

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın
33.1199	35.8933	1.0826	10,692	2574.9

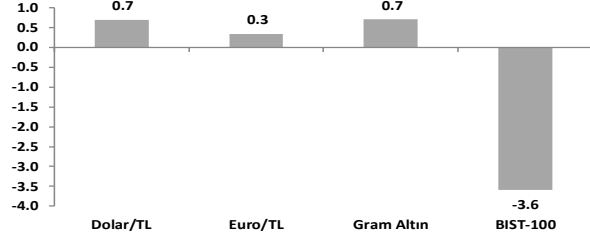
Piyasalarda bugün Fed'in PPK kararı takip edilecek

- Yurt içinde Ekonomik Güven Endeksi Ağustos 2023 sonrası en düşük seviyede
- Euro Bölgesi 2Ç24'de öncü verilerine göre çeyrekssel bazda %0,3 büyüdü
- ABD'de Conference Board Tüketici Güven Endeksi 100,3'e yükseldi

ABD hisse senedi piyasaları bugünkü PPK kararı öncesinde FHFA ve S&P Core Logic konut fiyat endekslerinde aylık bazda görülen düşüşün ardından güne alışlarla başladı. Ancak, açık iş pozisyonu sayısının piyasa beklentilerinin üzerinde kalsa da önceki aya göre gerilemesi, işsiz başına açık iş pozisyonu sayısının pandemi öncesi seviyelere gelmesi ve Conference Board Tüketici Güven Endeksi'nde mevcut koşullar endeksinin Nisan 2021'den beri en düşük seviyeye gelmesi hisse senetlerinde görülen satış baskısını engellemeye yetmedi. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %0,5 ve %1,3 kayıplarla tamamladı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endeksleri**, 2Ç24 GSYH verisinin beklentilerin üzerinde gelmesi, ekonomik güven endeksinin temmuzda yataya yakın seyretmesi ve istihdam beklenti endeksinin Nisan 2021'den beri ilk kez uzun dönem ortalamasının altına gerilemesinin ECB'nin faiz indirim beklentilerini artırması neticesinde alıcılıydı. Endeksler günü genel olarak %0,4 ilâ %0,8 artışlarla noktalandı. **ABD tahvil piyasasında** faiz indirim beklentilerindeki güçlenme alışları destekledi. Gün sonunda 2 yıllık tahvil getirisi %4,36'ya, 10 yıllık tahvil getirisi %4,14'e geriledi. **Dolar endeksi** yatay seyretti: 104,6. **Brent petrol aktif vadeli kontratı** API'nin haftalık petrol stoklarında 4,5milyon varil düşüş raporlamasına rağmen %1,4 gerileyerek günü 78,6\$/bbl'den sonlandırdı. **Altın ons fiyatı** Fed'in eylül ayına yönelik faiz indirim beklentilerinin artmasıyla %1,1'lik artışla 2411\$/ons seviyesine çıktı.

