

Günlük Bülten: Piyasalar Powell'ın Kongre'ye yapacağı sunumda yeni ipuçları arayacak

BIST: Global varlık fiyatlarının en büyük belirleyicisi olan ABD faizlerinin yönü hakkında yatırımcılar FED başkanı Powell'dan bugün Kongre'ye yapacağı sunumda yeni ipuçları bekleyecekler. Amerikalı siyasetçiler seçim yılında ekonomik aktivitenin bozulmadan FED'in bir an önce faiz indirimlerine başlamasını beklerken, FED sıkı duruşundan taviz vermeden uzun vadeli enflasyonu hedefini olan %2'ye doğru inişin doğru yolda olduğunu görmeden aceleci davranmak istemiyor. Bloomberg terminali verileri sene sonuna kadar 2 faiz indirimini fiyatlıyor. Perşembe günü açıklanacak olan enflasyon verisi de bu çerçevede yakından takip ediliyor olacak. Bu sabah global piyasalarda pozitif bir hava hakim ve Japon Nikkei endeksi %2.33'lük yükselişle yeni bir rekor tazeliyor. Tüm dünyadaki hisse endekslerin bu seneki yükselişindeki en büyük faktör teknoloji hisselerinin kuvvetli performansı, onlarsız aslında genel olarak hayal kırıklığı yaratabilecek bir performans olduğunu söyleyebiliriz. Bunun en iyi örneği de teknoloji ağırlıklı Nasdaq yılbaşından beri %22.6 yükselirken, Dow Jones endeksinin sadece %4.4 yükselmesidir. Borsa İstanbul'da ise dün gün içinde %1'lik yükseliş sağlasa da kapanışa doğru kazançlarının çoğunu geri vererek 10,864 seviyesinden kapandı. Bankacılık endeksi gün içinde %1.9'luk yükselişinden sonra, günü %0.9'luk bir yükselişle kapadı. Endeksin 11,000 seviyesini aşacak bir gücü olmadığını gözlemliyoruz, bu durumda bilanço sezonu başlayan kadar sınırlı geri çekilmeleri normal karşılıyoruz.

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	10.864	0,11%	\$/TL	32,6984	-0,01%
BIST-30	11.863	0,07%	€/TL	35,4247	-0,05%
Dow Jones Ind.	39.345	-0,08%	€/€	1,0824	0,06%
S&P 500	5.573	0,10%	Türkiye 2 Yıllık	39,82	
DAX	18.472	-0,02%	Türkiye 10 Yıllık	27,26	
NIKKEI 225	40.781	2,17%	ABD 10 Yıllık	4,33	
BOVESPA	126.548	0,22%	Brent Petrol	86	-0,26%
SENSEX	79.960	0,24%	Altın (\$/ons)	2359	0,38%

