

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	2.408,15	+1,56
BIST-30	2.604,43	+1,38
BIST-BANKA	1.919,20	+1,33
BIST-SINAI	4.082,35	+0,97
BIST-TUM	2.664,16	+1,56
BIST Hacim-TUM(mn TL)	35.503	-0,94
VIOP30 Yakın Vade	2.726,25	1,39

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	17,2271	1,33
EURTRY	17,5437	0,52
EURUSD	1,0183	-0,82

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.739	-1,47
BRENT	99	-2,99

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
RUBNS	10,00	ULUSE	-10,00
KONYA	9,99	AVHOL	-7,93
KFEIN	9,99	KRGYO	-6,32
FONET	9,98	AKGRT	-5,11
POLHO	9,98	GESAN	-4,78

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	48,42	5.795,64
EREGL	26,66	2.015,10
SISE	21,36	1.959,86
TUPRS	244,80	1.235,33
HEKTS	30,32	1.123,21

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Fed'in haziran ayı para politikası toplantı tutanaklarının yayınlanmasının ardından bu sabah Asya piyasalarında pozitif fiyatlamalar görülmektedir. Kazançlara öncülük eden Güney Kore'de Kospi Endeksi %2,0, Kosdaq Endeksi %1,7 primli. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,4, Topix Endeksi %1,3 primli bir seyrizlemede. Kovid-19 karantina tedbirlerinin yeniden uygulanabileceği endişeleriyle baskılan Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi hafifçe artıda seyretilmekte; Hong Kong Hang Seng Endeksi'nde sınırlı satıcı bir seyrizlemede. Yetkililerden gelen son açıklamalara göre Pekin'de spor merkezleri ve eğlence mekânlarına girişlerde hafta başından itibaren Kovid aşısı şartı aranacak. Bugün piyasalarda ABD'de ADP'nin haziran istihdam verisi ve yurt içinde haziran ayı Hazine nakit dengesi takip edilecek. ABD'de ADP'nin istihdam verisi yarın yayınlanacak resmi istihdam raporu öncesinde öncü nitelikte olacak.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa hisse endeksleri %1'den fazla artarak pozitif bir görünüm sergiledi. DAX Endeksi %1,56, FTSE 100 Endeksi %1,17 ve CAC 40 Endeksi %2,03 arttı. EUR/USD paritesi %0,82 düşerek 1,02 seviyesinin altına geriledi. Buna karşın Dolar Endeksi (DXY) 107 puanın üzerine yükseldi. Euro Bölgesi perakende satışları mayısta aylık %0,4'lük artış beklentisine karşın %0,2 yükseldi. ABD hisse endeksleri dün alıcılı bir seyrizlemede. Dow Jones Endeksi %0,23, S&P 500 Endeksi %0,36 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %0,35 arttı. ABD 10 yıllık Hazine tahvili faizi bir haftalık düşüş serisinin ardından 12,4bp artarak %2,93 düzeyine yükseldi. Emtia grubundan Brent petrol dün %2,99 düşerek varil başına 99USD'ye geriledi. Ons altın %1,47 değer kaybederek 1.739USD'ye düştü. Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) haziran toplantı tutanaklarında, temmuzda 50bp ya da 75bp'lik bir faiz artırımı beklendiği ve enflasyonist baskının gevşememesi halinde ekonomik yavaşlama ihtimaline rağmen daha kısıtlayıcı bir duruşun benimsenebileceği belirtildi. Enflasyonla mücadelede kararlılık vurgusu yapılan tutanaklara göre politika yapıcılar %2'lik hedefe dönüşün sürdürülebilir bir şekilde tam istihdama ulaşmada kritik önemde olduğunu düşünüyor.

