

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	5.759,11	+0,46
BIST-30	6.396,14	-0,03
BIST-BANKA	5.250,92	-0,86
BIST-SINAI	9.180,95	+0,99
BIST-TUM	6.334,44	+0,69
BIST Hacim-TUM(mn TL)	43.299	-58,33
VİOP30 Yakın Vade	6.628,50	3,48

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	26,0515	0,00
EURTRY	28,4917	0,73
EURUSD	1,0914	0,46

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.919	0,58
BRENT	75	1,01

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
BRYAT	10,00	IMASM	-9,97
ACSEL	9,99	MAKIM	-4,68
ALCAR	9,99	ARASE	-3,61
MAKTK	9,98	MACKO	-3,60
LUKSK	9,96	PASEU	-3,17

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	193,70	3.379,03
ASTOR	66,45	2.985,15
KOZAL	24,80	1.369,47
ISCTR	14,06	1.361,52
IMASM	15,08	989,82

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasaları haftaya pozitif başladı. Bu sabah Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,59, Topix Endeksi %1,35 yükseldi. Çin'de Shanghai Bileşik Endeksi %1,27, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,54 arttı. Hong Kong Hang Seng Endeksi teknoloji şirketleri ve holding hisseleri öncülüğünde %1,83 primli; Hang Seng Teknoloji Endeksi %3,16, Holding Endeksi %2,36 yükseldi. Güney Kore Kospi Endeksi %1,28, Kosdaq Bileşik Endeksi %2,38 artıda seyrediyor. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %1,22 yükseldi. ABD'de cuma günü pozitif kapanışın ardından endeks vadeliileri yatay bir açılışı işaret ediyor.

Veri takviminde bugün dünya genelinde imalat PMI rakamları takip edilebilir. Erken saatlerde Japonya, Çin ve Güney Kore'den gelen veriler küresel imalat sektöründe haziranda ivme kaybı olduğunu gösteriyor. Gün boyunca Almanya, Euro Bölgesi, İngiltere ve ABD'de imalat göstergeleri açıklanacak. Yurt içinde tarihi faiz artırımına gidilen Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) toplantısının özeti yayımlanacak. Hafize Gaye Erkan başkanlığındaki ilk Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında haftalık repo faizi %8,5 seviyesinden %15'e yükseltilmişti. Toplantı özetinde, küresel enflasyonun düşmesine karşın tarihi ortalamaların üzerinde seyretmesi ve yurt içinde enflasyonun ana eğiliminde yükseliş vurgusu yapılmıştı. Ayrıca, İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) imalat sektörü haziran PMI raporu açıklanacak. Mayısta önceki aya göre değişmeyerek 51,5 düzeyinde kalan imalat PMI, art arda beş aydır eşik değerin üzerinde kalarak sektörde büyümenin devam ettiğini göstermektedir. Mayıs raporunda imalat sektöründeki enflasyonist baskıların azaldığına dikkat çekildi.

Borsa İstanbul tarafında BIST100 Endeksi'nde 5.704 puan tarihi zirve üzerinde, bayram dolayısıyla hacimsiz kapanışların ardından, bu seviye üzerinde kalıcılık yukarı yönlü hareketlerin devamı için önemli olabilir.

