

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 33,5563	EUR/TRY 36,6619	EUR/USD 1,0919	BIST-100 10.099	Gram Altın 2608,3
-------------------	--------------------	-------------------	--------------------	----------------------

TCMB enflasyon tahmin patikasını değiştirmedir

- 2024, 2025 ve 2026 yıl sonu enflasyon tahminleri sırasıyla %38, %14 ve %9
- Yurt içinde bugün haziran ayı sanayi üretim verisi açıklanacak
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları beklentilerin altında; 233 bin

ABD hisse senedi piyasaları haftalık işsizlik maaşı başvurularının olumlu etkisini kapanışa kadar korumayı başardı. Veri sonrası Fed'in faiz indirim ihtimallerine piyasa tarafından atanan oranlar gerilerken, özellikle yarı iletken teknoloji hisselerindeki artışlar endeksi sürükledi. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %2,3 ve %2,9'luk getirilerle sonlandırdı. VIX endeksi toparlanmaya devam ederek günü 23,79 seviyesinde bitirdi. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endekslerinde** genel olarak karışık seyrer hakimdi. Almanya'da Deutsche Telekom'un analist beklentilerinin üzerinde bilanço açıklaması ve Volvo'daki alımlar endeksleri olumlu etkiledi. Endeksler günü genel olarak %0,3 ilâ %0,4 değişimlerle tamamladı. Günlük bazda %0,1 ile sınırlı artan Euro Stoxx 600'de sağlık, tercihli tüketim ve haberleşme sektörlerindeki getiriler öne çıktı. **ABD tahvil piyasasında** haftalık işsizlik maaşı başvurularındaki olumlu seyrer ve dünkü 30 yıllık tahvil ihalesinde getirinin ihale öncesi fiyatlamasının üzerinde oluşması satışlarda öne çıkan etmenlerdi. Gün sonunda 2 yıllık tahvil getirisi %4,04'e, 10 yıllık tahvil getirisi %3,99'a yükseldi. **Dolar endeksi** yatay seyretti: 103,2. **Brent petrol aktif vadeli kontratı** jeopolitik gelişmelerin de etkisiyle %1,1 yükselişle günü 79,2\$/bbl'den noktaladı. **Altının ons fiyatı** 5 günlük düşüş trendini sonlandırarak %1,9 artışla günü 2428\$/ons seviyesinden kapattı.

- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları** 3 Ağustos'ta biten haftada 233.000 ile beklentilerin (240 bin) ve önceki haftanın (250 bin) altında gerçekleşti. Dört haftalık hareketli ortalama ise 2500 kişi artışla 240.750'ye yükseldi. Devam eden işsizlik başvuruları ise 27 Temmuz'da sona eren haftada 6 bin kişi artarak 1,88 milyona yükseldi; Kasım 2021'den bu yana en yüksek seviye. Sigortalı işsizlik oranı 27 Temmuz'da sona eren haftada bir önceki haftaya göre değişmeyerek %1,2'de sabit kaldı.

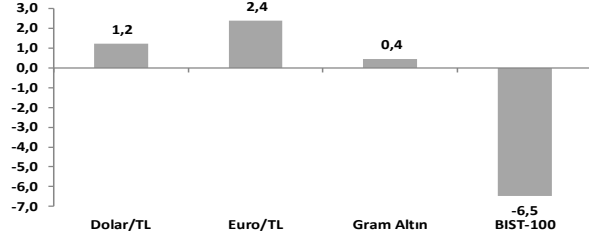
- Çin'de tüketici enflasyonu** temmuzda yıllık %0,5 ile beklentilerin (%0,3) üzerinde arttı; şubattan bu yana en yüksek artış. Gıda ve enerji hariç çekirdek enflasyonda yıllık artış %0,6'dan %0,4'e geriledi. Yıllık enflasyon mallarda %0,5, hizmetlerde %0,6 oldu. Çin'de üretici fiyatları ise son 22 aydır yıllık bazda azalmaya devam ediyor; temmuzda yıllık bazda %0,8 azaldı.

