

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	5.251,61	-0,34
BIST-30	5.860,67	-0,23
BIST-BANKA	4.983,03	+2,37
BIST-SINAI	8.307,76	-0,61
BIST-TUM	5.782,75	-0,51
BIST Hacim-TUM(mn TL)	81.157	-3,14
VİOP30 Yakın Vade	5.861,00	-1,44

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	23,5711	-0,18
EURTRY	25,7346	-0,20
EURUSD	1,0918	-0,06

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.937	-0,72
BRENT	75	-0,77

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
AYCES	10,00	YAPRK	-10,00
PRKME	10,00	IHAAS	-9,99
DAGHL	10,00	A1CAP	-9,98
INGRM	9,99	BMSTL	-9,93
LUKSK	9,98	PSGYO	-9,56

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	171,40	6.534,24
YKBK	12,44	4.755,27
AKBNK	19,04	4.046,25
PASEU	33,40	3.451,87
ISCTR	13,26	2.705,01

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? ABD hisselerindeki satıcı seansın ardından düşük risk iştahının bu sabah Asya piyasalarına yansıdığı görülmektedir. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,77, Shenzhen Bileşik Endeksi %1,50 düştü. Hong Kong Hang Seng Endeksi teknoloji hisselerindeki kayıpların öncülüğünde %1,85 geriledi; teknoloji endeksinde düşüş %2,2'yi aştı. Güney Kore Kospi Endeksi %0,81, Kosdaq Bileşik Endeksi %1,20 düştü. Erken işlemlerdeki kayıplarını geri alan Japonya endeksleri Asya'daki satıcı seyrin aksine bugün primli; Nikkei225 Endeksi %0,56, Topix Endeksi %0,53 arttı. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %0,95 düştü. ABD endeks vadeliileri hafifçe satıcı bir açılış işaret etmektedir.

Bugün yurt içi veri takviminde bu ayın reel kesim güven endeksi (RKGE) ve imalat sanayi kapasite kullanım oranı (KKO) ile sektörel güven endeksleri açıklanacak. Mevsimsellikten arındırılmış RKGE mayısta önceki aya göre değişmeyerek 105,1 puan olmuştur. İmalat sanayi genelinde mevsimsel etkilerden arındırılmış KKO bir önceki aya göre 0,7 puan artarak %76,3 seviyesinde gerçekleşmişti. TÜİK'in son verilerine göre mevsim etkilerinden arındırılmış sektörel güven endeksleri mayısta bir önceki aya göre; hizmet sektöründe %0,6 azalırken perakende ticaret sektöründe %0,4 ve inşaat sektöründe %4,3 arttı. Alt endekslerin tamamlanmasının ardından haftanın son işlem gününde bu ayın ekonomik güven endeksi yayımlanacak. Endeks, mayısta %1,4 artışla 103,7 değerini almıştı. Endekste Eylül 2022'den beri yukarı yönlü eğilim devam ediyor.

Borsa İstanbul tarafında; BIST100 Endeksi haftaya 5.500 psikolojik direncinin altında başlamasının ardından düşük hacimli işlemlerde aşağı yönlü hareket sertleşti. Dün 5.200 desteğinden tepki alınması sonrasında aşağı yönlü hareketlerin devamında kalıcılık için 5.200 puan altındaki kapanışlar önemli olabilir. Yönün yukarı dönmesi halinde 5.340 (5 günlük AO) ve ardından 5.500 direnci takip edilebilir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Küresel piyasalarda dün hem Avrupa hem de ABD hisse endeksleri negatif bir görünüm sergiledi. Avrupa'da; DAX Endeksi %0,55, CAC 40 Endeksi %0,27 ve FTSE 100 Endeksi %0,25 düştü. ABD tarafında ise Dow Jones Endeksi %0,72 düşüşle aşağı yönlü hareket öncü oldu. S&P 500 Endeksi %0,47 düşerken Nasdaq Bileşik Endeksi 13.667 puanda yatay satıcı olarak fiyatlandı. Dolar Endeksi (DXY) 102,5 puanda ve EUR/USD paritesi 1,09 seviyesinde stabil kaldı. ABD 10 yıllık Hazine tahvili getirisi 9,8bp düşerek %3,73 seviyesine indi. Ons altın %0,72 değer kaybederek 1.937USD'ye geriledi. Brent petrol %0,77 düşüşle varil başına 75USD'den işlem gördü. ABD'de konut başlangıçları mayısta 1,63 milyon adetle tahminleri aşarak Nisan 2022'den bu yana en yüksek seviyeyi gördü. Aynı döneme ait inşaat izinleri de tahminleri aşarak 1,49 milyona ulaştı.

