

# Günlük Piyasa Özeti

5 Temmuz 2024  
(09:22)

## Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10872.56	1.78	45.55	S&P 500	5537.02	0.51	16.08
BIST-30	11890.05	1.85	48.24	Nasdaq 100	18188.30	0.88	21.16
\$/TL	32.66	0.24	10.81	Dow	39308.00	-0.06	4.29
€/TL	35.39	0.26	8.07	Dax	18450.48	0.41	10.14
Aktif Tahvil	39.20	-0.38	-1.21	FTSE 100	8241.26	0.86	6.57
Uzun Tahvil	27.15	-0.73	1.50	Nikkei 225	40805.39	-0.26	21.94
Altın Ons	2365.26	0.41	14.65	Ham Petrol	83.15	-0.49	16.42

## Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
05.07.2024	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar Aylık	Mayıs	0.002	-0.005
05.07.2024	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar Yıllık	Mayıs	0.002	0
05.07.2024	15:30	Abd	Tarım Dışı İstihdam Değişimi	Haziran	188k	272k
05.07.2024	15:30	Abd	İşsizlik Oranı	Haziran	0.04	0.04
05.07.2024	15:30	Abd	Ortalama Saatlik Kazançlar Aylık	Haziran	0.003	0.004
05.07.2024	15:30	Abd	Ortalama Saatlik Kazançlar Yıllık	Haziran	0.039	0.041
05.07.2024	15:30	Abd	Eksik İstihdam Oranı	Haziran	--	0.074
05.07.2024	17:30	Türkiye	Nakit Bütçe Dengesi	Haziran	--	234.7b

## Bu Raporda;

[Yurt dışı piyasalar bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

## Linkler

### Yurt içi Piyasalar

[Tavsiye Listesi](#)[Temettü Takvimi](#)[Haftalık Veri Akışı](#)[Model Portföy](#)[Eurobond Bülteni](#)

### Yurt Dışı Piyasalar

[Model Portföy](#)[Destek-Direnç Listesi](#)[Trade Önerileri](#)

## Bir Bakışta Yurt Dışı

ABD piyasaları Bağımsızlık Günü nedeniyle dün kapalıydı. Avrupa hisse senedi piyasaları üst üste ikinci gün de yükselişini sürdürdü. **İngiliz seçmenler** Perşembe günü sandık başına gitti. Birleşik Krallık'ta muhalefetteki İşçi Partisi parlamentoda büyük bir çoğunluk kazanma yolunda ilerliyor. Cuma sabahı erken saatlerde, eski Başbakan Rishi Sunak'ın yenilgiyi kabul etmesiyle İşçi Partisi tek başına iktidar olmak için gereken barajı geçti. Hisse senedi piyasalarının genel olarak seçim sonucuna güçlü bir tepki vermesi beklenmiyor, ancak bazı bireysel hisse senetleri ve sektörler etkilenebilir. GBPUSD paritesinde yatay pozitif bir seyir mevcut.

