

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	10.167,26	1,69
BIST 30	11.362,55	1,71
BIST BANKA	16.037,68	2,56
BIST SINAI	12.721,25	1,41
BIST TUM	12.310,61	1,44
BIST TUM-100	43.384,63	0,74
BIST TUM Hacim (mn TL)	146.552	2,02
VİOP30 Yakın Vade	11.976,00	1,72

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	40,03	-0,03
EURTRY	46,95	0,01
EURUSD	1,1718	-0,06

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	3.311,95	0,31
BRENT	69,69	0,22

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
SELGD	10,00	TEKTU	-10,00
ETYAT	10,00	TEZOL	-9,99
TNZTP	9,99	DAGHL	-9,99
TUREX	9,99	GIPTA	-9,66
IHAAS	9,98	MAKTK	-8,18

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
ISCTR	14,36	8.139,10
YKBNK	33,70	7.798,61
THYAO	286,75	6.646,90
AKBNK	69,30	5.994,04
KCHOL	160,30	5.944,56

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Fed tutanaklarının ardından Asya hisse senedi piyasalarında alışırlıklı seyrin devam etmektedir. Bu sabah, Japonya ÜFE verilerinin beklentiyi karşılamasının ardından Nikkei225 Endeksi %0,63, Topix Endeksi %0,79 geriledi. Japonya'da üretici fiyatları haziranda aylık bazda %0,2 azalırken bir önceki yılın aynı ayına göre %2,9 arttı. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,62, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,39 yükseldi. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,35 artış kaydetti. Güney Kore'de merkez bankasının beklentiye paralel olarak faizleri sabit bırakmasının ardından Kospi Endeksi %1,33, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,92 yükseldi. Tayvan Taiex Endeksi %0,74, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi ise %0,58 artış gösterdi. Avrupa piyasaları pozitif bir açılışa hazırlanıyor. ABD'de ise pozitif kapanışın ardından vadeli kontratlar hafifçe negatif bir fiyatlamayı işaret etmektedir. ABD Başkanı Donald Trump'ın gümrük tarifelerine ilişkin olumsuz haber akışına karşın hisse senedi piyasalarında risk iştahı görece güçlü seyretmektedir.

Almanya TÜFE verileri (Haziran-nihai)

Almanya'da perşembe günü haziran ayının TÜFE verileri açıklanacak. Haziran sonunda yayımlanan öncü verilere göre Almanya'da tüketici fiyatları haziranda aylık bazda değişmezken yıllık %2,0 arttı; nihai verilerde değişiklik beklenmemektedir. Mayısta, aylık %0,1, yıllık %2,1 artmıştı.

Yurt içinde sanayi üretimi (Mayıs)

Bugün ve yarın açıklanacak sanayi üretimi ve perakende satışlar verileri yurt içinde haftanın en önemli verileri olacak.

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi nisanda bir önceki aya göre %3,1 azalırken bir önceki yılın aynı ayına göre %3,3 artmıştı. Perakende satışlar ise aynı dönemde aylık %2,8, yıllık %11,5 arttı.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Hisse senedi piyasalarında nispeten pozitif bir seyrin hâkimdi. Asya'da, Japonya Nikkei225 Endeksi %0,33, Güney Kore Kospi Endeksi %0,60 yükselirken Çin CSI300 Endeksi %0,18, Hang Seng Endeksi %1,06 düştü. Avrupa tarafında Stoxx Europe 600 Endeksi %0,78, Almanya DAX Endeksi %1,42, Fransa CAC40 Endeksi %1,44, İngiltere FTSE100 Endeksi %0,15 değer kazandı. ABD'de ise Dow Jones Endeksi %0,49, S&P500 Endeksi %0,61, Nasdaq Bileşik Endeksi %0,94 arttı.

Borsa İstanbul'da pozitif bir seyrin hâkimdi. BIST100 Endeksi %1,69 değer kazanarak 10.167 puandan kapandı. BIST 100'de işlem hacmi 104,92mlr TL seviyesinde seyretti. BIST30 Endeksi %1,71 yükselerek 11.362 puandan seansı tamamladı. BIST Banka Endeksi %2,56, BIST Sınai Endeksi %1,41 yükseldi.