BIST 100 Endeksi dün 5.200-5.315 puan aralığında sınırlı hareket etti. Endeks günü %0,34 düşüşle 5.251 puandan tamamladı. Endeks'in işlem hacmi ise 60 milyar TL ile görece düşük bir seviyede gerçekleşti. Kur tarafında yatay satıcı fiyatlamalar gerçekleşti. Gram altın 12 TL değer kaybederek 1.467 TL'ye geriledi. TÜİK'in mayıs ayına dair açıkladığı verilere göre yurt dışı üretici fiyat endeksi (YD-ÜFE) aylık %0,45 ve yıllık %32,13 yükseldi. Hazine ve Maliye Bakanlığı verileri de merkezi yönetim brüt borç stokunun 4,73 trilyon TL olduğunu gösterdi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Kamu Kesimi Net Borçlanması (GBP)	May	19,75B	25,6B
İngiltere	09:00	TÜFE (Aylık)	May	0,50%	1,20%
İngiltere	09:00	TÜFE (Yıllık)	May	8,40%	8,70%
İngiltere	09:00	ÜFE (Aylık)	May	-0,50%	-0,30%
İngiltere	09:00	ÜFE (Yıllık)	May	1,20%	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%

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.

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 (%)
ISKPL	21.06.2023	0,23	0,0123	0,0111	2.617	3
KRDMD	21.06.2023	0,56	0,1096	0,0987	85.551	4

Şirket Haberleri

- **Alfa Solar Enerji (ALFAS,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Ankara'da yerleşik "Alka Solar Enerji Mühendislik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi" arasında 20.06.2023-20.06.2024 tarihleri arasında kapsayan "Solinved" markalı güneş panellerinin OEM üretimine ilişkin anlaşmaya varılmıştır. Bu anlaşmanın şirkete 1 yıllık periyotta tahmini olarak 1,75mlr TL ciro katkısı sağlaması beklenmekte olup, müşteri tarafından satın alınması planlanan toplam güneş paneli 200MWp güce sahip olacaktır.