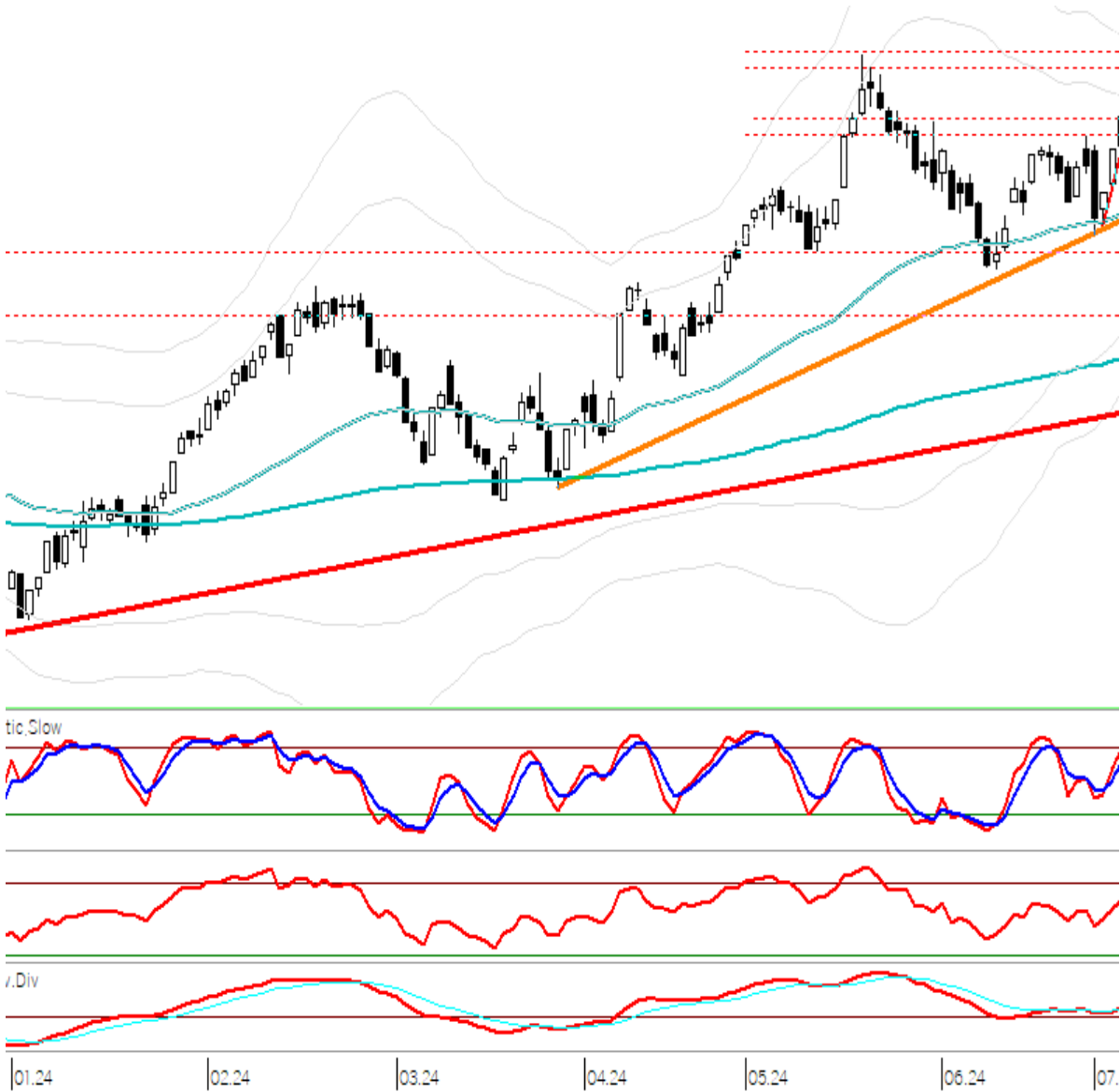
ABD'de bugün açıklanacak olan Haziran ayı **tarım dışı istihdam** raporu, yatırımcılar tarafından takip edilecek. İstihdam verisi, işsizlik oranının %4'e yükselmesine rağmen ekonominin Mayıs ayında beklenmedik bir şekilde 272 bin kişiyi iş gücü piyasasına dahil etmesini sağladı. Haziran ayı verisinin 190 bin civarında paylaşılması ekonomistler tarafından öngörülüyor. Kişisel gelir ve harcama alt detayları ise önemini koruyacak. Beklentilere yakın bir manşet veri, faiz indirim beklentilerinin artmasını destekleyebilir. Böyle bir durum, dolar endeksini ve tahvil getirilerini aşağı çekme ons altını ise yukarı itme potansiyelini öne çıkarabilir.



## Yurt İçi Piyasalara Bakış

**BİST - Global piyasalarda yeni zirveler gelirken, BİST-100 endeksi TL bazlı zirvesine yaklaştı..**

Fed Başkanı Powell'ın açıklamaları ile hafta içinde destek bulan risk iştahı sonrasında MSCI Dünya endeksi zirveyeniledi. Haftanın son işlem gününde ABD istihdam verileri takip edilecek. Lokal tarafta beklentilerden düşük gelen Haziran ayı TÜFE verisi ardından toparlanma sürüyor. BİST-100 endeksi TL bazlı zirve (11.088) seviyeye yaklaştı. Enflasyon verisi sonrasındaki üç gündeki toparlanmanın devamı adına yeni günde 335\$ (~TL10.950-11.000) bölgesini önemsiyoruz. Bu bölge aşılamadığı takdirde ilk aşamada 330-328\$ (~TL10.750-10.700) aralığına yönelik kar satışları beklenebilir.

