

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	2.554,08	+0,43
BIST-30	2.783,02	+0,32
BIST-BANKA	2.115,27	-1,01
BIST-SINAI	4.353,94	+0,51
BIST-TUM	2.807,97	+0,53
BIST Hacim-TUM(mn TL)	42.403	5,54
VIOP30 Yakın Vade	2.792,50	0,09

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	16,8862	-2,71
EURTRY	17,8218	-2,43
EURUSD	1,0558	0,32

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.827	0,22
BRENT	109	2,12

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
APYKSF2	10,00	MZHLD	-10,00
ECZYT	10,00	BAYRK	-4,26
BRSAN	9,99	IMASM	-3,99
MAKIM	9,96	TSGYO	-3,86
ISKPL	9,80	AKMGY	-3,40

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	50,25	5.966,39
ASELS	24,56	2.450,43
EREGL	27,86	2.079,62
SISE	21,76	1.862,86
KRDMD	12,66	1.316,12

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Küresel piyasalar haftaya pozitif bir başlangıç yaptı. Asya'nın majör hisse senedi endekslerinde güçlü alımlar izlenmekte. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,50, Topix Endeksi %1, Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,76, Shenzhen Bileşik Endeksi %1,22 artıda seyretnmekte. Hong Kong Hang Seng Endeksi teknoloji hisselerine gelen alımların etkisiyle %2'nin, Güney Kore'de Kospi Endeksi %2 ve Kosdaq Bileşik Endeksi %3,20'nin üzerinde. Hong Kong'da işlem gören Alibaba Group hisseleri %4,6, Meituan hisseleri yaklaşık %4 primli seyretnmektedir. Bugün takvimde ABD'de dayanıklı mal siparişleri ve bekleyen konut satışları verileri takip edilecek. Piyasa beklentisi dayanıklı mal siparişlerindeki artışın yavaşlamaya devam ettiği yönünde. Konut piyasasında fiyat artışları ve yükselen faizler dolayısıyla satışların gerilemesi beklenmektedir. Yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmamakta. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) TL cinsi ticari kredilere ilişkin cuma günü düzenlemesi sonrasında artan tedirginliğin etkisiyle hem döviz kurları hem de hisse senetleri üzerinde kısa vadeli baskı oluşmasını beklemekteyiz. Borsa İstanbul tarafında güne satışlarla başlanmasının ardından dalgalı bir seans izlenebilir. Ancak, kararın hisse senetleri için yön değiştirici nitelikte olmadığını düşünmekteyiz. Bununla birlikte olumsuz ilk tepkinin ardından fiyatlamalarda şirket bazında ayrışma yaşanabilir.

Piyasalarda Cuma Günü Ne Oldu? Avrupa hisse endeksleri haftanın son işlem gününde %1,05-3,84 aralığında artarak pozitif bir görünüm sergiledi. DAX Endeksi %1,59, FTSE 100 Endeksi %2,68 ve CAC 40 Endeksi %3,23 arttı. Almanya'da IFO iş dünyası güven endeksi haziranda 93 puanı 92,3'e geriledi. EUR/USD paritesi %0,32 artarak 1,056 seviyesine yükseldi. Dolar Endeksi (DXY) 0,2 puan azalarak 104,2 puana geriledi. ABD tarafında Nasdaq Bileşik Endeksi %3,34 artarak hisse endekslerindeki yükselişe öncülük etti. Dow Jones Endeksi %2,68 ve S&P 500 Endeksi %3,06 arttı. ABD 10 yıllık Hazine tahvili getirisi 4,3bp artarak %3,14 oldu. Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi haziran ayı nihai verilerine göre 50 puanla tüm zamanların en düşük seviyesine indi. Ons altın cuma günü 1.827USD düzeyinde hafifçe alıcılı seyretdi. Brent petrol %2'den fazla artışla 109USD'ye yükseldi.