Ekonomi Haberleri

- **BOJ/Adachi: Ultra gevşek para politikasında değişiklik yapmak için çok erken.** Japonya Merkez Bankası Yönetim Kurulu Üyesi Seiji Adachi, fiyat görünümüne ilişkin yüksek belirsizlik dikkate alındığında ultra gevşek para politikasını değiştirmek, sona erdirmek için çok erken olduğunu savundu. (Bloomberg HT)
- **2 Fed yetkilisinden enflasyon değerlendirmesi.** Fed'in Washington merkezli yönetim kurulunda iki Fed politika yapıcısı ve bir ekonomist, ABD ekonomisinin sürdürülebilir büyümeye geri dönebilmesi için çok yüksek enflasyonu düşürmeye odaklandıklarını söyledi. (Bloomberg HT)
- **Almanya ÜFE'de 16 ayın en düşük artışı.** Almanya Federal İstatistik Ofisi (Destatis) verilerine göre, ülkede sanayi ürünlerine yönelik Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE), Mayıs'ta bir önceki aya kıyasla %0,3 ve yıllık bazda %4,1 arttı. Piyasalarda beklenti ÜFE'nin Mayıs'ta yıllık %1,7 artış olması yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de konut başlangıçları 1 yıldan uzun sürenin zirvesinde.** ABD'de konut başlangıçları Mayıs'ta %21,7'lik artışla 1,63 milyon adet oldu. İnşaat izinleri ise Nisan'daki düşüşün ardından Mayıs'ta %5,2 artışla yıllıklandırılmış bazda 1,49 milyon oldu. Ekonomistlerin medyan beklentisi konut başlangıçlarının 1,42 milyon olması, inşaat izinlerinin ise %0,6 artması yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **Merkezi yönetim brüt borç stoku 4,7tln TL oldu.** Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre, merkezi yönetim brüt borç stoku Mayıs sonu itibarıyla 4,73tln TL oldu. Borç stokunun 1,77tln TL tutarındaki kısmı TL, 2,96tln TL tutarındaki bölümü ise döviz cinsi borçlardan oluştu. (Bloomberg HT)
- **Hazine alacakları Mayıs sonu itibarıyla 21,4mlr TL oldu.** Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre, hazine alacakları Mayıs sonu itibarıyla 21,4mlr TL oldu. Alacak stoku içindeki en yüksek payı 8,9mlr TL'yle mahalli idareler oluşturdu. Söz konusu tarihe kadar Hazine alacaklarından 1mlr TL tahsil edildi. (Bloomberg HT)
- **ABD'den tahıl koridoru mesajı.** Beyaz Saray Ulusal Güvenlik Konseyi Stratejik İletişim Koordinatörü John Kirby, Karadeniz Tahıl Girişimi'nin süresinin uzatılması konusunda Türkiye Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın ve Birleşmiş Milletlerin (BM) çabalarına destek vermeye devam edeceklerini bildirdi. (Bloomberg HT)
- **AMB/Muller: Ücretler, çekirdek enflasyondaki yavaşlamayı geciktirebilir.** Avrupa Merkez Bankası Yönetim Konseyi Üyesi Madis Muller, Euro Bölgesi'nde hızlanan ücret artışlarının bu kadar yüksek kalması durumunda, çekirdek enflasyondaki düşüşün şu anda tahmin edilenden daha yavaş olabileceğini söyledi. Muller, "Bu durum, enflasyonun orta vadede %2'ye sağlam bir şekilde çıpalamasını daha karmaşık hale getirebilir, takip etmeliyiz." dedi. (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.

- **TÜFE'ye endeksli tahvil ihalesinde negatif faiz.** Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 10 yıl vadeli TÜFE'ye endeksli 6 ayda bir %0,00 reel kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracında reel bileşik faiz oranı -%1,72 oldu. İhalede teklif tutarı 8,95mlr TL olurken, 2mlr TL net satış gerçekleşti. Hazine Bakanlığı, yeniden ihraç öncesi piyasaya yapımcılardan gelen 2,1mlr TL'lik teklife karşılık, 750mn TL'lik satış gerçekleştirdi. (Bloomberg HT)
- **Yurt dışı ÜFE Mayıs'ta yıllık %32,13 arttı.** Yurt dışı Üretici Fiyat Endeksi (YD-ÜFE), Mayıs'ta aylık bazda %0,45, yıllık bazda %32,13 yükseliş gösterdi. 12 aylık ortalamalara kıyasla ise %67,27 artış gerçekleşti. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

21 Haziran Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Kamu Kesimi Net Borçlanması (GBP)	May	19,75B	25,6B
İngiltere	09:00	TÜFE (Aylık)	May	0,50%	1,20%
İngiltere	09:00	TÜFE (Yıllık)	May	8,40%	8,70%
İngiltere	09:00	ÜFE (Aylık)	May	-0,50%	-0,30%
İngiltere	09:00	ÜFE (Yıllık)	May	1,20%	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	-218B	-206,8B
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	266K	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	56,2	55,9
Japonya	03:30	Au Jibun Bank İmalat PMI (Öncü)	Haz	50,7	50,6

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.

İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May	-0,20%	0,50%
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May	-2,30%	-3,00%
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	53,3	54,9
ABD	16:45	S&P İmalat PMI (Öncü)	Haz	49	48,4

26 Haziran Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Final)	Nis	97,6	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

27 Haziran Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Yarım Gün	Tatil			
ABD	15:00	İnşaat İzinleri (Final)	May		
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	May		1,10%
ABD	16:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Aylık)	Nis		0,70%
ABD	16:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Yıllık)	Nis		1,30%
ABD	17:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Haz		102,3
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	May		683K

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.