- Almanya ekonomisi 2Ç24 öncü verilerine göre mevsimsellikten arındırılmış olarak çeyreklik bazda %0,1 daraldı.** Piyasa beklentisi %0,1 artış yönündeydi. 1Ç24'ün yıllık büyümesi ise %0,2'den %0,1'e revize edildi.
- Euro Bölgesi 2Ç24'te mevsimsellikten arındırılmış olarak %0,3 büyüdü.** 2024'ün ikinci çeyreğine bir önceki çeyreğe kıyasla en yüksek artış İrlanda'da (%1,2) kaydedilirken, onu Litvanya (%0,9) ve İspanya (%0,8) takip etti. En yüksek düşüşler Letonya (-%1,1), İsveç (-%0,8) ve Macaristan'da (-%0,2) kaydedildi. Bölgenin en büyük 3 ekonomisi olan Almanya, Fransa ve İtalya'da çeyrekssel bazda büyümeler sırasıyla %0,1, %0,3 ve %0,2 olarak gerçekleşti. **Euro Bölgesi Ekonomik Güven Endeksi** temmuzda 0,1 puanlık düşüşle 95,8'e geriledi.
- ABD'de Federal Konut Finansmanı Kurumu (FHFA) Konut Fiyat Endeksi** mayısta nisana paralel gerçekleşti. 20 şehirden oluşan S&P CoreLogic Case-Shiller Konut Fiyat bileşik endeksindeki aylık artış %0,34, yıllık artış ise %6,81 oldu. Raporda takip edilen 20 şehrin 18'inde fiyatlar aylık bazda arttı.
- ABD'de JOLTS açık iş pozisyonları** haziranda 8,23 milyondan (revizyon öncesi: 8,14 milyon) 8,18 milyona geriledi. İşe alma oranı %3,4'e, işten çıkarma oranı %3,2'ye sınırlı geriledi. İşten ayrılma oranı ise %2,1'de sabit kaldı.
- ABD'de Conference Board Tüketici Güven Endeksi** haziranda 97,8'den (revizyon öncesi: 100,4) 100,3 seviyesine (beklenti: 99,7) yükseldi. Kısa vadeli beklentileri gösteren endeks 72,8'den (revizyon öncesi: 73,0) 78,2'ye yükselse de 6 aydır önmümüzdeki bir yıl içinde resesyona işaret eden 80 seviyesinin altında. Tüketicilerin mevcut durum değerlendirmesini gösteren endeks ise haziranda 135,3'den (revizyon öncesi: 141,5) 133,6'ya geriledi. Tüketicilerin 12 aylık medyan enflasyon beklentileri hazirandaki %4,4'ten %4,3'e geriledi.
- Yurt içinde** temmuz ayı Ekonomik Güven Endeksi (EGE) 1,4 puan düşüşle Ağustos 2023'ten sonraki en düşük değerine geldi. Diğer taraftan, TÜRK-İŞ'in temmuz ayı verilerine göre açıklık sınırı aylık %1,4 artışla 19.234 TL oldu. Açıklık sınırında yıllık artış %83'ten %65,0'e geriledi.
- Yurt içinde bugün** dış ticaret ve yabancı turist girişleri verileri açıklanacak. **Ticaret Bakanlığı'nın geçici verilerine göre**, haziran ayında ihracat yıllık bazda %10,6 azalışla 18,6 milyar \$, ithalat ise yıllık %4,1 azalışla 25,0 milyar \$ olarak gerçekleşmişti. Böylece dış ticaret dengesi haziranda 6,4 milyar \$ açık verirken, 12 aylık birikimli dış ticaret açığı 87,1 milyar \$'dan 88,3 milyar \$'a yükselmisti. **Yabancı turist girişleri** ise mayısta yıllık %14 artışla 5,1 milyon kişiydi.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Dış Denge (haziran, milyar \$)	-6,5	-6,4
ABD Fed Faiz Kararı (üst band, %)	5,5	5,5

Yatırımcı Takvimi için tıklayın

Devlet Tahvil Getirileri

(%)	30/07	29/07	2023
TLREF	47.26	47.98	43.63
TR 10 yıllık	28.21	28.22	25.06
ABD 10 yıllık	4.14	4.17	3.88
Almanya 10 yıllık	2.34	2.36	2.02

Döviz Kurları

	30/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
\$/TL	33.0899	0.0	0.7	12.1
€/TL	35.8113	-0.1	0.3	10.0
€/£	1.0815	-0.1	-0.4	-2.0
\$/Yen	152.77	-0.8	-1.8	8.3
GBP/£	1.2836	-0.2	-0.6	0.8

Hisse Senedi Endeksleri

	30/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
BIST-100	10,692	-0.4	-3.6	43.1
S&P 500	5,436	-0.5	-2.1	14.0
FTSE-100	8,274	-0.2	1.3	7.0
DAX	18,411	0.5	-0.8	9.9
SMI	12,282	0.5	0.0	10.3
Nikkei 225	38,526	0.1	-2.7	15.1
MSCI EM	1,072	-0.5	-1.4	4.7
Şangay	2,879	-0.4	-1.2	-3.2
Bovespa	126,139	-0.6	-0.4	-6.0

Emtia Fiyatları

	30/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
Brent (\$/varil)	78.6	-1.44	-2.9	2.1
Altın (\$/ons)	2,411	1.1	0.0	16.9
Gram Altın (TL)	2,561.2	1.2	0.7	31.5
Bakır (\$/libre)	408.4	0.5	-1.5	5.0

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır.

