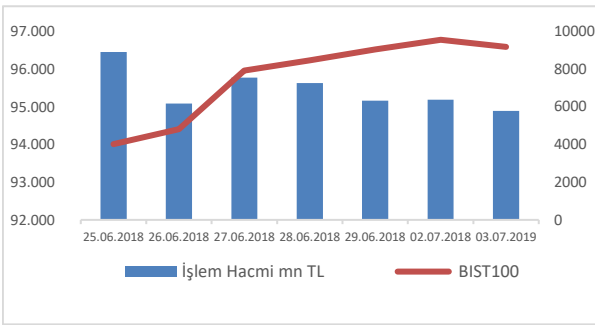




BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	96.588	-0,19
BIST-30	118.401	-0,03
BIST-BANKA	131.249	-1,49
BIST-SINAI	120.439	+0,88
BIST-TUM	98.431	-0,18
BIST Hacim-TUM(mn TL)	6.665	- 5,67
VİOP30 Yakın Vade	121.375	- 0,14



Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	4,6725	1,21
EURTRY	5,4456	1,26
EURUSD	1,1659	0,17

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1252,88	0,90
BRENT	77,79	0,63

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
YESİL	19,96	CEMAS	-8,23
YYAPI	18,33	CELHA	-4,55
BOSSA	12,35	KPHOL	-3,77
YGYO	11,54	SEKUR	-3,76
DGATE	9,76	IEYHO	-3,45

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	13,99	1.174
ASELS	23,78	887
GARAN	8,46	733
KRDMD	4,70	627
PETKM	4,81	191

GÜNLÜK STRATEJİ

Dünkü işlemlere hafif artı açılış ile başlayan BIST100 endeksi, 96.450-97.445 aralığında hareket ettikten sonra günü %0,19'luk oranında kayıp ile 96.588 puandan tamamladı. Haziran ayı enflasyon verilerinin beklentilerin oldukça üzerinde açıklanması ile gelen satışlar 96.582 puandan karşılandı. Haziran ayında TÜFE enflasyonu aylık %2,61 ile piyasa beklenti olan %1,3'ün oldukça üzerinde geldi. Yıllık TÜFE enflasyonu da %15,39 ile 2003 yılından buyana en yüksek seviyeye ulaştı. Yıllık ÜFE enflasyonu %20.16'dan %23.71'e yükselerek Temmuz 2003'ten beri en yüksek seviyeye ulaştı. Enflasyon verilerindeki yüksek seyrin ardından tahvil faizlerinde ve dolar /TL kurunda yükselişler görüldü.

Küresel piyasalarda cuma günü açıklanacak olan ABD istihdam raporu ile ortalama saatlik kazançlar ve Fed'in yarın yayınlacağı 12-13 Haziran toplantı tutanakları beklenmektedir. Tutanaklarda ABD'de faizlerinin hangi seviyeye yükseleceğine ilişkin sinyaller önemli olacaktır. Öte yandan ABD'nin ticaret savaşları ve doların güçlü seyrine ilişkin görüşler de takip edilecek.

Asya borsaları satıcılı. Küresel borsalarda ticaret savaşları nedeniyle zayıf risk iştahı devam ediyor. Asya borsaları bu sabah satıcılı seyreliyor. Çin Merkez Bankası, Yuan'a sözlü müdahalesi Yuan'nın değer kazanmasını sağladı. Haziran ayı enflasyonu sonrasında Dolar/TL bu sabah 4,68 seviyesinde bulunuyor. Endekste bugün 96.000-97.500 bandının önemli olmasını beklemekteyiz.

Veri gündeminde bugün: Avrupa tarafında Almanya ve Euro Bölgesi Markit PMI İmalat verileri izlenecek. ABD borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.

Ekonomik Takvim

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:55	Markit PMI İmalat Dışı	Haziran	53,9	53,90
Euro Bölgesi	11:00	Markit PMI İmalat Dışı	Haziran	55	55,00
Euro Bölgesi	11:00	Markit PMI Bileşik	Haziran	54,8	54,80
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döv K.	Haziran		77,85
ABD		ABD'de borsaları kapalı			

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.

