

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

19 Temmuz 2024

BIST100: 11.139,46 ↑%0,05

2 Yıllık Tahvil Faizi: %42,13 ↑+44bp

CDS (5 Yıllık): 263

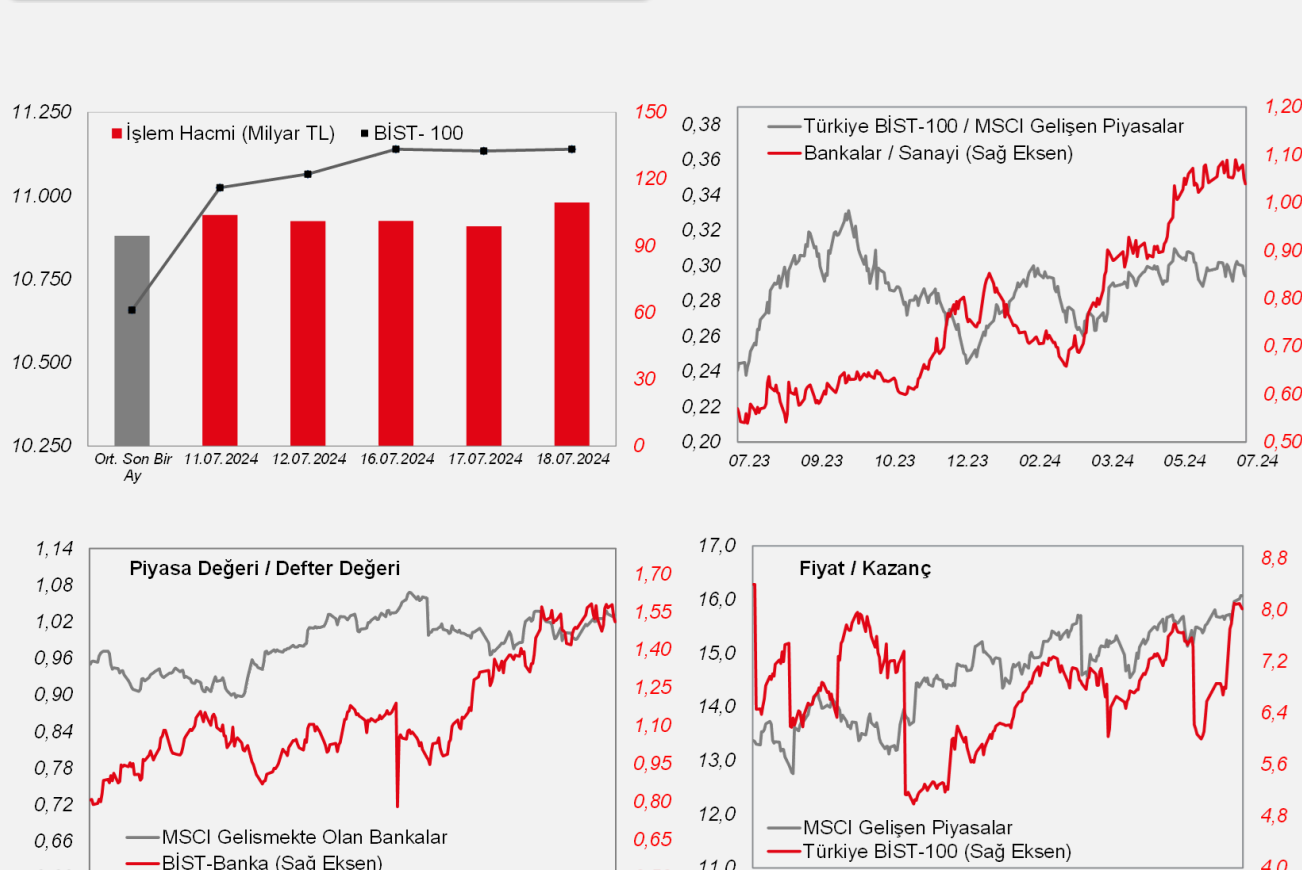
*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Dün 11.107 - 11.252 seviyeleri arasında hareket eden BIST100 endeksi günün 11.139 seviyesinden, önceki günün kapanışına göre yatay tamamlandı. Endekste 52 hisse günü artıda kapattı. Puan bazlı endekse en fazla katkı yapan hisseler olarak BIMAS, THYAO ve MIATK öne çıkarken; AEFES, AGHOL ve PGSUS ise puan bazlı endekste en fazla negatif etki eden hisseler oldu. Öte yandan, Bankacılık endeksi (XBANK) ve Sınai endeksi (XUSIN) %0,1 oranında düşüş kaydetti. BIST100'ün bugüne ise yatay bir görüntüyle başlamasını bekliyoruz. Bugün (pas geçilmemesi durumunda tahminen gece saatlerinde) kredi derecelendirme kuruluşu Moody's'in Türkiye için kredi notu değerlendirmesi yayımlaması bekleniyor. Moody's'in notumuzu bir kademe artırabileceği öngörüldü, ancak iki kademe de artırabileceğine yönelik görüşler de var. Bu gelişme öncesinde borsa haftanın son işlem gününde artı bölgede kalmak isteyebilir. Ek olarak, bugün öğleden sonra yurtdışı yerleşiklerin yabancı para mevduatları, TCMB brüt rezerv rakamları ve yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistikleri yayımlanacak. Yurtdışı piyasalardaki fiyatlamalara bakıldığında; dün ABD borsalarında yaşanan kayıpların ardından bu sabah Japonya Hariç MSCI Asya Pasifik endeksi %1,5 civarında geriliyor. ABD vadeli ise hafif artıda seyreliyor. ABD'de Başkanlık seçimi öncesinde siyasi haber akışı öne çıkmaya devam ederken, dün işsizlik haklarından yararlanma verisi beklentilerin hafif üzerinde 243bin olarak gerçekleşti. Öte yandan, dün ECB, beklentilere paralel bir şekilde faiz oranlarında bir değişikliğe gitmedi. Toplantı sonrası açıklamalarda bulunan Lagarde, verilere bağlı kalmaya, toplantı bazında karar almaya ve önceden belirlenmiş bir faiz yolu kullanılmayacağına kararlı olduklarını belirtti. Toplantı sonrasında baskı altında kalan EURUSD paritesi günün %0,4 düşüşle tamamlandı. Paritede baskı bu sabah hafif de olsa sürüyor. Yurtdışında bugün Fed üyelerinin konuşmaları öne çıkıyor.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Açıklanan Kar ve Zarar Rakamları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



