

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	2.451,27	+2,89
BIST-30	2.614,17	+3,45
BIST-BANKA	2.017,92	+4,36
BIST-SINAI	4.158,04	+3,17
BIST-TUM	2.733,50	+2,64
BIST Hacim-TUM(mn TL)	33.547	-5,90
VİOP30 Yakın Vade	2.703,00	4,18

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	17,4623	0,36
EURTRY	17,7121	0,93
EURUSD	1,0143	0,62

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.709	0,09
BRENT	103	4,46

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
RTALB	10,00	GESAN	-8,26
BİZİM	9,98	SILVR	-7,26
ECILC	9,97	SMRTG	-6,54
ASUZU	9,97	FENER	-5,31
TMSN	9,96	PINSU	-5,29

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	49,98	4.428,11
EREGL	27,32	1.659,06
SISE	20,66	1.600,91
ODAS	3,49	1.087,44
SASA	41,10	1.067,76

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Haftaya pozitif başlayan Asya piyasalarında bu sabah satış ağırlıklı bir seyriz izlenmekte. Kayıplara öncülük eden Hong Kong Hang Seng Endeksi'nde kayıp %1'in üzerinde; Çin ana kara endekslerinde daha sınırlı satışlar mevcut. Güney Kore hisselerinde karışık bir seyriz var. Kospi Endeksi %0,4 ekside, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,3 artıda seyretmektedir. Tatilin ardından bugün işlem görmeye başlayan Japonya hisselerinde bölge genelindeki satışların aksine alıcılı bir seyriz hâkim. ABD'de geçen ayın enflasyon rakamlarının ardından Fed'in temmuz toplantısında yapacağı faiz artırımına ilişkin belirsizlik risk istahındaki kısa vadeli dalgalanmanın ana kaynağını oluşturuyor. Hafta başında oluşan olumlu havanın bozulmasında ise Avustralya Merkez Bankası'nın (RBA) toplantı tutanaklarında faizlerin nötr oranın oldukça altında olduğu belirtilerek daha fazla faiz artırım sinyalinin verilmesi ve Apple Inc.'in parasal sıkılaştırmadan kaynaklı ekonomik yavaşlama endişesiyle işe alımları yavaşlatmayı planladığı yönündeki haber rol oynamakta. Bugün veri takviminde ABD'de haziran ayı inşaat izinleri ve konut başlangıçları verileri takip edilecek. Konut başlangıçlarında beklenti önceki aya göre sınırlı bir artış olacağı yönünde. Nisandaki 1,81 milyonluk zirvenin ardından faiz ve inşaat maliyetlerindeki artışın etkisiyle mayısta %14'lük bir düşüş olmuştur. Ocakta görülen 6,49 milyonluk zirvenin ardından şubat ayından beri düşüş eğiliminde olan ikinci el konut satışlarının haziran ayında 5,4 milyon civarında gerçekleşmesi bekleniyor. Yurt içinde TÜİK haziran ayına ilişkin konut satış istatistiklerini yayınlayacak. Türkiye genelinde konut satışları mayısta yıllık %107,5 artışla 122 bin 768 olmuştur. Ayrıca, TCMB kısa vadeli dış borç istatistiklerini yayınlayacak. Türkiye'nin kısa vadeli dış borç stoku nisan sonu itibarıyla 2021 sonuna göre %9,6 artışla 133,4mlr USD olarak gerçekleşmişti. Borsa İstanbul tarafında haftaya güçlü bir başlangıç yapılmasının ardından yükseliş hareketinin kısa vadede devamı açısından teknik seviyelerin önemini koruduğunu düşünmekteyiz. BIST100 Endeksi'nde sınırlı pozitif bir açılış beklemekteyiz.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa hisse endeksleri haftanın ilk işlem gününde %0,22-1,40 aralığında artış kaydederek pozitif bir görünüm sergiledi. FTSE 100 ve CAC 40 Endekslerinde %1'e yakın artış gerçekleşirken DAX Endeksi günü %0,74 primli tamamladı. ABD hisse endekslerinde ise negatif bir görünüm hâkim oldu. S&P 500 Endeksi %0,84, Nasdaq Bileşik Endeksi %0,81 ve Dow Jones Endeksi %0,69 düştü. Hafta başlangıcında Dolar Endeksi 107,4 puana gerilerken EUR/USD paritesi %0,62 artarak 1,01 seviyesini aştı. ABD 10 yıllık Hazine tahvilinin faizi 5,9bp artarak %2,99 düzeyine yükseldi. Öte yandan 2 yıllık Hazine tahvilinin faizi %3,18 ile yaklaşık son bir ayın en yüksek kapanışını yaptı. Emtia grubundan Brent petrol %4,46 artarak varil başına 103USD'yi buldu. Ons altın ise 1.700USD'nin üzerinde yatay alıcılı olarak fiyatlandı.