BİST100 Endeksi dün %1,56 artarak 2.408,15 puandan günü tamamladı. İletişim (XILTM), Bilişim (XBLSM) ve Ticaret (XTCRT) endekslerindeki artış %3'ü aştı. USD/TRY kuru %1,33 ve EUR/TRY kuru %0,52 yükseldi. Gram altın ise 962 TL düzeyinde stabil kaldı.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	0,40%	0,70%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May		-2,20%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları (Aylık)	Haz		1,00%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları (Yıllık)	Haz		10,50%
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Haz	200K	128K
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	230K	231K
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	May	-85B	-87,08B

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 (%)
KOZAL	7.07.2022	9,39	17,5493	15,7944	2.676.271	31

Şirket Haberleri

- **Erciyas Çelik Boru (ERCB,Pozitif):** (KAP) Şirket, yurtdışında yerleşik iki farklı müşteriden toplam bedeli yaklaşık 11,9mn USD tutarında ihracat siparişi almıştır. Söz konusu siparişler kapsamında teslimatların kısmi sevkiyatlar dahilinde olmak üzere Nisan 2023'e kadar gerçekleştirilmesi planlanmıştır.
- **Orge Elektrik Taahhüt (ORGE,Pozitif):** (KAP) Şirketin, Ankara ve Kocaeli illerinde inşası devam etmekte olan Turkcell Veri Merkezi Projeleri'nin Elektrik İşleri'nin yapımına yönelik olarak verdiği 4,26mn Euro+KDV ve 26,84mn TL+KDV tutarındaki teklifin kabul edildiği ve ihalenin Şirket lehine sonuçlandığı İşveren Serban İnşaat San. ve Tic. A.Ş. tarafından Şirkete bildirilmiştir. İşveren ile sözleşme görüşmelerine başlanmıştır. İşin 31.12.2022'de bitirilmesi planlanmaktadır.
- **Smart Güneş Enerjisi (SMRTG,Pozitif):** (KAP) Türkiye'de yerleşik bir Holding'e bağlı grup firmalarından Fotovoltaik Güneş Paneli satışına istinaden KDV hariç 55,92m USD tutarında sipariş alınmış olup, söz konusu siparişe ait ön ödeme bedeli 06.07.2022 tarihinde alınmıştır.
- **Türk Tuborg (TBORG,Pozitif):** (KAP) 1 TL nominal değerli paya brüt 2,4806 TL nakit kar payı ödenmesine dair yönetim kurulu kararı kesinleşen nakit kar payı hak kullanım tarihi 03.08.2022 olmak üzere genel kurul tarafından onaylanmıştır.
- **YEO Teknoloji (YEOTK,Pozitif):** (KAP) Şirket, Kuveyt Devleti'nde kurulu bulunan Alghanim International General Trading & Contracting Co. WLL şirketiyle Joint Venture (Ortak Girişim) olarak girdiği Subiya Yüzey Suyu Rezervuarlarının Üzerine Fotovoltaik Güneş Enerjisi Santrali Tedariği, Kurulumu, İşletme ve Bakımı ihalesinde 36,32mn USD bedelle en düşük fiyatı vererek birinci sırada yer almıştır.

Ekonomi Haberleri

- **IMF/Georgieva: Gelecek yıl küresel resesyon olasılığını göz ardı edemem.** Son gelen ekonomik verilerin 2. çeyrekte Çin ve Rusya gibi büyük ekonomilerde yavaşlamaya, daralmaya işaret ettiğini belirten Georgieva, "Riskler yukarı gitti, resesyon olasılığını görmezden gelemeyiz. 2022 zor bir yıl oluyor, 2023 belki çok daha zorlu olacak. 2023 yılı için resesyon riskleri arttı" dedi. Georgieva, IMF'in önümüzdeki günlerde 2022 yılı için daha önce %3,6 olarak açıklamış olduğu küresel ekonomik büyüme tahminini aşağı yönlü revize edeceğini de belirtti. (Bloomberg HT)
- **FED tutanakları: Enflasyon devam ederse daha kısıtlayıcı bir politika mümkün.** FED, Federal Açık Piyasa Komitesinin (FOMC) 14-15 Haziran 2022 tarihlerinde düzenlenen son toplantısına ilişkin tutanaklarını yayımladı. FED yetkilileri tutanaklarda, Temmuz ayında 50 ya da 75 baz puanlık bir faiz artışı beklediklerini ve yüksek enflasyon baskılarının devam etmesi halinde daha kısıtlayıcı bir duruşun uygun olabileceğini belirtti. Diğer taraftan, endişelerin uzun vadeli fiyat beklentilerini yükseltebileceği kaydedildi. (Bloomberg HT)
- **Brent petrol 100 USD'nin altına gördü.** Brent petrolün varil fiyatı, %2,88 azalarak 99,8 USD'den işlem görüyor. Brent petrol varil fiyatının 25 Nisan'dan bu yana ilk kez 100 USD'nin altına

