

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	5.269,31	-3,77
BIST-30	5.874,29	-3,78
BIST-BANKA	4.867,62	-3,46
BIST-SINAI	8.358,48	-3,80
BIST-TUM	5.812,58	-3,56
BIST Hacim-TUM(mn TL)	83.788	-15,58
VİOP30 Yakın Vade	5.946,75	-3,23

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	23,6132	-0,03
EURTRY	25,7874	-0,17
EURUSD	1,0925	-0,16

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.951	-0,37
BRENT	76	-0,32

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
DOBUR	10,00	IHAAS	-10,00
INGRM	10,00	VKFYO	-9,99
AVHOL	9,99	KRGYO	-9,62
FORTE	9,99	PARSN	-9,26
MACKO	9,99	OSMEN	-8,92

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	174,00	6.958,86
AKBNK	18,51	4.156,20
YKBK	12,19	3.549,14
ASTOR	54,00	3.521,29
ISCTR	12,88	2.593,73

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Çin Merkez Bankası'nın (PBoC) faiz indirimi sonrasında Asya piyasalarında satıcı bir seyir izlenmektedir. Şanghai Bileşik Endeksi %0,37 ekside, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,47 artıda seyretmekte. Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,92 düştü; teknoloji endeksinde güçlük kayıp %3'e yaklaştı. PBoC bir ve beş yıllık kredi ana faiz oranlarını 10'ar baz puan düşürerek sırasıyla %3,55 ve %4,20 seviyelerine çekti. Politika faizini Ağustos'tan beri ilk kez düşüren banka geçen hafta kısa vade orta vadeli borç verme faizlerinde indirimde gitmişti. Bu sabah Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,14, Topix Endeksi %0,51 düştü. Güney Kore Kospi Endeksi %0,22, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,29 geriledi. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %0,89 düştü. ABD'de spot piyasa tatil nedeniyle dün kapalıydı ancak vadeli piyasa haftaya düşüşle başladı. Endeks vadelipleri bugün bir miktar satıcı bir açılışı işaret ediyor. Avrupa piyasaları düşüşle açılışa hazırlanıyor.

Küresel veri takviminde bugün, ABD'de mayıs ayı konut başlangıçları ve öncü inşaat izinleri verileri takip edilebilir. Konut başlangıçlarının hafifçe artarak 1,4 milyon olması beklenmekte. Veri, ocakta 1,3 milyon ile iki yılın en düşük seviyesini görmüştü. Marttan beri gerileyen inşaat izinlerinin de mayısta hafifçe artarak 1,4 milyon olması beklenmekte. Yurt içinde mayıs ayı merkezi yönetim borç stoku, yurt dışı ÜFE ve nisan ayına ilişkin tarımsal girdi fiyat endeksi açıklanacak. Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre merkezi yönetim borç stoku nisan sonu itibarıyla 4,59trln TL olmuştu. Borç stokunun 1,74mlr TL kısmı Türk lirası cinsi, 2,85mlr TL kısmı döviz cinsi borçlardan oluştu. TÜİK verilerine göre yurt dışı ÜFE nisanda aylık %2,43, yıllık %40,10 artmıştı. Yıllık bazda artış Ağustos 2022'den bu yana yavaşlıyor. Tarımsal girdi fiyat endeksi martta aylık %1,41, yıllık %49,70 artmıştı. Endeksin artış hızı Eylül 2022'den beri düşüyor.

Borsa İstanbul tarafında BIST100 Endeksi haftaya 5.500 psikolojik direncinin altında başlamasının ardından düşük hacimli işlemlerde aşağı yönlü hareket sertleşti. Teknik olarak aşağı yönlü hareketin devamında yaklaşık 5.200 ve ardından 5.000 puan seviyeleri takip edilebilir. Dr. Hafize Gaye Erkan'ın başkanlık edeceği perşembe günkü ilk Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısı öncesinde endekste yön arayışının sürebileceğini düşünmekteyiz.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa hisse endeksleri haftanın ilk işlem gününde negatif bir görünüm ortaya koydu. CAC 40 Endeksi %1,01, DAX Endeksi %0,96 ve FTSE 100 Endeksi %0,71 düştü. ABD hisse endeksleri ise resmi tatil dolayısıyla işleme kapalıydı. Dolar Endeksi (DXY) 102,5 puana yükselirken EUR/USD paritesi hafifçe düşerek 1,092 seviyesine indi. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi 5,6bp artarak %3,82'ye ulaştı. Kıymetli madenlerden ons altın %0,37 değer kaybederek 1.951USD'ye indi. Emtia grubundan Brent petrol ise %0,32 düşüşle varil başına 76USD'den işlem gördü. Küresel piyasalarda hafta başlangıcında ekonomik veri akışı sakin seyretti.