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST-100 dün bilanço dönemine giren banka hisselerine gelen satışlarla günü %0,4 değer kaybetti. Dün ayrıca sigorta ve holding hisselerinde de satışlar vardı. Buna karşılık bilişim ve perakende ticaret hisseleri olumlu ayrıştı. BIST'de son dönemde öne çıkan jeopolitik risk algısının risk iştahını olumsuz etkilediğini ve zayıf banka kârları ve yurtdışı tarafta yön arayışının da borsayı baskıladığını görüyoruz. Piyasa haftanın geri kalanında banka kârlarına ve Pazartesi günü açıklanacak Temmuz enflasyon verisine odaklanacak. BIST'de bugün de bir miktar satış baskısı görebiliriz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün gün başındaki yükselişle test ettiği 10833 seviyesinden geri çekilme yaşadı. Kapanış 10692 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te devam eden satış baskısıyla aşağı eğilim geçerli durumda. 50 günlük ortalama bölgesi de olan 10611 seviyesine yönelme devam ediyor. BIST100 için 10658 ara destek, 10570-10524 bandı ise nispeten güçlü destek ve tepki bölgesi olarak düşünülebilir. Bu bölgeden itibaren tutunma-tepki çabası görülebileceğini düşünüyoruz. 10874-11072 bandı üzerine geri dönüş güçlü seyre geri dönüş olarak değerlendirilebilir. BIST100 için 10658-10570/524-10309-10260 destek, 10766-10874-11007-11072-11223 direnç.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayın](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** BIM, Koç Holding, Kardemir D, Lokman Hekim, Logo, Mavi, Otokar, Turkcell, THY. Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	-0.4	-3.6	0.4	43.1
BIST-30	-0.6	-3.8	0.3	44.6
Banka Endeksi	-2.6	-6.8	-3.8	66.9
Sınai Endeks	0.1	-2.3	1.5	26.4
Hizmetler Endeksi	0.5	-2.3	1.8	50.0

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	9,057,629
Bankalar Piy. Değ.	1,883,601
Holdingle Piy. Değ.	1,687,032
Sanayi Piy. Değ.	4,240,071
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	131,300
BIST Ort. Halka Açıklık	33%

En Yüksek Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)

Ard Grup Bilişim Tek	6.55	394.6
Teknosa	5.44	197.4
Reeder Teknoloji	4.39	1312.3
Kontrolmatik Teknol	4.15	4015.8
Cw Enerji Mühendis	4.02	964.0

En Düşük Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)

Garanti Bankası	-6.02	3229.6
Petkim	-5.47	3193.8
T. Vakıflar Bankası	-4.75	579.2
Emlak G.M.Y.O.	-4.27	2446.6
Sabancı Holding	-3.38	2021.0

En Yüksek Hacim Değişim (%) Hacim (mn TL)

Türk Hava Yolları	-0.17	7551.1
Ereğli Demir Çelik	0.54	5648.8
Kontrolmatik Teknol	4.15	4015.8
İş Bankası (C)	-2.10	3954.4
Akbank	-2.94	3722.9

VIOP Kontrat Uzl. Fiy. Değ. (%) İşl. Ad.

F_XU0300824	12044.3	-0.2	199,974
F_XU0301024	12946.5	0.0	959
F_USDTRY0724	33.07	0.1	77,606
F_EURTRY0724	35.81	0.3	1,139

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0300824	369,345	-7,694
F_USDTRY0724	587,134	-43,473

