

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Çin'de Caixin/Markit İmalat PMI verisinin büyümenin hız kestiğini işaret etmesinin ardından piyasalar güne satıcı bir başlangıç yaptı. Haziran'da 52 puan seviyesinden 51,3 puana gerileyen veri, hız kesmesine karşın sektörde aylık bazda art arda 14. kez büyüme yaşandığını işaret etti. Çin'de dün açıklanan resmi PMI da imalat faaliyetlerinde yavaşlama olduğunu göstermişti. Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) Çeyreklik Tankan İşletme Güveni anketinde manşet endeks +5 puan seviyesinden +14 puana yükseldi. Bu sabah Çin'de Şanghai Bileşik Endeksi yatay bir seyir izlemektedir; Hong Kong piyasaları tatil nedeniyle kapalı. Japonya'da Nikkei 225 Endeksi %0,43, Topix Endeksi %0,31 geriledi. Güney Kore'de Kospi Endeksi %0,39 düştü. ABD'de günü 4.297,50 puan ile rekor seviyeden kapatan S&P 500 Endeksi 1998 yılından bu yana en iyi ilk yarı performanslarından birini kaydetti. ABD hisse piyasalarında yükselişlerin sürmesine karşın Kovid-19 delta varyantının piyasalardaki iyimsizliği baskıladığını görmekteyiz. Bu bağlamda ekonomik toparlanmanın kilit göstergelerinden biri olan Cuma günü açıklanacak ABD istihdam artışı kısa/orta vadede piyasanın yönünde belirleyici unsurlardan biri olabilir. Zira işgücü piyasasının durumu Fed'in varlık alımlarını ne zaman azaltmaya başlayacağına ilişkin beklentilerin şekillenmesinde politika yapıcıların sıklıkla belirttiği üzere önem arz etmektedir. Emtia tarafında yaklaşık 500 bin varillik arz artışı kararı çıkması beklenen OPEC+ toplantısı öncesinde petrol fiyatlarının yatay bir seyir izlediğini görmekteyiz. Brent petrolün varil 74,48 USD, WTI petrolün varil 73,56 USD'den alıcı bulmaktadır. Bugün küresel piyasalarda ABD İSM İmalat PMI, Haftalık İşsizlik Başvuruları verileri ve dünya genelinde PMI rakamları öne çıkmaktadır. Yurt içinde bugün İstanbul Sanayi Odası (İSO) ve IHS Markit'in İmalat PMI verisi ve İSO'nun Haziran ayına ilişkin perakende ve toptan fiyatlar verileri açıklanacak. Veri Mayıs'ta Kovid-19 kısıtlamalarının üretim ve yeni siparişlerde yavaşlamaya neden olmasından dolayı 49,3 değerini almıştı. Haziran ayında toparlanma eğiliminin güçlenmesiyle beraber sektörde Mayıs'a göre daha iyimser bir tablo görülebilir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Küresel piyasalarda dün Avrupa endeksleri Dax endeksinin %1'e varan değer kaybı öncülüğünde negatif bir görünüm ortaya koydu. Euro Bölgesi'nde enflasyon haziran ayında soğuma emareleri gösterdi. Yılın 2. yarısına ilişkin yükseliş beklentilerine karşın gelen veriler ekonomide yeniden açılmanın fiyat artışlarına neden olacağına dair endişeleri de bir miktar sınırlamış oldu. Sonuçlara göre haziranda yıllık enflasyon beklentilere paralel olarak %1,9 olarak kaydedildi. Aylık olarak bakıldığında haziran ayında enflasyon %0,3 oldu. Bu veriye ilişkin beklenti %0,2 düzeyindeydi. Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov, Karadeniz Ekonomik İşbirliği Örgütü (KEİ) kapsamında Karadeniz bölgesinde siyasetten arındırılmış diyalog ile ekonomi alanındaki işbirliğinin güçlendirilmesini hedeflediklerini belirtti. ABD endeksleri hafta ortasına sınırlı volatil hareketler ve sergiledikleri karşık görünüm ile başladılar. ABD özel sektör istihdamı, mayıs ayında 692 bin ile beklentilerin üzerinde artış kaydetti. Beklentiler mayıs ayında istihdamın 600 bin artacağı yönündeydi. Özel sektör istihdamı, aşılma çalışmaları ve işletmelerin yeniden açılmasıyla nisanın son 7 ayın en büyük yükselişini kaydetmişti. Chicago PMI 66,1 olarak gerçekleşirken beklentiler verinin 70 seviyesinde açıklanması yönündeydi.