BİST100 Endeksi cuma günü %0,43'lük artışla küresel hisse endekslerinin bir miktar gerisinde kalsa da 2.554,08 puana yükselerek pozitif bir kapanış gerçekleştirdi. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) cuma günü aksam saatlerinde açıkladığı düzenlemede 15mn TL üzeri döviz nakdi varlığı bulunan şirketlerin bu varlığı aktifinin ya da satış hasılatının %10'unu aşması durumunda yeni nakdi TL ticari kredi kullanamayacağını bildirdi. BDDK'nın TL ticari kredi kullanımına getirdiği yeni koşullara ilişkin haber akışı sonrasında USD/TRY kuru 16'lı seviyelere geriledi. EUR/TRY kuru ise 17,82 TL seviyesinde haftayı tamamladı. Gram altın da kurdaki düşüşe bağlı olarak 992 TL'ye geriledi. TCMB'nin haziran ayına dair açıkladığı verilere göre Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE) 106,4 puana düşerken imalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı (KKO) da %77,6'ya geriledi. TÜİK verilerine göre ise aynı dönemde mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi; hizmet sektöründe %1,7 ve perakende ticaret sektöründe %2,3 azalış, inşaat sektöründe %1,7 artış kaydetti.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Öncü)	May	0,10%	0,50%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	May	-4,00%	-3,90%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Yıllık)	May		-9,10%

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Adese Gayrimenkul Yatırım (ADESE,Pozitif):** (KAP) Zermoram projesine ilişkin olarak, Şirketin %69 oranında paya sahip olduğu 1.etabı (Elmas Evler), 2.etabı (Mercan Evler) ve Şirketin mülkiyetinin tamamına sahip olduğu Arasta AVİM'e ait yapı ruhsatları 24.06.2022 tarihinde alınmış ve inşaat sahasında faaliyetlere başlanmıştır.
- **Beşiktaş Futbol (BJKAS,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Arçelik Pazarlama A.Ş. arasında, Profesyonel Futbol A Takımı Forma Sırt Sponsorluğu ve sözleşme kapsamındaki diğer reklam haklarının kullanılması karşılığında 2022-2023, 2023-2024 ve 2024-2025 sezonları için toplam 92,68mn TL+KDV değerinde anlaşma sağlanmıştır.
- **Netaş Telekomünikasyon (NETAS,Pozitif):** (KAP) Şirket, Türk Telekomünikasyon A.Ş. ile imzalanan WiFi-5 Home Gateway Çerçeve Tedarik Sözleşmesi kapsamında; Türk Telekom'dan akıllı ev teknolojileri için yüksek hız ve performansta kablosuz internet bağlantısı sunan WiFi-5 destekli fiber modem tedariği için 1,99mn USD tutarında sipariş almıştır.

Ekonomi Haberleri

- **USD/TL'de 'BDDK önlemi' düşüşü sürüyor.** USD/TL %4'ü aşan gerilemeyle 16,10 seviyesinin altına test etti. Böylelikle USD/TL'de 26 Mayıs tarihinden bu yana en düşük seviye görülmüş oldu. Cuma günü USD/TL'de %2,5'lik düşüş izlenmişti. (Bloomberg HT)
- **IMF, ABD'nin büyüme tahminlerini düşürdü.** Uluslararası Para Fonu (IMF), ABD ekonomisinin bu yıla ilişkin büyüme beklentisini %3,7'den %2,9'a ve 2023 için tahminini %2,3'ten %1,7'ye indirdi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de tüketici güveni tarihi düşük seviyeye geldi.** ABD'de Michigan Üniversitesi tarafından ölçülen tüketici güven endeksi, Haziran'da geçen aya kıyasla 8,4 puan azalarak 50 değerine geriledi. Söz konusu veri aşağı yönlü revize edilirken Haziran ayına ait öncü veri 50,2 olarak açıklanmıştı. (Bloomberg HT)
- **Bullard: Önden yüklemeli faiz artışı iyi fikir.** St. Louis FED Başkanı James Bullard, "Eğer enflasyonu ekonomiye eklemlenmeden baştan engellemek istiyorsanız ve hedef seviye olan %2'ye çekmek istiyorsanız önden yüklemeli faiz artışları iyi bir fikir olarak öne çıkıyor" diye konuştu. (Bloomberg HT)
- **Almanya iş dünyası güveni gaz kriziyle geriledi.** IFO Enstitüsü'nün verilerine göre Almanya'da iş dünyası güveni Mayıs ayında %86,9 iken Haziran'da %85,8'e geriledi. Geçtiğimiz iki ayda Rusya'nın Ukrayna'yı işgalinden kaynaklanan şoku atlatan güven endeksi yönünü yukarı çevirmiş ve ekonomistler bu trendin devam etmesini bekliyorlardı. (Bloomberg HT)
- **İngiltere'de tüketici güveni rekor düşük seviyede.** İngiltere'de Tüketici Güveni, Haziran ayında 1 puan düşerek 41'e geriledi. Bu rakamın anketin yapıldığı 48 yıllık dönemin en düşük seviyesi olduğu belirtildi. (Bloomberg HT)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.