Şirket Haberleri

- Arçelik (ARCLK; EÜG; 12A HF: 231TL)** 2Ç24'te 432 milyon TL net zarar (AK: 210 milyon TL net kar, Kons.: 55 milyon TL net zarar) açıklamıştır. Satış gelirleri 101.584 milyon TL (AK: 103.439 milyon TL Kons.: 103.966 milyon TL) olarak gerçekleşmiş ve yıllık bazda %23 reel büyüme kaydetmiştir. FAVÖK marjı 2Ç23'teki %10,3 seviyesinden %4,8'e (AK: %5,6, Kons.: %5,6) gerilemiştir. (i) birleşme öncesi faaliyet marjının beklenenden düşük olması ve (ii) beklenenden yüksek tek seferlik giderler net kardaki sapmanın ana nedenleri olarak öne çıkmıştır. **Whirlpool birleşmesinin 25.266mn TL'lik ciro katkısı, önemli coğrafyalardaki zorlu talep koşullarını telafi etmiştir.** Net satışlar, Türkiye'deki tüketici talebinin normalleşmesi ve uluslararası talebin zayıflaması nedeniyle birleşme etkisi hariç yıllık bazda %7,6 azalırken, birleşme etkisiyle yıllık bazda %23 artış göstermiştir. **Düzeltilmiş FAVÖK marjı, yüksek hammadde maliyetleri, ürün dönüşüm maliyetleri ve birleşme sonrası artan faaliyet giderleri nedeniyle önemli ölçüde zayıflamıştır.** Arçelik'in düzeltilmiş FAVÖK marjı 2Ç24'te %4,8 olarak gerçekleşmiştir (1Ç24: %8,1; 2Ç23: %10,3). Whirlpool birleşmesinden kaynaklanan 200 baz puan seyreltme etkisi ile yüksek hammadde ve ürün dönüşüm maliyetleri düşük performansın ana nedenleri olmuştur. Yönetim, 2. çeyrekte Whirlpool birleşmesinden kaynaklanan yüksek faaliyet giderlerinin çoğunlukla tek seferlik kalemlerden kaynaklanması nedeniyle FAVÖK marjının yılın tamamında kademeli olarak %6,5'e yükselmesini (1Y24: %6,2) beklemektedir. **Düzeltilmiş net borç 76.985mn TL, kaldıraç oranı ise 3,45x olarak gerçekleşmiştir.** TL/Avro/ABD\$ cinsinden borçların etkin fonlama maliyeti %45,1/%4,7/%8,5 (1Ç24: %47,9/%3,9/%8,5) olarak gerçekleşmiştir. Borç portföyünün ortalama vadesi 2 yıl olarak gerçekleşmiştir (1Ç24: 2 yıl). **Yönetim 2024 yılı için beklentilerini aşağı revize etmiştir:** Arçelik (i) Türkiye'de reel olarak yatay net satış performansı (TL bazında) ve uluslararası satışlarda %50 büyüme (döviz bazında), (ii) Şirket tanımlı FAVÖK marjının ~%6,5 (Önceki: ~%8), (iii) Toplam yatırım harcamasının ~350 milyon Avro (Önceki: 300 milyon Avro) ve (iv) Net İşletme Sermayesi/Net Satışlar oranının yaklaşık %22 (Önceki: <%25) olmasını beklemektedir. Birleşme etkisi, beklenen hasılat büyümesinin ana itici gücü olarak öne çıkmaktadır. **Yorum:** Beklenenden düşük faaliyet sonuçlarına hafif olumsuz piyasa tepkisi bekliyoruz.
- Garanti Bankası'nın (GARAN, NÖTR; 12A HF: 100,30 TL)** 2Ç24 net kârı önceki çeyreğe yakın 22,5 milyar TL olarak gerçekleşti ve 20,8 milyar TL olan tahminimizi ve 19,4 milyar TL olan medya analist tahminini, son yedi çeyrekte olduğu gibi geçti. Sonuç önceki notlarımızda yüksek olasılık addettiğimiz gibi piyasa beklentisinin %15 üzerinde geldi. Böylece, bankanın 2024/6 net kârı önceki yıla göre %31 artarak 44,8 milyar TL ve öz kaynak kârlılık oranı %34,5 (2023/12: %44,9) oldu. Beklentimizi geçen kâr banka öngörülerini doğrultusunda önceki çeyreğe göre yüksek tek haneli artış ön gördüğümüz komisyon gelirlerinin yaklaşık %15 (beklentiden 1 milyar TL yüksek) artmasından ve önceki çeyreğin hafif altında kalmasını beklediğimiz TÜFE hariç net faiz gelirininin 1 milyar TL artış göstermesinden kaynaklandı. Garanti Bankası 2Ç24'te gerek net kârını önceki çeyrek düzeyinde tutmuş olması gerekse kârlılığın kalitesi açısından BDDK sektör sonuçlarından olumlu ayrıştı. Olumlu ayrışma özellikle sektörde 40 baz puan daralma öngörümüzün aksine çekirdek net faiz marjının 10 puan artmasından kaynaklandı. Banka 2Ç24'de yatay %3,1 seviyesinde olan net faiz marjının da 2024 yılında da %5,1 ile önceki yıl düzeyinde kalacağını ve 2024'te artacağını öngörüyor. Bankanın net komisyon gelirleri de kredi kartı komisyonlarının katkısıyla önceki çeyreğe göre %15 ve 2024/6'da önceki yıla göre %200 oranında güçlü artış gösterdi. Buna karşılık faaliyet giderleri 2Ç24'te önceki çeyreğe göre %9,3 ve 2024/6'da önceki yıla göre %87 arttı ve bu sonuçta Garanti Bankası komisyon geliri / faaliyet gideri oranını 2023'deki %85'den 2024/6'da %103'e çıkardı. **Yorum ve Öneri:** Banka 2024 yılı öz kaynak kârlılık beklentisini %35-36'da olarak koruyor. Biz de 2024 net kâr beklentimizi 108 milyon TL ve 2025 net kâr beklentimizi 153,5 milyon TL olarak değiştirmedik. Tahminlerimiz her iki yıl için de %37 öz kaynak kârlılığı ima ediyor. Hisse için 100,30 TL olan 12 aylık fiyat hedefimizi ve 'Nötr' görüşümüz güncellenecek.