Fed FOMC toplantı tutanakları

Fed'in yayımladığı son toplantı tutanaklarında, politika faizinin % 4,25-4,50 aralığında sabit tutulduğu belirtilmiş ve Fed yetkililerinin ekonomik belirsizliklerin ticaret, maliye, göç ve düzenleme politikalarındaki değişimlerden kaynaklandığını düşündüğü aktarılmıştır. Büyüme ve istihdam görünümünde risklerin hala aşağı yönlü olduğu değerlendirilmiş, ancak resesyon riskinin azaldığı vurgulanmıştır. Tarifelerin fiyatlar üzerinde yukarı yönlü baskı yaratabileceği ifade edilmiş, ancak bu etkinin zamanla sınırlı kalabileceği ve enflasyon beklentilerinin hâlâ sağlam çıpalandığı belirtilmiştir.

Tutanaklarda, çoğu yetkilinin ekonomik aktivitedeki yavaşlama ve iş gücü piyasasında zayıflamaya bağlı olarak bu yıl bir faiz indiriminin uygun olabileceğini değerlendirdiği aktarılmıştır. Bazı üyeler, ekonomik veriler beklentiler doğrultusunda gelişirse bir sonraki toplantıda faiz indirimi ihtimalini değerlendirmeye açık olduklarını belirtirken, diğer bazı yetkililer ise enflasyonun yukarı yönlü riskleri ve ekonomik direncin korunacağı beklentisiyle faiz indiriminin bu yıl için uygun olmadığını savunmuştur. Ayrıca, mevcut politika faizinin nötr seviyenin çok üzerinde olmayabileceği yönünde değerlendirmelere de yer verilmiştir.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
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

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

- **Akiş GYO (AKSGY,Pozitif):** (KAP) Şirket Yönetim Kurulu tarafından mevcut proje harcamaları için; HSBC Bank A.Ş. ("Banka") ile 20mn USD limitli Genel Kredi Sözleşmesi akdedilmesine ve ayrıca şirket ile Banka arasında Genel Kredi Sözleşmesine Ek Sözleşme (birlikte "Kredi Sözleşmesi") akdedilmek suretiyle 17mn Euro tutarında kredi kullanılmasına, kredi vadesinin kredi kullanım tarihinden itibaren 5 yıl vadeli ve anapara ödemelerinin aylık dönemlerle 60 eşit taksitle geri ödemeli olarak belirlenmesine, Kredi Sözleşmesi uyarınca kredi borcunun ve tüm ferilerinin teminatını teşkil etmek üzere; Acıbadem Mahallesi, Çeçen Sokak, N 25, Üsküdar, İstanbul adresinde bulunan Akasya AVM'deki Şirketimizin maliki bulunduğu 523 adet bağımsız bölümün tapu kaydı üzerine Banka lehine, serbest dereceden istifade hakkı tanınmak suretiyle 6. derecede ve 1. sırada 19,55mn Euro tutarlı üst limit ipoteği tesis edilmesine ve bu kapsamda şirket ile Banka arasında İpotek Sözleşmesi akdedilmesine karar verilmiştir.
- **Europower Enerji (EUPWR,Pozitif):** (KAP) Şirket, şebeke ölçekli enerji depolama sistemleri alanında BYD ile Master Supply Agreement (MSA) anlaşması imzalamıştır. Bu stratejik iş birliği kapsamında hem Türkiye'de hem Avrupa'da gerçekleştirilecek enerji depolama projelerinde, AC anahtarlama ekipmanları, trafo ürünleri ve yerli olarak geliştirilen enerji yönetim sistemi (EMS) çözümleri entegre edilerek yüksek verimlilikte sistemler kurulacaktır. BYD iş birliği ile, Türkiye pazarı için 1C çözümler, Avrupa pazarı için ise 0.5C-5MWh ve 2026 itibarıyla 0.5C-8MWh kapasiteli ürünlerle projeler hayata geçirilecektir.
- **Horoz Lojistik (HOROZ,Pozitif):** (KAP) Şirket, beyaz eşya, mobilya, elektronik ürünler ve ev aletleri alanında faaliyet gösteren çeşitli şirketlerle Entegre lojistik hizmetler kapsamında depoculuk ve dağıtım servislerini içerir şekilde 1 ile 3 yıl arasında değişen sürelerle iş anlaşmasına varmıştır. Ortaya çıkan bu yeni iş kazanımları çerçevesinde yıllık yaklaşık 370mn TL ciro üretilmesi öngörülmektedir.
- **İmaş Makina (IMASM,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Ortadoğu'da ve eski Bağımsız Devletler Topluluğu ülkelerinde mukim iki ayrı müşterisi arasında toplam 4,02mn USD bedel ile un değirmeni tesisi ve makineleri sözleşmeleri imzalanmış olup bu sözleşmelere istinaden avans ödemeleri şirkete ulaşmıştır. Bu satışların sevkiyatının bu yıl içinde yapılması planlanmaktadır.
- **Oba Makarna (OBAMS,Pozitif):** (KAP) 15.09.2024 tarihinde Sakarya Hendek Fabrikasında meydana gelen yangın ile ilgili olarak sigorta şirketinden 4,62mn Euro kısmi hasar ödemesi tahsil edilmiştir. Sigorta şirketiyle müzakereler devam etmektedir.