Şirket Haberleri

- **Karsan (KARSN, Pozitif):** Romanya Brasov Belediyesi'nin 30 adet 10 metre, 40 adet 12 metre ve 35 adet 18 metre olmak üzere toplam 105 adet dizel araç alımı ile 3 yıllık bakım sözleşmesini kapsayan ihaleye katılım gerçekleştirilmiş olup, ihale merci tarafından en iyi teklifin Şirket tarafından verildiği bildirilmiştir. İlgili süreçlerin tamamlanması sonrasında Brasov Belediyesi ile sözleşme imzalandığında ayrıca açıklama yapılacak olup, teslimatların 2018 ve 2019 yılları içinde partiler halinde tamamlanması öngörülmüyor. Söz konusu ihale sonucunda gerçekleştirilecek 129 milyon TL (111 milyon Ron) tutarındaki cironun, kamuya açıklanan son yıllık mali tablolarındaki (31 Aralık 2017) brüt satış hasılatı tutarına oranı %13,1'dir. .
- **Orge Enerji (ORGE):** İstanbul'da inşası devam etmekte olan Dudullu-Bostancı Metro Projesi'nin ihale edilen idari bina ve depo binası ile iki istasyonuna ilişkin tüm elektrik işlerine yönelik olarak verdiği 1,9 milyon EUR + KDV tutarındaki teklifinin uygun görülmesiyle, işveren Şenbay-Kolin-Kalyon Dudullu Bostancı Metro Yapım Ortaklığı ile alt yüklenici sözleşme görüşmelerine başlanmış olduğunu bildirdi. İşin Haziran 2019'da bitirilmesi planlanıyor.
- **Katmerciler (KATMR, Pozitif):** Şirket ile Cizre Belediyesi arasında 11,8 milyon TL tutarında Muhtelif Araç ve Ekipman tedarikine yönelik sözleşme imzalandığını bildirdi. Teslimatlar 2018 yılı içerisinde gerçekleştirilecek
- **Petkim (PETKM):** Şirket %10 bedelsiz sermaye artırımını bugün gerçekleştiriyor.

Ekonomi Haberleri

- **Enflasyon, haziranda 'zirve' yaptı!** Enflasyon, haziran ayında beklentilerin oldukça üzerinde artış gösterdi. Gıda ve alkolsüz içecekler grubundaki artışlar ve kur geçişkenliği önemli rol oynadı. Aylık bazda yüzde 14 artması beklenen TÜFE, yüzde 2.61 artış gösterirken, yıllık enflasyon yüzde 15.39'a sıçradı. Böylece yıllık enflasyon 2003 bazlı serinin en yükseğine geldi. Çekirdek endeksler de yıllık bazda tarihi zirvelerine yükselirken, yıllık üretici fiyatları da Temmuz 2003'ten bu yana en yüksek seviyeye çıktı. Çekirdek TÜFE, haziranda yüzde 14.60 seviyesine yükseldi. Yurtiçi üretici fiyatları aylık bazda yüzde 3.03 artarken, yıllık bazda yüzde 23.71'e yükseldi. (Dünya)
- **Otomotiv sektöründe keskin fren.** Haziran ayı otomobil ve hafif ticari araç pazarı yüzde 38,99 düşüşle 51.037 adet oldu. 2018 yılı altı aylık döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 11,92 daralma yaşandı ve 353 bin 348 adet olarak gerçekleşti. 2017 yılı altı aylık dönemde 401 bin 158 adet toplam pazar gerçekleşmişti. Otomotiv Distribütörleri Derneği'nden (ODD) yapılan açıklamaya göre, bu yılın ilk yarısında 2017'nin aynı dönemine göre otomobil satışları yüzde 9,82 azalarak 275 bin 870, hafif ticari araç satışları ise yüzde 18,64 gerileyerek 77 bin 478 olarak gerçekleşti. Toplam pazarda haziran ayında ise 51 bin 37 araç satıldı. Bu rakam geçen yılın haziran ayında 83 bin 658 düzeyinde bulunurken, bu da otomobil ve hafif ticari araç pazarının yüzde 38,99 küçüldüğünü ortaya koydu. (Dünya)

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.