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.

düşmesi dikkati çekti. Batı Teksas türü (WTI) ham petrolün varil fiyatı da %2,82 düşüşle 96,6 USD'den alıcı buldu. (Bloomberg HT)

- **ABD'de açık iş sayısı Mayıs'ta beklentilerin altında kaldı.** ABD Çalışma Bakanlığı, Mayıs ayına ait JOLTS Açık İş Sayısı verilerini açıkladı. Buna göre, ülkedeki açık iş sayısı, Mayıs'ta bir önceki aya kıyasla 427 bin azalarak 11,3 milyona indi. Beklenenden az düşüş gösteren açık iş sayısının, Nisan'da 11 milyon seviyesinde gerçekleşmesi öngörülüyordu. Açık iş sayısı, Nisan'da 11,7 milyon seviyesinde kaydedilmişti. İşe alım sayısı ise Mayıs'ta 38 bin azalarak 6,5 milyona geriledi. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi harcamalarında yüksek enflasyon etkisi.** Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Mayıs'ta, Nisan'a kıyasla %0,4 artış beklentisine karşı %0,2 artarken, geçen yılın aynı dönemine göre yine %0,2 yükseldi. Nisan 2022'de perakende satışlar %1,4 azalmıştı. (Bloomberg HT)
- **Euro/USD 20 yılın en düşük seviyelerinde.** Avrupa'nın ortak para birimi Euro, USD karşısında %0,6 düşerek Aralık 2002'den beri ilk kez 1,02'nin altına geriledi. USD endeksi %0,4 artışla 107,02 ile 2002'den beri en yüksek seviyeye çıktı. Küresel ekonomik yavaşlama beklentisiyle ABD'de vadeli endeks kontratlar ve tahvil faizleri de düşüşte. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

07 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Öncü)	May		102,9
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	0,40%	0,70%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May		-2,20%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları (Aylık)	Haz		1,00%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları (Yıllık)	Haz		10,50%
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Haz	200K	128K
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	230K	231K
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	May	-85B	-87,08B

08 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	12:30	Tatil (Erken Kapanış)			
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (JPY)	May	185,6B	501,1B
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi (USD)	May	-6,68Mlr	-2,74Mlr
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Haddi	May		74,10%
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Haz		53,2
Türkiye	10:00	Yıl Sonu TÜFE Beklentisi	Tem		64,59%
Euro Bölgesi	12:00	Konut Fiyatları	1. Çeyrek		1,90%
Euro Bölgesi	12:00	Konut Fiyatları (Yıllık)	1. Çeyrek		9,40%
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Haz	3,60%	3,60%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Haz	270K	390K
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Aylık)	Haz	0,30%	0,31%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Haz	5,00%	5,24%

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.

Türkiye 23:10 Fitch Kredi Notu/Görünümü Tem B+/Negatif B+/Negatif

11 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Türkiye	13:00	OECD Öncü Göstergeler Endeksi	Haz		100,4
Almanya	16:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	May		7,4B
ABD	17:00	CB İstihdam Trend Endeksi	Haz		119,77
ABD	18:30	New York Fed Tüketici Enflasyon Beklentisi	Haz		6,60%

12 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Haz		0,00%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Haz		1,30%
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi	Tem		-28

13 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Haz	58B	78,8B
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Aylık)	Haz		0,10%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Haz	7,90%	7,60%
İngiltere	09:00	GSYH (Aylık)	May		-0,30%
İngiltere	09:00	GSYH (Yıllık)	May		3,40%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	0,20%	-0,60%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	1,70%	0,70%
İngiltere	09:00	Dış Ticaret Dengesi (GBP)	May	-22,5B	-8,5B
Türkiye	10:00	MD İşsizlik Oranı	May		11,30%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May		0,40%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May		-2,00%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Haz	0,50%	0,60%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haz	5,90%	6,00%
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Haz	1,00%	1,00%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Haz	8,70%	8,60%
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Haz		-66B

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.