Ekonomi Haberleri

- **Güney Kore faiz oranlarını sabit tuttu.** Güney Kore Merkez Bankası, faiz oranlarını neredeyse üç yılın en düşük seviyesinde sabit tuttu. (Bloomberg HT)
- **Fed tutanakları enflasyon konusundaki ayrışmayı gösterdi.** Fed'in Haziran toplantısına ait tutanaklar, yetkililerin enflasyon konusunda ayrıştığını gösterdi. (Bloomberg HT)
- **Trump, Brezilya'ya yüzde 50 gümrük vergisi uygulayacak.** ABO Başkanı Donald Trump,1 Ağustos'tan itibaren tüm Brezilya mallarına yüzde 50 gümrük vergisi uygulayacağını açıkladı. (Bloomberg HT)
- **Trump: 1 Ağustos'tan itibaren bakıra yüzde 50 tarifeyi duyuruyorum.** ABD Başkanı Trump, bakır ithalatına yüzde 50 tarife uygulanacağını açıkladı. (Bloomberg HT)
- **Trump, 7 yeni ülkeye yönelik tarife mektuplarını paylaştı.** ABD Başkanı Donald Trump; Filipinler, Brunei, Moldova, Cezayir, Irak, Libya ve Sri Lanka'ya yönelik tarife oranlarını içeren yeni mektupları yayımladı. Trump, Afrika'da bazı ülkelerin kendilerine çok yüksek tarifeler uyguladığına işaret ederek, bunların düşürüleceğini bildirdi. (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

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

14 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	06:00	Dış Ticaret Dengesi(\$)	Haz		103,2Mr
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi(Final-Aylık)	May		-%1,1
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi(Final-Yıllık)	May		%0,5

15 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Çin	05:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Haz		%0,61
Çin	05:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Haz		%5,8
Çin	05:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Haz		%0,93
Çin	05:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Haz		%6,4
Çin	05:00	İşsizlik Oranı	Haz		%5,0
Çin	05:00	GSYH(Dönemsel)	2Ç25		%1,2
Çin	05:00	GSYH(Yıllık)	2Ç25		%5,4
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	May		-%2,4
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	May		%0,8
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi	Tem		47,5
ABD	15:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		%0,1
ABD	15:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		%2,4
ABD	15:30	Gıda ve Enerji Hariç TÜFE(Aylık)	Haz		%0,1

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.

ABD	15:30	Gıda ve Enerji Hariç TÜFE(Yıllık)	Haz	%2,8
ABD	15:30	New York Fed İmalat Endeksi	Tem	-16,0

16 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		%0,2
İngiltere	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		%3,4
İngiltere	09:00	Çekirdek TÜFE(Aylık)	Haz		%0,2
İngiltere	09:00	Çekirdek TÜFE(Yıllık)	Haz		%3,5
Türkiye	10:00	Hizmet Üretim Endeksi(Aylık)	May		-%0,6
Türkiye	10:00	Hizmet Üretim Endeksi(Yıllık)	May		%4,5
Türkiye	11:00	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)	Haz		346,4Mr
Euro Bölgesi	12:00	Dış Ticaret Dengesi(Euro)	May		9,9Mlr
ABD	15:30	Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi	Haftalık		
ABD	15:30	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		%0,1
ABD	15:30	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		%2,6
ABD	15:30	Gıda ve Enerji Hariç ÜFE(Aylık)	Haz		%0,1
ABD	15:30	Gıda ve Enerji Hariç ÜFE(Yıllık)	Haz		%2,7
ABD	15:30	New York Fed Hizmet Sektörü Aktivite Endeksi	Tem		-13,2
ABD	16:15	Sanayi Üretimi(Aylık)	Haz		-%0,2
ABD	16:15	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Haz		%0,6

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.