

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	5.582,75	+2,85
BIST-30	6.233,91	+2,86
BIST-BANKA	5.152,84	+3,27
BIST-SINAI	8.824,72	+2,73
BIST-TUM	6.120,76	+2,78
BIST Hacim-TUM(mn TL)	103.906	-11,37
VİOP30 Yakın Vade	6.248,00	3,01

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	25,2383	1,40
EURTRY	27,4920	0,82
EURUSD	1,0896	-0,55

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.921	0,37
BRENT	74	0,13

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
PNLSN	10,00	AVHOL	-10,00
DOGUB	10,00	POLTK	-10,00
DERIM	10,00	BMSTL	-9,98
GOKNR	9,99	PASEU	-9,40
GRSEL	9,97	AVGYO	-4,99

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	184,70	8.958,49
AKBNK	19,79	5.058,60
YKBK	12,84	4.794,27
ISCTR	13,65	3.449,01
SAHOL	46,50	3.194,77

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya piyasaları haziran ayının son haftasına satış ağırlıklı karışık bir başlangıç yaptı. Japonya'da Nikkei225 Endeksi kazançlar ile kayıplar arasında dalgalanmasının ardından %0,16, Topix Endeksi %0,12 ekside seyreliyor. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %1,17, Shenzhen Bileşik Endeksi %1,11 düştü. Hong Kong Hang Seng Endeksi haftaya pozitif başlamasının ardından yön değiştirerek %0,35 ekside seyretilmektedir. Asya'daki satış eğiliminin aksine, Güney Kore Kospi Endeksi %0,37, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,42 yükseldi. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %0,19 düştü. ABD hisse endekslerinin cuma gününü düşüşle kapatmalarının ardından endeks vadeliileri hafifçe pozitif bir açılışı işaret etmektedir.

Küresel veri takvimi tarafında Almanya'da Ifo haziran ayı İş İklimi Endeksi takip edilebilir. Yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmuyor.

Borsa İstanbul tarafında; BIST100 Endeksi haftayı 5.500 seviyesinin üzerinde kapatmasının ardından 5.704 zirve denemeleri için 5.500 üzerinde kalıcılık önemli olacaktır. Ancak, uzun bayram tatili öncesinde bugün ve yarınki yarım günlük seansta işlem hacmi düşük seyredebilir, olası sert hareketler teknik açıdan önem arz etmeyebilir.

Piyasalarda Cuma Günü Ne Oldu? Haftanın son işlem günü hem Avrupa hem de ABD hisse endeksleri negatif bir görünüm sergiledi. Avrupa'da; DAX Endeksi %0,99, CAC 40 Endeksi %0,55 ve FTSE 100 Endeksi %0,54 düştü. ABD tarafında Nasdaq Bileşik Endeksi %1,01 düşüşle aşağı yönlü harekette öncü oldu. S&P 500 Endeksi %0,77 ve Dow Jones Endeksi %0,65 düştü. Dolar Endeksi (DXY) 102,9 puana yükselirken EUR/USD paritesi %0,55 düşüşle 1,09'un altına indi. ABD 10 yıllık Hazine tahvili faizi 6,3bp düşerek %3,74'e geriledi. Ons altın %0,37 değerlendirilerek 1.921USD'ye yükseldi. Emtia grubundan Brent petrol varil başına 74USD'den yatay alıcılı fiyatlandı. S&P Global'in haziran ayına dair açıkladığı öncü verilere göre Almanya ve İngiltere'de ekonomik aktivite (bileşik PMI) beklenenden fazla düştü; sırasıyla 50,8 ve 52,8 değeri gerçekleşti. Euro Bölgesi genelinde de benzer bir görünüm sergilendi ve bileşik PMI 50,3'e indi. Böylece Bölge'nin kış aylarında yaşadığı krizden bu yana gösterdiği canlanmanın sona erdiğine işaret ettiği değerlendiriliyor. ABD tarafında da imalat PMI'daki gerilemenin etkisiyle bileşik PMI 54,3'ten 53'e düştü.