- Yurt içinde TCMB yılın üçüncü Enflasyon Raporu'nu yayınladı.** TCMB, 2024, 2025 ve 2026 yılsonu enflasyon tahminlerini sırasıyla %38, %14 ve %9'da sabit tuttu. Geçen rapora kıyasla yılsonlarına kalan vade kısalsa da artan belirsizliklere istinaden tahmin bandı korundu (2024 yılsonu için %34-%42, 2025 için %7-%21) Sunulan tahminiyle uyumlu olduğunu hesaplıyoruz. Mali duruşun OVP ile aynı olduğu varsayımı altında, büyüme ve enflasyon tahminleri oldukça sıkı bir parasal duruş altında 2025 yılı için de kuvvetli bir reel değerlenme ima ediyor (**Makro: Sıkı duruşun uzun müddet korunmasıyla ekonomideki soğumanın ve reel değerlenmenin devam edeceği bir çerçevede enflasyon tahminleri aynı kaldı**).

- Hazine yurt içinde 1,55 milyar \$ tutarında 1 yıl vadeli ABD doları cinsi devlet tahvili ihraç etti.** TCMB brüt rezervleri 2 Ağustos haftasında 2,4 milyar \$ artışla 150,4 milyar \$, net uluslararası rezervler 3,9 milyar \$ artışla 51,4 milyar \$ oldu. **Yerel piyasalardan (hisse+DİBS kesin alım) ilgili haftada 331 milyon \$ çıkış** gerçekleşti. Sene başından bu yana toplam giriş 9,6 milyar \$ oldu.

- Yurt içinde bugün haziran ayı sanayi üretim verisi** açıklanacak. Sanayi Üretim Endeksi (SÜE) mevsimsellikten arındırılmış olarak mayısta aylık bazda %1,7 artarken, yıllık %2,4 yükselmişti. Ana eğilimdeki yavaşlamaya ek olarak, uzatılan Kurban Bayramı tatili nedeniyle oluşan köprü günü etkilerinin nisanda olduğu gibi haziranda da sanayi üretiminde aylık bazda belirgin bir düşüşe sebep olmasını bekliyoruz.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Sanayi Üretimi (haziran, yıllık % değişim)	-0,1	-
Almanya Tüketici Enflasyonu (temmuz, yıllık % değişim, final)	2,3	2,3

Yatırımcı Takvimi için tıklayın

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	08/08	07/08	2023
TLREF	52,95	52,96	43,63
TR 10 yıllık	28,36	28,19	25,06
ABD 10 yıllık	3,99	3,94	3,88
Almanya 10 yıllık	2,27	2,27	2,02

Döviz Kurları

	08/08	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
\$/TL	33,5149	0,1	1,2	13,5
€/TL	36,6274	0,1	2,4	12,5
€/§	1,0919	0,0	1,2	-1,1
\$/Yen	147,23	0,4	-1,4	4,4
GBP/§	1,2748	0,4	0,1	0,1

Hisse Senedi Endeksleri

	08/08	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
BIST-100	10.099	0,7	-6,5	35,2
S&P 500	5.319	2,3	-2,3	11,5
FTSE-100	8.145	-0,3	-1,7	5,3
DAX	17.680	0,4	-2,2	5,5
SMI	11.827	-0,1	-4,0	6,2
Nikkei 225	34.831	-0,7	-8,6	4,1
MSCI EM	1.046	-0,4	-3,8	2,2
Şangay	2.870	0,0	-2,1	-3,5
Bovespa	128.661	0,9	1,0	-4,1

Emtia Fiyatları

	08/08	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
Brent (\$/varil)	79,2	1,06	-0,5	2,8
Altın (\$/ons)	2.428	1,9	-0,8	17,7
Gram Altın (TL)	2.615,7	2,1	0,4	34,3
Bakır (\$/libre)	395,9	0,2	-3,0	1,8

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır.