Şirket Haberleri

- **Yapı Kredi Bankası'nın (YKBNK; NÖTR; 12A HF: 35,00 TL)** 2Ç24 net kâr önceki çeyreğe göre %31 gerileyerek 7,1 milyar TL oldu ve 7,0 milyar TL olan bizim tahminimiz ve piyasa beklentisi ile paralel geldi. Net kârın gerilemesinde net faiz gelirinin %25 (5,6 milyar TL) ve Hazine alım/satım gelirinin %64 (4,5 milyar TL) düşmesi etkili oldu. Buna karşılık bir miktar gerileyen karşılık ayırma oranı ile birlikte net provizyon giderinin de önceki çeyreğe göre 5,3 milyar TL azalması ve komisyon gelirinin önceki çeyreğe göre %17 (2,6 milyar TL) artması net kârın bir miktar destekledi. Bankanın faaliyet giderleri de önceki çeyreğin %7,0 üzerinde geldi. Bankanın net komisyon geliri 2024/6'da önceki yıla göre %187 ve faaliyet gideri önceki yıla göre %76 arttı. Bu sonuçta birlikte Yapı Kredi Bankası'nın 2024/6 net kârı 17,4 milyar TL ve öz kaynak kârlılık oranı %19,2 oldu (2023 öz kaynak kârlılığı: %46,1) Banka sene başı öngörülerinde aşağı yönlü revizyonlar yaptı: Buna göre sene başında 100 baz puanın altında azalma beklenen net faiz marjının 350 baz puana yakın gerilemesi öngörülmüyor. Buna karşılık komisyon geliri artış beklentisi minimum %80'den minimum %100'e yükseltildi. Faaliyet gideri artış beklentisi azami %80'den azami %65'e indirildi ve kredi risk maliyet oranı tahmini 100 baz puandan 75 baz puanın altına çekildi. Bu güncellemeler ile birlikte banka 2023'te %46 olan öz kaynak kârlılığının da 2024'te %25-29 aralığında olmasını öngörüyor (önceki tahmin enflasyon etkisi hariç özkaynak kârlılık oranında artış yönünde idi).
- **Anadolu Sigorta (ANSGR; Öneri Yok)**, 2Ç24'te önceki çeyreğe göre %10'luk düşüşle 2,57 milyar TL net kar açıkladı (1Ç24: 2,87 milyar TL). Net kar, piyasa beklentisi 2,2 milyar TL'nin %17 üzerinde gerçekleşti (Ak Yatırım: 2,29 milyar TL). Net kardaki gerileme, yatırım gelirlerindeki düşüştan kaynaklandı. Şirket'in bu çeyrekte teknik zarar 192 milyon TL olurken (1Ç24: -31 milyon TL zarar), bileşik oran %102 seviyesinde gerçekleşti (1Ç24: %100,4; 12A23: %119,1). 