

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	10.228,39	0,39
BIST 30	11.423,89	0,1
BIST BANKA	15.664,29	-0,7
BIST SINAI	12.815,88	0,95
BIST TUM	12.353,92	0,47
BIST TUM-100	43.230,70	0,73
BIST TUM Hacim (mn TL)	168.053	-14,62
VİOP30 Yakın Vade	12.104,00	0,07

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	39,09	0,60
EURTRY	44,16	0,05
EURUSD	1,13	-0,35

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	3.296	-0,15
BRENT	64,0	0,34

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
KRONT	10,00	ISKUR	-10,00
ATEKS	10,00	EMNIS	-9,99
BYDNR	10,00	LRSHO	-9,97
CWENE	9,99	ESCAR	-9,97
GESAN	9,98	HURGZ	-9,97

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
ISCTR	13,87	8.205,56
YKBNK	31,88	7.519,94
AKBNK	68,80	7.515,71
THYAO	291,50	7.265,53
ASELS	149,80	6.311,54

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Haftanın son işlem günü Asya hisse senedi piyasaları karışık seyrretti. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,17 yükselirken Topix Endeksi fazla değişmedi. Çin Şanghay Bileşik Endeksi %0,76, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,25 arttı. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,28 geriledi. Güney Kore Kospi Endeksi %1,61, Kosdaq Bileşik Endeksi %2,11 düştü. Tayvan Taiex Endeksi %0,73 düşerken Avustralya S&P/ASX200 Endeksi yatay seyrretti. ABD piyasaları Amerikan Bağımsızlık Günü dolayısıyla bugün kapalı olacak.

Euro Bölgesi ÜFE verisi (Mayıs)

Bugün Euro Bölgesi'nde ÜFE mayıs rakamları takip edilecek. Nisanda aylık bazda %2,2 düşüş olurken yıllık %0,7 artış kaydedilmişti.

Yurt içinde dünkü TÜFE verilerinin ardından bugün mevsimsellikten arındırılmış rakamlar yayımlanacak.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Hisse senedi piyasalarında karışık bir seyrir hâkimdi. Asya'da, Japonya Nikkei225 Endeksi %0,06, Çin CSI300 Endeksi %0,62, Güney Kore Kospi Endeksi %1,34 yükselirken Hang Seng Endeksi %0,63 düştü. Avrupa tarafında Stoxx Europe 600 Endeksi %0,47, Almanya DAX Endeksi %0,61, Fransa CAC40 Endeksi %0,21, İngiltere FTSE100 Endeksi %0,55 değer kazandı. ABD'de ise S&P500 Endeksi %0,83, Nasdaq Bileşik Endeksi %1,02, Dow Jones Endeksi %0,77 yükseldi.

Borsa İstanbul'da pozitif bir seyrir hâkimdi. BIST100 Endeksi %0,39 değer kazanarak 10.228 puandan kapandı. BIST 100'de işlem hacmi 120,33mlr TL seviyesinde seyrretti. BIST30 Endeksi %0,10 yükselerek 11,423 puandan seansı tamamladı. BIST Banka Endeksi %0,70 düşerken BIST Sınai Endeksi %0,95 yükseldi.

ABD resmi istihdam raporu (Haziran)

Tarım dışı istihdam artışı hazıranda 144 binden 147 bine yükseldi. İşsizlik oranı hazıranda %4,2'den %4,1'e geriledi. Saatlik kazançlar hazıranda aylık %0,2, yıllık %3,7 artışla beklentinin altında kaldı.

Haziran ayında istihdam artışı beklenmedik şekilde güçlü seyrretti ancak tarım dışı istihdamdaki artışın neredeyse yarısı kamu sektöründen geldi. Özel sektördeki artış, işletmelerin artan ekonomik zorluklarla mücadele etmesiyle son sekiz ayın en düşüğü oldu.

Dünya genelinde PMI verileri (Haziran-nihai)

Haziran ayı nihai hizmet PMI verileri açıklandı.

- ❖ Çin'de resmi imalat dışı PMI mayısta 50,4'ten 50,3'e gerilemişti; pazartesi günü açıklanan verilere göre hazıranda 50,5'e yükselerek beklentiye aştı.
- ❖ Çin'de Caixin hizmet PMI beklenti altında 50,6'ya geriledi. Mayısta 51,1 idi.
- ❖ Japonya'da hizmet PMI beklenti üzerinde 51,7'ye yükseldi. Mayısta 51,3 idi.
- ❖ Almanya'da hizmet PMI beklenti üzerinde 49,7'ye yükseldi. Mayısta 47,1 idi.
- ❖ Euro Bölgesi'nde hizmet PMI beklenti üzerinde 50,5'e yükseldi. Mayısta 49,7 idi.
- ❖ İngiltere'de hizmet PMI beklenti üzerinde 52,8'e yükseldi. Mayısta 50,9 idi.
- ❖ ABD (S&P Global) PMI beklenti altında 52,9'a geriledi. Mayısta 53,1 idi.
- ❖ ABD (ISM) PMI beklentiye paralel 50,8'e yükseldi. Mayısta 49,9 idi.

TÜFE/ÜFE verileri (Haziran)

Haziran ayında TÜFE aylık %1,37, yıllık %35,05 arttı. C grubu TÜFE ise aylık %1,93, yıllık %35,64 arttı. ÜFE ise aylık %2,46, yıllık %24,45 arttı. Enflasyondaki düşüşte, özellikle gıda fiyatlarındaki azalış etkili olurken, işlenmemiş gıdadaki yıllık artış %33,5'ten %30,3'e indi. Enerji grubunda ise akaryakıt fiyatlarındaki yükseliş dikkat çekti. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) takip ettiği mevsimsellikten arındırılmış göstergelerde ana eğilimin yavaşlama eğilimi sürüyor.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Tam Gün	Tatıl			
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 End.	Haz		%2,25

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

Şirket Haberleri

- **Akfen Yenilenebilir Enerji (AKFYE,Pozitif):** (KAP) Şirket Akfen Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin proje koordinatörlüğünü üstlendiği Mobil Hidrojen Dolum İstasyonu Projesi, Avrupa ülkeleri ve Avrupa Birliği Komisyonu tarafından kurulmuş uluslararası iş birliği platformu olan EUREKA'nın, düşük karbonlu enerji teknolojilerini destekleyen Eurogia2030 programı kapsamında 3,4mn Euro tutarında hibe usulünde kısmen fonlanmaya (proje ortaklarının kendi içerisindeki paylaşım esasları dahilinde olmak üzere) hak kazanmıştır.
- **Efor Çay (EFORC,Pozitif):** (KAP) Şirketin bağlı ortaklığı Efor Gübre Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş., Türkiye Şeker Fabrikaları A.Ş. tarafından düzenlenen metalurjik kok alım ihalesine en uygun teklifi vererek ihaleyi kazanmıştır. İhale bedeli 294,88mn TL'dir.
- **Europen Endüstri (EUREN,Pozitif):** (KAP) 26 Mayıs'ta üretimine başlanan solar camları ile ilgili olarak CW Enerji Mühendislik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den 3,69mn USD Ges Panel Camı siparişi alınmıştır. 30 Eylül tarihine kadar sevk edilmesi planlanmaktadır.
- **Pasifik Teknoloji (PATEK,Pozitif):** (KAP) Şirket ile TCDD Teknik Mühendislik ve Müşavirlik A.Ş. arasında "Demiryolu Araçları İzleme Sistemi (DAİS)" projesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Toplam sözleşme bedeli 85,85mn TL'dir.
- **Yeo Teknoloji (YEOTEK,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Türkiye'nin En Büyük Sanayi Kuruluşu endeksinin ilk 50 sıralamasında yer alan Yücel Grup şirketlerinden Kroman Çelik Sanayii A.Ş. arasında Erzurum Horasan'da kurulacak Güneş Enerji Santrali projesinin 154 kV Yüksek Gerilim Trafo Merkezi ve Enerji İletim Hattının yapımı (dizayn, mühendislik, tedarik, montaj, test ve devreye alma) amacıyla 4,38mn USD+KDV bedelle sözleşme imzalanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Japonya'da hanehalkı harcamaları 3 yılın zirvesinde.** Japonya'nın ortalama hanehalkı harcamaları beklentileri aşarak, yıllık bazda reel olarak yüzde 4,7 arttı. (Bloomberg HT)
- **Trump vergi indirimi ve harcama tasarısını bugün imzalayacak.** Trump, Kongre'den geçen vergi indirimi ve harcama tasarısını bugün imzalayacak. ABD Başkanı Donald Trump, Washington'un bugün 10-12 ülkeye ABD'ye yapacakları ithalatta karşılaşılabilecek gümrük vergisi oranlarını belirten mektuplar göndermeye başlayacağını ve bunun daha önce çok sayıda bireysel anlaşma yapma vaadinden açık bir değişim olduğunu söyledi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de tarım dışı istihdam verisi tahminleri aştı.** ABD'de tarım dışı istihdam dördüncü ay üst üste beklentileri aştı, işsizlik oranı düştü. Veri, yavaşlayan ekonomiye rağmen sağlıklı bir işgücü piyasası olduğunu gösterdi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de işsizlik maaşı başvuruları düşmeye devam ediyor.** ABD'de işsizlik maaşı başvurusunda bulunan kişi sayısı 28 Haziran ile biten hafta itibarıyla bir önceki haftaya göre 4 bin kişi azalarak 233 bine geriledi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de ISM hizmet endeksi Haziran'da yeniden toparlandı.** ISM hizmet endeksi Haziran ayında beklentilerle paralel 50,8'e yükselerek 50 puan eşiğini yeniden aştı. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde hizmet PMI 3 ayın zirvesinde.** Euro Bölgesi ekonomisi ve özel sektörü Haziran ayında bir miktar büyümeye gösterdi. Haziran ayında bileşik Satınalma Yöneticileri Endeksi (PMI) 50,6 puana çıktı. (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.

- **Hazine, haftaya 4 ihale düzenleyecek.** Hazine, gelecek hafta üç tahvil ve bir bono için ihale düzenleyecek. Hazine 4 yıl vadeli, 4 Temmuz 2029 itfali, 6 ayda bir kupon ödemeli, TLREF'e endeksli tahvili ilk kez piyasaya sunacak. (Bloomberg HT)
- **Haziran ayı enflasyon rakamları açıklandı.** Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) açıkladığı verilere göre yıllık enflasyon Haziran ayında beklenenden daha hızlı yavaşladı. Bu durum faiz indirimlerinin yakın gelecekte yeniden başlayacağına dair ihtimali güçlendirdi. (Bloomberg HT)
- **Yabancı hissede alıma döndü.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) verilerine göre yabancı yerleşik yatırımcı, 27 Haziran haftasında 248 milyon dolar hisse aldı. Önceki hafta 109 milyon dolarlık satış gerçekleşmişti. Yabancı tahvil alımını ise sürdürdü. (Bloomberg HT)
- **TCMB'nin swap hariç net rezervi azaldı.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) 27 Haziran haftasında bir önceki haftaya göre swap hariç net rezervi 1,8 milyar dolar azalışla 28,4 milyar dolara indi. (Bloomberg HT)
- **KKM bakiyelerindeki düşüş devam ediyor.** Kur Korumalı Türk Lirası Mevduat ve Katılma Hesapları (KKM), geçen hafta 15,6 milyar lira azalarak 543,7 milyar liraya düştü. (Bloomberg HT)
- **Döviz mevduatlarında artış yaşandı.** Yurt içi yerleşiklerin parite etkisinden arındırılmış toplam mevduatları 677 milyon dolar artış gösterdi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

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
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			

10 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		-%0,2
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		%3,2
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	May		-%3,1
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	May		%3,3
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		

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. 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 PYŞ 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.