BIST 100 Endeksi cuma günü kapanışa doğru güçlenen alışların neticesinde %2,85 arttı. Böylece Endeks haftayı 5.582 puandan tamamladı. Endeks'in işlem hacmi 81,42 milyar TL olarak gerçekleşti. USD/TRY kuru %1,40 artarak 25,23 TL'ye ve EUR/TRY kuru %0,82 artarak 27,49 TL'ye yükseldi. Gram altın ise 29 TL değerlendirilerek 1.559 TL'ye ulaştı. Cuma günü TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan; banka yöneticileriyle bir araya geldiği toplantı sonrası yaptığı açıklamada, fiyat istikrarının finansal istikrar için çok önemli olduğunu ve hem fiyat istikrarını hem de finansal istikrarı sağlayarak enflasyonla mücadele edeceklerini aktardı. TÜİK verilerine göre mayıs ayında 103,7 puanda yer alan ekonomik güven endeksi haziranda 101,1 puana geriledi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
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	90,7	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.

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 (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Smart Güneş Teknolojileri (SMRTG,Pozitif):** (KAP) Şirketin bağlı ortaklığı Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile yurtiçinde yerleşik bir müşterisi arasında güneş paneli satışı işine istinaden KDV hariç toplam 2.56mn USD tutarında yurt içi satış sözleşmesi imzalanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **ABD'de imalat aktivitesinde kötüleşme sürdü.** ABD'de imalat sanayi PMI Haziran'da geçen aya kıyasla 2,1 puan azalarak 46,3 değerine düştü. Piyasa beklentileri endeksin bu dönemde 48,5 değerini alması yönündeydi. Altı ayın en düşük seviyesine gerileyerek imalat sektöründeki daralmaya işaret eden endeks, Mayıs'ta 48,4 olmuştu. ABD'de hizmet sektörü PMI ise Haziran'da geçen aya göre 0,8 puan azalarak 54,1 değerine geriledi. İki ayın en düşük seviyesine inen endeksin 54 değerini alması tahmin ediliyordu. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI da Haziran'da aylık bazda 1,3 puan azalışla 53'e düştü. Söz konusu dönemde 3 ayın en düşük seviyesini kaydeden endeks, Mayıs'ta 54,3 olmuştu. (Bloomberg HT)
- **TCMB Başkanı Erkan: Fiyat istikrarı, finansal istikrar için çok önemli.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Hafize Gaye Erkan, "Fiyat istikrarı, finansal istikrar için çok önemli. Hem fiyat istikrarını hem de finansal istikrarı sağlayarak enflasyonla mücadele edeceğiz." dedi. (Bloomberg HT)
- **Şimşek: Fiyat ve finansal istikrar hedefine ulaşmakta kararlıyız.** Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek "Ekonomi politikalarımız kısa vadede fiyat istikrarını ve finansal istikrarı hedeflemektedir. Kararlılıkla kademeli olarak bu süreç yönetilecektir" diye konuştu. (Bloomberg HT)
- **Putin'den Wagner kriziyle ilgili ilk açıklama.** Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin, Wagner krizini toplumu bölme girişimi ve halkın sırtından vurulması olarak nitelendirdi. Rus yönetimine karşı isyan başlatan Wagner'in kurucusu Yevgeniy Prigojin ise Vladimir Putin'in kendilerini "vatana ihanet"le suçlamasına, "Biz vatanseveriz. Savaşlık ve savaşıyoruz. Hiçbir Wagner savaşçısı kendisini suçlu görerek devlet başkanı veya FSB'nin talebiyle teslim olma niyetinde değil." şeklinde yanıt verdi. (Bloomberg HT)
- **TCMB'den bankacılığa yönelik ilk sadeleştirme adımı.** Resmi Gazete'de yayımlanan tebliğle menkul kıymet tesisiyle ilgili bankaların bilançolarındaki TL ağırlığı yükümlülüğü %60'dan %57'ye indirildi. Düzenlemeyle yükümlülüğünü yerine getiremeyen bankalara yönelik menkul kıymet tesisi oranı %10'dan %5'e indirildi. (Bloomberg HT)
- **Reeskontta faiz yükseltildi.** TCMB tebliğiyle reeskont işlemlerinde iskonto faiz oranı yıllık %15,75'e çıkarıldı. Avans işlemlerinde uygulanacak faiz oranı ise yıllık %16,75 olarak tespit edildi. (Bloomberg HT)
- **İthalat rekorda, dış ticaret açığı yeniden çift hanelerde.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre, Türkiye ekonomisi Mayıs ayında 12,5mlr USD dış ticaret açığı verdi. Ocak ayında dış ticaret açığı 14,3mlr USD'yle rekor kırmıştı. TÜİK verilerine göre, ihracat 2023 yılı Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %14,4 artarak 21,66mlr USD, ithalat %15,5 artarak 34,19mlr USD olarak gerçekleşti. Böylelikle ithalatta aylık bazda rekor kırıldı. Ocak-Mayıs döneminde dış ticaret açığı %29,3 artarak 43,34mlr USD'den, 56,22mlr USD'ye yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı 2022 Ocak-Mayıs döneminde %70,2 iken, 2023 yılının aynı döneminde %64,7'ye geriledi. (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.

