

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	5.428,26	+4,65
BIST-30	6.060,83	+4,72
BIST-BANKA	4.989,71	+0,34
BIST-SINAI	8.590,46	+4,45
BIST-TUM	5.955,28	+4,16
BIST Hacim-TUM(mn TL)	117.237	53,68
VİOP30 Yakın Vade	6.065,25	4,29

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	24,8823	5,55
EURTRY	27,2692	5,26
EURUSD	1,0956	-0,27

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.914	-0,98
BRENT	74	-3,52

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
BRSAN	10,00	BURVA	-10,00
POLTK	10,00	BMSTL	-9,98
KONKA	10,00	PAMEL	-7,91
VKFYO	10,00	INGRM	-7,21
FORTE	9,98	PRKME	-7,04

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	180,30	12.651,16
AKBNK	19,19	8.413,81
YKBANK	12,41	5.903,83
GARAN	30,36	4.749,83
ISCTR	13,24	3.827,47

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya piyasalarında haftanın son işlem günü satıcılı bir seyrizlenmektedir. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,42, Topix Endeksi %1,34 düştü. Bu sabah gelen verilere göre Japonya'da çekirdek enflasyon mayısta beklentiyi aşıda da yıllık bazda %3,4'ten %3,2'ye geriledi. Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) resmi enflasyon hedefi %2 seviyesinde bulunuyor. Hong Kong Hang Seng Endeksi tatilin ardından teknoloji hisseleri öncülüğünde %1,76 düştü. Çin ana kara endeksleri tatil nedeniyle kapalı olmaya devam ediyor. Güney Kore Kospi Endeksi %0,87, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,16 eksiye seyretilmekte. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %1,23 geriledi. ABD'de karışık bir kapanışın ardından vadeli kontratlar düşüşle açılışa işaret ediyor.

Veri takviminde bugün dünya genelinde bu ayın öncü PMI verileri açıklanacak. Sabah gelen verilere göre Japonya'nın öncü imalat göstergesi 49,8 puan ile eşik değerin altına gerileyerek sektörün bu ay daraldığını işaret etti. Öncü hizmet göstergesi ise büyümenin ivme kazanacağı beklentisine karşın 56,2'den 54,2 puana gerileyerek yavaşladığını gösterdi. Ancak sektörün büyümeyi sürdürdüğünü işaret ediyor. Gün boyunca Almanya, Euro Bölgesi, İngiltere ve ABD'de PMI rakamları takip edilebilir.

Yurt içinde, ekonomi yönetimindeki değişikliğin ardından gerçekleştirilen ilk Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) para politikası toplantısı sonrasında Başkan Hafize Gayerkan, bugün banka yöneticileriyle bir toplantı gerçekleştirecek. Bankacılık sektörünün sorunları ve çözüm önerileri görüşülecek. Bu hafta pazartesi günü yapılması beklenen toplantı, Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısı nedeniyle ertelenmişti. Veriler tarafında, hafta boyunca güven endekslerinin tamamlanmasının ardından bugün TÜİK bu ayın ekonomik güven endeksini açıklayacak. Endeks, mayısta %1,4 artışla 103,7 değerini almıştı. Endekste Eylül 2022'den beri yukarı yönlü eğilim devam ediyor. Ayrıca, yurt içinde geçen ayın dış ticaret dengesi ve yabancı turist sayısı verileri takip edilebilir.

Borsa İstanbul tarafında; BIST100 Endeksi haftaya 5.500 psikolojik direncinin altında başlamasının ardından aşağı yönlü aşağı yönlü seyrini sürdürdü. 27 ay sonra ilk kez faiz artırımına gidilen dünkü PPK toplantısının ardından endekste yön değiştirme çabasıyla birlikte düzeltme hareketinin sona erip ermediği takip edilecek. Teknik olarak, güvenmenin devam edebilmesi için ilk etapta 5.500 direncinin üzerinde kapanışlar önem arz etmektedir. Bu seviyenin üzerinde kalıcılığın 5.704 zirve denemelerini getirmesi beklenebilir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa hisse endeksleri dün negatif bir görünüm ortaya koydu. CAC 40 Endeksi %0,79, FTSE 100 Endeksi %0,76 ve DAX Endeksi %0,22 düştü. ABD tarafında alış ağırlıklı fiyatlamalar gerçekleşti. Nasdaq Bileşik Endeksi %0,95 ve S&P 500 Endeksi %0,37 arttı. Dow Jones Endeksi oldukça sınırlı bir düşüşle 33.946 puana indi. Dolar Endeksi (DXY) 102,4 puana yükselirken EUR/USD paritesi 1,095 seviyesine geriledi. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi 7,6bp artarak %3,80'e yükseldi. Ons altın %1'e varan değer kaybıyla 1.914USD'ye indi. Brent petrol %3,52 düşüşle varil başına 74USD'den işlem gördü. İngiltere Merkez Bankası (BoE) bu ayki toplantısında politika faizini 50 bp artırarak %4,5'den %5'e çıkardı. Piyasa beklentisi BoE'nin 25 bp'lık faiz artışı yapması yönündeydi. Böylece BoE, 13 toplantıdır üst üste faiz artırmış oldu. %5'lik politika faizi 15 yılın en yüksek oranına işaret ediyor.