BİST100 endeksi dün küresel piyasalara paralel olarak %0,50'ye varan düşüş sergiledi. Gün içerisinde 8,65'li seviyelerde işlem gören USD/TL kuru hafta başından bu yana yatay bir seyir izledi. TÜİK verilerine göre mayıs ayında dış ticaret açığı %20 artışla 4,13mlr USD oldu. Ocak-Mayıs dönemi itibarıyla ise dış ticaret açığında %13'lük gerileme oldu. Hizmet üretici fiyat endeksi mayıs ayında bir önceki aya göre %3,18; bir önceki yılın aynı ayına göre ise %28,55 artış gösterdi. Böylelikle endekste 2018 Eylül ayından bu yana en yüksek yıllık artış izlendi. Türkiye'nin 31.03.2021 itibarıyla brüt dış borç stoku 448,4mlr USD, dış borç stokunun milli gelire oranı %61,5 olarak kaydedildi.

Veri gündemi: Bugün yurt içinde İstanbul perakende fiyatlar; yurt dışında Euro Bölgesi'nden işsizlik ve ABD'den haftalık işsizlik başvurularının verileri açıklanacak. Ayrıca dünya genelinde açıklanacak PMI verileri piyasaların odağında yer alacak.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Haz		49,3
Almanya	10:55	BME İmalat PMI (Final)	Haz	64,9	64,9
Euro Bölgesi	11:00	İmalat PMI (Final)	Haz	63,1	63,1
İngiltere	11:30	CIPS İmalat PMI (Final)	Haz	64,2	64,2
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	Mayıs	8,00%	8,00%
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Aylık)	Haz		1,67%
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Yıllık)	Haz		15,78%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	387K	
ABD	16:45	İmalat PMI (Final)	Haz	62,6	62,6
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Haz	61	61,2

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.356,34	-1,12
BIST-30	1.462,91	-1,35
BIST-BANKA	1.195,64	-0,32
BIST-SINAI	2.414,02	-1,07
BIST-TUM	1.545,38	-0,92
BIST Hacim-TUM(mn TL)	17.699	-0,59
VİOP30 Yakın Vade	1.460,00	-1,60

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,7086	-0,34
EURTRY	10,3300	-0,68
EURUSD	1,1857	-0,35

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.770	0,52
BRENT	75	-0,02

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
FADE	10,00	YAPRK	-9,99
MAALT	9,99	ADEL	-9,48
GEDIK	9,99	VANGD	-7,92
ERBOS	9,97	DAGHL	-7,78
INVEO	9,93	ARSAN	-7,78

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	8,30	1.446,49
THYAO	13,37	973,02
KUTPO	57,60	694,50
EREGL	18,00	526,88
SASA	27,18	503,65

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Temettü Dağıtım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
PAGYO	1.07.2021	1,47	0,09	0,09	7.830	27
SOKM	1.07.2021	1,11	0,13	0,1105	79.566	29
TTKOM	1.07.2021	2,69	0,1783	0,1516	624.178	20