Haftaya primli bir açılışla başlayan BIST100 Endeksi'nde dün alış ağırlıklı işlemlerin sürmesiyle küresel hisse endekslerinden pozitif ayrışıldı. Böylece gösterge endeks %2,89 artarak 2.451,27 puana yükseldi. USD/TRY kuru %0,36 ve EUR/TRY kurunda %1'e yakın artış gerçekleşti. Kurdaki artışa bağlı olarak gram altın 958 TL'ye yükseldi. TÜİK'in haziran ayı verilerine göre Tarım-ÜFE aylık %0,66 azalışken yıllık %148,9 arttı. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı haziran ayı merkezi yönetim bütçe verilerine göre 31,1mlr TL değerinde açık gerçekleşti. Faiz dışı dengede de 18,3mlr TL'lik açık görüldü. Böylece 2022 yılının ilk yarısında bütçe 93,6mlr TL fazla verdi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	May	3,80%	3,80%
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Haz		122,8K
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Aylık)	Haz	0,80%	0,80%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Haz	8,60%	8,60%
ABD	15:30	İnşaat İzinleri	Haz	1,65M	1,70M
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Haz	1,59M	1,55M

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 (%)
VERTU	19.07.2022	0,47	0,1000	0,1000	4.793	1

Şirket Haberleri

- **Borusan Mannesmann (BRSAN):** (KAP) Şirket, "Evida Service A/S ve Energinet Teknik og Anlæg A/S" firmalarının düzenlemiş olduğu Danimarka'nın Lolland ve Falster adalarında bulunan endüstriyel tesislere gerekli biyogazın taşınmasında kullanılacak olan hat boruları tedarik ihalesini kazanmıştır. İhale toplam bedeli yaklaşık 13,5mn Euro'dur.
- **Koroplast (KRPLS):** Sermaye Piyasası Kurulu, Koroplast Temizlik Ambalaj Ürünleri Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.'nin hisse başına 4,68 TL sabit fiyat üzerinden halka arzına onay vermiştir. Talep toplama süreci 20-21-22 Temmuz 2022 tarihlerinde yapılmaktadır.

Ekonomi Haberleri

- **Apple istihdamda frene basacak.** Apple'ın gelecek yıl için işe alımları ve şirket içindeki bazı ekipler için yapılması öngörülen harcamaları azaltacağı belirtildi. (Bloomberg HT)
- **Bütçe Haziran'da açık verdi.** Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre, Bütçe Haziran ayında 31,1mlr TL'lik açık verdi. Bir önceki ay bütçede 144mlr TL'lik fazla kaydedilmişti. Faiz dışı dengede de 18,3mlr TL'lik açık izlendi. Haziran ayında merkezi yönetim bütçe giderleri 212,1mlr TL, bütçe gelirleri 181mlr TL oldu. Haziran'da bütçe giderlerinin 12,77mlr TL'sini faiz harcamaları, 199,31mlr TL'sini ise faiz dışı harcamalar oluşturdu. (Bloomberg HT)
- **Avrupa'da gaz fiyatlarını şimdi de sıcak havalar uçurdu.** Avrupa'da yaşanan sıcak hava dalgası nedeniyle oluşan enerji talebi uzun yılların en büyük enerji sıkışıklığını yaşayan Avrupa'da gaz fiyatlarının sıçramasına neden oldu. Doğalgazda Hollanda vadelileri %3,3 artışla MWH başına 164,75 Euro'ya çıktı. İngiltere'de gösterge fiyatlarda %2'yi aşan yükseliş kaydedildi. (Bloomberg HT)
- **Kur korumalı mevduatın maliyeti 37,2mlr TL'ye çıktı.** Kur korumalı mevduatta tasarruf sahiplerine merkezi bütçeden ödenen kur farkı Haziran ayı itibarıyla 37,2mlr TL'ye yükseldi. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun son verilerine göre bu enstrümanda 1,04tln TL birikti. (Bloomberg HT)
- **Özel sektörün yurt dışı kredi borcu Mayıs'ta azaldı.** Özel sektörün yurt dışı kredi borcu Mayıs'ta 163,6mlr USD oldu. Türkiye'de özel sektörün yurt dışından sağladığı toplam kredi borcu Mayıs ayında 2021 yıl sonuna göre 5,4mlr USD azalarak 163,6mlr USD'ye indi. (Bloomberg HT)
- **Ücretli çalışan sayısı Mayıs'ta arttı.** Sanayi, inşaat ve ticaret-hizmet sektörleri toplamında ücretli çalışan sayısı Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %5,7 artarken aylık bazdaki artış %1 oldu. Ücretli çalışan sayısı bir önceki yılın aynı ayında 13,5 milyon kişi iken, 2022 yılı Mayıs ayında 14,3 milyon kişi oldu. (Bloomberg HT)
- **Tarımda üretici enflasyonu yıllık %149 oldu.** Tarım-ÜFE Haziran'da bir önceki aya göre %0,66 azalış gösterirken, yıllık bazda %148,90 yükseldi. Endeks, bir önceki yılın Aralık ayına göre %98,84 ve 12 aylık ortalamalara göre %67,98 artış gerçekleştirdi. (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.

