

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	6.362,93	+1,48
BIST-30	7.016,34	+1,84
BIST-BANKA	5.626,91	+5,05
BIST-SINAI	10.218,14	+1,13
BIST-TUM	7.019,90	+1,30
BIST Hacim-TUM(mn TL)	172.937	21,52
VİOP30 Yakın Vade	7.275,75	1,63

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	26,1176	0,08
EURTRY	28,7527	0,15
EURUSD	1,1009	0,05

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.932	0,37
BRENT	79	1,88

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
DESA	10,00	PRZMA	-10,00
IDEAS	10,00	IHAAS	-10,00
ALFAS	10,00	PEGYO	-9,88
IZINV	10,00	CANTE	-9,23
DERIM	10,00	LUKSK	-8,72

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	215,30	7.548,49
YKBK	13,62	7.136,28
ASTOR	80,10	6.197,94
AKBNK	21,88	6.101,16
ISCTR	14,52	5.638,96

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? ABD'nin enflasyon rakamları öncesinde Asya piyasalarında karışık bir seyir izlenmektedir. Bu sabah Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,84, Topix Endeksi %0,54 düştü. Japonya'da üretici fiyatları (Nihai veri) haziranda aylık %0,2 gerilerken yıllık bazda 4,1 yükseldi. Art arda altı aydır yavaşlayan yıllık üretici enflasyonu Nisan 2021'den bu yana en düşük seviyeye geriledi. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,40, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,58 gerilerken Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,80 yükseldi. Güney Kore Kospi Endeksi erken işlemlerdeki kaybını geri alarak %0,33 arttı. Kosdaq Bileşik Endeksi yatay seyreliyor. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %0,74 yükseldi. ABD endekslerinde yükselişe kapanışın ardından vadeli kontratlar hafifçe pozitif bir açılış fiyatlamaktadır. Avrupa endeksleri de ABD enflasyon verisi öncesinde hafifçe pozitif bir açılışa hazırlanıyor.

Küresel piyasalar bugün ve yarın ABD enflasyon verilerine odaklanacak. Bugün TÜFE, perşembe ise ÜFE verileri yayımlanacak. Haziranda, tüketici fiyatlarının aylık %0,3, yıllık %3,6 artması, çekirdek fiyatların aylık %0,4, yıllık %5,2 artması beklenmekte. Üretici fiyatlarının aynı dönemde hem aylık hem de yıllık %0,2 artması bekleniyor. Üretici fiyatları mayısta bir önceki aya göre %0,3 gerilemişti. Yıllık %0,2 artış Eylül 2020'den bu yana görülen en düşük artış olacak. Geçen yılın mart ayında %11,7 ile zirve görülmüştü. Manşet enflasyon geçen yılın haziran ayında %9,1 ile kırk yılın zirvesini görmesinin ardından düşüş trendine girse de Fed'in %2'lik hedefinden hala oldukça uzak; mayısta %4'e gerileyerek Nisan 2021'den bu yana en düşük değeri aldı. Ayrıca, manşet rakamındaki düşüşe karşın Fed'in odaklandığı gıda ve enerji fiyatları hariç çekirdek enflasyon birkaç aydır fazla değişmedi. Fed'in sıkılaştırma patikası için odaklandığı iş gücü piyasasında da sıkılık büyük ölçüde sürüyor. Faiz artırımlarına ara veren ABD'li yetkililer, gelecek toplantılarda faiz artırımlarının daha ılımlı bir tempoda devam edeceğini işaret etmektedirler. Yurt içinde bugün, TÜİK'in mayıs ayı sanayi üretimi rakamları takip edilecek. Sanayi üretimi nisanda aylık %0,9, yıllık %1,2 azalmıştı. TÜİK perşembe günü mayıs ayı perakende satış endekslerini yayımlayacak. Perakende satış hacmi nisanda aylık %0,9, yıllık %27,5 artmıştı.

Borsa İstanbul tarafında; BIST100 Endeksi'nde güçlü hacim destekli kapanış rekoru kırılmasının ardından yukarı yönlü hareketin korunması için 6.256 puan (5 günlük AO) ve 6.000 puan seviyelerinin üzerinde kalıcılık önemli olacaktır.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Dün Avrupa ve ABD hisse endeksleri pozitif bir görünüm ortaya koydu. Avrupa'da DAX Endeksi %0,75 ve CAC 40 Endeksi %1,07 arttı. FTSE 100 Endeksi ise yatay alıcılı fiyatlandı. ABD'de Dow Jones Endeksi %0,93, S&P 500 Endeksi %0,67 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %0,55 arttı. Dolar Endeksi (DXY) 101,7 puana gerilerken EUR/USD paritesi 1,10 seviyesinin üzerinde kalmaya devam etti. ABD 10 yıllık Hazine tahvilinin faizi 2,3bp'lik düşüşle %3,97'ye indi. Ons altın %0,37 değerlenerek 1.932USD'ye yükseldi. Brent petrol %1,88 artışla varil başına 79USD'den işlem gördü. Almanya'da haziran ayı nihai tüketici enflasyonu verileri açıklandı. Buna göre aylık TÜFE %0,3 ve yıllık TÜFE %6,4 arttı. Ülkenin ZEW ekonomik güven endeksi 6,2 puan düşüşle bu ay -14,7 puan seviyesine indi.

