlerin endeksi desteklediğini görüyoruz. Bankacılık endeksi yine başı çekmiş. Buna karşın halka arz endeksi %2,95 ile bu haftanın kaybedenlerinden olmuş. BİST tüm endeksten BİST 100 endeksi çıkardığımızda geriye kalan diğer şirket hisselerinde de %0,54'lük kayıp gerçekleşti. Bu haftanın en çok kazananı %5,6 getiri ile iletişim sektörü oldu.

Geçen hafta beklenti altında gelen enflasyon verisi algılamaların olumlu tarafa kaymasını destekledi. Enflasyon verisinin aylık bazda %2 altında kalması yabancı raporlarda enflasyona yönelik yıl sonu beklentilerin aşağı yöne revize edilmesini sağladı. Bu, Merkez Bankasının yıl sonu hedefine yönelik inancın önemli bir işaretidir ki yatırım yapılabilir seviyeye daha hızlı ulaşmamızı destekleyebilecek bir etkidir. Bu veri sonrası aylık olarak %2 altında kalmaya devam etmemiz halinde daha güçlü bir yabancı ilgisi olmaya başlayabilir. Ancak bu ay maaş zamları ve elektrik zamları enflasyona puan bazlı yük olarak geri gelecek. Bunun etkisini ve yarattığı belirsizliği izleyeceğiz.

Şimdilik TL ve TL varlıklarına olan inanç devam etse de haftalık verilerde yurt dışı yerleşikler hisse satmaya devam etti. 28 Haziran haftası verilerine göre hisse senedinde 228 mn\$ ve DİBS'te 680 mn\$ çıkış oldu. 2024 yılı toplamında hisseden 710 mn\$ çıkış olurken, DİBS'e 8128 mn\$ giriş oldu. Buna karşın bu Perşembe açıklanan verilerde hisseye giriş olmuş olabilir. Hem endeksin gerilediği cazip seviyeler hem de yurt dışından olumlu bakış bunu desteklemiş olabilir. Buna karşın bizim istediğimiz ve beklediğimiz uzun soluklu yabancı henüz gelmiş değil. 19 Temmuz Moody's not değerlendirmesi ve bunu takip eden diğer kuruluşların not artışı sonrası sıcak para girişlerinin artmasını bekliyoruz. Bununla birlikte aynı hafta için açıklanan rezervlerde azalma gerçekleşti. İki aydın rezerv artışı bu hafta yerine 4.712 mn\$ gerilemeye bırakmış görünüyor.

	SON	YÜKSEK	DÜŞÜK	GÜN FARKI(%)	HACİM mn
BİST 100	10.852	10.945	10.781	-0,19%	97.415
BİST 30	11.855	11.967	11.766	-0,30%	74.155
BANKA ENDEKSİ	15.554	15.833	15.354	-0,86%	18.226
HOLDING ENDEKSİ	9.987	10.081	9.934	0,99%	13.373
SANAYİ ENDEKSİ	14.573	14.655	14.535	0,22%	51.572
GRAM ALTIN	2511,717	2512,545	2467,313	0,50%	
Dolar/TL	32,661	32,7819	32,5796	0,18%	
EUR/USD	1,08405	1,08445	1,080545	0,01%	
YABANCI TAKAS %	38,13			-1,90%	

**Ekonomik Takvim**

11:30 Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni (Temmuz)

\*Hazine, 7 yıl vadeli değişken faizli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihalesi gerçekleştirecektir.

Bu haftanın hiç kuşkusuz ki en önemli verisi Perşembe günü açıklanacak ABD TÜFE verisi. Bununla birlikte Cuma günü de ÜFE verilerini karşılayacak olacağız. Bu hafta Fed Başkanlarının açıklamaları yine önemli olabilir. Özellikle son gelen verilerle birlikte Fed'in faiz indirim patikasına bakışa yönelik önemli ip uçları edinebiliriz. Çarşamba günü içeride sanayi üretim ve işsizlik oranı açıklanacak. Ancak 2 ay gecikmeli veri olası nedeniyle TL ve TL varlıklarına etkisinin olmasını beklemeyiz. Cuma günü ise Mayıs ayını ifade eden cari ödemeler dengesi açıklanacak. Bu da geç gelen bir veri ancak seyri önemli. Yaz aylarına girmemizle birlikte sıcak para girişinin daha fazla ve dışarıya olan borçlanmanın daha az olmasını bekliyoruz. Bununla birlikte son günlerde doğrudan yapılabilecek yatırımların arttığına şahit oluyoruz. Doğrudan gelebilecek yatırımların finans hesabında güçlü rolü olması ve veriyi daha kaliteli hale getirmesi muhtemelen ancak daha sonraki rakamlarda göreceğiz. Dolayısıyla cari açıktaki iyileşmenin sürmesine yönelik beklentimiz sürüyor.

