

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	10.275,75	0,46
BIST 30	11.492,17	0,60
BIST BANKA	15.821,34	1,00
BIST SINAI	12.891,41	0,59
BIST TUM	12.415,79	0,50
BIST TUM-100	43.493,92	0,61
BIST TUM Hacim (mn TL)	127.029	-24,41
VİOP30 Yakın Vade	12.154,00	0,50

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	39,87	0,13
EURTRY	46,96	0,30
EURUSD	1,18	0,18

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	3.337	0,33
BRENT	67,9	-0,93

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
ADESE	10,00	ESCAR	-9,97
DITAS	10,00	TUREX	-9,97
ATSYH	10,00	IZFAS	-9,92
SELGD	10,00	ISBTR	-7,79
ECILC	9,99	HATEK	-7,41

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	292,75	6.704,37
AKBNK	69,70	5.221,14
ISCTR	14,11	5.046,20
YKBNK	32,08	4.842,44
EREGL	27,48	4.456,98

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasaları haftaya satıcı bir başlangıç yaptı. Japonya Nikkei225 ve Topix endeksleri %0,61 geriledi. Çin Şanghay Bileşik Endeksi fazla değişmedi, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,67 düştü. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,21 geriledi. Güney Kore Kospi Endeksi %0,31, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,44 arttı. Tayvan Taiex Endeksi %0,53, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,16 düştü.

ABD Başkanı Donald Trump'ın ertelenen gümrük tarifelerinin son tarihi yaklaşırken yetkililerden gelen sert açıklamalar küresel piyasalardaki risk iştahının azalmasında etkili olmaktadır. ABD Ticaret Bakanı Scott Bessent, ilk nisan ayında gündeme gelen gümrük tarifelerinin üç ay ertelenmesinin ardından, anlaşmaya varmamış ülkeler için 1 Ağustos itibarıyla uygulanmaya başlanacağını belirtti. Trump ise pazar günü "BRICS'in anti-Amerikan politikalarıyla uyumlanan ülkeler için" ek %10 tarife uygulanabileceğini ifade etti.

Euro Bölgesi'nde perakende satışlar (Mayıs)

Bugün Euro Bölgesi'nin tüketim harcamalarının öncüsü olarak izlenen perakende satış hacmi rakamları açıklanacak. Perakende satışlar nisanda aylık %0,1, yıllık %2,3 artmıştı; mayısta aylık %0,8 azalması beklenmektedir. Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Ağustos 2024'ten beri her ay yıllık bazda artış kaydetti.

Hazine Nakit Gerçekleşmeleri (Haziran)

Hazine ve Maliye Bakanlığı (HMB) haziran ayının Hazine Nakit Gerçekleşmelerini yayımlayacak. Mayısta, Hazine nakit dengesi 247,13milyar TL, faiz dışı denge 348,59milyar TL fazla vermişti. Ocak-mayıs döneminde ise Hazine nakit dengesi 838,07milyar TL, faiz dışı denge 63,03milyar TL açık verdi.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Cuma Günü Ne Oldu? Hisse senedi piyasalarında karışık bir seyir hâkimdi. Asya'da, Japonya Nikkei225 Endeksi %0,06, Çin CSI300 Endeksi %0,36 yükselirken Güney Kore Kospi Endeksi %1,99, Hang Seng Endeksi %0,64 düştü. Avrupa tarafında Stoxx Europe 600 Endeksi %0,48, Almanya DAX Endeksi %0,61, Fransa CAC40 Endeksi %0,75 düşerken İngiltere FTSE100 Endeksi yatay seyretti. ABD piyasaları Amerikan Bağımsızlık Günü dolayısıyla kapalı idi.

Borsa İstanbul'da pozitif bir seyir hâkimdi. BIST100 Endeksi %0,46 değer kazanarak 10.275 puandan kapandı. BIST 100'de işlem hacmi 85,02milyar TL seviyesinde seyretti. BIST30 Endeksi %0,60 yükselerek 11,492 puandan seansı tamamladı. BIST Banka Endeksi %1,00, BIST Sınai Endeksi %0,59 yükseldi.

Euro Bölgesi ÜFE verisi (Mayıs)

Euro Bölgesi'nde ÜFE aylık bazda %0,06 gerilerken yıllık %0,30 yükselerek beklentileri karşıladı.

Mevsim etkisinden arındırılmış TÜFE (Haziran)

Mevsimsellikten arındırılmış TÜFE haziranda aylık %2,04 artarken mevsim etkisinden arındırılmış enerji, gıda ve alkolsüz içecekler, alkollü içkiler ile tütün ürünleri ve altın hariç TÜFE (C Endeksi) %2,31 arttı.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	May	0%	-%1,4
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	May		-%1,8
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar(Aylık)	May	-%0,7	%0,1
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	May	%1,2	%2,3
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi(TL)	Haz		247,1Mr
Türkiye	18:00	İŞKUR Açık İş	Haz		238K

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 (%)
AYES	7.07.2025	0,62	0,0882	13.235	24