BIST 100 Endeksi gün boyunca aşağı yönlü hareketini koruyarak %3,77 düştü. Endeks 5.269 puanla gün içi en düşük seviyesinin hemen üzerinde kapanış yaptı. Endeks'in işlem hacmi 60,45 milyar TL ile görece düşük bir seviyede gerçekleşti. Kur tarafında yatay satıcı fiyatlamalar hâkim oldu. Gram altın da 8 TL değer kaybederek 1.478 TL'ye indi. TÜİK'in haziran ayına ilişkin açıkladığı verilere göre tüketici güven endeksi 91,1 puandan 85,1'e geriledi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	ÜFE (Aylık)	May	-0,70%	0,30%
Almanya	09:00	ÜFE (Yıllık)	May	1,70%	4,10%
Türkiye	10:00	Finansal Hizmetler Güven Endeksi	Haz		150
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Aylık)	Nis		1,41%
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Yıllık)	Nis		49,70%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Aylık)	May		2,43%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Yıllık)	May		40,10%
Euro Bölgesi	11:00	Cari İşlemler Dengesi (EUR)	Nis	30,1B	31,1B
ABD	15:30	İnşaat İzinleri (Öncü)	May	1,44M	1,42M
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	May	1,41M	1,40M

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 (%)
BRKSN	20.06.2023	0,58	0,0534	0,0481	1.667	9

Şirket Haberleri

- **Kocaer Çelik (KCAER,Pozitif):** (KAP) Şirket 14-16 Haziran 2023 tarihleri arasında Münih'te gerçekleşen Intersolar Europe Fuar'ından Amerika ve Avrupa kıtasına yönelik toplam 24,8mn USD tutarında yeni çelik profil siparişi almıştır. Yüksek katma değerli ürünlerden oluşan siparişlerin teslimatlarının yılın 3. çeyreği içinde tamamlanması planlanmaktadır.
- **Peker GYO (PEKGY,Pozitif):** (KAP) Şirket portföyünde yer alan, Küçük Çamlıca Mahallesi, 1139 ada 54 parsel ve 1127 ada 7 parsel üzerinde bulunan toplam 11.020m2, 168,93mn TL maliyetli arsa 568mn TL+KDV bedelle satılmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Çin, kredi faiz oranlarını indirdi.** Çin Merkez Bankası (PBOC) 1 ve 5 yıl vadeli referans temel faiz oranlarını (Loan Prime Rate) 10'lar baz puan düşürdü ve sırasıyla %3,55 ve %4,20'ye çekti. Ekonomistlerin medyan beklentisi faiz oranlarının sırasıyla %3,55 ve %4,15'e düşürülmesi yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **Uluslararası Yatırım Pozisyonu Nisan'da -264,5mlr USD.** Türkiye'nin yurt dışı varlıkları Nisan'da geçen yıl sonuna kıyasla %3,6 azalışla 297,3mlr USD, yükümlülükleri ise %7,9 azalışla 561,9mlr USD oldu. Böylece, Türkiye'nin yurt dışı varlıkları ile yükümlülüklerinin farkı şeklinde tanımlanan net UYP, Nisan'da -264,5mlr USD düzeyinde gerçekleşti. (Bloomberg HT)
- **Hazine iki tahvilde 50mlr TL borçlandı.** Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4 yıl (1.456 gün) vadeli TLREF'e endeksli ve 5 yıl (1.722 gün) vadeli sabit kuponlu tahvil ihracı gerçekleştirdi. TLREF'e endeksli ihalede net satış 3,91mlr TL olurken, satışların nominal tutarı 4,20mlr TL olarak belirlendi. İhaleye katılanlar 7,94mlr TL teklif verdiler. İhalede dönemsel faiz %3,46 olarak gerçekleşti. Toplam 33,85mlr TL teklifin geldiği sabit kuponlu tahvil ihalesinde net satış 17,83mlr TL, satışların nominal tutarı 20,26mlr TL oldu. İhalede dönemsel faiz %17,99 oldu. (Bloomberg HT)
- **Tüketici güveni Haziran'da geriledi.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre, tüketici güven endeksi, Mayıs ayında 91,1 iken Haziran ayında %6,5 oranında azalarak 85,1 oldu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