EKONOMİK TAKVİM

19 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	May	3,80%	3,80%
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Haz		122,8K
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Aylık)	Haz	0,80%	0,80%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Haz	8,60%	8,60%
ABD	15:30	İnşaat İzinleri	Haz	1,65M	1,70M
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Haz	1,59M	1,55M

20 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:15	PBOC Gösterge Faiz Oranı	Tem		3,70%
Almanya	09:00	ÜFE (Aylık)	Haz	1,10%	1,60%
Almanya	09:00	ÜFE (Yıllık)	Haz	33,90%	33,60%
İngiltere	09:00	TÜFE (Aylık)	Haz	0,70%	0,70%
İngiltere	09:00	TÜFE (Yıllık)	Haz	9,20%	9,10%
İngiltere	09:00	ÜFE (Aylık)	Haz	1,90%	1,80%
İngiltere	09:00	ÜFE (Yıllık)	Haz	19,40%	19,40%
Türkiye	10:00	TÜİK/TCMB Tüketici Güven Endeksi	Tem		63,4
Türkiye	10:00	Uluslararası Yatırım Pozisyonu (USD)	May		-236,8Mlr
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Aylık)	Haz		6,51%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Yıllık)	Haz		100,54%
Euro Bölgesi	11:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	May		-5,4B
İngiltere	11:30	ONS Konut Fiyatları (Aylık)	May		1,10%
İngiltere	11:30	ONS Konut Fiyatları (Yıllık)	May		12,40%
ABD	17:00	2.El Konut Satışları	Haz	5,38M	5,41M
Euro Bölgesi	17:00	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Tem	-24,5	-23,6

21 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Dış Ticaret Dengesi (Yen)	Haz	-1,510Tn	-2,385Tn
Japonya	06:00	BoJ Gösterge Faiz Oranı	Tem	-0,10%	-0,10%
İngiltere	09:00	Kamu Kesimi Net Borçlanması (GBP)	Haz		14B
Türkiye	14:00	TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı	Tem	14,00%	14,00%
Euro Bölgesi	15:15	ECB Gösterge Faiz Oranı	Tem		0,00%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	240K	244K
ABD	15:30	Philadelphia Fed İş Koşulları Endeksi	Tem	-2,5	-3,3
ABD	17:00	CB Öncü Göstergeler Endeksi (Aylık)	Haz	-0,50%	-0,40%

22 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
------	-----	------	-------	----------	--------

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.

Japonya	02:30	TÜFE (Aylık)	Haz		0,20%
Japonya	02:30	TÜFE (Yıllık)	Haz		2,50%
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Bileşik PMI (Öncü)	Tem		53
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Hizmet PMI (Öncü)	Tem		54
Japonya	03:30	Au Jibun Bank İmalat PMI (Öncü)	Tem		52,7
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Aylık)	May		7,45%
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Yıllık)	May		117,31%
Almanya	10:30	S&P Bileşik PMI(Öncü)	Tem	50,1	51,3
Almanya	10:30	S&P Hizmet PMI (Öncü)	Tem	51,3	52,4
Almanya	10:30	S&P İmalat PMI (Öncü)	Tem	51	52
Euro Bölgesi	11:00	S&P Bileşik PMI (Öncü)	Tem	51	52
Euro Bölgesi	11:00	S&P Hizmet PMI (Öncü)	Tem	52	53
Euro Bölgesi	11:00	S&P İmalat PMI (Öncü)	Tem	51	52,1
İngiltere	11:30	S&P /CIPS Bileşik PMI (Öncü)	Tem		53,7
İngiltere	11:30	S&P /CIPS Hizmet PMI (Öncü)	Tem		54,3
İngiltere	11:30	S&P /CIPS İmalat PMI (Öncü)	Tem		52,8
ABD	16:45	S&P Bileşik PMI (Öncü)	Tem		52,3
ABD	16:45	S&P Hizmet PMI (Öncü)	Tem	52,6	52,7
ABD	16:45	S&P İmalat PMI (Öncü)	Tem	52	52,7

25 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Tem		119,6
Türkiye	10:00	MD Reel Kesim Güven Endeksi	Tem		104,6
Türkiye	10:00	MD Kapasite Kullanım Oranı	Tem		77,5
Almanya	11:00	IFO İş Ortamı Endeksi	Tem	92,9	92,3
ABD	15:30	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	Haz		0,01

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.