Şirket Haberleri

- **Altınay Savunma (ALTNY,Pozitif):** (KAP) Şirket ile yurt içinde yerleşik bir müşterisi arasında, "Kritik Üretim Teknolojileri"nin tedarikine yönelik olarak 2,46mn Euro+KDV tutarında sözleşme imzalanmıştır.
- **Beyaz Filo (BEYAZ,Pozitif):** (KAP) Şirket, 2025 yılı ilk yarısında bayisi olduğu 6 markanın toplam 10.943 adet aracını satmıştır. Aynı dönem için 2024 yılında 9.309 olan toplam satış %17,55 artmıştır. ODDM verilerine göre, Türkiye genelinde toplam pazar 2024 ve 2025 karşılaştırmasında ilk yarılarına bakıldığında %5,19 büyürken, şirket satışlarını bahsi geçen dönemde %17,55 artırarak, Türkiye genelindeki pazar büyüklüğünü %1,61'den, %1,8'e geliştirmiştir.
- **CW Enerji (CWENE,Pozitif):** (KAP) Şirket ile yurt içerisinde yerleşik bir müşterisi arasında arazi tipi güneş enerjisi santrali kurulumu gerçekleştirmek amacıyla KDV Hariç 3,81mn USD tutarında sözleşme imzalanmıştır. Projenin 2025 yılının son çeyreği sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.
- **Migros (MGROS,Pozitif):** (KAP) Şirket, 14 adet Migros, 4 adet Migros Jet, 2 adet Macrocenter ve kişisel bakım mağazacılığı formatında 2 adet Mion olmak üzere toplam 22 yeni mağazayı ve 1 adet dağıtım merkezini Haziran ayı içerisinde hizmete açmıştır. 30.06.2025 itibarıyla şirketin toplam mağaza sayısı 3.683'tür. Şirketin toplam net satış alanı 2 milyon 54 bin metrekareye ulaşmıştır.
- **Say Yenilenebilir Enerji (SAYAS,Pozitif):** (KAP) Şirket tarafından PT. Kenertec Power System ticaret unvanlı müşteriye verilen teklifler onaylanmış bulunmaktadır. Konu üretimler müşterinin Endonezya'da yerleşik üretim tesislerine sevk edilecektir. Tekliflerin toplam tutarı 2,12mn Euro olup teslimlerin 2025 yılı dördüncü çeyrek içerisinde tamamlanması beklenmektedir.

Ekonomi Haberleri

- **Gümrük tarifelerinin uygulanacağı son tarihte değişiklik.** ABD Başkanı Donald Trump ve üst düzey Kabine yetkilileri, gümrük vergilerinin 9 Temmuz değil, 1 Ağustos'ta yürürlüğe gireceğini doğruladı.
- **Trump'tan BRICS ülkelerine yüzde 10 gümrük vergisi uyarısı.** ABD Başkanı Donald Trump, BRICS'in "Amerikan karşıtı politikalarına" uyum sağlayan ülkelere ek yüzde 10 gümrük vergisi uygulanacağını açıkladı.
- **OPEC+ üyesi 8 ülke Ağustos'ta üretim artışına gidecek.** Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) ve OPEC dışı bazı üretici ülkelerden oluşan OPEC+ grubu üyesi 8 ülke, Ağustos ayında petrol üretimini Temmuz ayına göre günlük 548 bin varil artırma kararı aldı.
- **Euro Bölgesi'nde üretici fiyatları 3 aydır düşüyor.** Eurostat, Mayıs ayında AB'de ve Euro Bölgesi'nde ÜFE'nin aylık bazda yüzde 0,6 düştüğünü açıkladı.
- **TCMB: Haziran'da gıda fiyatları sınırlı bir oranda geriledi.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), yıllık enflasyonun gıda ve hizmet gruplarında gerilerken diğer ana gruplarda yükseliş kaydettiğini bildirdi.
- **TL'nin reel değeri Haziran'da geriledi.** Reel efektif döviz kuru endeksi, Haziran'da TÜFE bazında 69,97 oldu. Mayıs ayında TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru 71,11 seviyesine gerilemişti. Veri, 71,16'ya revize edildi.
- **Mevsim etkisinden arındırılmış TÜFE aylık yüzde 2 arttı.** Mevsim etkisinden arındırılmış tüketici fiyatları Haziran'da aylık bazda yüzde 2,04 arttı.

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

7 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	May	0%	-%1,4
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	May		-%1,8
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar(Aylık)	May	-%0,7	%0,1
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	May	%1,2	%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	2,940B	2,258B
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi(Euro)	May	18,1Mr	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%	-%0,1
Çin	04:30	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		-%0,4
Çin	04:30	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz	-%3,2	-%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	-%0,2
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz	%2,9	%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	235K	233K

11 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	GSYH(Aylık)	May		-%0,3
İngiltere	09:00	GSYH(Yıllık)	May		%0,9
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	May		-%0,6
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	May		-%0,3
İngiltere	09:00	Toplam Dış Ticaret Dengesi(GBP)	May		-7,03Mr
Almanya	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Aylık)	Haz	0%	%0,1
Almanya	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Yıllık)	Haz	2%	%2,1
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi(\$)	May		-7,86Mr
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi(Aylık)	May		%2,8
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi(Yıllık)	May		%11,5
Almanya	15:45	Cari İşlemler Dengesi(Euro)	May		23,5Mr
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi(\$)	Haz		-316mlr
Almanya	23:30	Fitch Kredi Notu	Tem		AAA/Durağan

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 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.