20 Haziran Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:15	PBOC Gösterge Faiz Oranı	Haz		3,65%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Aylık)	Nis	-0,40%	-0,40%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Yıllık)	Nis		-0,30%
Almanya	09:00	ÜFE (Aylık)	May	-0,70%	0,30%
Almanya	09:00	ÜFE (Yıllık)	May	1,70%	4,10%
Türkiye	10:00	Finansal Hizmetler Güven Endeksi	Haz		150
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Aylık)	Nis		1,41%

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	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Yıllık)	Nis		49,70%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Aylık)	May		2,43%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Yıllık)	May		40,10%
Euro Bölgesi	11:00	Cari İşlemler Dengesi (EUR)	Nis	30,1B	31,1B
ABD	15:30	İnşaat İzinleri (Öncü)	May	1,44M	1,42M
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	May	1,41M	1,40M

21 Haziran Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Kamu Kesimi Net Borçlanması (GBP)	May		25,6B
İngiltere	09:00	TÜFE (Aylık)	May		1,20%
İngiltere	09:00	TÜFE (Yıllık)	May	8,50%	8,70%
İngiltere	09:00	ÜFE (Aylık)	May		-0,30%
İngiltere	09:00	ÜFE (Yıllık)	May	2,40%	3,90%
Türkiye	10:00	MD Kapasite Kullanım Oranı	Haz		76,3
Türkiye	10:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Haz		117,4
Türkiye	10:00	MD Reel Kesim Güven Endeksi	Haz		108,3
İngiltere	11:30	ONS Konut Fiyatları (Aylık)	Nis		-1,20%
İngiltere	11:30	ONS Konut Fiyatları (Yıllık)	Nis		4,10%

22 Haziran Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
İngiltere	14:00	BoE Gösterge Faiz Oranı	Haz	4,75%	4,50%
Türkiye	14:00	TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı	Haz	20,00%	8,50%
ABD	15:30	Cari İşlemler Dengesi (USD)	1. Çeyrek		-206,8B
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		262K
ABD	17:00	CB Öncü Göstergeler Endeksi (Aylık)	May	-0,80%	-0,60%
ABD	17:00	2. El Konut Satışları	May	4,24M	4,28M
Euro Bölgesi	17:00	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Haz		
ABD	18:00	Chicago Fed İş Koşulları Endeksi	May		-30

23 Haziran Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	02:30	TÜFE (Aylık)	May		0,60%
Japonya	02:30	TÜFE (Yıllık)	May		3,50%
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Bileşik PMI (Öncü)	Haz		54,3
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Hizmet PMI (Öncü)	Haz		55,9
Japonya	03:30	Au Jibun Bank İmalat PMI (Öncü)	Haz	50,7	50,6
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May		0,50%
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May		-3,00%

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	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Final-USD)	May	-12,60Mlr	-12,66Mlr
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Haz		103,7
Almanya	10:30	HCOB Bileşik PMI (Öncü)	Haz	54	53,9
Almanya	10:30	HCOB Hizmet PMI (Öncü)	Haz	56,3	57,2
Almanya	10:30	HCOB İmalat PMI (Öncü)	Haz	43,5	43,2
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Bileşik PMI (Öncü)	Haz	52,5	52,8
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Hizmet PMI (Öncü)	Haz	54,5	55,1
Euro Bölgesi	11:00	HCOB İmalat PMI (Öncü)	Haz	44,5	44,8
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	May		3,32Mn
İngiltere	11:30	S&P/CIPS Bileşik PMI (Öncü)	Haz	53,7	54
İngiltere	11:30	S&P/CIPS Hizmet PMI (Öncü)	Haz	54,7	55,2
İngiltere	11:30	S&P/CIPS İmalat PMI (Öncü)	Haz	46,8	47,1
ABD	16:45	S&P Bileşik PMI (Öncü)	Haz		54,3
ABD	16:45	S&P Hizmet PMI (Öncü)	Haz	54	54,9
ABD	16:45	S&P İmalat PMI (Öncü)	Haz	48,3	48,4

26 Haziran Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Final)	Nis		97,6
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE (Aylık)	May		3,90%
Türkiye	10:00	Hizmet ÜFE (Yıllık)	May		71,81%
Almanya	11:00	ifo İş Ortamı Endeksi	Haz		91,7

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.