1Ç24'ün yüksek baz etkisine rağmen, hasar ödemeleri ve operasyonel giderlerdeki iyileşmenin neticesinde, teknik zarar artışı sınırlı kaldı. Brüt prim üretimi çeyreklik bazda %8 düşüşle (+%66 y/y) 15,1 milyar TL olarak gerçekleşirken, konservasyon oranı geçen çeyreğe göre yata y kaldı. (2Ç24: %72,6; 1Ç24: %72,3). Şirket'in yatırım portföyü çeyreklik bazda %14 artış (+%71 y/y) göstererek 41,5 milyar TL'ye ulaşırken (1Ç24: 36,4 milyar TL), büyüyen yatırım portföyüne rağmen, getiri oranındaki düşüş sebebiyle net yatırım geliri çeyreklik %9 düşüşle 3,7 milyar TL oldu. Hisse son 12 aylık finansallarına göre 2.7x PD/DD ve 5,3 F/K ile işlem görüyor.
- **Bankacılık Sektörü:** BDDK verilerine göre bankaların Haziran ayı net kâr önceki aya göre %88 artarak 80,4 milyar TL oldu ve 60 milyar TL net kâr beklentimizi geçti. Buna göre bankalar 2024 ilk altı ayında yıllık %24 artışla 314 milyar TL net kâr açıkladı. Sektör verisi beklentimizi geçen kâr rakamı beklentimizi geçen komisyon gelirleri ve iştirak gelirlerinden ve etkin vergi oranının beklentimizin altında kalmasından kaynaklandı. Yerli özel bankaların Haziran ayı net kârı önceki aya göre %232 artışla 27,9 milyar TL (beklenti 20,6 milyar TL), kamu bankaları net kârı %141 artışla 16,2 milyar TL (beklenti 7,4 milyar TL) ve yabancı bankalar net kârı %16 artışla 19,0 milyar TL (beklenti 17,5 milyar TL) oldu. Bu sonuçlarla 2Ç24'te bankaların net kârı %4 azalarak 154 milyar TL oldu. 3Ç24 net kârı yerli özel bankalarda %11 gerilemeyle 39,2 milyar TL; yabancı özel bankalarda %0,5 azalma ile 51,5 milyar TL ve kamu bankalarında %30 azalma ile 23,9 milyar TL oldu. Özel bankalar arasında 1Ç24'te toplam iştirak gelirinin yaklaşık %97'sini elde eden İş Bankası için 2Ç24 iştirak gelirinin ilk çeyreğe yakın olacağı öngörüsünde bulunmuştuk. Veri İş Bankası'nın 10,4 milyar TL net kâr beklentisinin %50 kadar üzerinde net kâr açıklama ihtimalini güncelendiriyor.

Şirket Haberleri

HAK KULLANIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt	Brüt	Bedelsiz	Bedelli	Teorik/Ref. Fiyat (TL)	Son Kapanış (TL)
		Temettü (TL)	Verim (%)	Oranı (%)	Bedelli Oranı (%)		
Ayen Enerji	AYEN	0.6136	1.9%	-	-	32.05	32.66
Astor Enerji	ASTOR	1.3205	1.4%	-	-	95.68	97.00

TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt	Brüt	Son	Beklenen
		Temettü (TL)	Verim (%)	Kapanış (TL)	Tarih
Goknur Gıda	GOKNR	0.1500	0.5%	31.64	-
Goknur Gıda	GOKNR	0.1500	0.5%	31.64	-
Sanko Pazarlama	SANKO	-	-	28.56	-
Kuzugrup GYO	KZGYO	-	-	21.06	-