Şirket Haberleri

- **BMS Çelik Hasır (BMSCH):** Şirketin İstanbul Gebze Şubesi Üretim Tesisi, büyük altyapı projelerindeki talebin karşılanması amacıyla üretimini 1 vardiyadan 3 vardiyaya çıkarmıştır. Böylece tonaj bazında aylık ortalama 450 ton olan üretimin aylık 1.200 tona çıkması planlanmaktadır.
- **Inveo Yatırım Holding (INVEO):** Şirket Yönetim Kurulu'nun 30.06.2021 tarihinde aldığı karar ile; Inveo Yatırım Holding A.Ş.'nin hissedarı olacağı, 300mn TL sermaye ile kurulacak yatırım bankasının %75 oranında hissesine sahip olunmasına ve gerekli izinlerin alınması akabinde kurulması hedeflenen şirketin sermayesine 225mn TL nakit bedel ile katılmasına karar verilmiştir. Ek olarak Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.; kurulacak yatırım bankasının %25 oranında hisse sahibi olunmasına ve gerekli izinlerin alınması akabinde kurulması hedeflenen şirketin sermayesine 75mn TL nakit bedelle ile katılmasına karar vermiştir. Ek olarak; Yönetim Kurulu'nun 30.06.2021 tarihinde aldığı karar doğrultusunda, Şirket iştiraki, BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş.'ne büyüme stratejisine uygun olarak, kısa vadeli finansman ihtiyacının karşılanması amacıyla 1,5mn TL borç verilmesine karar verildi.
- **Kiler GYO (KLGYO):** Ana ortak Kiler Holding A.Ş. yönetim kurulu tarafından alınan kararla borsada işlem gören şirket hisselerinden 31.12.2021 yıl sonuna kadar 20mn adetle sınırlı olmak üzere pay alımına ilişkin Kiler Holding CFO'su Sezai Şaklaroğlu'nun yetkilendirilmesine karar verilmiştir. Karar doğrultusunda 30.06.2021 tarihinde 1,76 TL fiyattan 1mn adet alım gerçekleştirilmiştir. Söz konusu işlemle birlikte Kiler Holding A.Ş.'nin Şirket sermayesindeki payı %53,22 olmuştur.
- **Mepet Metro Petrol (MEPET):** Şirketin bağlı ortaklığı Metrocity Trade Center Batumi Jsc Yönetim Kurulu'nun 29.06.2021 tarihli kararı ile aynı tarihli sözleşme çerçevesinde Metrocity Trade Center Batumi Jsc'ye ait olan Metrocity Avm'nin spa, açık ve kapalı havuz alanı Çin Menşeli Dibo Group Llc şirketine kiralanması hususunda karar alınmıştır. İmzalanan kiralama sözleşmesi 15 yıl süre ile yıllık brüt 625.553 USD olmak üzere 15 yıl toplamı brüt 9,38mn USD'dir.
- **Merit Turizm Yatırım (MERIT):** Yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkı) kullanılmasından sonra kalan B grubu payların toplam nominal değeri 5,59mn TL'dir. Bu paylar, 01.07.2021-02.07.2021 arasında 2 iş günü süreyle, Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla, nominal değeri 1 TL olan pay, yeni pay alma hakkı kullanım bedeli olan 6 TL'nin altında olmamak kaydıyla, Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir.
- **Metro Ticari ve Mali Yatırımlar (METRO):** Şirketin bağlı ortaklığı Metro Euphoria Hotel Batumi Jsc Yönetim Kurulu'nun 29.06.2021 tarihli kararı ile aynı tarihli sözleşme çerçevesinde Metro Euphoria Hotel Batumi Jsc'ye ait olan Euphoria Hotel'in Çin Menşeli Dibo Group Llc şirketine

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

kiralama hususunda karar alınmıştır. İmzalanan kiralama sözleşmesi 15 yıl süre ile yıllık brüt 4,57mn USD olmak üzere 15 yıl toplamı brüt 68,62mn USD'dir.