Makro ve Şirket Haberler

- Türk Traktör <TTRAK TI>** toplam satışları Haziran ayında yıllık bazda %15.9 daraldı...
- Petkim <PETKM TI>**: Etilen-nafta makası haftalık bazda %13 azalarak 72ABD\$/ton'a geriledi.
- Aselsan <ASELS TI>** Roketsan'dan hava savunma füze alt sistemleri tedariki kapsamında 59.1mn EUR (64.0mn ABD\$) tutarında ilave iş almıştır (Hafif Olumlu).
- Peker GYO <PEKGY TI>**, Yönetim kurulu %273 bedelsiz sermaye artırımına karar verdi.
- Pera Yatırım Holding <PEHOL TI>**, Yönetim kurulu %600 bedelsiz sermaye artırımı için SPK'ya başvurdu.
- HUB Girişim Sermayesi <HUBVC TI>**, Yönetim kurulu %300 bedelsiz sermaye artırımına karar verdi.
- Burcelik <BURCE TI>** bugün %0.7 brüt temettü verimine işaret eden hisse başına brüt 1.63TL temettü dağıtacaktır.
- Kimteks Poliüretan <KIMPUR TI>** bugün %0.9 brüt temettü verimine işaret eden hisse başına brüt 0.49TL temettü dağıtacaktır.
- Yeni Gimat GYO <YGGYO TI>** bugün %5.6 brüt temettü verimine işaret eden hisse başına brüt 3.11TL temettü dağıtacaktır.
- Alarko Holding <ALARK TI>** 46.3 bin adet payı 108.1 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Rainbow Polikarbonat <RNPOL TI>** 25.0 bin adet payı 28.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
09.07	♦	4 Yıllık Sabit Kuponlu Devlet Tahvili İhalesi			
10.07	♦ 10:00	Mayıs Sanayi Üretim Endeksi	-4.90%		
	♦ 10:00	Mayıs İş Gücü İstatistikleri			
11.07	♦ 9:00	Almanya Haziran TÜFE	0.30%		
	♦ 10:00	Mayıs Dış Ticaret Endeksleri			
	♦ 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	♦ 15:30	ABD Haziran TÜFE	0.00%	0.10%	
	♦ 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			
12.07	♦ 10:00	Mayıs Ödemeler Dengesi İstatistikleri	-5.29mlyr TL		
	♦ 15:30	ABD Haziran ÜFE Son Talep	-0.20%		
16.07	♦ 12:00	Almanya Temmuz ZEW Beklenti Anketi	47.50		
	♦ 15:30	ABD Haziran Toptancılar Stok Büyümesi			
17.07	♦ 10:00	Haziran Konut Satış İstatistikleri			
	♦ 12:00	Euro Bölgesi Temmuz TÜFE			
	♦ 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	♦ 15:30	ABD Haziran Konut Başlangıçları	1,277 bin		
	♦ 16:15	ABD Haziran Sanayi Üretimi	0.70%		
18.07	♦ 15:15	AMB Faiz Kararı			
	♦ 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			
22.07	♦ 10:00	TCMB Temmuz Piyasa Katılımcıları Anketi			
	♦	2 Yıllık Sabit Kuponlu Devlet Tahvili İhalesi			
	♦	5 Yıllık TÜFE'ye Endeksli Kuponlu Devlet Tahvili İhalesi			
	♦	Tav Havalimanları <TAVHL TI> 2Ç24 Sonuçları			
23.07	♦ 10:00	Temmuz Tüketici Güven Endeksi			
	♦ 17:00	ABD Mayıs Konut Satış İstatistikleri	4.11 mn		
	♦	9 Yıllık Sabit Kuponlu Devlet Tahvili İhalesi			
24.07	♦ 17:00	ABD Haziran Yeni Konut Satışları			

Türk Traktör <TTRAK TI> toplam satışları Haziran ayında yıllık bazda %15.9 daraldı...

- Türk Traktörün toplam satış hacmi Haziran ayında yıllık bazda %15.9 azalarak 3.3bin adet seviyesinde gerçekleşti. Yurtiçi satış hacmi Haziran ayında yıllık bazda %3.9 artarak 2.3bin seviyesinde gerçekleşti. 2Ç24'te yurt içi satış hacmi yıllık bazda %4.1 artarak 8.2bin olarak gerçekleşti. İhracat satışları ise Haziran ayında yıllık bazda %34.4 azalarak 1.0bin seviyesinde gerçekleşti. Böylece 2Ç24'te ihracat satış hacmi yıllık bazda %22.3 azaldı. Toplam satış hacmi 2Ç24'te yıllık bazda %5.9 azaldı.
- İleriye dönük olarak 2024 yılında şirketin yurt içi satış hacmini yıllık bazda %13 azalmasını, ihracat satış hacmini ise yıllık bazda %6.1 azalmasını tahmin ediyoruz. TTRAK 2024T yurtiçi traktör satış hacmi öngörüsü yıllık bazda %0-11 daralmaya işaret eden 31.0-35.0 bin adet seviyesindedir. TTRAK 2024T ihracat satış hacminin yıllık bazda %6-16 azalışa işaret eden 13.5-15.0 bin adet olarak öngörmektedir.
- Türk Traktör için "TUT" önerimizi sürdürürken 12 aylık hedef değerimiz hisse başına 743TL seviyesindedir.