**BİST-100 (Günlük, ABD\$)**

**ViOP Endeks30 – 11.900 çevresinde başlayan yükseliş, 12.700 çevresinde sınırlı da olsa güç kaybedebilir ..** Ağustos vade Endeks30'da, gün içi kapanış, 12.689,25 seviyesinde olurken, akşam seansında ise 12.677,75 olarak gerçekleşti. ABD'de açıklanan veriler ekonomik aktivitenin yavaşladığına işaret ederken, iş gücü piyasası da soğuma sinyalleri veriyor. Bugün açıklanacak istihdam verileri bu minvalde dikkatle izlenecek. İçeride hazine nakit dengesi dışında önemli bir veri bulunmuyor. BIST Ağustos vadeli, 11.923 seviyesinden başladığı tepkide 12,500 direncini geçerek 12.726 seviyesine ulaştı. Enflasyon rakamları ardından başlayan pozitif ivme özellikle bankacılık hisselerinde ayrışırken yükselişe sınırlı da olsa sanayi sektöründeki bazı hisselerde katkıda bulundu. Ancak yabancı katılımının hala sınırlı olduğu düşünülecek olursa 12,500 çevresinde kar satışlarının oluşması durumunda 11.700'deki 100g. ortalama, önümüzdeki haftalar için de güçlü destek seviyesi olarak kullanılabilir. Gün içinde 12.450-12.370 seviyelerinin destek, 12.600-12.710 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

### Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
04.07.2024	HSBC YATIRIM	1.570.851.965	IS YATIRIM	-	988.691.344
	BANK-OF-AMERICA	471.198.827	ZIRAAT YAT.	-	851.231.635
	HALK YATIRIM	311.790.434	DENİZ YATIRIM	-	352.884.295
	YATIRIM-FİNANSMAN	304.532.569	OYAK YATIRIM	-	352.805.172
	UNLU MENKUL DEĞERLER	291.545.697	GARANTI BBVA	-	327.930.353
02.01.2023	AK YATIRIM	35.568.759.465	BANK-OF-AMERICA	-	31.223.482.717
	HSBC YATIRIM	23.912.562.046	INFO YATIRIM MENKUL	-	22.924.747.228
	YAPI KREDİ YAT.	17.439.801.908	ZIRAAT YAT.	-	18.086.445.853
	UNLU MENKUL DEĞERLER	12.557.608.760	TACIRLER YAT.	-	10.336.394.256
	OYAK YATIRIM	5.730.068.940	A1 CAPITAL	-	7.221.857.412
ViOP Endeks30 Ağustos					
		Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
04.07.2024	IS YATIRIM	4.640	YAPI KREDİ YAT.	-	6.564
	ZIRAAT YAT.	3.502	HSBC YATIRIM	-	1.966
	HALK YATIRIM	2.954	GARANTI BBVA	-	1.670
	MEKSA YATIRIM	2.576	INFO YATIRIM MENKUL	-	1.633
	GEDİK YATIRIM	1.340	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	1.045
	Diğer	2.595	Diğer	-	4.729
31.05.2024	YAPI KREDİ YAT.	60.934	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	60.780
	TEB YATIRIM	9.384	IS YATIRIM	-	29.270
	GARANTI BBVA	8.616	HSBC YATIRIM	-	14.433
	HALK YATIRIM	8.609	AK YATIRIM	-	14.136
	DENİZ YATIRIM	8.377	INFO YATIRIM MENKUL	-	4.157
	Diğer	36.497	Diğer	-	9.641
ViOP Dolar/TL Temmuz					
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
04.07.2024	GCM YATIRIM MENKUL	3.788	AK YATIRIM	-	5.517
	DENİZ YATIRIM	3.721	TURKISH YAT.	-	2.000
	IS YATIRIM	1.402	YATIRIM-FİNANSMAN	-	1.010
	TEB YATIRIM	1.159	PHILLIPCAPITAL MENKUL	-	868
	AKBANK T.A.S.	973	INFO YATIRIM MENKUL	-	589
	Diğer	953	Diğer	-	2.012
31.05.2024	AK YATIRIM	142.029	BANK-OF-AMERICA YATIRIM	-	190.790
	AKBANK T.A.S.	119.360	IS YATIRIM	-	131.942
	IS BANKASI A.S.	76.493	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	-	100.023
	TEB YATIRIM	49.890	GARANTI BBVA	-	48.157
	FIBABANKA A.S.	30.705	QNB FİNANS YAT.	-	12.947
	Diğer	93.260	Diğer	-	27.878