Kaynak: Bloomberg

MAKROEKONOMİ

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

ABD tarafında, istihdam piyasası verilerinden 13 Temmuz haftasına ilişkin haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 223 bin kişi seviyesinden 243 bin kişi seviyesine beklentilerin üzerinde yükselmekle birlikte istihdam piyasasının görece sıkı olduğuna işaret etti, bunun yanında tarihsel ortalamaların altında düşük seviyelerde seyretti.

ECB'nin faiz kararı ve ECB Başkanı Lagarde'in konuşması takip edildi. ECB, faizleri haziran ayı toplantısında 25 baz puan indiriminin ardından temmuz ayı toplantısında beklentilerle uyumlu olarak sabit tuttu. Buna göre ECB, imel refinansman faiz oranını %4,25 seviyesinde, marjinal borç verme faiz oranını %4,50 seviyesinde ve mevduat teminat faiz oranını (politika faiz oranı) ise %3,75 seviyesinde sabit bıraktı. ECB'nin karar metninde, faizlerin gerektiği sürece yeterince kısıtlayıcı seviyede tutulacağı yinelenerek, kısıtlayıcılığın seviyesi ve süresinin verilere bağlı olacağı belirtildi. Karar metninde, ayrıca Euro Bölgesi'nde fiyat baskılarının halen yüksek olduğu ve manşet enflasyonun 2025 yılına kadar hedefin üzerinde kalacağı belirtildi.

- **ECB Başkanı Lagarde** ise, toplantının ardından yaptığı konuşmada, sıkılığın kararını verirken verilere bağlı kalmaya devam edeceklerini belirtti.
- Lagarde, verilere bağlı kalacakları ve kararları toplantıdan toplantıya alacakları konusunda görüş birliği sağlandığını söyledi.
- Ayrıca Lagarde, ücret artışlarının gelecek yıl içerisinde hız keseceğini ve uzun vadeli enflasyon beklentilerinin istikrarlı kalmaya devam ettiğini söyledi.
- Bunun yanında Lagarde, enflasyonu %2'lik orta vadeli hedefe döndürme konusunda kararlı olduklarını ve gerekli olduğu takdirde ellerindeki bütün araçları kullanıp enflasyonu orta vadeli hedefe döndürmekte kararlı olduklarını vurguladı.