TCMB'nin faiz oranını hangi seviyede yükselteceğine yönelik belirsizlik ortamında Borsa İstanbul'da hafta boyunca satıcılı bir seyrizlenim hakimiydi. Politika faizinin ortalama beklentinin altında yükseltilmesi sonrası dün borsanın tepkisi yükseliş yönü oldu. BIST 100 Endeksi günün ilk yarısında yatay hareket ederken faiz kararını açıklamasının ardından yönünü yukarı çevirdi ve günü %4,65 artışla 5.428 puandan tamamladı. Kur tarafında %5'in üzerinde artışlar gerçekleşti. USD/TRY kuru 24,88 TL'ye ve EUR/TRY kuru 27,27 TL'ye ulaştı. Gram altın da 66 TL değerlenerek 1.531 TL'ye yükseldi. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) politika faizini %8,50'den %15 seviyesine çıkarırken para politikasında kademeli geçiş sinyali verdi. TCMB karar metninde sıkılaşma gerekçesi olarak; enflasyon beklentilerinin çıpalanması ve fiyatlamada davranışlarındaki bozulmanın kontrol altına alınması için parasal sıkılaştırma sürecinin başlamasına karar verilmiştir, ifadesine yer verdi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May	-0,20%	0,50%
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May	-2,60%	-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	53,5	53,9
Almanya	10:30	HCOB Hizmet PMI (Öncü)	Haz	56	57,2
Almanya	10:30	HCOB İmalat PMI (Öncü)	Haz	43,6	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	47	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

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 (%)
ELITE	23.06.2023	1,41	0,2315	0,2083	30.000	25