- **Reel kesim güveni Haziran'da geriledi.** TCMB'nin açıkladığı verilere göre Haziran'da reel kesim güven endeksi bir önceki aya göre 3 puan gerileyerek 106,4 oldu. Mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi ise bir önceki aya göre 2,4 puan azalarak 104,6 seviyesine düştü. Mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı ise, bir önceki aya göre 0,6 puan azalarak %77,5 oldu. (Bloomberg HT)
- **Sektörel güven perakende ve hizmette düştü, inşaat arttı.** TÜİK verilerine göre, mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi Haziran ayında bir önceki aya göre; hizmet sektöründe %1,7 ve perakende ticaret sektöründe %2,3 azalırken, inşaat sektöründe %1,7 arttı. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

27 Haziran Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Öncü)	May	0,10%	0,50%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	May	-4,00%	-3,90%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Yıllık)	May		-9,10%

28 Haziran Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Tem	-27,7	-26
ABD	15:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi (USD)	May		-105,94B
ABD	16:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Aylık)	Nis		2,60%
ABD	16:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Yıllık)	Nis		20,60%
ABD	17:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Haz	100,9	106,4

29 Haziran Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Aylık)	May		0,80%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Yıllık)	May		2,90%
Japonya	08:00	Tüketici Güven Endeksi	Haz		34,1
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Haz		96,7
Euro Bölgesi	12:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Haz	103	105
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Güven Endeksi	Haz	-23,6	-21,1
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Haz	0,30%	0,90%
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Haz	7,90%	7,90%
ABD	15:30	Çekirdek PCE	1. Çeyrek	5,10%	5,10%
ABD	15:30	PCE	1. Çeyrek	7,00%	7,00%
ABD	15:30	GSYH (Final)	1. Çeyrek	-1,40%	-1,40%

30 Haziran Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Aylık)	May	-0,30%	-1,50%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Yıllık)	May		-4,90%
Çin	04:00	NBS Bileşik PMI	Haz		48,4

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.

Çin	04:00	NBS Hizmet PMI	Haz		47,8
Çin	04:00	NBS İmalat PMI	Haz	48,6	49,6
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May	0,80%	-5,40%
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May		-0,40%
İngiltere	09:00	Cari İşlemler Dengesi (GBP)	1. Çeyrek	-39,8B	-7,3B
İngiltere	09:00	GSYH (Final)	1. Çeyrek	0,80%	0,80%
İngiltere	09:00	GSYH (Final-Yıllık)	1. Çeyrek	8,70%	8,70%
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Final-USD)	May	-10,68Mlr	-10,68Mlr
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE (Aylık)	May		4,95%
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE (Yıllık)	May		83,27%
Almanya	10:55	MD İşsizlik Oranı	Haz	5,00%	5,00%
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	May	6,80%	6,80%
ABD	15:30	Çekirdek PCE (Aylık)	May	0,40%	0,30%
ABD	15:30	Çekirdek PCE (Yıllık)	May	4,80%	4,90%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	227K	229K
ABD	15:30	Kişisel Gelirler (Aylık)	May	0,50%	0,40%
ABD	15:30	Kişisel Tüketim (Aylık)	May	0,50%	0,90%
ABD	15:30	PCE (Aylık)	May		0,20%
ABD	15:30	PCE (Yıllık)	May		6,30%
ABD	16:45	Chicago PMI	Haz	58,1	60,3

01 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	May	2,50%	2,50%
Japonya	03:30	Au Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Haz		52,7
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Haz		48,1
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Haz		49,2
Almanya	10:55	S&P /BME İmalat PMI (Final)	Haz	52	52
Euro Bölgesi	11:00	S&P İmalat PMI (Final)	Haz	52	52
İngiltere	11:30	S&P /CIPS İmalat PMI (Final)	Haz	53,4	53,4
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Haz	8,30%	8,10%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Haz		0,50%
ABD	16:45	S&P İmalat PMI (Final)	Haz		52,4
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Haz	55	56,1

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcanerİşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen
Araştırma Uzmanı
02123953251

ahmet.okmen@piramitmenkul.com.tr



UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.