- **Niğbaş Niğde Beton (NIBAS):** Kırşehir merkezinde prefabrike bina inşasına yönelik işveren Y-Doğuş İnşaat Taahhüt Yapı Mlz. Tic. Ltd. Şti. ile Şirket arasında 29.06.2021 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme bedeli KDV dâhil 1,5mn TL olup, işin tahmini tamamlanma süresi 4 aydır.
- **Orge Enerji (ORGE):** Şirketin, İstanbul'da inşası devam etmekte olan Başakşehir-Kayaşehir Metro Projesi'nin 4 istasyon ve ana hat tünellerinin elektrik işlerine yönelik olarak verdiği 4,67mn Euro+KDV tutarındaki teklifin kabul edildiği ve ihalenin Şirket lehine sonuçlandığı işveren Aga Enerji Nak. Mad. İnş. San. ve Tic. A.Ş. tarafından Şirkete bildirilmiştir. İşveren ile alt yüklenici sözleşme görüşmelerine başlanmıştır. İşin 360 günde bitirilmesi planlanmaktadır.
- **Ulusoy Un (ULUUN):** 30.06.2021 tarihinde alınan 2021/024 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde; Şirketin Borsa'da işlem görmekte olan paylarına ilişkin 1 yıl boyunca azami 5mn adet pay 0-7 TL aralığında Pay Geri Alım Programına karar verilmiştir, geri alım için belirlenen azami tutar 35mn TL'dir.
- **Ülker Bisküvi (ULKER):** Şirket 30.06.2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş. tarafından, Önem Gıda A.Ş'nin paylarının tamamının dolaylı hakim ortak Yıldız Holding A.Ş.'den satın alınması konusunda Holding ile görüşmelere başlanılmasına ve ilgili mevzuat kapsamında SPK tarafından lisanslı bir kuruluşa değerlemesinin yaptırılması suretiyle, hazırlanacak rapor çerçevesinde konunun Yönetim Kurulu tarafından ayrıca değerlendirilmesine karar verilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **Yabancı para zorunlu karşılık oranları artırıldı.** TCMB, yurtdışı bankalar ve kıymetli maden depo hesapları hariç mevduat ve katılım fonları ve müstakrizlerin fonları için zorunlu karşılık oranını tüm vadelerde 200bp artırdı. TL zorunlu karşılıkların döviz cinsinden tesis edilmesi imkânı azami oranı ise %20'den %10'a düşürüldü. (Bloomberg)
- **Normal hayata dönüşte yeni dönem başladı.** Pazartesi-Cumartesi günleri saat 22:00'dan sabah 05:00'a kadar olan ve Pazarları ise tam gün uygulanan sokağa çıkma kısıtlaması ile sınırlama süresince uygulanan şehirler arası seyahat kısıtlaması sona erdi. (Bloomberg)
- **3. dozda karar çıktı.** Sağlık Bakanı Fahrettin Koca, Kovid-19 Bilim Kurulu Toplantısı'nın ardından açıklamalarda bulundu. Fahrettin Koca, "Buna göre 50 yaşından büyük vatandaşlarımızın ve sağlık çalışanlarımızın hangi aşı ile olursa olsun 3. doz aşı olmalarının faydalı olacağını kararlaştırdık. 2 doz aşı olmuş 50 yaş ve üzeri vatandaşlarımız ile sağlık çalışanlarımız yarından itibaren istedikleri aşı ile 3. doz aşılarnı olmak üzere randevu alabileceklerdir. 3. doz aşının hangi aşı türü ile olduğunun herhangi bir kısıtlaması ya da önceliği yoktur. Vatandaşlarımız ve sağlık çalışanlarımız ilk 2 dozda hangi aşığı yaptırmış olurlarsa olsunlar 3. doz olarak istedikleri aşığı olabilirler. Bu konuda tercih sizlere aittir. Gönül rahatlığı ile istediğiniz aşığı 3. doz olarak yaptırabilirsiniz" dedi. (Bloomberg)
- **İngiltere'de son 5 ayın en yüksek Kovid-19 vaka sayısı görüldü.** Sağlık Bakanlığının açıkladığı verilere göre, ülkede virüs nedeniyle hayatını kaybedenlerin sayısı son 24 saatte 14 artarak 128.140 oldu. Son 24 saatte 26.068 yeni vaka tespit edilirken bir önceki haftaya oranla vaka sayılarında %69,9 artış kaydedildi. Bu sayı, 29.079 vakanın saptandığı 29 Ocak'tan bu yana görülen en yüksek günlük rakam oldu. Toplam vaka sayısı ise 4,8mn'a çıktı. (Bloomberg)
- **ABD'de bekleyen konut satışları Mayıs'ta beklenmedik şekilde arttı.** ABD'de bekleyen konut satışları, düşük borçlanma maliyetlerinin artan listelerle birlikte talebi desteklemesi sonucu

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

beklenmedik bir şekilde arttı ve mayıs ayında neredeyse bir yılın en yüksek artışını gerçekleştirdi. Ulusal Emlakçılar Birliği'nin (NAR) bekleyen ev satışları endeksi, nisan ayına kıyasla %8 artarak 4 ayın en yüksek seviyesi olan 114,7'ye ulaştı. Medyan tahmin, %1'lik bir düşüşe işaret ediyordu. (Bloomberg)