Piyasalarda Geçen Hafta Ne Oldu? Haftanın son işlem günü Avrupa ve ABD hisse endeksleri pozitif bir görünüm ortaya koydu. Avrupa'da DAX Endeksi %1,26, CAC 40 Endeksi %1,19 ve FTSE 100 Endeksi %0,80 arttı. ABD tarafında ise Nasdaq Bileşik Endeksi %1,45'lik artışla yukarı yönlü hareketle öncü oldu. S&P 500 Endeksi %1,23 ve Dow Jones Endeksi %0,84 artışla takip etti. Dolar Endeksi (DXY) 102,9 puana gerilerken EUR/USD paritesi %0,46 artışla 1,09'un üzerine çıktı. ABD Hazine tahvil faizleri yükseldi; 10 yıllıkların faizi 4,4bp artarak %3,89'a ve 2 yıllıkların faizi 5,5bp artarak %4,92'ye çıktı. Ons altın %0,58 değerlendirilerek 1.919USD'ye ulaştı. Emtia grubundan Brent petrol %1,01 artarak varil başına 75USD'den işlem gördü. Euro Bölgesi'nde açıklanan öncü verilere göre haziranda aylık TÜFE %0,3 ve yıllık TÜFE %5,5 arttı. Çekirdek TÜFE ise aylık %0,3 ve yıllık %5,4 arttı. Böylece Euro Bölgesi'nde çekirdek TÜFE beklentilerin altında artış kaydetti. ABD'de mayıs ayı kişisel tüketim harcaması (PCE) verileri yayımlandı. PCE aylık bazda %0,1 ve yıllık %3,8 artışla tahminlerin altında yer aldı. Çekirdek PCE de ise aylık %0,3 ve yıllık %4,6'lık artış gerçekleşti.

BIST 100 Endeksi Kurban Bayramı resmî tatili nedeniyle salı günü saat 12:30'da erken kapanış yaptı. Gösterge endeksin işlem hacmi hem uzun bayram tatili öncesi olması hem de yarım gün olmasından dolayı düşük bir tutarda gerçekleşti. Endeks salı günü %0,46 artışla 5.759 puana yükseldi. USD/TRY kuru 26,05 TL ve EUR/TRY kuru 28,49 TL seviyesinde haftayı tamamladı. Gram altın 1.598 TL seviyesinde fiyatlandı. Yurt içinde ekonomik veri akışı tatil dolayısıyla hafta genelinde sakin seyretti.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Yarım Gün	Tatil			
İngiltere	09:00	Nationwide Konut Fiyatları (Aylık)	Haz		-0,10%
İngiltere	09:00	Nationwide Konut Fiyatları (Yıllık)	Haz		-3,40%
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Haz		51,5
Almanya	10:55	HCOB İmalat PMI (Final)	Haz	41	41
Euro Bölgesi	11:00	HCOB İmalat PMI (Final)	Haz	43,6	43,6
İngiltere	11:30	S&P/CIPS İmalat PMI (Final)	Haz	46,2	46,2
Türkiye	12:30	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Haz		-12,53Mlr
ABD	16:45	S&P İmalat PMI (Final)	Haz	46,3	46,3
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Haz	47	46,9
ABD	17:00	İnşaat Harcamaları (Aylık)	May	0,50%	1,20%
ABD	17:00	İnşaat Harcamaları (Yıllık)	May		7,20%

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 (%)
HKTM	3.07.2023	0,22	0,1100	0,0990	3.080	23
KONKA	3.07.2023	1,65	0,8166	0,7350	81.662	8
OZSUB	3.07.2023	0,29	0,0497	0,0447	2.983	4

