

### AJANDA

12 Pazartesi	13 Salı	14 Çarşamba	15 Perşembe	16 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> <li>Türkiye, Haziran İstisna Oranı (TSl:10:00)</li> <li>Türkiye, Haziran İlgücü Katılım Oranı (TSl:10:00)</li> <li>Türkiye, Haziran Perakende Satışlar (TSl:10:00)</li> <li>Türkiye, Yıllık Perakende Satışlar (TSl:10:00)</li> <li>Almanya, Haziran Cari İşlemler Dengesi (TSl:15:45)</li> <li>ABD, Temmuz Tüketici Enflasyon Beklentileri (TSl:18:00)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>İngiltere, Haziran İstisna Oranı (TSl:09:00)</li> <li>Türkiye, Haziran Cari İşlemler Dengesi (TSl:10:00)</li> <li>Euro Bölgesi, Ağustos ZEW Ekonomik Güven Endeksi (TSl:12:00)</li> <li>Almanya, Ağustos ZEW Ekonomik Güven Endeksi (TSl:12:00)</li> <li>ABD, Temmuz ÜFE (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Yıllık ÜFE (TSl:15:30)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Euro Bölgesi, Çeyreklik GSYH 2. Çeyrek Büyüme Oranı (TSl:12:00)</li> <li>Euro Bölgesi, Yıllık GSYH 2. Çeyrek Büyüme Oranı (TSl:12:00)</li> <li>Euro Bölgesi, Haziran Sanayi Üretimi (TSl:12:00)</li> <li>ABD, Yıllık Enflasyon Oranı (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Temmuz Enflasyon Oranı (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Temmuz ÜFE Çekirdek Enflasyon Oranı (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Yıllık Çekirdek Enflasyon Oranı (TSl:15:30)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Çin, Yıllık Sanayi Üretimi (TSl:05:00)</li> <li>Çin, Yıllık Perakende Satışlar (TSl:05:00)</li> <li>ABD, Temmuz Perakende Satışlar (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Haftalık İstisna Maaşı Başvuruları (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Ağustos NY Empire State İmalat Endeksi (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Ağustos Philadelphia Fed İmalat Endeksi (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Temmuz Sanayi Üretimi (TSl:16:15)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Euro Bölgesi, Haziran Dış Ticaret Dengesi (TSl:12:00)</li> <li>ABD, Temmuz İnşaat İzinleri (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Temmuz Konut Başlangıçları (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Ağustos Michigan Tüketici Güveni (TSl:17:00)</li> </ul>

### BİST:

Güne yatay başlayan ve gün içerisinde 9.708 seviyesine kadar gerileyen BİST100 endeksi, kapanışa doğru gelen alımlarla toparlanarak günü %0,94 artışla 9.920,61 seviyesinde tamamladı. Sınai Endeks %0,59 yükselirken Bankacılık Endeksi %2,75 artışla pozitif ayrıştı. BİST'de Bankacılık Endeksi öncülüğünde toparlanma sürüyor. Toparlanmanın sürmesi halinde geçtiğimiz hafta oluşan fiyat boşluğunu kapatma eğilimi içerisinde olacağını düşünüyoruz. Bununla beraber kısa vadede beklenti eksikliği sürdüğü için BİST'de dalgalı seyrin devam etmesini bekliyoruz. Global tarafta dün ABD ÜFE verisi takip edilirken veri beklentinin hafif altında gerçekleşerek faiz indirimlerine ilişkin iyimserliği artırdı. Bugün piyasalar TSl 15:30'da açıklanacak olan ABD TÜFE verisine odaklanacak. Dün ABD ve Avrupa borsalarının geneli günü yükseltilerle tamamladı. Bu sabah TÜFE verisi öncesi ABD vadeli ve Alman DAX vadeli alıcılı, Asya borsaları karışık bir seyrin içerisinde. Gelen veriler resesyon endişelerini artırmadıkça global piyasalarda dengelemenin süreceğini düşünüyoruz. Yurt içinde, VIOP30 Endeksi akşam seansını %0,21 artışla tamamladı.Güne alıcılı başlaması beklenen Endeks günün devamında ise dalgalı seyrini sürdürmesini bekliyoruz.

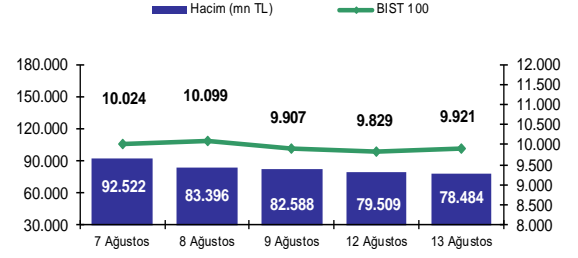
### Para Piyasaları:

USD/TRY kuru dün 33,5306-33,5699 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,02 oranında değer kaybıyla 33,5535 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında da Lira %0,10 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %28,47-%28,66 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 30 baz puan artışla %28,63 seviyesinden tamamladı.