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Devam etmekte olan şirket bilançoları ikinci çeyrekte gerek finansal tarafta gerekse de finans dışı şirketlerin genelinde belirgin bir zayıflamaya işaret ediyor. Piyasanın son dönemde yurt dışı piyasaların etkisini belirgin şekilde hissettiğini gözlemliyoruz. Dün olumlu değerlendirilen ABD istihdam verisi ABD borsalarına alım getirdi. Bu sabah itibarıyla ABD vadeli endekslerinde yatay eğilim, Asya piyasalarında alımlar var. Haftanın son gününde BIST’de de alıcılı bir başlangıç olmasını bekliyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün gün başından itibaren yukarı yönlüydü. Kapanış 10099 seviyesinde gerçekleşti. BIST’te devam eden sınırlı iyimserlikle direnç bölgesi olarak değerlendirdiğimiz 10084-10200 bandı test ediliyor. Bu bandın aşılabilmesi durumunda endekste bir miktar daha hareket yaşanabileceğini belirtebiliriz. Bununla birlikte BIST’te 21-50 ve 100 günlük ortalama altındaki hareket devam ediyor. Dolayısıyla toparlanma çabası olsa da endekste zayıf teknik görünüm hakim. Endekste kısa periyotta yeni ve daha belirgin bir iyimserlik gelişebilmesi için ilk aşamada 10200 sonrasında 10353-10446 bandı üzerine geri dönüşü gerekli görüyoruz. Bu bölgeye kadar yaşanacak hareketler sınırlı olağan tepki çabası çerçevesinde değerlendirilebilir. BIST100 için 10040-9815-9733-9483-8945 destek, 10200-10309/353-10446-10585-10685 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	0.7	-6.5	-7.0	35.2
BIST-30	0.7	-6.6	-7.3	37.1
Banka Endeksi	-0.3	-11.3	-14.5	53.7
Sınai Endeks	1.6	-5.3	-4.8	20.0
Hizmetler Endeksi	0.2	-4.0	-2.0	45.3

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	8,531,473
Bankalar Piy. Değ.	1,747,315
Holdingler Piy. Değ.	1,603,361
Sanayi Piy. Değ.	4,003,458
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	127,619
BIST Ort. Halka Açıklık	33%

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

Katılımevim Tasarru	10.00	52.0
Peker G.M.Y.O.	9.94	236.7
Sasa	4.65	3749.1
Qua Granit Hayal Ya	4.26	107.6
Tofaş Otomobil Fab.	4.18	1168.5

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

Tukaş	-4.06	348.2
Ard Grup Bilişim Tek	-3.72	201.7
Oba Makarnacılık	-3.33	246.4
Enerjisa Enerji	-2.60	324.1
Tav Havalimanları	-2.45	622.4

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

Türk Hava Yolları	1.34	9771.0
Ereğli Demir Çelik	3.57	4964.9
İş Bankası (C)	-0.29	4372.7
Sasa	4.65	3749.1
Tüpraş	1.29	3719.8

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

F_XU0300824	11220.8	0.2	201,100
F_XU0301024	11985.3	0.2	2,372
F_USDTRY0824	34.26	-0.3	41,773
F_EURTRY0824	37.37	-0.5	475

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0300824	428,485	12,354
F_USDTRY0824	1,081,717	6,189