Teknik olarak, Borsa endeksinde ana yön yukarı olmaya devam ediyor. Teknik göstergelerde eğilim yukarı yöne döndü ve yükseliş sinyali veriyor. Buna karşın Cuma günü kapanışın bir önceki günün altında gerçekleşmesi 10800 yakınlarından gelebilecek kar realizasyon beklentilerini güçlendirmiş olabilir. 10800 üzerindeki seyirlerin korunmakta başarılı olamaması halinde 10600 seviyesine doğru kar realizasyonu izlenebilir. Buna karşın 10800 üzerindeki seyirlerin sürmesi halinde yeni rekorların gelmesi muhtemel görünüyor.

### **Bugün hareketli olmasını beklediğimiz hisseler:**

**VAKBN, HALKB:** Tepki hareketinin devamı beklentisi

**CIMSA, BERA, ISMEN :** Güçlü teknik göstergeler

### **VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT ENDEKS**

BİST 30 endeks VIOP kontratında ana yön yukarı olmaya devam ediyor. Saatlik grafikte 11800 seviyesindeki destek üzerindeki seyirler korundukça yükseliş eğiliminin sürmesi beklenebilir. Destek altına kaymaları düzeltme olarak okuyacağız ve yakın destekten tepkilerin gelip gelmeyeceğini izleyeceğiz. 11800 üzerindeki seyirler korundukça uzun pozisyonlar da korunabilir. Buna karşın 11800 altındaki saatlik kapanışlarda ana yön yukarı olduğundan panik yapmamakta fayda var. Kısa pozisyonlar için aceleci olmuyoruz.

### **Küresel Ekonomik Gelişmeler**

#### **Türkiye**

Kamuda tasarruf tedbirlerine ilişkin düzenlemeler içeren Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Teklifi, TBMM Başkanlığına sunuldu. Vergi paketinin de haftaya Meclis'e gelmesi bekleniyor.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, borçlanma faiz oranlarının ve ülke risk priminin (CDS) gerilemeye devam ettiğini belirterek, "Dezenflasyon sürecinde daha da iyileşecek makro göstergelerimizle birlikte borçlanma maliyetlerimiz düşüşünü sürdürecektir ve kamu maliyesindeki olumlu görünüm güçlenecektir" ifadesini kullandı.

#### **ABD**

ABD Başkanı Joe Biden, seçim yarışından çekilmesine yönelik baskılar ve kendisiyle ilgili eleştirilerle ilgili, "Seçim yarışından çekilmeyeceğim ve kazanacağım." açıklamasında bulundu.

ABD'de tarım dışı istihdam Haziran ayında 206 bin kişi arttı. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin medyan beklentisi 190 bin kişilik artış açıklanması yönündeydi.

ABD'de işsizlik oranı ise Haziran ayında yüzde 4,1 ile yüzde 4 seviyesindeki beklenti ve Mayıs verisinin üzerinde gerçekleşti.

#### **Avrupa**

Fransa'da ikinci tur parlamento seçimlerinde sol ittifak ilk sıraya yerleşirken Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron'un ittifakı ikinci oldu. İlk turun birincisi aşırı sağ üçüncü sıraya geriledi

# GÜNLÜK BİST BÜLTENİ

08.07.2024

## BİST 100 Endeksi Teknik Analizi

### BİST 100 endeksi günlük grafik



Bist 100 endeksinde ana yön yukarı olmaya devam ediyor. Buna karşın 10800 seviyesi yakınlarındaki yatay bir seyir ve kar realizasyonlarıyla karşılaşyoruz. Dolayısıyla yükselişlerde temkinli olmakta fayda var. 10800 seviyesi üzerinde iki günlük kapanış gerçekleşmesi halinde yeni rekor seviyeler daha güçlü bir şekilde gelebilir. Buna karşın 10800 seviyesi üzerinde kalmakta zorlanılması halinde ise 10600 seviyesi ilk destek olarak karşımıza çıkıyor. Teknik göstergeler güçlü tarafta olmaya devam ediyor.