Yurt içinde ise, TCMB tarafından mayıs ayı kısa vadeli dış borç istatistikleri yayımlandı. Buna göre, **kısa vadeli dış borç stoku** mayısta aylık 2,1 milyar USD artışla 182,5 milyar USD seviyesine yükseldi ve böylece rekor seviyeye ulaştı, geçen yılın aynı ayına göre ise 16,4 milyar USD artış sergiledi.

- Orijinal vadesine bakılmaksızın vadesine 1 yıl veya daha az kalmış dış borç verileri kullanılarak hesaplanan **kalan vadeye göre kısa vadeli dış borç stoku** ise, mayısta aylık 3,2 milyar USD artışla 235,3 milyar USD seviyesine yükselerek rekor seviyede kaydedildi, önceki yılın aynı ayına göre ise 28 milyar USD artış kaydetti.

Yurt dışında bugün veri takvimine bakıldığında,

Avrupa tarafında, TSİ 09'da Almanya'da haziran ayı ÜFE verisi izlenecek. Almanya'da ÜFE, nisan ayında aylık bazda %0,2 oranında artışın ardından mayıs ayında yatay (%0) seyretmişti ve iki aylık yükseliş trendini sonlandırmıştı. Beklentiler ise aylık %0,3 oranında artış yönündeydi. Yıllık bazda ise ÜFE'nin düşüş hızı, mayıs ayında %3,3'ten %2,2 seviyesine yavaşlamakla birlikte on birinci ay üst üste gerilemişti.

Yurt içinde ise, TSİ 10'da TÜİK tarafından mayıs ayı tarımsal girdi fiyat endeksi verisi yayımlanacak.

Ayrıca **Moody's'in Türkiye ülke değerlendirmesini** bu gece saatlerinde yayımlaması bekleniyor. Piyasa beklentisi, Moody's'in Türkiye'nin uzun vadeli kredi notunu halihazırda bulunduğu B3 seviyesinden B2 seviyesine yükseltmesi ve kredi notu görünümünü de pozitif olarak koruması yönünde.

ŞİRKET HABERLERİ

Emlak Konut (EKGYO, Nötr): Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Altyapı ve Kentsel Dönüşüm Hizmetleri Genel Müdürlüğü ile Şirket arasında imzalanan "Dönüşüm Uygulamalarına İlişkin İş Birliği Protokolü" çerçevesinde İnşaatı adına Şirket tarafından ihale edilen İstanbul Ümraniye Topağacı Kentsel Dönüşüm Alanı 1. Etap Konut İnşaatları ile Altyapı ve Çevre Düzenleme İşinin sözleşmesi, yüklenici Gürtaş Yapı ile 09.07.2024 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme Bedeli: 689,6mn TL + KDV'dir.

Enerya Enerji (ENERY, Sınırlı Pozitif): Şirketin bağlı ortaklığı Enerya Antalya Gaz Dağıtım; Manavgat Belediyesi'nden gelen talep üzerine, ilçeyi kapsayacak şekilde doğal gaz dağıtım yapmak üzere lisans kapsamının genişletilmesine karar verildiğini ve bu kapsamda EPDK'ya başvuruda bulunduğunu bildirmiştir.

Vestel Elektronik (VESTL, Nötr): Şirket'in %100 bağlı ortaklığı Vestel Ticaret ile Sharp Corporation arasında, Avrupa'da beyaz eşya ve küçük ev aletleri alanındaki halihazırda iş birliğinin kapsamında genişletilmesi ve mevcut marka lisans ve distribütörlük sözleşmelerinin sürelerinin uzatılması konularında görüşmelere başlanmıştır.

SEKTÖR HABERLERİ

Doğalgaz/Petrol: Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, Türkiye'nin, Somali denizlerinde 3 blokta hidrokarbon kaynağı arayacağını bildirdi. (Kaynak: AA)

Enerji: Türkiye Rüzgar Enerjisi Birliği (TÜREB) Başkanı İbrahim Erden, "İlk altı ayda 450 megavatlık rüzgar enerjisi kurulu gücü sisteme dahil edildi. Böylelikle Türkiye'nin rüzgar enerjisi kurulu gücü 13 bin megavata yaklaştı." dedi. (Kaynak: AA)

Savunma: Fransız savunma sanayisi Metadefense, Türkiye'nin ABD'den F-16 savaş uçağı almak yerine dört Avrupa ülkesinin ortak geliştirdiği Eurofighter Typhoon satın alacağına iddia etti. Türkiye'nin Eurofighter Typhoon'a olan ilgisinin, F-35 programından çıkarılması ve Yunanistan'ın Rafale savaş uçaklarını satın alması ile arttığı belirtildi. (Kaynak: Dünya.com)

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Ahlatçı Doğalgaz (AHGAZ): Şirket'in dolaylı bağlı ortaklığı Enerya Antalya Gaz Dağıtım Yönetim Kurulu tarafından; Manavgat Belediyesi'nden gelen talep üzerine, Manavgat ilçesini kapsayacak şekilde doğalgaz dağıtım yapmak üzere lisans kapsamının genişletilmesine karar verildiğini ve bu kapsamda EPDK'ya başvuruda bulunduğu hususu 18.07.2024 tarihinde Şirket'e bildirilmiştir.