Şirket Haberleri

- **Vakıfbank (VAKBN; EÜG; 12A HF: 20,20 TL)** 2Ç24'de net kârını bir önceki çeyreğe göre %40 gerilemeyle 7,2 milyar TL olarak açıkladı ve bizim 6,8 milyar TL'lik tahminimiz ve 7,0 milyar TL'lik piyasa tahmini paralelinde sonuç açıkladı. Böylece 2024/6'da net kâr neredeyse %250 artışla 19,2 milyar TL'ye yükseldi ve özkaynak getirisi %21,0 oldu (2023: %17,6). Vakıfbank'ın yılbaşından bu yana net faiz marjı gelişimi sektör ortalamasına göre daha güçlü kaldı. Bankanın net faiz marjı 2Ç24'te önceki çeyreğe göre sadece 20 baz puan ve 2024/6'da önceki yıla göre sadece 100 baz puan geriledi. İlk altı aylık sonuçların ardından Vakıfbank net faiz marjı öngörüsünü hafif aşağı yönlü revize etti. Buna göre 2024'te 50-100 baz puan aralığında artış yerine hafif bir toparlanma bekleniyor. Kredilerin yeniden fiyatlanması ve ilk altı ayda %40,7 enflasyon varsayımı ile taşınan TÜFE tahvillerin ikinci altı ayda muhtemelen artan getirisi ile net faiz marjında hedef doğrultusunda artış makul görünüyor. Ekonomik varsayımlardaki iyileşmeye paralel olarak gelen karşılık iptalleri de Vakıfbank'ın ilk altı ayda kârını destekledi. Banka önceki çeyrekte 22,6 milyar TL kredi karşılığını silip gelir kaydederken, 2Ç24'te de 8,1 milyar TL kredi karşılığı ve 2,5 milyar TL serbest karşılık silindi. Bununla birlikte bankanın haziran sonu itibarıyla 8,8 milyar TL'si serbest karşılıktan oluşan toplam karşılık tutarı kredilerinin %3,8'ine karşılık geliyor ve araştırma kapsamındaki bankalar arasında ikinci sırada yer alıyor. Tahsilat ve karşılık iptalinin etkisiyle bankanın net kredi risk maliyeti ise 2024/6'da yaklaşık -80 baz oldu (2023'te 200 baz puan). Takibe dönüşümde hızlanma ile birlikte kredi risk maliyetinin 2024'te 30 baz puan ve 2025'te 140 baz puan olmasını bekliyoruz. Vakıfbank kredi kartı komisyon gelirinde önceki çeyreğe göre %10 daralma nedeniyle sektör genelinden ayrıştı. Böylece net komisyon geliri 2Ç24'te yatay kalırken, 2024/6'da önceki yıla göre %129 arttı. İşletme gideri de (2023'teki deprem bağışı hariç) yıllık %84 arttı. Vakıfbank büyüme beklentisini daha önceden komisyon geliri için enflasyonun üzerinde bir oran ve faaliyet gideri için %65 olarak paylaşmıştı (Ak Yatırım tahminleri; %71 ve %65). **Yorum ve öneri:** Banka net faiz marjı beklentisindeki sınırlı aşağı yönlü güncellemeyi, daha iyimser bir kredi risk maliyeti beklentisi ile dengelediğinden özkaynak getiri beklentisini %30 olarak koruyor. Bizim net kâr tahminlerimiz ise 2024 için 53,5 milyar TL sabit, 2025 için 102 milyar TL (%53 artış) ve 2026 yılı için 133,5 milyar TL'de bulunuyor. Banka için 12 aylık fiyat hedefimizi %17 artırarak hisse başına 25,20 TL'ye yükselttik ve notumuzu 'Endeksin Üzerinde Getiri' olarak yukarı yönlü güncelliyoruz.
- **Albaraka Türk (ALBRK; NÖTR; 12A HF: 5,60 TL)** 2Ç24 net kârını önceki çeyreğe göre %105 artışla 1,26 milyar TL olarak açıkladı ve böylece sonuç bizim ve piyasanın 1,2 milyar TL net kâr beklentisine paralel geldi. Net kâr artışında en belirgin katkı düzenleme sonrası bankanın zorunlu karşılıklardan aldığı komisyon gelirinin bu çeyrekte 300 milyon TL'nin üzerinde artış kaydetmesi ve etkin vergi oranının %5'e kadar düşmesi ile artan vergi öncesi gelire karşın vergi giderinin 180 milyon TL azalmasından kaynaklandı. Ayrıca önceki çeyreğe göre net karşılık giderinin 120 milyon TL gerilemesi, komisyon gelirinde 100 milyon TL'ye ulaşan artış ve aktif satışı ile diğer sair gelir artışı net kâra katkı verdi. Buna karşılık faaliyet gideri artışı beklentimize paralel olarak 120 milyon TL düzeyinde arttı. Bu sonuçlarla birlikte Albaraka Türk 2024/6'da önceki yıla göre %25 artışla 1,87 milyar TL net kâr açıkladı ve bankanın özkaynak getirisi %26,4 oldu (2023'te: %33,4). İlk altı ayın sonuçları önceki yıl ile değerlendirildiğinde Albaraka Türk'ün 2024/6'da net kâr artışının daha çok karşılık giderlerindeki belirgin azalmadan geldiği görülüyor. Önceki seneye kıyasla iştirak ve gayrimenkul değerlendirme gelirlerinde düşüş dikkat çekiyor. Buna karşılık net komisyon gelirinde %105 artış olduğu; ancak bu artışın faaliyet giderinde (600 milyon TL önceden gider yazılan prim karşılığı hariç) %69 artışın maliyet etkisini ancak kısmen karşıladığı görülüyor. Banka bugün gün içerisinde analist bilgilendirmesini yapacak.
- **Koç Holding (KCHOL; EÜG; 12A HF: 252TL)** 164 milyon TL net kar açıkladı (y/y: -99%). Kombine satış gelirleri 2Ç24'te 776,5 milyar TL'ye ulaşarak yıllık bazda %1 artış gösterdi. Kombine faaliyet karı, tüm sektörlerdeki önemli düşüşlerin etkisiyle yıllık bazda %71 oranında düşerek 24,5 milyar TL'ye geriledi. Kombine gelirin %37'sini temsil eden enerji sektörünün faaliyet kârı, ham petrol fiyat makaslarının ve ürün marjlarının daralması yanı sıra planlı bakım faaliyetleri nedeniyle %64 oranında azaldı. Kombine gelire %23 oranında katkıda bulunan otomotiv sektörü, iç pazarda artan rekabet ve fiyatlandırma baskılarını yansıtarak ciroda %22 ve faaliyet kârında %76 oranında düşüş yaşadı. Dayanıklı tüketim malları sektörü de bir önceki yıla kıyasla %76'lık bir düşüşle kombine faaliyet kârına yalnızca %6'lık bir katkı sağladı. Bu arada finans sektörü, makroekonomik koşullar ve parasal kayıplardan önemli ölçüde etkilenecek 1,9 milyar TL vergi öncesi zarar bildirdi ve grubun karlılığındaki genel düşüşü daha da kötüleştirdi. Sonuç olarak, grubun 2Ç24'teki konsolide net karı yıllık bazda %99'luk önemli bir düşüşle 164 milyon TL'ye gerileyerek, grubun çeyrek boyunca karşılaştığı zorlu ekonomik ortamın ve sektöre özgü zorlukların altını çizmiştir. Grup bir önceki çeyreğe göre %8'lik bir nominal düşüşle 712 milyon USD solo net nakit pozisyonu açıkladı.