- **ABD'de istihdam artışı Mayıs'ta beklentileri aştı.** ABD özel sektör istihdamı, mayıs ayında 692 bin ile beklentilerin üzerinde artış kaydetti. Medyan beklentisi mayıs ayında istihdamın 600 bin artacağı yönündeydi. ABD özel sektör istihdamı, aşılama çalışmaları ve işletmelerin yeniden açılmasıyla nisanda son 7 ayın en büyük yükselişini kaydetmişti. Nisan ayındaki istihdam artışı açıklanan mayıs verisiyle birlikte 978 binden 886 bine revize edildi. (Bloomberg)
- **Rusya, Karadeniz'de işbirliğini güçlendirmek istiyor.** Rusya Dışişleri Bakanlığında yapılan açıklamaya göre, Lavrov, Karadeniz Ekonomik İşbirliği Örgütü 43. Dışişleri Bakanları Konseyi Toplantısı'na video konferans yoluyla katıldı. Sergey Lavrov, Karadeniz Ekonomik İşbirliği Örgütü (KEİ) kapsamında Karadeniz bölgesinde siyasetten arındırılmış diyalog ile ekonomi alanındaki işbirliğinin güçlendirilmesini hedeflediklerini belirtti. (Bloomberg)
- **Dış borç stokunun milli gelire oranı zirve seviyelerdeki seyrini korudu.** Türkiye'nin 31.03.2021 itibarıyla brüt dış borç stoku 448,4mlr USD olarak kaydedildi. Dış borç stokunun milli gelire oranı %61,5 olarak kaydedildi. Böylelikle 2020 yılının son çeyreğinde görülen orana yakın bir oran izlendi. 2020'nin son çeyreğinde dış borç stoku 450,1mlr USD olmuş ve milli gelire oranı ise %62,8 olarak kaydedilmişti. Türkiye'nin net dış borç stoku da 2021 döneminde 262,1mlr USD olarak belirlendi. Stokun milli gelire oranı %36 olarak kayıtlara geçti. (Bloomberg)
- **Euro Bölgesi'nde enflasyon Haziran'da yavaşladı.** Euro Bölgesi'nde enflasyon haziran ayında soğuma emareleri gösterdi. Ekonomistlerin yılın 2. yarısına ilişkin yükseliş beklentilerine karşın gelen veriler ekonomide yeniden açılmanın fiyat artışlarına neden olacağına ilişkin endişeleri de bir miktar sınırlamış oldu. Sonuçlara göre haziranda yıllık enflasyon %1,9 olarak kaydedildi. Beklentiler enflasyonun yıllık %1,9 olacağı yönündeydi. Aylık olarak bakıldığında haziran ayında enflasyon %0,3 oldu. Bu veriye ilişkin beklenti %0,2 düzeyindeydi. (Bloomberg)
- **EBRD'den Anadolu Efes'e Eurobond yatırımı.** Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A.Ş. (Anadolu Efes) tarafından ihraç edilen 500mn USD tutarındaki Eurobond'a 40mn USD yatırım yaptı. EBRD, uluslararası öncü içecek üreticisi olan Anadolu Efes'i Türkiye'deki faaliyetlerinin yanı sıra Gürcistan, Kazakistan, Moldova ve Rusya'da da fonladı. Şirket, 2022'de vadeli 500mn USD tutarındaki tahvil ihracını yeniden uluslararası sermaye piyasalarında finanse etti. (Bloomberg)
- **Eximbank'tan rekor büyüklükte tahvil ihracı.** Türk Eximbank, uluslararası sermaye piyasalarına 5 yıl vadeli 750mn USD tutarında yeni tahvil ihracına çıktı. Bu banka tarafından tek seferde ihraç edilen en yüksek tutarlı tahvil işlemi olma özelliğini taşıyor. Başta Avrupa, Amerika ve Asya olmak üzere geniş bir coğrafyadan 200'e yakın uluslararası yatırımcının ilgi gösterdiği tahvilin %27'si ABD'de, %27'si İngiltere'de, %30'u diğer Avrupa ülkelerinde ve %16'sı ise Asya ve Orta Doğu'daki yatırımcılara satıldı. (Bloomberg)
- **Hizmet sektöründe üretici enflasyonu 2,5 yılın zirvesinde.** Hizmet üretici fiyat endeksi mayıs ayında bir önceki aya göre %3,18, bir önceki yılın aynı ayına göre ise %28,55 artış gösterdi. Böylelikle Eylül 2018'den bu yana endekste en hızlı artış kaydedildi. Eylül 2018'de endeks yıllık olarak %31 artış göstermişti. TÜİK'in açıkladığı verilere göre, bir önceki yılın aynı ayına göre, ulaştırma ve depolama hizmetlerinde %36,99, konaklama ve yiyecek hizmetlerinde %31,28, bilgi ve iletişim hizmetlerinde %8,99 artış gerçekleşti. (Bloomberg)