- **Ekonomik güven Haziran'da geriledi.** TÜİK verilerine göre, ekonomik güven endeksi Mayıs ayında 103,7 iken, Haziran ayında %2,5 düşüşle 101,1 oldu. Bir önceki aya göre Haziran ayında Tüketici Güven Endeksi %6,5 oranında azalarak 85,1 değerini, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %0,6 oranında artarak 105,7 değerini aldı. Hizmet sektörü güven endeksi aynı dönemde %0,6 oranında artarak 118,1 değerini, perakende ticaret sektörü güven endeksi ise 0,9 oranında artarak 117,7 değerine ulaştı. (Bloomberg HT)
- **5 ayda turist sayısı 14 milyona ulaştı.** Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın verilerine göre, Ocak-Mayıs döneminde Türkiye'ye gelen yabancı ziyaretçi sayısı 14 milyonu aştı. Veriler, Mayıs ayında Türkiye'yi ziyaret eden yabancı sayısı geçen yılın aynı ayına göre %16,19 artışla 4,5 milyona ulaştığını gösterdi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

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	90,7	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
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	May	-1,30%	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	104	102,3
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	May	657K	683K

28 Haziran Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Tem	-23	-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	97,8	96,5
Euro Bölgesi	12:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Haz		7
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Güven Endeksi	Haz	-16,1	-17,4
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Haz		-0,10%
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Haz	6,30%	6,10%
ABD	15:30	GSYH (Final)	1. Çeyrek	1,30%	1,30%
ABD	15:30	Çekirdek PCE	1. Çeyrek	5,00%	5,00%

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.

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%

30 Haziran Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	May	2,60%	2,60%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Aylık)	May	-1,00%	0,70%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Yıllık)	May		-0,70%
Çin	04:30	NBS Bileşik PMI	Haz		52,9
Çin	04:30	NBS Hizmet PMI	Haz		54,5
Çin	04:30	NBS İmalat PMI	Haz		48,8
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May	0,00%	0,80%
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May	-6,70%	-4,30%
İngiltere	09:00	Cari İşlemler Dengesi (GBP)	1. Çeyrek		-2,48B
İngiltere	09:00	GSYH (Final-Dönemsel)	1. Çeyrek	0,10%	0,10%
İngiltere	09:00	GSYH (Final-Yıllık)	1. Çeyrek	0,20%	0,20%
Almanya	10:55	MD İşsizlik Oranı	Haz		5,60%
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	May	6,50%	6,50%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Haz		0,00%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Haz	5,70%	6,10%
ABD	15:30	Çekirdek PCE (Aylık)	May	0,40%	0,40%
ABD	15:30	Çekirdek PCE (Yıllık)	May	4,70%	4,70%
ABD	15:30	PCE (Aylık)	May		0,40%
ABD	15:30	PCE (Yıllık)	May		4,40%
ABD	15:30	Kişisel Gelirler (Aylık)	May	0,40%	0,40%
ABD	15:30	Kişisel Tüketim (Aylık)	May	0,20%	0,80%
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Final)	Haz	63,9	63,9

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.