Şirket Haberleri

- **Türk Traktör Aylık Satışları - Temmuz'da zayıf sonuçlar.** Türk Traktör'ün Temmuz 2024'te yurt içi satışları yıllık %15, ihracat satış hacmi yıllık %29 daraldı. Temmuz 2024'te Türk Traktör, yurt içi pazarda 2,4 bin adet traktör sattı (10 yıllık ortalama: 2,1 bin adet). Temmuz 2024'te şirket, 1,2 bin adet traktör ihraç etti (10 yıllık ortalama: 1,3 bin adet). 2014 – 2023 döneminde Türk Traktör, yıllık yurt içi traktör satışlarının %58'ini yılın ilk 7 ayında yapmıştır. Şirket 7a24'te iç pazarda 19,6 bin adet traktör satmıştır. Söz konusu eğilimin devam edeceğini varsayarsak, şirketin 2024'te yurt içi traktör satış hacminin 34,0 bin adet olacağını hesaplıyoruz. 2024 için şirket öngörüsü 30-33 bin adettir. Bizim beklentimiz 31,2 bin adet seviyesindedir. Bir önceki ay eğilim 34,2 bin adetti. 2014 – 2023 döneminde Türk Traktör, yıllık ihracat satışlarının %59'unu yılın ilk 7 ayında yapmıştır. Şirket 7a24'te ihraç pazarlarında 9,3 bin adet traktör satmıştır. Söz konusu eğilimin devam edeceğini varsayarsak, şirketin 2024'te ihracat traktör satış hacminin 15,9 bin adet olacağını hesaplıyoruz. 2024 için şirket öngörüsü 13,5-15 bin adettir. Bizim beklentimiz 15 bin adet seviyesindedir. Bir önceki ay eğilim 16,5 bin adetti. Bu haberin hisse fiyatı üzerinde etkisinin “Olumsuz” olacağını düşünüyoruz.
- **Havacılık Sektör Notu - Toplam yolcu sayısı yıllık %3 arttı.** Temmuz ayında Türkiye yolcu sayısı yıllık %3 artarak 2019 yılının %111'i olan 25 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Yurt içi yolcu sayısı yıllık %1 artarak 2019 yılının %102'si olan 9 milyon seviyesinde gerçekleşti. Uluslararası yolcu sayısı yıllık %4 artarak 2019 yılının %116'sı olan 15,5 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Toplam yolcu sayısı bir önceki ayda 2019 yılının %111'i seviyesinde gerçekleşmişti. Toplam yolcu artışında aylık yatay bir eğilim görüyoruz. İstanbul Havalimanı'nda, THY'nin ana üssü, toplam yolcu sayısı yıllık %1 artarak 7,6 milyon kişiye ulaştı. Yurt içi yolcu sayısı yıllık %9 daralarak 1,8 milyon kişiye, uluslararası yolcu sayısı yıllık %5 artarak 5,8 milyon kişiye ulaştı. Sabiha Gökçen'in, Pegasus ve AnadoluJet'in ana üssü, toplam yolcu sayısı %5 artarak 2019 yılının %114'ü olan 3,8 milyon yolcu seviyesinde gerçekleşmiştir. Bir önceki ayda Sabiha Gökçen toplam yolcu sayısı 2019 yılının %118'i seviyesine ulaşmıştı. Yolcu sayısı artışında yavaşlayan bir seyir olduğunu izlemekteyiz. Antalya Havalimanı'nın, Pegasus, THY ve AnadoluJet'in üssü, toplam yolcu sayısı %2 artarak 2019 yılının %104'ü olan 5,6 milyon yolcu seviyesinde gerçekleşmiştir. Bir önceki ayda Antalya Havalimanı toplam yolcu sayısı 2019 yılının %103'ü seviyesine ulaşmıştı. Yolcu sayısı artışında hızlanan bir seyir olduğunu izlemekteyiz. TAV Holding'in toplam yolcu sayısı yıllık %5 artarak 2019 yılının %112'si olan 12,9mn seviyesine yükseldi. Yurt içi yolcu sayısı 2019 yılının %107'si seviyesinde, uluslararası yolcu sayısı %114 seviyesinde gerçekleşti. Bir önceki ayda, yurt içi, uluslararası ve toplam yolcu sayısı 2019 yılının sırasıyla %110, %117 ve %115'i seviyelerindeydi. Söz konusu haberi TAV, THY ve Pegasus için “Nötr” olarak değerlendiriyoruz.