Şirket Haberleri

- **Europen Endüstri (EUREN,Pozitif):** (KAP) Şirketin 2022 yılı mayıs ayında mevcut Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırımlarına ilave olarak başladığı 3,6MW büyüklüğündeki GES yatırımı, ön kabulleri yapılarak 26.06.2023 itibarıyla devreye alınmıştır. Bu santralle birlikte 6 fabrikanın tamamının toplam 137 bin metrekare çatısına güneş enerjisi paneli uygulanmıştır. Bu yatırımla birlikte toplam kurulu güç 14,6MW'a çıkmış olup yıllık enerji ihtiyacının ortalama %40 ını karşılar hale gelmiştir.
- **GSD Holding (GSDHO,Pozitif):** (KAP) Şirketin Hollanda'da faaliyet gösteren %100 bağlı ortaklığı GSD Shipping BV'nin %100 sermaye payıyla Marshall Adaları'nda kurmuş olduğu Nejat Maritime Ltd. tarafından Japonya'da inşa edilen bir adet kuru yük gemisinin alım işlemleri tamamlanmış olup, gemi 27.06.2023 tarihinde teslim alınarak, uluslararası sularda kuru yük taşıma faaliyetlerine başlamıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Powell'dan art arda iki faiz artışı sinyali.** ABD Merkez Bankası (FED) Başkanı Jerome Powell, FED yetkililerinin son toplantıda faiz oranlarını sabit bırakmalarının ardından, diğer toplantılarda faiz artırımına gidecekler mi sorusuna cevap olarak, bunun "olabileceğini ya da olmayabileceğini" söyleyerek, art arda faiz artırımlarını göz ardı etmeyeceklerini belirtti. Öte yandan Powell, politika yapıcıların çoğunun tahminlerinin, bu yıl en az art arda iki faiz artışı yapmayı beklediklerini yineledi. (Bloomberg HT)
- **Atlanta FED Başkanı, artıştan değil 'bekle-gör'den yana.** Atlanta FED Başkanı Raphael Bostic, faizleri sabit tutmaktan yana olduğunu ancak FED Başkanı Jerome Powell ve diğer meslektaşlarının kendisiyle aynı fikirde olmadığını yineledi. Bostic, "Beklememiz ve politikamızın işlemesine izin vermemiz için zaman var. Başkan da dahil olmak üzere diğer yetkililer kadar harekete geçmek için aciliyet görmüyorum" dedi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de kişisel tüketim Mayıs'ta beklentinin altında kaldı.** ABD'de kişisel gelirler Mayıs'ta bir önceki aya kıyasla %0,4 arttı. Piyasa beklentileri, kişisel gelirlerin bu dönemde %0,3 artması yönündeydi. Kişisel tüketim harcamaları ise Mayıs'ta aylık bazda %0,1 ile beklentilerden az arttı. Beklenti %0,2'lik artış olması yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde yıllık enflasyon beklentileri aştı.** Euro Bölgesi'nde Mayıs'ta %6,1 olan yıllık enflasyon, Haziran'da %5,5 seviyesinde belirlendi. Euro Bölgesi'nde TÜFE, Haziran'da bir önceki aya göre %0,3 arttı. Piyasa beklentileri, Haziran'da Euro Bölgesi'nde yıllık enflasyonun %5,6, aylık enflasyonun sıfır olması yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde işsizlik sabit kaldı.** Euro Bölgesi'nde Nisan'da %6,5 olan işsizlik oranı Mayıs'ta sabit kaldı. İşsizlik oranı, geçen yılın Mayıs ayında Euro Bölgesi'nde 6,7, AB'de ise 6,1 olarak belirlenmişti. (Bloomberg HT)
- **ABD'de tüketici güveni 17 ayın zirvesinde.** ABD'de Conference Board Tüketici Güven Endeksi, Haziran'da aylık 7,2 puan artışla 109,7'ye yükseldi. Beklenti 104 seviyesinde bulunuyordu. Mevcut durum endeksi, Haziran'da 6,4 puan artışla 155,3'e, beklentiler endeksi ise aynı dönemde 7,8 puan artarak 79,3'e yükseldi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de konut fiyatları Nisan'da geriledi.** ABD'de ulusal konut fiyat endeksi, Nisan'da bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %0,2 düştü. Endeks, Mart'ta yıllık bazda %0,7'lik yükseliş kaydetmişti. Ulusal konut fiyat endeksi, Nisan'da aylık bazda ise mevsim etkilerinden arındırılmış olarak %0,5 arttı. (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.