- **Finans dışı kesimin net döviz açığı 221 milyar dolar.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Nisan 2018 dönemine ilişkin finansal kesim dışındaki firmaların döviz varlık ve yükümlülük verilerini açıkladı. Finansal kesim dışındaki firmaların Nisan döneminde net Döviz açığı 221 milyar dolar oldu. Finansal kesim dışındaki firmaların kısa vadeli döviz fazlası 6.04 milyar dolar oldu.
- **Trump: Petrol fiyatlarını manipüle etmeyi bırakın.** ABD Başkanı Donald Trump Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü'ne (OPEC) petrol piyasalarını manipüle etmeyi bırakması uyarısında bulundu. Trump ayrıca İran ile iş yapan Avrupalı şirketlere yaptırım tehdidinde bulunarak ABD'nin yakın müttefikleri üzerinde baskıyı artırdı. Trump açıklamasında kasım ayındaki Kongre seçimlerine kadar Kanada ve Meksika ile Kuzey Amerika Serbest Ticaret Anlaşması'nın (NAFTA) revizyonu için yapılan müzakerelerin tamamlanmayacağını da ekledi. Trump ayrıca cumartesi günü Twitter'da yaptığı açıklamada Suudi Arabistan Kralı Salman bin Abdulaziz Al Saud'un daha fazla petrol üretmeyi kabul ettiğini söyledi. Beyaz Saray bunun ardından Suudi Arabistan kralının gerektiği takdirde ülkesinin petrol üretimini artırabileceğini söylediğini açıklayarak Trump'ın ifadelerinden geri adım attı. Petrol fiyatları, dünya çapında talebin arttığı bir ortamda ABD'nin tekrar başlattığı İran yaptırımları nedeniyle petrol arzının azalacağı endişesiyle yükseliyor. Yükselen petrol fiyatları, kasım ayında yapılacak seçimler öncesinde Trump'ın bu yıl yaptığı vergi indirimlerinin ekonomiyi güçlendirdiğini savunan Cumhuriyetçilerin elini zayıflatabilir. (Bloomberght)
- **PBOC: Çin yuanı ticaret savaşında araç olarak kullanmayacak.** Çin Merkez Bankası (PBOC) finansal araştırma enstitüsü direktörü Sun Guofeng'in Bloomberg'ün soruları üzerine kaleme aldığı yanıtta, "Yuanın son dönemdeki değer kaybı merkez bankasının yönlendirmesiyle değil, dış belirsizliklerin artmasıyla birlikte piyasa beklentilerindeki değişimlerin bir sonucu olarak gerçekleşti." ifadesi yer aldı. (Bloomberght)
- **AVM cirosu enflasyonun üzerinde arttı.** Alışveriş Merkezleri ve Yatırımcıları Derneği (AYD) ile Akademetre Research tarafından ortaklaşa oluşturulan AVM Endeksi'nin mayıs ayı sonuçları açıklandı. Her ay düzenli olarak yayınlanan verilere göre metrekare verimliliği 2018 Mayıs döneminde bir önceki yılın aynı ayı ile karşılaştırıldığında yüzde 13,9 artarak, enflasyonun yüzde 2,2 üzerinde yer aldı ve 246 puana ulaştı. AVM'lerde kiralanabilir alan metrekare başına düşen cirolar Mayıs 2018'de İstanbul'da bin 108 TL, Anadolu'da 827 TL olarak gerçekleşirken, Türkiye geneli metrekare verimliliği ise Mayıs 2018'de 939 TL oldu. Mayıs ayında, kategoriler bazında metrekare verimliliğinde en yüksek artış teknoloji ve hipermarket kategorisinde yaşandı. Teknoloji kategorisinde kurda yaşanan değişikliklerden, hipermarket kategorisinde ise ramazan ayının etkisi ile metrekare verimliliği artışı yaşandığı gözlemleniyor. Mayıs 2018 verileri bir önceki dönemin aynı ayı ile karşılaştırıldığında ziyaret sayısı endeksinde yüzde 3'lük bir azalış yaşandığı gözlemleniyor
- **Türkiye'deki teknopark sayısı 81'e yükseldi.** Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanı Faruk Özlü, Resmi Gazete'de kuruluş kararları yayımlanan Çankırı Teknoloji Geliştirme Bölgesi, Kastamonu Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi, Kırklareli Üniversitesi Teknoloji Geliştirme Bölgesi ve TeknoHAB Teknoloji Geliştirme Bölgesi ile Türkiye'deki teknopark sayısının 81'e ulaştığını bildirdi.

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.

- **WTI 2014'ten bu yana ilk kez varil başına 75 \$'ın üzerine çıktı.** Batı Teksas Petrolü (WTI), New York saatiyle 09:02'de yüzde 1.5 kadar yükselerek varil başına 75.08 dolara ulaştı. WTI, en son 2014 yılının Kasım ayında varil başına 75 doların üzerinden işlem görmüştü. WTI'daki bu yükseliş, piyasanın OPEC ve diğer üreticilerin üretim kısıtlamalarını gevşetme yönündeki kararına ve ABD Başkanı Trump'ın ek variller konusunda yaptığı baskıya rağmen arz konusunda endişeli olduğunu gösteriyor. (BloombergHT)

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

Web: www.piramitmenkul.com.tr
Email: piramit@piramitmenkul.com

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Eski Kuyumcular Mahallesi, Mekik Sokak, Korkmaz İş Hanı No: 18 Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Sevgül DÜZGÜN
Araştırma Müdürü
212 3953213

sevgul.duzgun@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.