Şirket Haberleri

- Yurt dışı yerleşikler Temmuz ayında BIST'te 105 milyon USD net satış yaptı. Temmuz ayındaki çıkışlar ile SBB kümülatif yabancı işlemleri 1.908 milyon USD net çıkışa ulaştı. Net yabancı çıkışı son 12 aylık dönemde 2.298 milyon USD oldu. Yabancı takas oranı hazirandaki %38,16 seviyesinden temmuzda %38,34'e yükseldi.

En Çok Alınanlar (milyon ABD\$)		2024/7	SBB	S12A
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	67.8	-31.2	78.6
Migros	MGROS	45.4	6.9	2.3
Türk Hava Yolları	THYAO	44.8	-	-
Ülker	ULKER	31.3	21.8	-12.7
Aselsan	ASELS	30.7	46.2	132.4
Sabancı Holding	SAHOL	27.6	77.4	106.5
Türk Telekom	TTKOM	25.2	32.3	-6.4
Garanti Bankası	GARAN	20.2	-	-28.0
			127.5	
Tofaş Otomobil Fab.	TOASO	18.9	-47.4	-
				154.5
Altınay Savunma Teknolojileri	ALTNY	18.8	24.6	24.6
Koza Altın İşletmeleri	KOZAL	18.1	-30.2	-45.1
İş Bankası (C)	ISCTR	16.5	-73.2	-68.8
Oyak Çimento Fabrikaları	OYAKC	15.5	27.1	15.3
Ağ Anadolu Grubu Holding	AGHOL	14.1	-4.2	-12.8
Odine Solutions Teknoloji	ODINE	13.2	11.4	11.4

En Çok Satılanlar (milyon ABD\$)		2024/7	SBB	S12A
Turkcell	TCELL	-104.3	-	-
			371.6	532.4
Tüpraş	TUPRS	-103.7	-	-
			554.5	548.9
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	-56.0	-4.7	59.1
Akbank	AKBNK	-40.3	-	53.3
			105.6	
Türk Traktör	TTRAK	-19.6	-34.9	-51.5
Coca Cola İçecek	CCOLA	-16.9	23.0	65.1
Ereğli Demir Çelik	EREGL	-16.4	-	-
			166.1	204.0
Vestel Beyaz Eşya	VESBE	-13.0	7.9	7.9
Anadolu Efes Biracılık	AEFES	-12.2	-57.8	-86.3
Petkim	PETKM	-12.1	30.0	28.1
Europower Enerji Ve Otomasyon Teknolojileri	EUPWR	-11.6	3.3	9.0
Kontrolmatik Teknoloji	KONTR	-10.5	19.7	10.8
Selçuk Ecza Deposu	SELEC	-10.4	-9.2	-6.7
Tav Havalimanları	TAVHL	-10.4	46.9	71.5
Şişe Cam	SISE	-9.5	-79.9	-
				135.3

