

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	6.106,76	+1,71
BIST-30	6.783,75	+1,86
BIST-BANKA	5.420,50	-0,97
BIST-SINAI	9.674,24	+1,71
BIST-TUM	6.708,93	+1,75
BIST Hacim-TUM(mn TL)	142.252	4,53
VİOP30 Yakın Vade	7.184,75	2,82

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	26,0754	0,29
EURTRY	28,3066	0,08
EURUSD	1,0854	-0,24

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.915	-0,56
BRENT	77	0,50

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
ADEL	10,00	VKFYO	-9,96
RPAVSF1	10,00	BRYAT	-5,35
YAPRK	10,00	INGRM	-4,84
RPFYGF1	10,00	VKING	-3,35
OTKAR	10,00	EUREN	-3,23

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	216,50	15.189,54
KOZAL	27,08	4.317,27
TCELL	39,44	4.273,19
ASELS	59,50	4.134,91
KCHOL	109,20	4.023,79

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Fed tutanaklarında gelecek toplantılar için daha fazla faiz artırımı vurgusu yapmasının ardından Asya hisse senedi piyasalarında sert kayıplar izlenmektedir. Bu sabah Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,81, Topix Endeksi %1,30 düştü. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,53, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,45 geriledi. Hong Kong Hang Seng Endeksi %3 düşüşle bölgedeki kayıplara öncülük ediyor. Hang Seng Holding Endeksi'nde günlük düşüş %3,46 civarında seyretmekte. Güney Kore Kospi Endeksi %0,81, Kosdaq Bileşik Endeksi %2,12 geriledi. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %1,59 düştü. ABD hisselerinde, Fed tutanakları sonrasında satıcılı seansın ardından vadeli kontratlar düşük risk iştahının sürdüğünü işaret ediyor.

Küresel veri takviminde bugün ABD'de ADP Enstitüsünün geçen aya ilişkin özel sektör istihdam raporu takip edilecek. Mayısta 278 bin artan özel sektör istihdamının haziranda 230 bin civarında artması bekleniyor. Yarın resmi istihdam raporu yayımlanacak. Ayrıca, bugün ABD Çalışma Bakanlığının JOLTs verisi takip edilecek. Açık iş sayısının mayıs ayında 10,1 milyondan 9,9 milyona gerilemesi beklenmekte. Pandemi sonrasındaki toparlanmanın ardından istihdam artışında yaşanan yavaşlama devam etmekle birlikte iş gücü piyasası hala oldukça güçlü seyrediyor. Geçen ayki istihdam artışının tahminleri aşması durumunda Fed'in faiz artırımlarını sürdüreceği beklentilerinden kaynaklı hisse senedi piyasası üzerindeki baskı artabilir.

Borsa İstanbul tarafında: BIST100 Endeksi'nde yüksek hacimli yeni kapanış zirvesi kaydedilmesi olumlu. Teknik olarak 6.000 puan psikolojik desteği üzerinde kalıcılık kısa vadeli alım iştahının korunmasında önemli olabilir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Hafta ortasında Avrupa ve ABD hisse endekslerinde negatif fiyatlamalar hâkim oldu. Avrupa'da; FTSE 100 Endeksi %1,03, CAC 40 Endeksi %0,80 ve DAX Endeksi %0,63 düştü. ABD tarafında Dow Jones Endeksi %0,38, S&P 500 Endeksi %0,20 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %0,18 geriledi. Dolar Endeksi (DXY) 103,3 puana yükselirken EUR/USD paritesi 1,085 seviyesine indi. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi 7,4bp artarak %3,93'e yükseldi. Ons altın %0,56 değer kaybıyla 1.915USD'ye geriledi. Brent petrol %0,5 artarak varil başına 77USD'den işlem gördü. S&P Global'in açıkladığı haziran ayı verilerine göre Almanya'da bileşik PMI 50,6 ve İngiltere'de 52,8 değerini aldı. Euro Bölgesi genelinde ise düşüş beklentileri hafifçe aşarak 49,9 puana indi. Böylece Bölge'nin ekonomik aktivitesi eşik değer olan 50'nin altında gerçekleşti. Fed, faizleri değiştirmeme kararı aldığı haziran ayı toplantısının tutanaklarını yayınladı. Tutanaklarda bazı yetkililerin bu toplantıda 25bp artıştıran yana olduğu görülürken neredeyse tüm yetkililerin 2023'te daha fazla faiz artışı olacağı, ancak faiz artışlarının daha yavaş hızla olacağı beklentisi öne çıktı.