## Ekonomi ve Politika Gündemi

### Haziran ayında TL %0.6 reel değer kazandı

**Reel efektif döviz kuru (REDK):** TCMB'nin verilerine göre, haziran ayında REDK aylık bazda %0.6 artarak 61.9'a, son 33 ayın en yüksek seviyesine çıktı. TL, gelişmiş ülke para birimlerine karşı %0.7, gelişmekte olan ülke para birimlerine karşı %0.4 reel değer kazandı. 2023 sonuna göre, TL %11.8 reel değer kazandı.

## Sektör ve Şirket Gelişmeleri

**Coca Cola İçecek (COLA, EÜ)** %1000 oranında bedelsiz sermaye artırım kararı (Olumlu)

**Coca Cola İçecek (COLA, EÜ, Fiyat:817.50TL, Piyasa Değeri TL207,948mn):** Şirketin 254,370,782 TL'lik ödenmiş (çıkartılmış) sermayesinin, Kayıtlı Sermaye Tavanı olan 6mırl TL içerisinde ve tamamen iç kaynaklardan karşılanacak şekilde %1000 oranında (her 1 hisse için 10 yeni hisse) olmak üzere, bedelsiz 2,543,707,820 TL arttırılarak toplam 2,798,078,602 TL'ye çıkarılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

**Migros (MGROS, EÜ):** Haziran 2024 mağaza açılışları (Nötr)

**Migros (MGROS, EÜ, Fiyat:529.50TL, Piyasa Değeri TL95,868mn)** 20 adet Migros, 9 adet Migros Jet, 2 adet Macrocenter ve kozmetik mağazacılığı formatında 1 adet Mion olmak üzere toplam 32 yeni mağazayı Haziran ayı içerisinde hizmete açmıştır.

30 Haziran 2024 itibariyle toplam mağaza sayısı 3.490'dır. Şirketin toplam net satış alanı 1,980 bin metrekareye ulaşmıştır.

**Bankacılık Sektörü:** Mayıs 2024'de bankacılık sektörünün net karı aylık %15 artış ile 42.9mırl TL oldu, sektörün özkaynak karlılığı %24.9 (Nötr)

**Bankacılık Sektörü:** Bankacılık sektörünün Mayıs 2024 net karı 42,928mn TL olarak gerçekleşti. Sektörün net karı yıllık bazda %6 azalırken, aylık bazda artış ise %15 seviyesinde oldu. Böylece bankacılık sektörü yılın ilk beş ayında 233.7mırl TL net kar üretirken, bu dönemde özkaynak karlılığı ise %24.9 oldu. Net faiz marjı ilk çeyrek ortalamasına göre 21 baz puan arttı ve %4.2 oldu. Önceki çeyrek ortalamasına göre 55 baz puan daralarak negatif %1.4 puan seviyesinde gerçekleşen kredi makası, kısmen artan menkul kıymet getirileri ile dengelendi. Net kredi makası son 14 ayda negatif bölgede gerçekleşti ve pozitif geçişin yılın son çeyreğini bulması bekleniyor.

Öne çıkan başlıklar şu şekildedir;

Komisyon gelirleri yıllık bazda %166 artarak geçtiğimiz yıldan süregelen kuvvetli görünümünü sürdürdü. Özellikle, faiz kaynaklı artan ödeme sistemlerinin etkisi bu kalemde net görüldü. Azalan swap hacim ve maliyetleri ticari zararın azalmasına neden oldu. Aylık bazda kar artışının en önemli nedeni ticari işlemler zararındaki azalma görünmektedir.

Sektörün karşılıkları aylık bazda %43 arttı ve net karı kısmen baskıladı. Takip rasyosu aylık bazda yatay bir görünümle %1.5 oldu. 5A24'de net risk maliyeti -96bps oldu. (2023: -12bps).

**Açıklamalar:**

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerleme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

**UYARI NOTU**

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İlet, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.