Şirket Haberleri

Finansal Takvim								
Hisse Kodu	Tarih (t)	Dönem	AK Yatırım Tahmini			Konsensüs Tahmini		
			Net Satış	FAVÖK	Net Kar	Net Satış	FAVÖK	Net Kar
BRSAN	9-Ağu	2Ç24						
PGSUS	12-Ağu	2Ç24	25,466	6,633	1,644	25,662	6,742	2,413
ULKER	12-Ağu	2Ç24						
KARDM	12-13 Ağu	2Ç24	10,585	1,048	-50	13,014	1,725	427
EREGL	15-Ağu	2Ç24	49,150	6,450	2,550	51,976	6,450	2,907
EBEBK	15-Ağu	2Ç24						
AKSA	15-Ağu	2Ç24	6,668	1,231	828			
TRGYO	15-16 Ağu	2Ç24	1,440	712	-1,886			
CCOLA	19-Ağu	2Ç24	38,940	7,945	5,425	40,144	7,656	5,241
ENKAI	19-Ağu	2Ç24				20,381	4,075	4,455
AEFES	20-Ağu	2Ç24	64,680	11,385	5,435	64,613	11,158	5,438
MGROS	20-Ağu	2Ç24						
BIGCH	21-Ağu	2Ç24						
MPARK	21-Ağu	2Ç24	7,587	1,760	719	8,257	2,053	870
ENJSA	26-Ağu	2Ç24						
DOAS	28-Ağu	2Ç24	36,783	4,177	2,837	37,220	4,531	2,980
SAHOL	28-Ağu	2Ç24						-4,011

2Ç24 için son tarih 30 Eylül

HAK KULLANIMI BİLDİRİMLERİ								
Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Bedelsi Z Oranı (%)	Bedelli Oranı (%)	Bedelli Fiyatı (TL)	Teorik/Ref : Fiyat (TL)	Son Kapanış (TL)
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	OSME N	-	-	1810.0 %	-	-	13.04	249.00

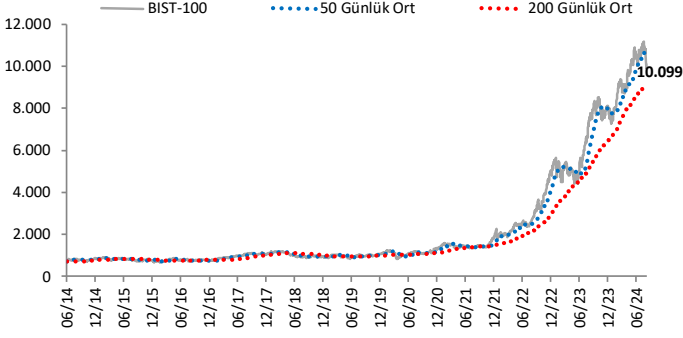
TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ					
Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Son Kapanış (TL)	Beklenen Tarih
Cosmos Yatırım Holding	COSMO	-	-	131.50	---

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ					
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Toplam Alımların Özsermayeye Oranı
Adra Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	ADGYO	125,687	34.52	4.3	2.78%
Frigo Pak Gıda	FRIGO	1,135	7.02	0.0	0.00%
Toplam				4.3	

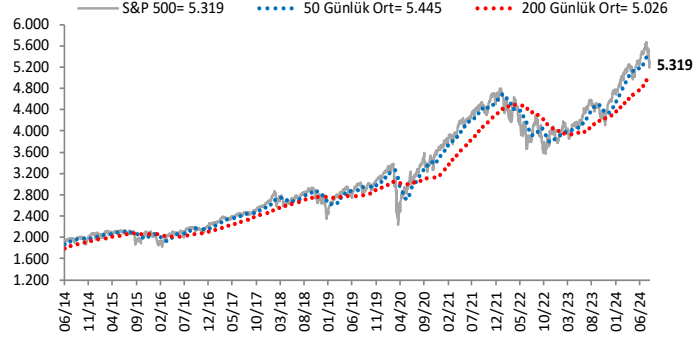
GERİ ALINAN PAYLARIN ELDEN ÇIKARILMASI BİLDİRİMLERİ					
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Toplam Satışların Özsermayeye Oranı
Cvk Maden İşletmeleri	CVKMD	100,000	550.00	55.0	0.00%
Toplam				55.0	