BIST 100 Endeksi dün %1,48 artışla yukarı yönlü hareketini korudu. Böylece Endeks günü 6.362 puandan tamamladı. Endeks'in işlem hacmi 133,21 milyar TL ile görece yüksek bir tutarda gerçekleşti. Kur tarafında yatay alıcılı fiyatlamalar hâkim oldu. Gram altın 5 TL değerlenerek 1.621 TL'ye yükseldi. TCMB verilerine göre mayısta cari işlemler hesabında 7,93 milyar USD'lik açık gerçekleşti.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	2,10%	-0,90%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	1,50%	-1,20%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Haz	0,30%	0,40%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haz	5,00%	5,30%
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Haz	0,30%	0,10%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Haz	3,10%	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.

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 (%)
KONTR	12.07.2023	0,09	0,1500	0,1350	30.000	7
LIDER	12.07.2023	0,22	0,2273	0,2045	12.591	3
SUNTK	12.07.2023	1,14	0,6434	0,5791	77.600	12

Şirket Haberleri

- **Astor Enerji (ASTOR,Pozitif):** (KAP) Şirket, Almanya'da yerleşik özel bir firma ile 10.07.2023 tarihinde 1,9mn Euro tutarında, 2 Adet Güç Transformatörü satış sözleşmesi imzalamıştır. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasılatı oranı %0,73'tür. Ek olarak; Şirket, Türkmenistan'da yerleşik özel bir firma ile 11.07.2023 tarihinde 2,45mn USD tutarında, 4 Adet Güç Transformatörü,4 Adet Dağıtım Transformatörü satış sözleşmesi imzalamıştır. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasılatı oranı %0,86' dır.
- **Galatasaray Sportif (GSRAY,Pozitif):** (KAP) Şirket, Galatasaray Spor Kulübü ve SOCAR Turkey Enerji A.Ş. arasında, toplam 3 sezon için geçerli olacak şekilde bir Sponsorluk Reklam ve Tanıtım Hakları Sözleşmesi imzalanmıştır. SOCAR Turkey Enerji A.Ş., işbu Sözleşme uyarınca her bir sözleşme yılı için 5mn Euro+KDV olmak üzere toplamda 15mn Euro+KDV ödeme yapacaktır.
- **Koza Altın (KOZAL,Pozitif):** (KAP) Şirket Yönetim Kurulu 04.05.2023 tarihinde, 2022 yılı kar payı tablosunda belirtilen net dönem kârının yaklaşık %30'u oranında (brüt 1,28mlr TL) ve 1 TL nominal değerli paya 0,4 TL olacak şekilde, pay sahiplerine nakit olarak kâr payı dağıtım kararı verdiğini ve ilgili kararı Genel Kurul Yetkisine sahip Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Fon Kurulu'nun onayına sunulacağını açıklamıştı. TMSF Fon Kurulu, 11.07.2023 tarih ve 2023/280 sayılı kararıyla 2022 yılı kar payı dağıtımına ilişkin Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden, 2022 yılı kar dağıtım tablosunun onaylanmasına, kar dağıtım konusunda gerekli tüm iş ve işlemlerin tabi oldukları mevzuat uyarınca, şirket Yönetim Kurulu tarafından yerine getirilmesine ve kar payı dağıtımının 14.07.2023 tarihinde yapılmasına karar vermiştir.