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Dış ticaret açığı Mayıs'ta %20 arttı.** Mayıs ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %20,2 artarak 3,44mlr USD'dan, 4,13mlr USD'a yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2020 Mayıs ayında %74,3 iken, 2021 Mayıs ayında %80'e yükseldi. Ocak-Mayıs döneminde dış ticaret açığı %13,1 azalarak 21,03mlr USD'dan, 18,28mlr USD'a geriledi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2020 Ocak-Mayıs döneminde %74,5 iken, 2021 yılının aynı döneminde %82,3'e yükseldi. (Bloomberg)
- **TÜİK, ilişkili kuruluş oldu.** Ekonomik reform programında öngörülen TÜİK'in ilişkili kuruluş yapısına dönüştürülmesiyle ilgili düzenleme yürürlüğe girdi. Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı kararnamesiyle TÜİK ilişkili kuruluş yapısına dönüştürüldü. Yapılan düzenlemeyle başkan yardımcılarını dışındaki personelin atanması için TÜİK Başkanı'na yetki verildi. (Bloomberg)
- **2 yeni kamu şirketi kuruluyor.** Turkish Petroleum A.Ş. (TPIC) ve Eti Maden İşletmeleri Genel Müdürlüğü (Eti Maden) tarafından Turkish Energy A.Ş. ile Etimine A.Ş. adları altında 2 şirket kurulacak. Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı kararına göre, TPIC tarafından kurulması planlanan Turkish Petroleum A.Ş., her biri 1 USD değerinde 20 bin nominal hisseye sahip olacak. Merkezi Ankara'da yer alacak şirketin sermayesi 174.438 TL olarak belirlendi. Eti Maden tarafından kurulacak Etimine A.Ş. ise her biri 200 Euro değerinde 50 bin hisseye sahip olacak. Merkezi İstanbul'da yer alacak şirketin sermayesi 104,07mn TL olarak belirlendi. (Bloomberg)

EKONOMİK TAKVİM

1 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	au Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Haz		52,5
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Haz	51,8	52
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Haz		49,3
Almanya	10:55	BME İmalat PMI (Final)	Haz	64,9	64,9
Euro Bölgesi	11:00	İmalat PMI (Final)	Haz	63,1	63,1
İngiltere	11:30	CIPS İmalat PMI (Final)	Haz	64,2	64,2
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	Mayıs	8,00%	8,00%
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Aylık)	Haz		1,67%
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Yıllık)	Haz		15,78%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	387K	
ABD	16:45	İmalat PMI (Final)	Haz	62,6	62,6
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Haz	61	61,2

2 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Mayıs	5,00%	-5,50%
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Mayıs	10,10%	4,40%
Türkiye	11:00	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Haz		
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	Mayıs	1,20%	1,00%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	Mayıs	9,50%	7,60%
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Mayıs	-71,3B	-68,9B
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Haz	683K	559K

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Haz	5,70%	5,80%
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Mayıs	1,30%	-0,60%
ABD	17:00	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Final)	Mayıs		0,40%

5 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	03:30	au Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Haz		47,2
Japonya	03:30	au Jibun Bank Bileşik PMI (Final)	Haz		47,8
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Haz		55,1
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Haz		53,8
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Haz	1,42%	0,89%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Haz	16,92%	16,59%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Haz	2,20%	3,92%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Haz	39,90%	38,33%
Almanya	10:55	Hizmet PMI (Final)	Haz	52,8	58,1
Almanya	10:55	Bileşik PMI (Final)	Haz		60,4
Euro Bölgesi	11:00	Hizmet PMI (Final)	Haz	55,1	58
Euro Bölgesi	11:00	Bileşik PMI (Final)	Haz	56,9	59,2
İngiltere	11:30	CIPS Hizmet PMI (Final)	Haz	61,8	61,7
İngiltere	11:30	CIPS Bileşik PMI (Final)	Haz	62	61,7

6 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Mayıs	1,00%	-0,20%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Mayıs		78,90%
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Duyarlılık Endeksi	Tem	86	79,8
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Mayıs		-3,10%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Mayıs	25,50%	23,90%
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Haz		60,55
ABD	16:45	Hizmet PMI (Final)	Haz		64,8
ABD	16:45	Bileşik PMI (Final)	Haz		63,9
ABD	17:00	ISM Hizmet PMI	Haz	63,3	64

7 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Mayıs		-1,00%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Mayıs		26,40%
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (TL)	Haz		-29,01Mlr

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 dayanılarak 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

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

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar

Araştırma Uzmanı

02123953227

ugur.tackinlar@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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.