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat	Tutar	Toplam
			Bandı (TL)	(milyon TL)	Alımların Özsermayeye Oranı
Frigo Pak Gıda	FRIGO	100,000	7.85	0.8	0.00%
Orge Enerji	ORGE	20,000	73.70	1.5	1.02%
Toplam				2.3	

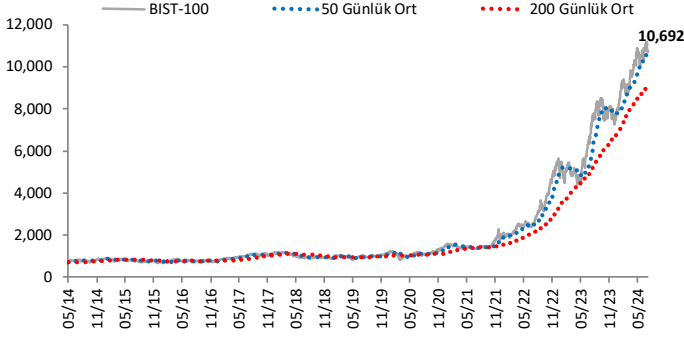
Finansal Takvim

Hisse Kodu	Tarih (t)	Dönem	AKY Tahmini		
			Net Satış	FAVÖK	Net Kar
OTKAR	31-Tem	2Ç24	7,623	-297	-349
YKBNK	31-Tem	2Ç24	-	-	7,000
TTRAK	31-Tem	2Ç24	16,902	3,144	2,236
AKGRT	1-Ağu	2Ç24	-	-	-
TOASO	1-Ağu	2Ç24	23,144	2,881	2,180
TUPRS	5-Ağu	2Ç24	-	-	-
AYGAZ	5-Ağu	2Ç24	-	-	-
THYAO	5-Ağu	2Ç24	179,169	33,760	19,864
FROTO	6-Ağu	2Ç24	106,929	8,020	6,615
BRSAN	9-Ağu	2Ç24	-	-	-
PGSUS	12-Ağu	2Ç24	25,466	6,633	1,644
AKSA	15-Ağu	2Ç24	-	-	-

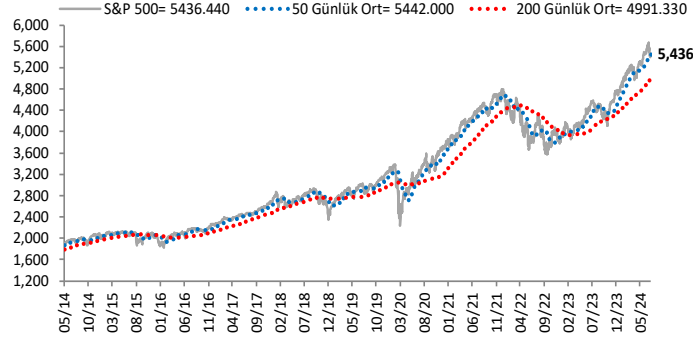
2Ç24 için son tarih 30 Eylül

Göstergeler

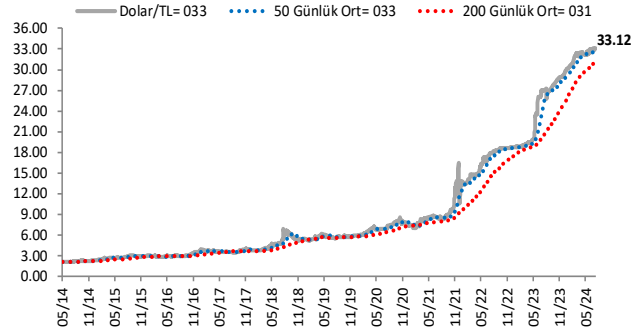
BIST-100 (bin)