### Yurt İçi Gündem:

**Cari işlemler dengesi Haziranda 407 milyon USD fazla verirken, 12 aylık birikimli cari açık 24.8 milyar USD seviyesinde gerçekleşti. Mevsimsel etkilerin de devreye girmesiyle ödemeler dengesindeki iyileşme devam ediyor...**

Ödemeler dengesi istatistiklerine göre **haziran ayı cari işlemler dengesi 407 milyon ABD doları fazla** vermiştir. Bunun sonucunda **on iki aylık cari işlemler açığı 24.833 milyar ABD doları** seviyesinde gerçekleşmiştir ( önceki 24.472 milyar). Piyasa beklentilerinin (300 milyon USD fazla) üzerinde gerçekleşen cari işlemler dengesindeki fazla, ödemeler dengesindeki iyileşmenin yaz mevsiminin de etkisiyle belirginleştiğine işaret ediyor. Bu gelişmede, ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığının 4.139 milyon ABD doları ve hizmetler dengesi kaynaklı girişlerin 5.603 milyon ABD doları gerçekleşmesi etkili olmuştur. 12 Aylık birikimli dış ticaret açığı, Haziran 2023 sonrası başlayan sıkılaştırma adımlarıyla 87.6 milyar ABD doları seviyesine gerilemiştir (Mayıs 2023 zirvesi 122 milyar USD). Dış ticaret açığındaki aylık trendin aşağı yönlü kırılması **hem para politikasının hem de küresel ekonomik gelişmelerin bir yansıması** olarak karşımıza çıkıyor. Hizmetler dengesindeki iyileşmenin Eylül sonuna kadar devam edeceğini ve bu süreçte sıkı para politikasının dış ticaret dengesindeki iyileşmeyi destekleyeceğini tahmin ediyoruz. Ödemeler dengesindeki mevsimsel etkiler geçici olacağından, yapısal dönüşümle dış ticaret dengesindeki iyileşmenin fiyat istikrarını destekleyici etkisi devam edecektir. Cari dengedeki iyileşmeler, özellikle **dış talepteki canlanma kaynaklı olursa** üretim ve büyüme göstergelerine yansımaları da pozitif olacaktır. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı, bu ay 4.549 milyon ABD doları fazla vermiştir.>>>



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	9.829	9.921	0,94%	32,80%
BIST 30	10.711	10.823	1,05%	34,94%
Mali	10.748	10.876	1,19%	37,89%
Sanayi	13.396	13.474	0,59%	16,84%

Hisse	Yükselen		Düşen		Hacim	
	Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)	Hisse (TL)
GEREL	10,00	FLAP	-10,00	THYAO	7.819.082.034	
REEDR	9,99	IHYAY	-10,00	EREGL	5.879.028.629	
AVHOL	9,98	AKYHO	-9,97	ISCTR	4.560.105.649	
KONKA	9,98	HKTM	-8,89	PGSUS	3.134.826.665	
EMKEL	9,97	DENGE	-8,26	YIGIT	3.025.280.060	

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	51,17	49,85	-0,03	19,69%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	42,36	42,54	0,00	7,21%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	33,4596	33,4843	0,07%	13,90%
Euro	36,5382	36,5777	0,11%	11,88%
Euro/Dolar	1,0920	1,0924	0,03%	-1,78%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	81,5	80,5	-1,24%	4,72%
Altın (Ons, \$)	2.472,0	2.465,1	-0,28%	19,50%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Fiba Şekerbank Para Piy. Fonu	4,827879	4,834233	0,13%	33,58%
Fiba Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.Fonu	0,052380	0,052446	0,13%	30,58%

\* 14.08.2024 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	39.357	39.766	1,04%	5,51%
Nasdaq (ABD)	16.781	17.188	2,43%	14,50%
Dax (Almanya)	17.726	17.812	0,48%	6,33%
Nikkei (Japonya)	35.025	36.233	3,45%	8,03%
FTSE 100 (UK)	8.210	8.235	0,30%	6,49%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 24)	10.842,25	11.004,25	1,49%	29,11%
DOLAR (Ağustos 24)	34,1500	34,11	-0,11%	8,74%
EURO (Ağustos 24)	37,3400	37,40	0,16%	7,68%
ALTIN (Ağustos 24)	2.703,41	2.721,68	0,68%	29,11%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	370,91	523,00	41,0%	13,5%
Şişecam	18.01.21	7,27	43,00	491,5%	-7,2%
Türk Hava Yolları	12.01.24	251,00	297,75	18,6%	-4,5%
Turkcell	11.01.23	32,59	103,30	216,9%	51,1%
Sabancı Holding	11.01.23	35,51	91,70	158,2%	23,1%
TAV Havalimanları	01.08.22	56,60	239,40	323,0%	13,3%
İş Bankası	12.01.24	10,12	13,30	31,4%	5,8%
Akbank	20.01.22	6,60	55,75	744,7%	71,5%
Bim	09.06.22	77,90	570,50	632,3%	89,8%
Kardemir D	03.07.23	23,18	25,76	11,1%	-32,6%

Portföyün Getirisi (yıllık)	72,2%	33,9%
Portföyün Getirisi (aylık)	-42,4%	-35,4%

**ÇEKİRKE:** Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararları Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

>>> Enerji fiyatlarındaki sakin seyrin 2024 sonuna kadar devam edeceğini ve çekirdek cari denge göstergelerindeki iyileşmenin belirginleşeceğini tahmin ediyoruz. **Manşet rakamlarla çekirdek rakamlar arasındaki makas**, para politikası duruşu sıkı şekilde devam ederse kapanmaya devam edecektir. Dolar/TL kurundaki sakin seyrin, enflasyon beklentileri iyileştikçe özellikle ithal mal talebi ve spekülâtif talepten dolayı **yılın ikinci yarısında oynak bir seyir izleyeceğini** tahmin ediyoruz. [Detaylı analizimiz için linke tıklayınız.](#)

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.