Göstergeler

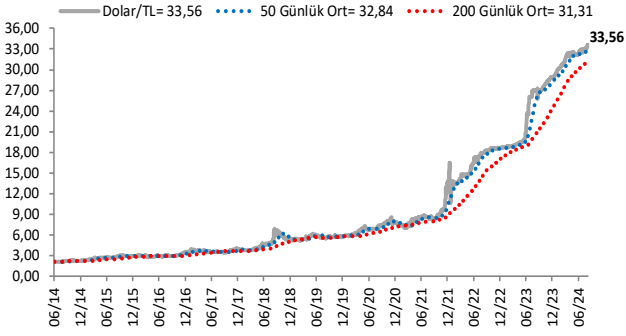
BIST-100 (bin)



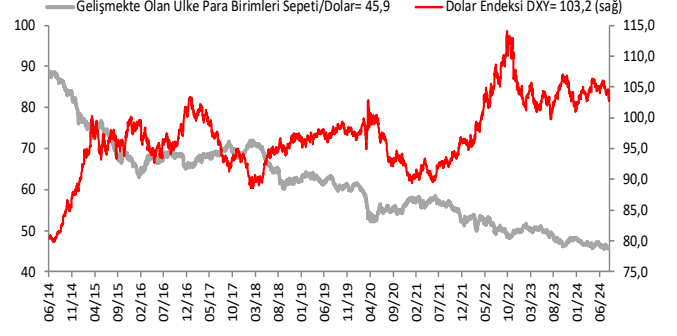
S&P 500



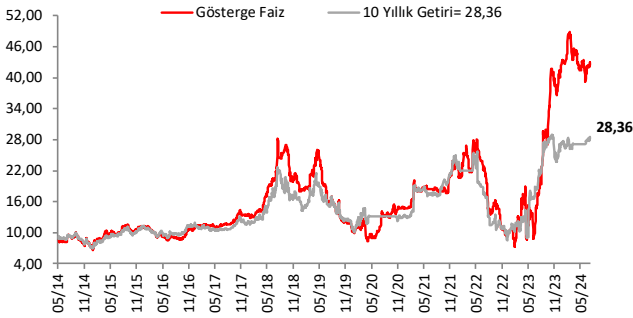
\$/TL



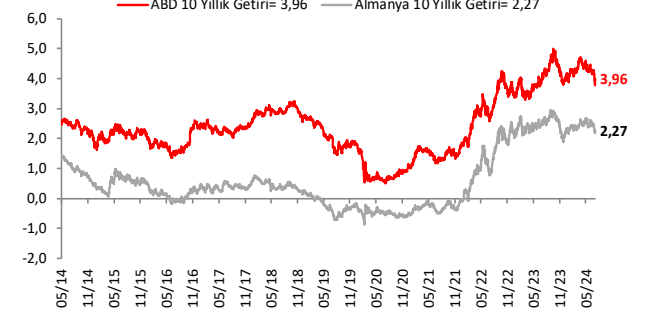
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



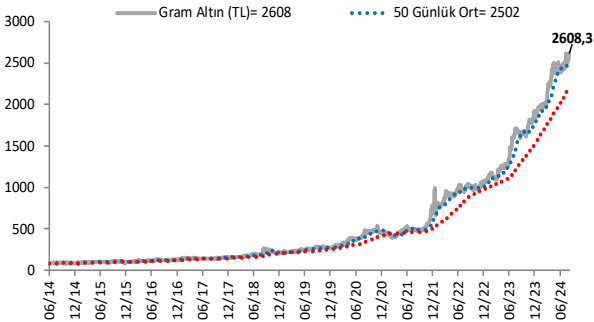
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



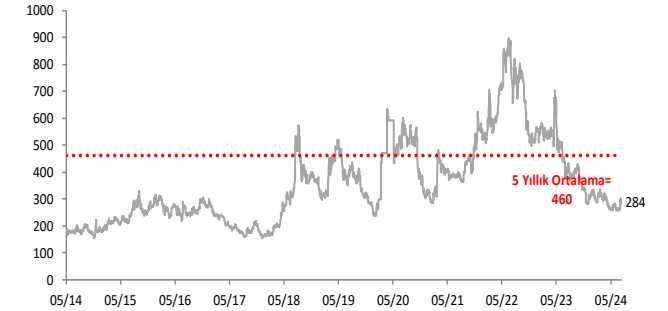
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



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 Nasır

Alp.Nasir@akbank.com

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , 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 TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiğbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiğbir şekil ve surette Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař'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 dayanılarak 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 şekil ve surette Akbank T.A.ř, Ak Yatırım A.ř ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiğbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme 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 geğmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



AKYatırım

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar