

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	10.189,02	1,08
BIST 30	11.411,96	1,15
BIST BANKA	15.775,34	1,51
BIST SINAI	12.694,86	0,97
BIST TUM	12.295,53	0,81
BIST TUM-100	42.917,85	0,06
BIST TUM Hacim (mn TL)	196.823	6,80
VİOP30 Yakın Vade	12.094,00	1,20

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	39,77	-0,16
EURTRY	47,07	0,08
EURUSD	1,18	-0,07

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	3.356	0,52
BRENT	68,8	2,48

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
POLTK	9,99	TUREX	-10,00
BANVT	9,98	EMNIS	-10,00
BAGFS	9,98	SNKRN	-10,00
VANGD	9,97	IZFAS	-9,99
DAGHL	9,97	ICBCT	-9,97

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
EREGL	27,42	11.245,11
THYAO	291,00	10.809,39
ISCTR	13,92	9.945,86
YKBNK	32,30	8.257,68
AKBNK	69,15	7.497,61

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında alış ağırlıklı bir seyriz izlendi. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi sınırlı artarken Shenzhen Bileşik Endeksi %1,13 yükseldi. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,73 düştü. Japonya endeksleri fazla değişmedi. Çin'in Caixin hizmet PMI hazırlanırken altın kalırken Japonya verisi hafifçe yukarı revize edildi. Güney Kore'de Kospi Endeksi %1,17, Kosdaq Bileşik Endeksi %1,39 yükseldi. Tayvan Taixex Endeksi %0,60 prim yaptı. Avustralya S&P/ASX200 Endeksi yatay seyretti. Avrupa ve ABD piyasaları pozitif bir açılışa hazırlanmaktadır.

ABD resmi istihdam raporu (Haziran)

ABD'de bugün haziran resmi istihdam raporu yayımlanacak. Tarım dışı istihdam artışı mayısta 147 binden 139 bine gerilemişti; hazırlanırken 129 bine gerilemesi beklenmektedir. İşsizlik oranı mayısta %4,2 olmuştur; hazırlanırken da %4,2 beklenmektedir. Ortalama saatlik kazançlar mayısta aylık %0,4, yıllık %3,9 artışla beklentiyi aşmıştı; hazırlanırken aylık %0,3, yıllık %3,9 artış beklenmektedir.

Resmi veriler öncesinde çarşamba günü ADP Enstitüsünün aynı döneme ilişkin öncü niteliğindeki istihdam raporu yayımlandı. Buna göre özel sektör istihdam artışı mayısta 60 binden 37 bine gerilemesinin ardından hazırlanırken artış beklenirken sürpriz bir şekilde azaldı. Verinin ardından piyasanın bu yıl için Fed faiz indirimi beklentisi güçlendi. Resmi verinin de aşağı yönlü sürpriz yapması halinde Fed faiz indirimi beklentileri güçlenirken ABD doları üzerinde aşağı yönlü baskı oluşabilir ve küresel piyasalarda kısa vadeli risk iştahı artabilir.

Dünya genelinde PMI verileri (Haziran-nihai)

Bugün majör ekonomilerin haziran nihai hizmet PMI verileri açıklanacak. Haziran ayının öncü verileri geçen hafta açıklanmıştı.

Hizmet PMI tarafında;

- ❖ Çin'de resmi imalat dışı PMI mayısta 50,4'ten 50,3'e gerilemişti; pazartesi günü açıklanan verilere göre hazırlanırken 50,5'e yükselerek beklentiyi aştı.
- ❖ Çin'de Caixin hizmet PMI mayısta 50,7'den 51,1'e yükselmişti; hazırlanırken beklenmedik bir şekilde 50,6'ya geriledi.
- ❖ Japonya hazırlanırken (öncü) 51,0'den 51,5'e yükselmişti; nihai veri 51,7'ye revize edildi.
- ❖ Almanya hazırlanırken (öncü) 47,1'den 49,4'e yükseldi; nihai veride değişiklik beklenmemektedir.
- ❖ Euro Bölgesi hazırlanırken (öncü) 49,7'den 50,0'ye yükseldi; nihai veride değişiklik beklenmemektedir.
- ❖ İngiltere hazırlanırken (öncü) 50,9'dan 51,3'e yükseldi; nihai veride değişiklik beklenmemektedir.
- ❖ ABD (S&P Global) hazırlanırken (öncü) 53,7'den 53,1'e geriledi; nihai veride değişiklik beklenmiyor.
- ❖ ABD (ISM) imalat dışı mayısta 51,6'dan 49,9'a geriledi; hazırlanırken 50,3'e yükselmesi beklenmektedir.

TÜFE/ÜFE verileri (Haziran)

TÜİK bugün haziran ayının TÜFE/ÜFE verilerini yayımlayacak. TÜFE mayısta bir önceki aya göre %1,53, aralık ayına göre %15,09, bir önceki yılın aynı ayına göre %35,41 ve on iki aylık ortalamalara göre %45,80 arttı. Aynı dönemde C Grubu çekirdek TÜFE aylık %2,43, yıllık %35,37 arttı.

ForInvest Haber anketine göre piyasanın medyan tahmini TÜFE için aylık %1,50, yıllık %35,21 oldu. C Endeksi çekirdek enflasyon için medyan tahmin aylık %1,70, yıllık %35,30 oldu.

Yİ-ÜFE mayısta bir önceki aya göre %2,48, aralık ayına göre %12,92 artış, bir önceki yılın aynı ayına göre %23,13 ve on iki aylık ortalamalara göre %30,17 artmıştı.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Hisse senedi piyasalarında karışık bir seyriz hâkimdi. Asya'da, Japonya Nikkei225 Endeksi %0,56, Güney Kore Kospi Endeksi %0,47 düşerken Hang Seng Endeksi %0,62 arttı. Çin CSI300 Endeksi yatay seyretti. Avrupa tarafında Stoxx Europe 600 Endeksi %0,18, Almanya DAX Endeksi %0,49, Fransa CAC40 Endeksi %0,99 yükselirken İngiltere FTSE100 Endeksi %0,12 değer kaybetti. ABD'de ise S&P500 Endeksi %0,47, Nasdaq Bileşik Endeksi %0,94 değer kazanırken Dow Jones Endeksi yatay seyretti.

Borsa İstanbul'da pozitif seyrin devamı seyredildi. BIST100 Endeksi %1,08 değer kazanarak 10.189 puandan kapandı. BIST 100'de işlem hacmi 146,77mlr TL seviyesinde seyretti. BIST30 Endeksi %1,15 yükselerek 11,411 puandan seansı tamamladı. BIST Banka Endeksi %1,51, BIST Sınai Endeksi %0,97 yükseldi.

ABD ADP istihdam raporu (Haziran)

ABD'de özel sektör istihdamı iki yıldan uzun bir sürenin ardından ilk kez düşüş kaydetti; ADP verilerine göre özel sektör istihdamı hazırlanırken 33 bin azaldı. ADP Başekonomisti Nela Richardson, basın bülteninde, "İşten çıkarmalar nadir olsa da işe alım konusunda tereddüt ve ayrılan çalışanların yerine yenilerini alma konusunda isteksizlik geçen ay iş kayıplarına yol açtı" dedi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Yarım gün	Tatil			
Türkiye	10:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz	%1,45	%1,53
Türkiye	10:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz	%35,20	%35,41
Türkiye	10:00	Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		%2,48
Türkiye	10:00	Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		%23,13
Türkiye	10:00	Özel Kapsamlı TÜFE C Endeksi(Aylık)	Haz		%2,43
Türkiye	10:00	Özel Kapsamlı TÜFE C Endeksi(Yıllık)	Haz		%35,37
Almanya	10:55	HCOB Hizmet Sektörü PMI(Final)	Haz	49,4	47,1
Almanya	10:55	HCOB Bileşik PMI(Final)	Haz	50,4	48,5
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Hizmet Sektörü PMI(Final)	Haz	50	49,7
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Bileşik PMI(Final)	Haz	50,2	50,2
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	239K	236K
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Haz	129K	139K
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Aylık)	Haz	%0,3	%0,4
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Yıllık)	Haz		%3,9
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Haz	%4,2	%4,2
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi(\$)	May		-61,62Mr
ABD	16:45	S&P Global Hizmet Sektörü PMI(Final)	Haz	53,1	53,7
ABD	16:45	S&P Global Bileşik PMI(Final)	Haz	52,8	53
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri(Aylık)	May	%7,9	-%3,7
ABD	17:00	ISM Hizmet Sektörü PMI	Haz	50,3	49,9

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 tavsiyeleri, 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)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Alfa Solar (ALFAS,Pozitif):** (KAP) Şirket, yurt içinde yerleşik bir müşterisinin öz tüketim ihtiyacını karşılamaya yönelik olarak kuracağı GES için KDV dâhil yaklaşık 19mn USD tutarında sözleşme imzalamıştır. Sözleşme kapsamında yer alan işin, 2025 yılının dördüncü çeyreği içerisinde teslim edilmesi planlanmaktadır.
- **Aselsan (ASELS,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Yeni Nesil Ağ Tabanlı Askeri Haberleşme Sistemlerinin tedarikine yönelik 71,89mn USD tutarında sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2025 ve 2028 yılları arasında gerçekleştirilecektir.
- **Gezinomi Seyahat (GZNMİ,Pozitif):** (KAP) Şirket bağlı ortaklığı Bizzcar Filo Kiralama Hiz. A.Ş. 219,6mn TL'lik yeni araç yatırımı yaparak 108 adet aracı 02.07.2025 itibarıyla filosuna katmıştır. Bu yatırımla birlikte filodaki toplam kiraya verilen araç sayısı 507'ye ulaşmıştır.
- **Kuzey Boru (KBORU,Pozitif):** (KAP) Şirket, 7. Bölge Samsun Diğer Özel Bütçeli Kuruluşlar Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü tarafından 30.06.2025 tarihinde gerçekleştirilen, "Amasya Aydınca Barajı Sulaması CTP Boru Alımı" konulu ihaleye katılmış ve en avantajlı fiyatı vererek ihalede 1. olmuştur. İhale bedeli KDV hariç 47,84mn TL'dir.
- **Pasifik Teknoloji (PATEK,Pozitif):** (KAP) Şirket, Türkiye Cumhuriyeti Sağlık Bakanlığı tarafından yürütülmekte olan "Elektronik Vaka Sistemi (EVS) ve Ambulans Kamera Yönetim Sistemi – 33 İl Kurulum, 81 İl Bakım ve İşletme Mal ve Hizmet Alımı" işi kapsamında alt yüklenici olarak sözleşme imzalamıştır. Bu proje kapsamında şirketin üstlendiği işin bedeli 406,83mn TL'dir.
- **Yeo Teknoloji (YEOTK,Pozitif):** (KAP) Şirketin %51 oranında ortağı olduğu Defic Globe, Romanya'da farklı lokasyon ve ölçeklerde yer alan, toplam 218,66 MWp kurulu güce sahip 15 ayrı proje şirketinin (SPV) hisseleri ile bu şirketlere ait tüm lisans ve hakları devralmıştır. Anlaşma kapsamında devralınan bu şirketlerin ayrıca toplamda 320 MWh kurulu güce sahip Batarya Enerji Depolama Sistemi (BESS) kurulum potansiyeli de bulunmaktadır. Söz konusu projeler için öngörülen toplam yatırım tutarının yaklaşık 220mn Euro seviyesinde gerçekleşmesi beklenmektedir. Bu devirle birlikte, şirketin Romanya'daki proje portföyü toplam 590 MWp kapasiteye ulaşmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **ABD özel sektör istihdamında 2 yıl sonra bir ilk.** ABD'de özel sektör istihdamı Haziran'da artış beklenirken sürpriz biçimde azaldı. (Bloomberg HT)
- **İşsizlik Euro Bölgesi'nde yükselirken, AB'de değişmedi.** Avrupa Birliği'nde Mayıs ayı işsizlik oranı yüzde 5,9, Euro Bölgesi'nde ise yüzde 6,3 olarak açıklandı. (Bloomberg HT)
- **Dış ticaret açığı Haziran'da 8,2 milyar dolara yükseldi.** Ticaret Bakanı Ömer Bolat, 2025 yılı Haziran ayına ilişkin dış ticaret verilerini açıkladı. Buna göre, geçen yılın aynı ayına kıyasla ihracat yüzde 8,0 artarak 20 milyar 537 milyon dolar olurken, ithalat ise yüzde 15,3 artışla 28 milyar 708 milyon dolara ulaştı. Dış ticaret açığı haziran ayında yıllık yüzde 39 artışla 8,2 milyar dolara yükseldi. (Bloomberg HT)
- **Bankacılık sektörünün net kârı ilk 5 ayda yıllık yüzde 39,7 arttı.** BDDK verilerine göre bankacılık sektörünün toplam net kârı ocak-mayıs döneminde 326,5 milyar lira olarak gerçekleşti. Bankalar geçen yılın ilk beş ayında 233,6 milyar lira net kâr elde etmişti. (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.

EKONOMİK TAKVİM

3 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Yarım gün	Tatil			
Japonya	03:30	Jibun Bank Hizmet Sektörü PMI(Final)	Haz	51,5	51
Japonya	03:30	Jibun Bank Bileşik PMI(Final)	Haz		50,2
Çin	04:45	Caixin Hizmet Sektörü PMI	Haz	51	51,1
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Haz		49,6
Türkiye	10:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz	%1,45	%1,53
Türkiye	10:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz	%35,20	%35,41
Türkiye	10:00	Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		%2,48
Türkiye	10:00	Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		%23,13
Türkiye	10:00	Özel Kapsamlı TÜFE C Endeksi(Aylık)	Haz		%2,43
Türkiye	10:00	Özel Kapsamlı TÜFE C Endeksi(Yıllık)	Haz		%35,37
Almanya	10:55	HCOB Hizmet Sektörü PMI(Final)	Haz	49,4	47,1
Almanya	10:55	HCOB Bileşik PMI(Final)	Haz	50,4	48,5
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Hizmet Sektörü PMI(Final)	Haz	50	49,7
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Bileşik PMI(Final)	Haz	50,2	50,2
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	239K	236K
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Haz	129K	139K
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Aylık)	Haz	%0,3	%0,4
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Yıllık)	Haz		%3,9
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Haz	%4,2	%4,2
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi(\$)	May		-61,62Mr
ABD	16:45	S&P Global Hizmet Sektörü PMI(Final)	Haz	53,1	53,7
ABD	16:45	S&P Global Bileşik PMI(Final)	Haz	52,8	53
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri(Aylık)	May	%7,9	-%3,7
ABD	17:00	ISM Hizmet Sektörü PMI	Haz	50,3	49,9

4 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Tam Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri(Aylık)	May	-%0,2	%0,6
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri(Yıllık)	May		%4,8
Euro Bölgesi	12:00	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	May	-%0,6	-%2,2
Euro Bölgesi	12:00	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	May		%0,7
Euro Bölgesi	12:00	Enerji Hariç ÜFE(Aylık)	May		%0,1
Euro Bölgesi	12:00	Enerji Hariç ÜFE(Yıllık)	May		%1,1
Türkiye	16:00	Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE C Endeksi	Haz		%2,25

7 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	May		-%1,4
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	May		-%1,8
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar(Aylık)	May		%0,1
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	May		%2,3

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.

Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi(TL)	Haz	247,1Mr
Türkiye	18:00	İŞKUR Açık İş	Haz	238K

8 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi(Yen)	May		2,258T
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi(Euro)	May		14,6Mr
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Haz		51,0

9 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		-%0,2
Çin	04:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		-%0,1
Çin	04:30	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		-%0,4
Çin	04:30	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		-%3,3
ABD	15:30	Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi	Haftalık		
ABD	21:00	FOMC Tutanakları			

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. Özcaner İş merkezi 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

Piramit PYS Araştırma Uzmanı

02123954008

asegmen@piramitportfoy.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.