- **ABD'de dayanıklı mal siparişleri Mayıs'ta yükseldi.** ABD'de dayanıklı mal siparişleri, Mayıs'ta bir önceki aya kıyasla %1,7 artarak 288,2mlr USD'ye çıktı. Bu dönemde siparişlerin %1 azalması öngörülüyordu. Dayanıklı mallara yönelik siparişler, Nisan'da ise %1,2 artarak 283,2mlr USD olmuştu. (Bloomberg HT)
- **Çin'de imalat 3 aydır daralma seyrinde.** Çin Ulusal İstatistik Bürosu'nun (UİB) açıkladığı imalat sanayi Satınalma Yöneticileri Endeksi (PMI), Haziran'da geçen aya göre 0,2 puan artışla 49'a çıksa da daralma eşiğini aşamadı. (Bloomberg HT)
- **İstanbul'da aylık enflasyon serisi Haziran'da da sürdü.** İstanbul'da haziranda önceki aya göre perakende fiyatlar %3,46, toptan fiyatlar ise %4,32 arttı. Söz konusu veriler yıllık bazda incelendiğinde, değişim oranı perakendede %55,19, toptan fiyatlarda ise %64,27 olarak gerçekleşti. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

03 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Yarım Gün	Tatil			
Japonya	03:30	Au Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Haz	49,8	49,8
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Haz	50,2	50,9
İngiltere	09:00	Nationwide Konut Fiyatları (Aylık)	Haz		-0,10%
İngiltere	09:00	Nationwide Konut Fiyatları (Yıllık)	Haz		-3,40%
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Haz		51,5
Almanya	10:55	HCOB İmalat PMI (Final)	Haz	41	41
Euro Bölgesi	11:00	HCOB İmalat PMI (Final)	Haz	43,6	43,6
İngiltere	11:30	S&P/CIPS İmalat PMI (Final)	Haz	46,2	46,2
Türkiye	12:30	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Haz		-12,53Mlr
ABD	16:45	S&P İmalat PMI (Final)	Haz	46,3	46,3
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Haz	47	46,9
ABD	17:00	İnşaat Harcamaları (Aylık)	May	0,50%	1,20%
ABD	17:00	İnşaat Harcamaları (Yıllık)	May		7,20%

04 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi (EUR)	May		18,4B
Türkiye	14:30	Finans Dışı Firma Net Döviz Pozisyonu (USD)	Nis		-90,35Mlr
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Haz		57,92

05 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Bileşik PMI (Final)	Haz	52,3	52,3
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Haz	54,2	54,2
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Haz		55,6
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Haz		57,1
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Haz	4,03%	0,04%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Haz	38,35%	39,59%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Haz		0,65%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Haz		40,76%
Almanya	10:55	HCOB Bileşik PMI (Final)	Haz	50,8	50,8
Almanya	10:55	HCOB Hizmet PMI (Final)	Haz	54,1	54,1
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Bileşik PMI (Final)	Haz	50,3	50,3

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.

Euro Bölgesi	11:00	HCOB Hizmet PMI (Final)	Haz	52,4	52,4
İngiltere	11:30	S&P/CIPS Bileşik PMI (Final)	Haz	52,8	52,8
İngiltere	11:30	S&P/CIPS Hizmet PMI (Final)	Haz	53,7	53,7
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	May	-3,90%	-3,20%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	May	6,10%	1,00%
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May		0,40%

06 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May	1,50%	-0,40%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	May		-9,90%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May	0,20%	0,00%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May	-2,00%	-2,60%
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Haz		278K
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	May	-69,8B	-74,6B
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	245K	239K
ABD	16:45	S&P Global Bileşik PMI (Final)	Haz	53	53
ABD	16:45	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Haz	54,1	54,1
ABD	17:00	ISM Hizmet PMI	Haz	50,5	50,3
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	May		10,1M

07 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi(Öncü)	May		96,8
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	May	0,10%	0,30%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	May		1,60%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları(Aylık)	Haz		0,00%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları(Yıllık)	Haz		-1,00%
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Haddi	May		88,7
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Haz	3,70%	3,70%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Aylık)	Haz		0,33%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Yıllık)	Haz		4,30%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Haz	200K	339K
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi(TL)	Haz		169,82Mlr

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.