TTRAK Aylık Satış Hacmi Rakamları

Adet	Haziran 24	Haziran 23	y/y Δ	Mayıs 24	a/a Δ	2Ç24	2Ç23	y/y Δ	6A24	6A23	y/y Δ	2024T	y/y Δ	2023
Yurtiçi	2,314	2,407	-3.9%	3,161	-26.8%	8,161	7,836	4.1%	17,206	16,812	2.3%	30,529	-12.7%	34,984
İhracat	1,025	1,562	-34.4%	1,500	-31.7%	3,725	4,793	-22.3%	8,185	9,851	-16.9%	15,039	-6.1%	16,016
Toplam	3,339	3,969	-15.9%	4,661	-28.4%	11,886	12,629	-5.9%	25,391	26,663	-4.8%	45,568	-10.7%	51,000

Kaynak: Şirket verisi, Ata Yatırım tahminleri

Makro ve Şirket Haberleri

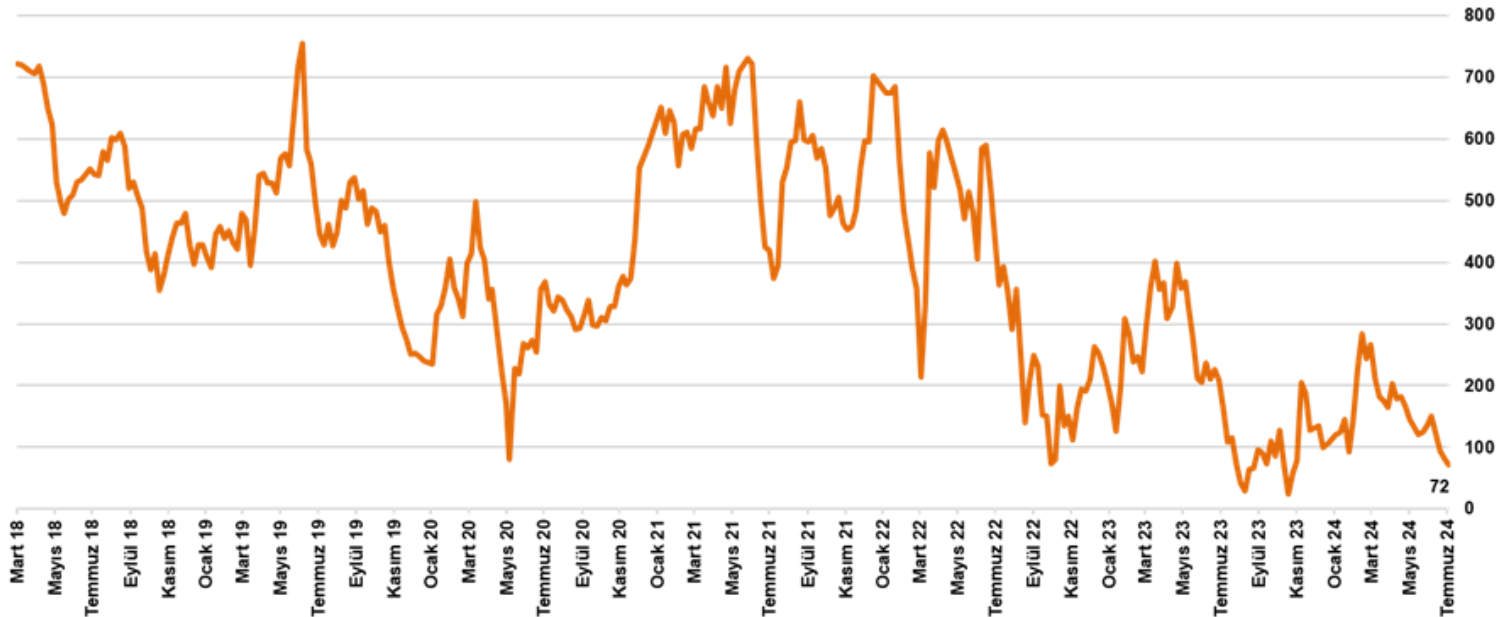
Petkim <PETKM TI>: Etilen-nafta makası haftalık bazda %13 azalarak 72ABD\$/ton'a geriledi.