Efor Çay (EFORC): Şirket'in bağlı ortaklığı olarak faaliyet gösteren Efor Gübre San. Tic. A.Ş. iç piyasada faaliyet gösteren bir firma ile (KDV hariç) 495bin USD bedelli olmak üzere toplam 1.645bin USD bedelli Linyit kömür satış sözleşmeleri imzalamıştır. Sözleşmelere göre sevkiyatların Temmuz, Ağustos, Eylül ve Ekim 2024 dönemlerinde yapılarak tamamlanması planlanmaktadır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	33,0759	-0,01%	0,72%	1,51%	12,0%	23,4%
EURTRY	Ayro TL	36,1155	-0,29%	0,83%	3,35%	11,0%	20,3%
EURUSD	Euro Dolar	1,0897	-0,38%	0,27%	1,46%	-1,3%	-2,7%
DXUS	Dolar Endeksi	104,17	0,41%	-0,26%	-1,03%	2,8%	3,9%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvil	42,13%	44 bps	158 bps	-85 bps	245 bps	2598 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,20%	4 bps	-1 bps	-2 bps	32 bps	45 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	50,00%	-	-	-	750 bps	3500 bps
XU100	BIST-100	11.139,46	0,05%	1,04%	6,38%	49,1%	69,5%
XU030	BIST-30	12.118,79	0,23%	0,94%	6,19%	51,1%	68,1%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.023,50	-0,13%	2,12%	8,72%	83,8%	173,8%
XUSIN	BIST-Sınai	14.817,75	-0,10%	0,74%	4,72%	28,5%	44,2%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	3.580	-0,77%	-0,73%	1,62%	13,0%	17,4%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.106	-0,50%	-1,68%	2,23%	8,0%	8,5%
DAX	Almanya Borsası	18.355	-0,45%	-0,97%	1,23%	9,6%	13,9%
SPX	ABD Borsası	5.545	-0,78%	-0,72%	1,05%	16,2%	21,4%
UKX	İngiltere Borsası	8.205	0,21%	-0,22%	0,17%	6,1%	8,1%
NIKX	Japonya Borsası	40.126	-2,36%	-4,97%	4,27%	19,9%	22,0%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	2.445,1	-0,56%	1,23%	4,96%	18,5%	23,7%
GLDGR	Gram Altın (TL)	2.626	0,41%	2,96%	7,60%	32,1%	54,1%
Silver	Gümüş Ons (\$)	29,8	-1,55%	-5,18%	1,01%	25,4%	18,6%
BRENT	Petrol (\$)	85,1	0,04%	-0,34%	0,69%	12,2%	11,7%
ISX62IU	Demir Çeheri (USD/ton)	101,9	-	-1,14%	-0,20%	-22,7%	-6,9%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	585,0	-	-0,85%	-3,31%	-17,6%	-14,0%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	2,1	4,42%	-6,31%	-26,95%	-15,5%	-18,4%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	99,0	-0,24%	-1,77%	-3,65%	0,3%	-6,2%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	71,4	0,35%	3,34%	0,48%	-11,9%	-16,6%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	535,3	-0,74%	-3,43%	-8,03%	-14,8%	-26,5%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri *** Güncelleme haftalıktr

****lbs: Libre; 1 Libre = 0,45kg

****Bushel: Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar

Gürol Atay gatay@ziraatbank.com.tr

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz gaksongur@ziraatyatirim.com.trTurgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.trAylin Koşar akosar@ziraatyatirim.com.trYavuz Altınca yaltinca@ziraatyatirim.com.trİsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Yenilenen yüzüyle ZBorsa şimdi ÇOK DAHA PRATİK!

Ziraat Yatırım
Yatırımın daha fazlası

Makroekonomik değerlendirme ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır.

Borsa İstanbul'da kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı yorumlar **Ziraat Yatırım Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 09980069675005633

Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacı taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayımlanamaz.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

Twitter

Müşteri İletişim Merkezi
0850 222 970
www.ziraatfinans.com.tr