Destekler: 10800 / 10600 / 10500

Dirençler: 10900 / 11000 / 12700

# GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

08.07.2024

## 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		
BERA	Açılış Fiyatı	19,87	20,37	19,37	13.575	4,4	0,8
CIMSA	Açılış Fiyatı	33,42	34,26	32,58	31.602	12,5	1,5
SAHOL	Açılış Fiyatı	103,00	105,58	100,43	216.339	17,4	0,9
SISE	Açılış Fiyatı	51,60	52,89	50,31	158.062	11,2	1,0
TCELL	Açılış Fiyatı	106,00	108,65	103,35	233.200	15,1	1,6
VAKBN	Açılış Fiyatı	22,36	22,92	21,80			
<b>BIST 100</b>		<b>10852</b>					

\* 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.

## Geçen Haftanın Performansı

### 1-5 Temmuz 2024 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
ALARK	107,50	103,60	-3,63%	Stop
HALKB	18,25	17,62	-3,45%	Stop
CCOLA	826,00	842,00	1,94%	Cuma Kapanışı
KCHOL	226,80	220,40	-2,82%	Stop
KRDMD	31,50	30,06	-4,57%	Stop
THYAO	308,75	295,75	-4,21%	Stop
<b>Ortalama Getiri</b>			<b>-2,8%</b>	
<b>BIST 100</b>	<b>10.648</b>	<b>10.851</b>	<b>1,9%</b>	
<b>Relatif Getiri</b>			<b>-4,6%</b>	

\* Alış Fiyatları Pazartesi Açılış seansında oluşan fiyatlardır. Hedef olmayan hisseler Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmıştır.

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

08.07.2024

### Kümülatif Getiri Tablosu

	Portföy	BIST 100	Rölatif
2015	11,5%	-15,2%	31,5%
2016	55,6%	8,9%	43,0%
2017	60,0%	47,5%	8,5%
2018	29,9%	-22,8%	68,4%
2019	50,0%	21,4%	23,5%
2020	57,3%	29,1%	21,9%
2021	42,7%	26,8%	12,6%
2022	48,0%	210,3%	-52,3%
2023	25,3%	26,5%	-0,9%
2024	-9,1%	37,6%	-33,9%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

### Şirket Haberleri

**ISMEN** – İş Yatırım Menkul Değerler A. Ş., unvanı "İş Yatırım Etiler Şubesi" olmak üzere İstanbul İli, Şişli İlçesinde yeni bir şube açma kararı aldığını duyurdu.

**KOZAA** – TMSF Fon Kurulu, Koza Anadolu Metal bağlı ortaklığı ATP İnşaat'ın ATP Havacılık' daki payları tamamının Koza İpek Holding'e satılmasını onayladı.

**HDFGS** – Şirket 565.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle %100 oranında bedelli olarak 565.000.000 TL arttırılarak 1.130.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verdi.

**AYDEM** – Aydem Yenilenebilir Enerji, Yağmur HES ve Armağan HES projelerinin üretim lisanslarını iade etti.

**AYDEM** – Şirket pay başına brüt 0,5457560 TL kar payı dağıtma kararı aldı (Hak kullanım tarihi: 29.07.2024).

**ARCLK** – Arçelik, Whirlpool Europe bünyesinde bulunan İngiltere'deki kurutucu fabrikasını yıl sonuna kadar kapatmayı planlıyor.

**DOAS** – Aerofoils GmbH ile Şirketimiz arasında; "Aerofoil" marka "e-foil ürünleri"nin Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin, Şirketimiz tarafından yerine getirilmesinin esaslarını belirleyen distribütörlük sözleşmesi imzalanmıştır.

**EBEBK** – Haziran 2024'te Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 8.305.921 olarak gerçekleşmişken, bu sayı Haziran 2023'te 7.244.320'dir.

**THYAO** – THY, ana faaliyet konusu dışında kalan çeşitli yatırım projelerinin yönetilmesi amacıyla "THY Yatırım Yönetim" şirketinin kurulmasına karar verdi.

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

08.07.2024

**ULUSE** – Ulusoy Elektrik'in 2024 yılı 3 aylık konsolide net zararı 92.724.262 TL (2023/3 aylık: 280.574.059 TL).

**ALARK** – 05.07.2024 tarihinde pay başına 108,20 TL - 107,60 TL (ağırlıklı ortalama 108,05 TL) fiyat aralığından toplam 46.270 TL nominal değerli pay geri alımı yapılmıştır

**OZRDN** – Özerden Ambalaj'ın 2024 yılı 3 aylık konsolide net zararı 9.762.768 TL (2023/3 aylık: 29.864.500 TL).

**GUBRF** – Gübretaş ile Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği arasındaki "Başbayilik Sözleşmesi" yenilenmiştir.

**KLRHO** – Kiler Holding'in 2024 yılı 3 aylık konsolide net karı 374.080.000 TL (2023/3 aylık: -54.073.000 TL).

## GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

08.07.2024

**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.