BIST 100 Endeksi günün ikinci yarısında etkili olan alışların neticesinde dün %1,71'lik artış kaydetti. Küresel hisse endekslerinden pozitif ayrışan gösterge endeks 6.106 puana yükseldi. Endeks'in işlem hacmi 114,84 milyar TL olarak gerçekleşti. USD/TRY kuru %0,29 artışla 26,07 TL'ye yükseldi. EUR/TRY kuru ise 28,3 TL düzeyinde yatay alıcılı fiyatlandı. Gram altın sınırlı değer kaybıyla 1.605 TL'ye geriledi. TÜİK'in haziran ayına dair açıkladığı verilere göre aylık bazda TÜFE %3,92 ve yıllık TÜFE %38,21 arttı. Aynı dönemde ÜFE aylık %6,50 ve yıllık %40,42 artış kaydetti.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May	1,35%	-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	-2,70%	-2,60%
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Haz	220K	278K
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	May	-68,9B	-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	51,3	50,3
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	May	9,9M	10,1M

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 tavsiye 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

- **Astor Enerji (ASTOR,Pozitif):** (KAP) Şirket, özel bir firma ile 05.07.2023 tarihinde 3,62mn USD tutarında, Güç Transformatörü, Dağıtım Transformatörü, Yüksek Gerilim Kesici ve Anahtarlama Ürünleri satış sözleşmesi imzalanmıştır. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasılatı oranı %1,39'dür.
- **Europower Enerji (EUPWR,Pozitif):** (KAP) Şirket, Girişim Elektrik Grubu Ana Kampüsünde bulunan ve şirket mülkiyetinde olan 220863 ada 9 ve 10 numaralı parseldeki alana Güç Trafosu Fabrikası İnşaatı için 06.07.2023 tarihinde temel atma töreni gerçekleştirecektir. 2025 yılı ilk yarısında faaliyete geçmesi hedeflenen tesiste 550kV 330MVA güce kadar YG Güç Trafosu İmalatı ve ARGE/ÜRGE çalışmalarında da kullanılacak Akredite YG Ekipmanları Test Laboratuvarı bulunacaktır. Planlanan yatırım tutarı 40mn USD'dir.
- **İşbir Sentetik (ISSEN,Pozitif):** (KAP) Şirket enerji yatırımları kapsamında, Balıkesir İli, Kepsut ilçesinde, 48.578m² tarla vasıflı arazinin 3,1mn TL bedelle, Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırımı için alınmasına karar vermiştir. Şirket tarafından, Balıkesir Susurluk ilçesinde devam eden 9,6MWp GES yatırımı ilaveten, Balıkesir Merkez ve ilçelerinde ilave 16MWp GES yatırımı planlanmaktadır. Toplamda 35MWp GES kapasitesine ulaşılması hedeflenmiştir. Söz konusu, Balıkesir İli Kepsut ilçesindeki arazi ile ilgili 3,6MWp GES yatırımı planlaması bulunmaktadır. Bu kapsamda GES yatırımı için UEDAŞ'dan çağrı mektubu alınmıştır. Arazinin bedeli ödenmiş olup, Temmuz 2023 ayı içerisinde tapu işlemleri gerçekleştirilecektir.
- **Lider Filo (LIDER,Pozitif):** (KAP) Şirket, 01.06.2023-30.06.2023 tarihleri arasında 60 adet araç satın almış olup, toplam araç alım fatura tutarı KDV hariç 47,76mn TL'dir. Böylelikle; 2023 yılında yapılan toplam araç alımı 335 adet olarak gerçekleşmiş ve toplam araç alım fatura tutarı KDV hariç 209,51mn TL'na ulaşmıştır. 30.06.2023 itibari ile filodaki araç adedi 3.691 adete ulaşmıştır.
- **Migros Ticaret (MGROS,Pozitif):** (KAP) Şirketin, 34 adet Migros, 16 adet Migros Jet, 5 adet Macrocenter ve 3 Mion formatında toplam 58 satış mağazası Haziran ayı içerisinde hizmete açılmıştır. 30.06.2023 itibariyle şirketin toplam mağaza sayısı 3.100'dür. Şirketin toplam net satış alanı 1,86mn metrekareye ulaşmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **FED tutanaklarında daha fazla faiz artış vurgusu.** FED tutanaklarında bazı yetkililerin bu toplantıda 25 baz puanlık artıştan yana olduğu görülürken neredeyse tüm yetkililerin 2023'te daha fazla faiz artışı olacağı, ancak faiz artışlarının daha yavaş hızda olacağı beklentisi öne çıktı. Tutanaklara göre yetkililerin çoğu Haziran ayını pas geçmeyi 'uygun veya kabul edilebilir' olarak gördü. Neredeyse tüm yetkililer bu yıl ek faiz artışlarının uygun olduğunu belirtti. FED 2023'te ekonomide 'hafif' durgunluk beklentisini sürdürdü. Yetkililer büyüme için risklerin aşağı yönlü, işsizlik için yukarı yönlü olduğunu belirtti. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi enflasyon beklentileri 14 ayın dibinde.** Euro Bölgesi'ndeki tüketicilerin 12 ay için ortalama enflasyon beklentisi %4,1'den %3,9'a indi. Tüketicilerin gelecek 3 yıl için enflasyon beklentisi ise %2,5'te sabit kaldı. AMB, orta vadede %2 enflasyon hedefliyor. Nisan'da -%0,8 olan tüketicilerin gelecek 12 aya ilişkin ekonomik büyüme beklentisi Mayıs'ta -%0,7'ye çıktı. Tüketiciler, gelecek 12 ayda işsizliğin ortalama %11 olmasını bekliyor. (Bloomberg HT)
- **ABD'de fabrika siparişleri beklentinin altında arttı.** ABD'de fabrika siparişleri, Mayıs'ta bir önceki aya kıyasla %0,3 arttı. Piyasa beklentileri %0,8 artış olması yönündeydi. Söz konusu dönemde dayanıklı mal siparişleri %1,8 artarken, dayanıklı olmayan mallara yönelik siparişler %1,2 azaldı. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi konut fiyatlarında gerileme.** Euro Bölgesi'nde konut fiyatları yılının ilk çeyreğinde önceki çeyreğe kıyasla %0,9 gerilerek, yıllık bazda %0,4 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.