Ekonomi Haberleri

- **Almanya'da yatırımcı güveninde gerileme 7. ayda da sürdü.** Almanya'da ZEW Ekonomik Güven Endeksi, Temmuz'da önceki aya kıyasla 6,2 puan düştü. Haziran'da -8,5 puan olan endeks, bu ay -14,7 puan seviyesine indi. Piyasa beklentisi, endeksin Nisan'da -10,5 puana gerilemesi yönündeydi. Almanya'da Mevcut Durum Endeksi ise Temmuz'da önceki aya kıyasla 3 puan azalarak -59,5 puana geriledi. (Bloomberg HT)
- **OPEC'in 2022 petrol ihracat gelirleri 8 yılın zirvesinde.** OPEC tarafından yayımlanan bir rapora göre birliğin 2022 gelirleri önceki yıla göre %54 artışla 873,6mlr USD'ye ulaşarak 2014'ten bu yana en yüksek seviyesini gördü. (Bloomberg HT)
- **Bakan Şimşek: Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası (TCMB) rezervlerindeki hızlı artış cesaret verici.** Rezervlere ilişkin açıklamalarda bulunan ve artışın cesaret verici olduğunu ile getiren Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "26 Mayıs'ta 98,5mlr USD olan Merkez Bankası rezervleri, 30 Haziran'da 108,6mlr USD seviyesine çıkmıştır. Aynı dönemde net rezervler ise 14,2mlr USD iyileşme göstermiştir" dedi. (Bloomberg HT)
- **Almanya'da yıllık enflasyon yeniden yükselişte.** Almanya'da Mayıs'ta %6,1 olan yıllık enflasyon, Haziran'da %6,4'e yükseldi. Böylece ülkede enflasyon oranı art arda üç ay süren düşüşüne son verdi. Ülkede enflasyon oranı, aylık bazda ise %0,3 arttı. Enerji ve gıda hariç enflasyon da Haziran'da %5,8 oldu. (Bloomberg HT)
- **İngiltere'de işsizlik, Mart-Mayıs döneminde beklentileri aştı.** İngiltere'de işsizlik, Mart-Mayıs dönemini kapsayan 3 aylık dönemde bir önceki 3 aylık döneme göre %0,2 artarak %4'e yükseldi. Beklenti %3,8'lik artış olacağı yönündeydi. Ülkede istihdam oranı, bu dönemde %0,2 artarak %76 oldu. (Bloomberg HT)
- **ABD'den F-16 açıklaması.** ABD Ulusal Güvenlik Danışmanı Jake Sullivan, Türkiye'ye F-16 satışı konusunda ABD Başkanı Joe Biden'ın Kongre ile istişare ederek bu süreci ilerletmeyi planladığını söyledi. (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'de perakende satışlar 12 aylık ortalamanın üstünde.** İngiltere'de perakende satışlar, Haziran'da geçen yılın aynı dönemine göre %4,9 arttı. Geçen ayki büyüme, perakende satışlarda son 3 aydaki ortalama olan %4,6 ve son 12 aydaki ortalama olan %4 artışın üzerine çıktı. (Bloomberg HT)
- **İnşaat maliyet endeksi artış hızında düşüş sürdü.** Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre inşaat maliyet endeksi Mayıs'ta yıllık %47,95 aylık ise %0,54 artış kaydetti. Nisan ayında bu veriler yıllık %52,99, aylık %1,03 olarak gerçekleşmişti. (Bloomberg HT)
- **Cari açık 7,9mlr USD oldu.** TCMB verilerine göre Mayıs ayında Türkiye aylık 7,93mlr USD açık verirken yıllık açık 60mlr USD'ye yükseldi. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı ise 1,28mlr USD açık verdi. Ekonomistler 7,4mlr USD düzeyinde bir cari açık bekleniyordu. Ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığı 10,48mlr USD olarak gerçekleşti. Resmi rezervlerde bu ay 16,58mlr USD net azalış oluşurken beş aylık gerileme 39mlr USD'yi buldu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

12 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Haz	0,10%	-0,70%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Haz	4,30%	5,10%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	2,10%	-0,90%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	1,50%	-1,20%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Haz	0,30%	0,40%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haz	5,00%	5,30%
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Haz	0,30%	0,10%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Haz	3,10%	4,00%

13 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	06:00	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Haz	93,9B	65,8B
İngiltere	09:00	GSYH (Aylık)	May	-0,40%	0,20%
İngiltere	09:00	GSYH (Yıllık)	May		0,50%
İngiltere	09:00	Dış Ticaret Dengesi (GBP)	May	-15,77B	-15B
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	-0,40%	-0,30%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	-2,30%	-1,90%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Aylık)	May		0,90%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Yıllık)	May		27,50%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	0,30%	1,00%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	-1,10%	0,20%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Haz	0,20%	0,20%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Haz	2,70%	2,80%
ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	Haz	0,20%	-0,30%
ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	Haz	0,40%	1,10%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	245K	248K
Almanya	16:00	Cari İşlemler Dengesi (EUR)	May		21,8B
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Haz	-90B	-240B

14 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	07:30	Kapasite Kullanımı (Aylık)	May	-2,50%	3,00%
Japonya	07:30	Kapasite Kullanımı (Yıllık)	May		2,30%

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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Aylık)	May	-1,60%	-1,60%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Yıllık)	May	4,70%	4,70%
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Haz		113,28K
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Aylık)	Haz		2,14%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Yıllık)	Haz		50,79%
Türkiye	10:00	Yıl Sonu TÜFE Beklentisi	Tem		38,55%
Euro Bölgesi	12:00	MD Dış Ticaret Dengesi (EUR)	May	-7,6B	-7,1B
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Tem	65,5	64,4

17 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	Tüm Gün	Tatil			
Çin	05:00	GSYH (Dönemsel)	2. Çeyrek		2,20%
Çin	05:00	GSYH (Yıllık)	2. Çeyrek		4,50%
Çin	05:00	İşsizlik Oranı	Haz		5,20%
Çin	05:00	Kapasite Kullanım Oranı	2. Çeyrek		74,30%
Çin	05:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Haz		0,42%
Çin	05:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Haz		12,70%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		0,63%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz		3,50%
Türkiye	11:00	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (TL)	Haz		118,9Mlr
ABD	15:30	New York Fed İmalat Endeksi	Tem		6,6

18 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Uluslararası Yatırım Pozisyonu (USD)	May		-264,5Mlr
Türkiye	14:30	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	May		4,70%
Türkiye	14:30	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	May		121,30%
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Haz		0,30%
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Yıllık)	Haz		1,60%
ABD	16:15	Kapasite Kullanım Oranı	Haz		79,60%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		-0,20%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (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.

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.