- Etilen – nafta makası haftalık olarak %13 azalarak 72ABD\$ düzeyinde oluştu. Bunun temel nedeni nafta fiyatlarındaki %3 yükseliştir.
- Etilen nafta makası 2Ç24'te 142ABD\$ olurken, 1Ç24'te 179ABD\$ seviyesinde gerçekleşmiştir (2Ç24T: 147ABD\$/ton, 2Ç23: 282ABD\$). Etilen-nafta makası ürün marjları için tam olarak indikatif olmadığını hatırlatmak isteriz. 2Ç24'te ortalama etilen-nafta makası hala ürün marjlarının zayıf seyrettiğini işaret ediyor. Petrokimya sektöründe arz-talep dengesinde henüz bir iyileşme yaşanmadığına dair sinyal alıyoruz ve zayıf küresel talep ve güçlü hammadde fiyatları nedeniyle 2024 yılının zorlu olmaya devam edeceğine inanıyoruz.
- Petkim için "TUT" önerimizi ve hisse başına 23.08TL 12 aylık hedef değerimizi koruyoruz.

ABD\$/ton	5 Temmuz	28 Haziran	Δ	2Ç24	2Ç24T	1Ç24	2Ç23	2023	2022	2021	2020	2019
Etilen	781	771	1.2%	801	831	831	869	816	1,144	1,212	680	957
Nafta	709	688	3.0%	659	685	652	587	625	775	627	342	497
Makas	72	83	-13.3%	142	147	179	282	190	369	585	338	461

Kaynak: ATA Yatırım Tahminleri, Şirket Verileri

Etilen - Nafta Makası (ABD\$/ton)



Makro ve Şirket Haberleri

9 Temmuz 2024

Aselsan <ASELS TI> Roketsan'dan hava savunma füze alt sistemleri tedariki kapsamında 59.1mn EUR (64.0mn ABD\$) tutarında ilave iş almıştır (Hafif Olumlu).

- Bu proje 1Ç24 itibari ile şirketin toplam 11.1mlyr ABD\$ iş büyüklüğünün %1'ini oluşturmaktadır.
- Projeye ait teslimatların 2024-28 yılları arasında gerçekleşmesi planlanmaktadır.

Makro ve Şirket Haberleri

9 Temmuz 2024

Peker GYO <PEKGY TI>, Yönetim kurulu %273 bedelsiz sermaye artırımına karar verdi.

Pera Yatırım Holding <PEHOL TI>, Yönetim kurulu %600 bedelsiz sermaye artırımını için SPK'ya başvurdu.

HUB Girişim Sermayesi <HUBVC TI>, Yönetim kurulu %300 bedelsiz sermaye artırımına karar verdi.

Burcelik <BURCE TI> bugün %0.7 brüt temettü verimine işaret eden hisse başına brüt 1.63TL temettü dağıtacaktır.

Kimteks Poliüretan <KIMPUR TI> bugün %0.9 brüt temettü verimine işaret eden hisse başına brüt 0.49TL temettü dağıtacaktır.

Yeni Gimat GYO <YGGYO TI> bugün %5.6 brüt temettü verimine işaret eden hisse başına brüt 3.11TL temettü dağıtacaktır.

