

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi dün günü %5,54 azalışla 9.893,41 puandan tamamladı. BIST 100 endeksinde toplam işlem hacmi 102,4 milyar TL oldu. Önceki kapanışa göre teknoloji endeksi %7,04, sanayi endeksi %6,48, hizmetler endeksi %4,74 ve mali endeks %5,44 değer kaybetti. Dün Uzak doğu piyasalarında yoğun satışlar vardı. aponya'da Nikkei 225 endeksi yüzde 12,4 düşüşle günü 31.458 puandan, Güney Kore'de Kospi endeksi yüzde 8,77 değer kaybıyla 2.441,5 puandan günü tamamladı. Japonya Maliye Bakanlığı, Finansal Hizmetler Ajansı ve Japonya Merkez Bankası (BoJ) yetkililerinin bugün TSİ 09:00'da piyasaların durumunu görüşmek toplantı yapacak Asya-Pasifik piyasalarında Japonya hisseleri tarihi kayıpların ardından bugün %10'a kadar toparlanırken, ABD ve Avrupa vadeliileri de %1 civarı pozitif bölgelerde işlem görüyor. Türk Hava Yolları, Ereğli Demir Çelik, İş bankası C Grubu, Tüpraş ve Akbank en çok işlem gören hisse senetleri oldu. Teknik görünüme baktığımızda, gün içinde geri çekilmelerde 9.725 - 9.425 - 9.285 destek noktalarını takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 10.157 – 10.325 – 10.400 direnç seviyelerini takip ediyor olacağız.

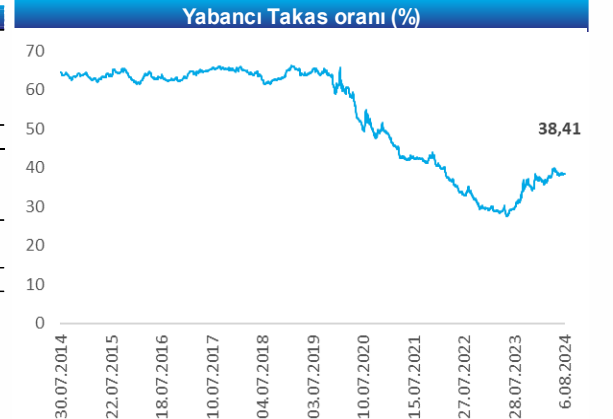
Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti
6.08	09:00	Almanya Mayıs Fabrika Satışları		
	10:00	Temmuz reel efektif Döviz Kuru		
	15:30	ABD Haziran Ödemeler Dengesi		
7.08		Ford Otosan <FROTO TI> 2Ç24 Sonuçları		
7.08		İş Bankası <ISCTR TI> 2Ç24 Sonuçları		
8.08		Almanya Haziran Sanayi Üretim		
		Koç Holding <KCHOL TI> 2Ç24 Sonuçları		
		Vakıfbank <VAKBN TI> 2Ç24 Sonuçları		
9.08	09:00	Almanya Haziran TÜFE		
	10:00	Haziran Sanayi Üretim Endeksi		
12.08	10:00	Haziran iş gücü istatistikleri		
	10:00	Temmuz Konut Satış İstatistikleri		
13.08	10:00	Temmuz Konut Satış İstatistikleri		
	10:00	Haziran Ödemeler Dengesi İstatistikleri		




Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	9,893	-5.5	-7.8
Bist-30	10,742	-5.5	-7.9
Bist-Tum	11,301	-5.6	-7.6
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	16,200	-3.4	-6.7
DAX	17,339	-1.8	-5.4
S&P 500	5,186	-3.0	-5.1
Shanghai Com. Ind.	2,861	-1.5	-1.1
Euro Stoxx 50 PR	4,572	-1.4	-5.1
Döviz& Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	33.26	0.5	0.9
€/₺	36.40	1.8	1.9
£/₺	42.37	0.8	0.3
€/ \$	1.09	1.1	0.5
BRENT (\$)	76.30	-0.7	-4.4
Altın (\$/ons)	2,404.78	-1.6	1.0

Yükselen	Kapanış	1G %
----------	---------	------





Düşen	Kapanış	1G %
KONTR:IS	53.6	-10.00
SDTTR:IS	266.3	-9.59
BOBET:IS	24.6	-9.21
KARSN:IS	13.6	-9.19
YYLGD:IS	11.7	-9.07



Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Türk Hava Yolları <THYAO TI> 2Ç24 sonuçları...** Şirket 2Ç24'te beklentilerin %43 üzerinde yıllık bazda %49 artışla 943mn ABD doları net kar açıkladı. Beklentilerdeki sapmanın ana nedeni beklentilerin üzerinde gerçekleşen ertelenmiş vergi geliri ve yatırım faaliyetlerinden gelirler oldu. THYAO'nun net satışları beklentilere paralel olarak yıllık bazda %10 artışla 5,661mn ABD doları seviyesine yükseldi. Yolcu gelirleri 2Ç24'te y/y %4.2 artarken, 3Ç22'den bu yana düşüş trendinde olan Kargo gelirleri y/y %48 artarak 885mn ABD doları seviyesine yükseldi. Maliyetler tarafına baktığımızda ise akaryakıt giderleri y/y %15.3 artarak toplam giderlerin %31.4'sini oluşturdu. Yılın ilk çeyreğinde yapılan zamlarla birlikte y/y %30,3 artış gösteren personel giderleri ise %21.3 pay oranı ile maliyetlerdeki 2. büyük kalem oldu. Şirket'in FAVÖK'ü 2Ç24'te beklentilere paralel yıllık bazda %15 azalışla 1,202mn ABD doları oldu. Maliyet baskısındaki artışla beraber FAVÖK marjı y/y 5.9 puan azalarak %24,2 seviyesine geriledi. Şirketin RASK'ı y/y %1.3 artarken, CASK %7.7 artış gösterdi. Şirketin net borç/FAVÖK oranı 1Ç24'teki 1.3x seviyesinden, 2Ç24'te 1.1x seviyesine geriledi. Sonuçları THYAO için sonuçları olumlu olarak değerlendiriyoruz. Uzun zamandır düşüş trendinde olan Kargo gelirlerindeki toparlanma ile birlikte yüksek sezonda yolcu gelirlerinin artıyor oluşu, önümüzdeki çeyrekler maliyet baskısındaki azalmayla birlikte önümüzdeki bilançolar için olumlu sinyaller ürettiğini değerlendirmekteyiz. (Kaynak: KAP)
-  **Tüpraş <TUPRS TI> 2Ç24 sonuçları...** Şirket'in 2Ç24 beklentilerin %47.4 üzerinde yıllık bazda %46 azalışla 5,004mn TL net kar açıkladı. Net satışlar 2Ç24'te beklentilere paralel yıllık %3.5 artarak 190,7mn TL'ye yükseldi. Aynı dönemde yurt içi satışlar %1 azalışla 5,7mn ton olarak gerçekleşirken, Uluslararası satışlar ise geçen yılın aynı dönemine kıyasla %57 artışla 2,2mn tona yükselmiştir. Böylece toplam satışlar %7 artarak 7,8mn ton olmuştur. Tüpraş, 2Ç24'te üretimi ise yıllık bazda %15 artışla 6,8mn ton olarak gerçekleştirdi. 2Ç24'te kapasite kullanımı, RUP bakımına rağmen geçen senenin üzerinde çıkarak %93 olarak gerçekleşti. Şirket'in FAVÖK'ü 2Ç24'te beklentilerin %21.3 üzerinde yıllık bazda %34 azalışla 12,356mn TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketin FAVÖK Marjı geçen yılın aynı dönemine göre 3.8 puan azalarak %6.5 olarak gerçekleşti. Şirketin net borç/FAVÖK oranı geçen 0.58x olarak gerçekleşti.(2023: 0.64x) Şirket açıklanan sonuçlarla beraber 2024 yıl sonu öngörülerinde revizyona gitti. Şirket ürün marjı beklentisini 12 \$/v (önceki 14 \$/v) seviyesine düşürülürken, toplam yatırım harcaması öngörüsünü 400mn ABD Doları seviyesine düşürdü (Önceki: 500mn ABD Doları) (Kaynak: KAP)
-  **Aygaz A.Ş <AYGAZ TI>** Şirket'in 2Ç24 ana ortaklık net kârı yıllık %70 düşerek 256,8mn TL olarak gerçekleşti. Piyasa beklentisi net kârın 331,0mn TL olması yönündeydi. 2Ç24'te net satışlar yıllık %3 oranında hafifçe artarak 17,64mlr TL oldu. Aynı dönemde FAVÖK ise yıllık %92 düşerek 43,0mn TL'ye geriledi. Maliyetlerdeki artış operasyonel kârlılığı negatif etkilemiştir. Ayrıca cari dönemde sürdürülen faaliyetler vergi giderininin 320,7mn TL'ye ulaşması (2Ç23: 31,3mn gider) net kârı baskılamıştır. (Kaynak: KAP)

Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Migros Ticaret <MGROS TI>** Şirket'in 15 adet Migros, 8 adet Migros Jet, 5 adet Macrocenter ve kozmetik mağazacılığı formatında 3 adet Mion olmak üzere toplam 31 yeni mağazayı ve 2 adet dağıtım merkezini Temmuz ayında hizmete açmıştır.31 Temmuz 2024 itibariyle Şirketimizin toplam mağaza sayısı 3.516 birime ulaşmıştır.(Kaynak: KAP)
-  **Hektaş Ticaret <HEKTAS TI>** Şirket'in Özbekistan ve çevre pazarlarda bitki koruma ve bitki besleme iş kollarında faaliyet göstermek üzere %100 bağlı ortaklığı olan HEKTAS ASİA LLC şirketi ile yüklenici firma şirketi arasında 05.08.2024 tarihinde bitki koruma ilaçları üretim tesisi, mühendislik-satın alma-inşaat (EPC) sözleşmesi imzalanmıştır. İlk etabın anahtar teslim süresinin 28 ay olması planlanmaktadır. (Kaynak: KAP)
-  **Ford Otosan <FROTO TI>** Şirket bugün 2Ç24 karını açıklayacak. 2Ç24 döneminde consensus net kâr beklentisi 7 milyar 202 milyon TL seviyesindedir. Geçen yılın aynı dönemine baktığımızda şirket net kâr 6 Milyar 726 milyon TL net kar açıklamıştır.
-  Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı kararıyla yurt dışından sipariş edilen ürünlere ek gümrük vergisi getirilmiştir. Posta veya hızlı kargo taşımacılığı yoluyla bir gerçek kişiye gelen ve ticari miktar ve mahiyet arz etmeyen, kıymeti 30 Avro'yu geçmeyen eşya ile kıymeti 1500 Avro'yu geçmeyen ilaç cinsi eşyanın değeri üzerinden; Avrupa Birliği ülkelerinden doğrudan gelmesi halinde %30 Diğer ülkelerden gelmesi halinde % 60 ÖTV kanununa ekli listede yer alan eşya olması halinde ilave %20 vergi uygulanacaktır.(Kaynak: Resmi Gazete)

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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 mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.