Şirket Haberleri

- **Pasifik Eurasia Lojistik (PASEU,Pozitif):** (KAP) Şirket Yönetim Kurulu'nun 21.06.2023 tarihli toplantısında %100 hissesi Pasifik Eurasia Lojistik Dış Ticaret A.Ş.'ye ait olmak üzere, faaliyet konusu Demiryolu Tren İşletmeciliği olan yeni bir şirket kurulması yönünde karar verilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **Powell: 1 veya 2 faiz artışı daha olabilir.** ABD Merkez Bankası (FED) Başkanı Jerome Powell, "FED yetkilileri ekonominin beklendiği gibi performans göstermesi durumunda bu sene 1 veya belki 2 kez daha faiz artırmanın uygun olduğunu düşünüyor." şeklinde konuştu. Powell, enflasyonu kontrol altına almak konusunda kararlı olduklarını vurgularken "faiz artışında gidilecek biraz daha yol var" değerlendirmesini yaptı. FED yöneticilerinden Michelle Bowman ise Powell'ın şahin söylemine benzer olarak kabul edilemez derecede yüksek seyreden enflasyonu dizginlemek için ek faiz artırımlarının gerekli olduğu mesajı verdi. (Bloomberg HT)
- **Yellen'dan resesyon açıklaması.** ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, ABD'nin resesyona girme riskinin azaldığını belirtti. Yellen, FED'in Mart 2022'den bu yana yaptığı 10 faiz artırımına ve potansiyel olarak daha fazlasının gelmesine atıfta bulunarak, "FED para politikasını sıkılaştırdığı için bunun bir risk olmadığını söylemeyeceğim" dedi. Çekirdek enflasyonun hala yüksek seviyelerde seyrettiğine dikkat çeken Yellen, enflasyonun %9'lardan %4'e gerilediğine işaret etti ve konut piyasasındaki düzeltmeyle birlikte daha fazla düşüşün yolda olduğunu söyledi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de ikinci el konut satışları beklentileri aştı.** ABD'de ikinci el konut satışları, Mayıs'ta mevsim etkilerinden arındırılmış olarak aylık bazda %0,2 artışla 4,3 milyona yükseldi. İkinci el konut satışlarının bu dönemde 4,25 milyon seviyesinde gerçekleşmesi öngörülüyordu. Ülkede ikinci el konut satışları, Mayıs'ta geçen yılın aynı ayına göre ise %20,4 geriledi. (Bloomberg HT)
- **Beklentinin altında faiz artıran TCMB'den kademeli geçiş mesajı.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) politika faizini %8,50'den %15 seviyesine çıkarırken para politikasında kademeli geçiş sinyali verdi. Beklenti faizin %25 seviyesine yükselmesi yönündeydi. Karar metninde enflasyon görünümünde belirgin iyileşme sağlanana kadar parasal sıkılaştırmanın gerektiği zamanda ve gerektiği ölçüde kademeli olarak güçlendirileceği ifade edildi. Metinde, "Kurul, mevcut mikro ve makroihtiyati çerçeveyi, piyasa mekanizmalarının işlevselliğini artıracak ve makro finansal istikrarı güçlendirecek şekilde sadeleştirecektir. Sadeleşme süreci, etki analizleri yapılarak kademeli olacaktır" ifadeleri de kullanıldı. TCMB politika faizini enflasyonun ana eğiliminin gerilemesini ve orta vadede %5 hedefine ulaşmasını sağlayacak parasal ve finansal koşulları oluşturacak şekilde belirleyeceğini de söyledi. (Bloomberg HT)
- **Yabancıdan 2023'ün en büyük hisse alımı.** TCMB tarafından yayımlanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre yabancılar 16 Haziran haftasında 313,4mn USD'lik hisse satın aldı. Yabancı yatırımcı 9 Haziran haftasında da 261,8mn USD'lik hisse satın almıştı. Böylelikle yabancılar iki haftada 575,2mn USD'lik hisse alımı gerçekleştirmiş oldu. Aynı dönemde tahvil tarafında ise 16,2mn USD'lik satış gerçekleşirken 9 Haziran haftasında 25,2mn USD'lik tahvil alımı gerçekleşmişti. (Bloomberg HT)
- **Şimşek: Serbest kambiyo dayalı çerçeve sermaye akımı sağlayacak.** Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "Piyasa ekonomisi, serbest kambiyo rejimi, dışa açık ekonomi ilkelerine dayalı politika çerçevesi Türkiye'ye çok ciddi miktarda sermaye akımı sağlayacaktır" açıklamasını yaptı. (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.

- **İngiltere'nin sıkılaşma serisinde şahin hamle.** İngiltere Merkez Bankası (BOE) politika faizini 50 baz puan artırarak %4,5'den %5'e çıkardı ve 1980'lerden bu yana en yüksek seviyelerinde seyreden enflasyonla mücadelesini güçlendirdi. Beklenti 25 baz puanlık faiz artışı gerçekleşmesi yönündeydi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

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	4,10%	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
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May	-0,20%	0,50%
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May	-2,60%	-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	53,5	53,9
Almanya	10:30	HCOB Hizmet PMI (Öncü)	Haz	56	57,2
Almanya	10:30	HCOB İmalat PMI (Öncü)	Haz	43,6	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	47	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	İfo 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	1,49M	1,49M

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.

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

28 Haziran Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Tem		-24,2
Çin	12:00	Cari İşlemler Dengesi (Final-USD)	1. Çeyrek	82B	82B
ABD	15:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi (USD)	May		-96,8B

29 Haziran Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Euro Bölgesi	12:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Haz		96,5
Euro Bölgesi	12:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Haz		7
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Güven Endeksi	Haz		-17,4
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Haz		-0,10%
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Haz		6,10%
ABD	15:30	GSYH (Final)	1. Çeyrek	1,30%	1,30%
ABD	15:30	Çekirdek PCE	1. Çeyrek	5,00%	5,00%
ABD	15:30	PCE	1. Çeyrek	4,20%	4,20%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		264K
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	May		0,00%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Yıllık)	May		-20,30%

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

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.