Alarko Holding <ALARK TI> 46.3 bin adet payı 108.1 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Rainbow Polikarbonat <RNPOL TI> 25.0 bin adet payı 28.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Dün Yapılan Net Alım Satımlar

9 Temmuz 2024

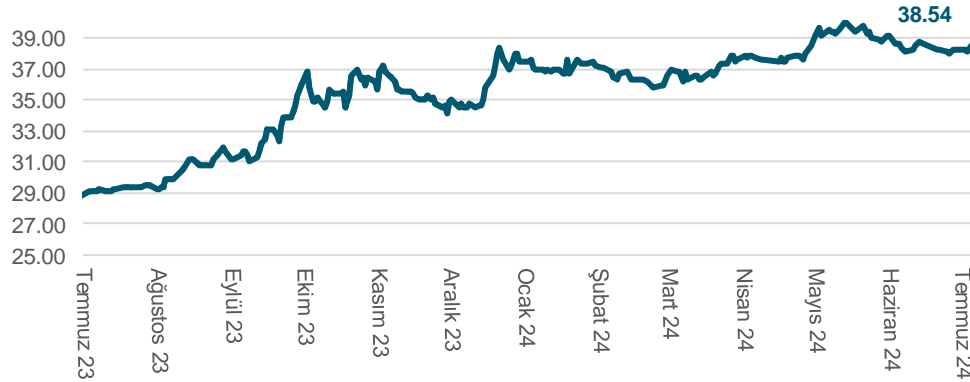
08/07/24 Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar

Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
HSBC YATIRIM	2,468	897	1,571
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	17,283	16,812	471
HALK YATIRIM	3,987	3,675	312
YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	3,666	3,362	305
UNLU MENKUL DEGERLER	1,961	1,670	292
PHILLIPCAPITAL MENKUL	2,332	2,095	236
A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	3,942	3,725	218
GLOBAL MENKUL	1,271	1,097	174
OSMANLI YATIRIM MENKUL	2,820	2,696	124
VAKIF YAT.	4,712	4,590	122

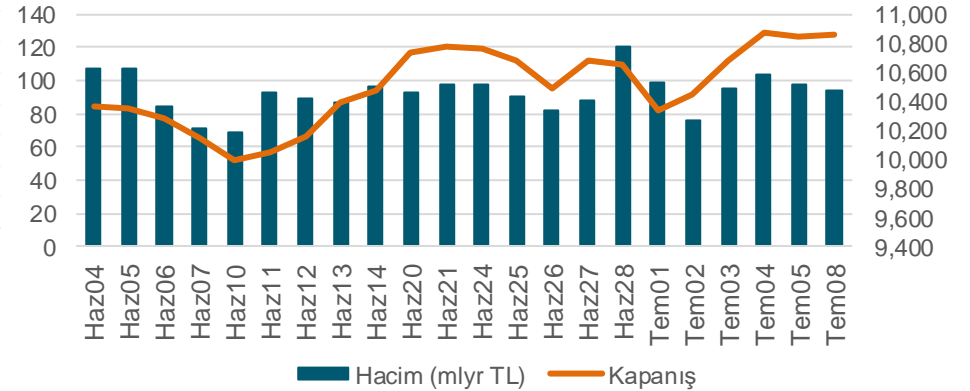
08/07/24 Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar

Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
IS YATIRIM	12,749	13,738	-989
ZIRAAT YAT.	4,512	5,363	-851
DENİZ YATIRIM	9,990	10,343	-353
OYAK YATIRIM	2,332	2,685	-353
GARANTI BBVA	6,396	6,724	-328
YAPI KREDİ YAT.	15,470	15,737	-267
QNB FINANS YAT.	4,394	4,660	-266
AK YATIRIM	6,168	6,321	-153
TEB YATIRIM	2,214	2,359	-145
BULLS YATIRIM MENKUL	459	548	-89

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış&Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 5 Temmuz itibariyle %38.54 seviyesindedir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat: 12 34349 Balmumcu /İstanbul
Tel: (212) 310 62 00 www.atayatirim.com.tr

“Bu bültende yer alan bilgiler Ata Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve 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 nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu durumda, ortaya çıkabilecek sonuçlardan dolayı Ata Yatırım sorumluluk kabul etmez. Bu e-postanın virüs içermemesi için alınması gereken tedbirler alınmıştır. İşbu e-posta ve eklerinin kullanımdan kaynaklı zarar veya kayıplardan sorumlu olmadığını hatırlatır, kullanmadan önce virüs kontrol programlarınız ile tarama yapmanızı tavsiye ederiz.”