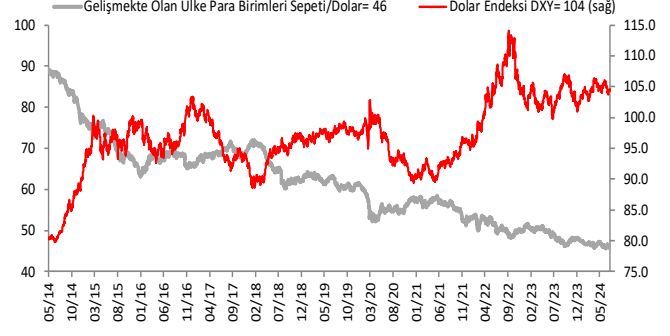
S&P 500



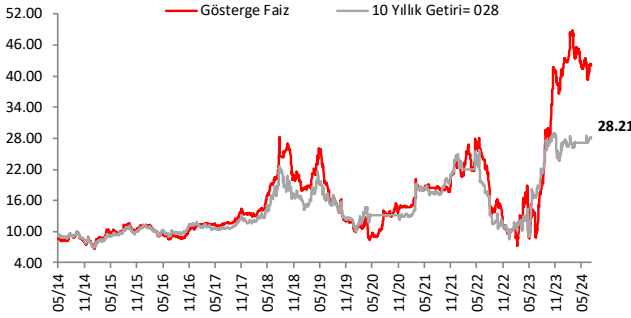
\$/TL



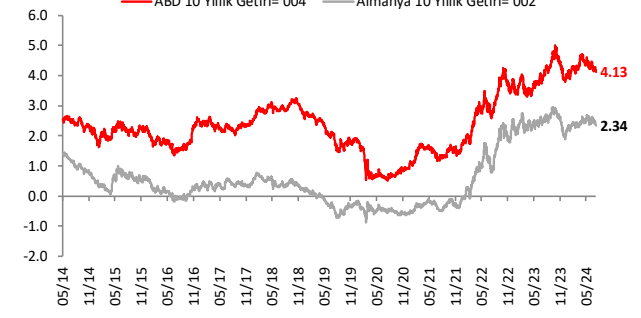
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



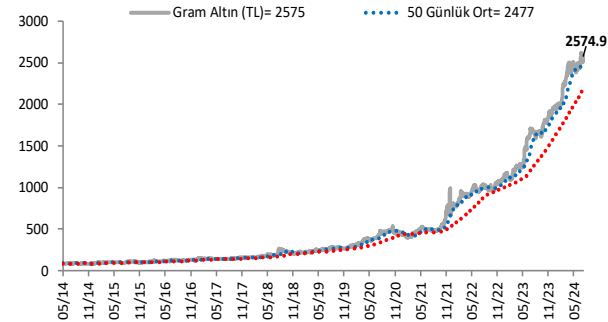
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



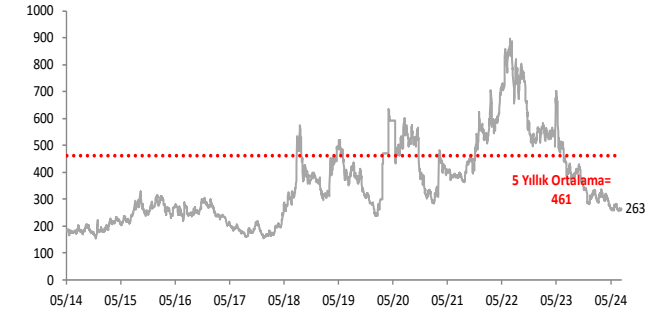
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvil Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



5 Yıllık CDS (baz puan)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Çağrı Sarıkaya – Baş Ekonomist

Cagri.Sarikaya@akbank.com

Çağlar Yüncüler

Caglar.Yunculer@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Alp Nasir

Alp.Nasir@akbank.com

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği ve/veya her ne Őekil, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAŐ, Ak Yatırım AŐ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŐ ve Ak Yatırım AŐ her an, hiğbir Őekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtar gereksiz söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiğbir Őekil ve surette Akbank TAŐ ve Ak Yatırım AŐ'nin herhangi bir taahhüdünü iğermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, geręekleřtirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, geręekleřtirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiğbir Őekil ve surette Akbank T.A.Ő, Ak Yatırım A.Ő ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiğbir Őekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŐ, Ak Yatırım AŐ ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talepte hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim Őirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanan yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler iğermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.