- **Euro Bölgesi'nde ÜFE Mayıs'ta geriledi.** Euro Bölgesi'nde ÜFE, Mayıs'ta aylık bazda %1,9, yıllık bazda %1,5 düştü. Piyasa beklentileri Euro Bölgesi'nde ÜFE'nin aylık %1,8, yıllık %1,3 azalacağı yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **Döviz mevduatları 4,5 yılın en düşüğünde.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) döviz rezervleri 23 Haziran haftasında 66,25mlr USD'ye yükseldi. TCMB'nin toplam rezervleri 23 Haziran haftasında bir önceki haftaya göre 4,76mlr USD artarak 107,56mlr USD'ye ulaştı. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı bu haftada 167,9mlr USD'ye geriledi. Böylelikle 25 Ocak 2019 haftasında görülen 166mlr USD'lik veriden sonra en düşük seviye kaydedilmiş oldu. (Bloomberg HT)
- **Haziran ayı enflasyon verisi açıklandı.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre, Haziran ayında tüketici fiyat endeksi aylık %3,92 oldu. Beklenti aylık enflasyonun %4,30 olması yönündeydi. Yıllık olarak bakıldığında ise TÜFE %38,21 olarak gerçekleşti. Yıllık enflasyon Mayıs ayında %39,59 olarak gelmişti. Haziran ayı için yıllık enflasyon beklentisi %38,85 olması yönündeydi. Haziran verisiyle beraber yıllık enflasyonda 8 ay üst üste düşüş kaydedilmiş oldu. Veriler incelendiğinde yıllık enflasyonun 18 ayın en düşük seviyesinde gerçekleştiği görüldü. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

06 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May	1,35%	-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	-2,70%	-2,60%
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Haz	220K	278K
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	May	-68,9B	-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	51,3	50,3
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	May	9,9M	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	3,60%	3,70%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Aylık)	Haz	0,30%	0,33%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Yıllık)	Haz	4,20%	4,30%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Haz	240K	339K
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi(TL)	Haz		169,82Mlr

10 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (JPY)	May		1,90Tn
Çin	04:30	TÜFE (Aylık)	Haz		-0,20%
Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	Haz		0,20%

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.

Çin	04:30	ÜFE (Aylık)	Haz	-0,90%
Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	Haz	-4,60%
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Haz	52,3
Türkiye	10:00	MD İşsizlik Oranı	May	10,20%
Euro Bölgesi	11:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Tem	-17
ABD	17:00	CB İstihdam Trend Endeksi	Haz	116,15
ABD	18:00	New York Fed Tüketici Enflasyon Beklentisi	Haz	4,10%

11 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Aylık)	Haz		0,30%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Haz		6,40%
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	May		3,80%
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi (USD)	May		-5,4Mlr
Almanya	12:00	ZEW Cari Koşullar Endeksi	Tem		-56,5

12 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Haz		-0,70%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Haz		5,10%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May		-0,90%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May		-1,20%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Haz		0,40%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haz		5,30%
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Haz		0,10%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Haz		4,00%

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.

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.