

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	14.424,54	0,05
BIST 30	16.764,18	0,14
BIST BANKA	17.391,53	0,07
BIST SINAI	18.220,38	-0,36
BIST TUM	18.394,04	-0,19
BIST TUM-100	74.215,13	-0,83
BIST TUM Hacim (mn TL)	253.213	-1,35
VİOP30 Yakın Vade	17.531,00	0,54

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	46,82	0,03
EURTRY	53,59	0,12
EURUSD	1,14	0,05

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	4.164	-0,27
BRENT	72,0	-0,05

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
ALCAR	10,00	SVGYO	-9,98
SOHOE	10,00	SANEL	-9,96
DAGI	9,98	PRKME	-7,77
KARTN	9,96	INVES	-7,67
BALAT	9,96	KZBGY	-7,57

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	347,00	30.330,19
ASELS	401,75	21.747,28
ASTOR	317,50	9.545,92
AKBNK	73,50	7.718,73
YKBNK	37,46	7.162,31

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya piyasalarında teknoloji hisselerindeki kayıpların etkisiyle satışlar derinleşti. Bu sabah Japonya Nikkei225 Endeksi %1,72, Topix Endeksi %0,61 geriledi. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %1,51, Shenzhen Bileşik Endeksi %1,55 düşüş kaydetti. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,79 değer kaybetti. Asya'daki kayıplara öncülük eden Güney Kore Kospi Endeksi %5,69 ile sert geriledi; seans içerisindeki düşüşün %8 seviyesini aşmasıyla devre kesici çalıştı. Yapay zeka rallisinin öncüsü olan yarı iletken devlerinin hisseleri, Samsung'un rekor kâr beklentisine rağmen sert düştü. Samsung Electronics ve SK Hynix hisseleri %6'dan fazla değer kaybetti. Tayvan Taiex Endeksi %2,31, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,26 geriledi.

Hazine Nakit Gerçekleşmeleri

Hazine ve Maliye Bakanlığı (HMB) bugün haziran ayının Hazine Nakit Gerçekleşmelerini yayımlayacak. Mayısta, Hazine nakit dengesi 252,28milyar TL, faiz dışı denge 128,35milyar TL açık vermişti. Ocak- mayıs döneminde ise Hazine nakit dengesi 1,11trilyon TL açık verirken faiz dışı denge 128,98milyar TL fazla verdi.

Teknik Analiz Bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Hisse senedi piyasalarında karışık bir seyrer hâkimdi. Asya'da, Japonya Nikkei225 Endeksi ve Çin CSI300 Endeksi'nin yatay seyrettiği günde Güney Kore Kospi Endeksi %0,46 gerilerken Hong Seng Endeksi %1,14 yükseldi. Avrupa tarafında Stoxx Europe 600 Endeksi %0,35, Fransa CAC40 Endeksi %0,33, İngiltere FTSE100 Endeksi %0,26 gerilerken Almanya DAX Endeksi %0,15 yükseldi. ABD tarafında ise S&P500 Endeksi %0,72, Nasdaq Bileşik Endeksi %1,12, Dow Jones Endeksi %0,29 yükseldi.

Borsa İstanbul'da yatay bir seyrer hâkimdi. BIST100 Endeksi yatay seyrerle günü 14.424 puandan kapattı. BIST 100'de işlem hacmi 191,28milyar TL oldu. BIST30 Endeksi %0,14 yükselerek 16.740 puandan seansı tamamladı. BIST Banka Endeksi yatay seyrerlerden BIST Sınai Endeksi %0,36 geriledi.

ABD hizmet PMI verileri

Dünya genelinde açıklanan nihai PMI verilerinin ardından son olarak ABD hizmet PMI rakamları da açıklandı.

- ❖ ABD'de (S&P) hizmet PMI beklentinin altında 51,2 seviyesinde gerçekleşti. Mayısta 51,2 idi.
- ❖ ABD'de (ISM) hizmet PMI beklentinin altında 54,0 seviyesinde gerçekleşti. Mayısta 54,5 idi.

Euro Bölgesi Sentix yatırımcı güveni, ÜFE ve perakende satışlar

Euro Bölgesi'nde şubat ayındaki uzun zaman sonra gelen pozitif veriden sonra yatırımcı güveni mart ayından bu yana tekrardan negatif bölgede devam etmektedir. Endeks temmuzda -14,5 beklentisinin güçlü üzerinde -13,4'ten -3,1 seviyesine yükseldi.

Euro Bölgesi'nde üretici fiyatları mayısta aylık bazda beklentiye paralel %0,2 artarken yıllık %4,9 artışla beklentinin üzerinde gerçekleşti. ÜFE, mart ayında Orta Doğu'da artan jeopolitik gerilimin enerji fiyatları üzerindeki etkisiyle tek seferlik aylık %3,3 artmıştı.

Euro Bölgesi'nde perakende satış hacmi ise mayısta aylık bazda %0,2 artışla beklentiye karşılarken yıllık bazda %1,6 artışla beklentinin üzerinde gerçekleşti.

Yurt içinde mevsimsellikten arındırılmış enflasyon verileri

Mevsimsellikten arındırılmış TÜFE haziranda aylık %1,75 artarken C grubu çekirdek TÜFE %1,98 arttı.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	May		%0,4
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	May		-%0,5
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi(\$)	May	-78,8Milyar	-55,90Milyar
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi	Haz		-128,35Milyar

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 (%)
MEYSU	7.07.2026	0,38	0,0500	43.500	9

Şirket Haberleri

- **Agesa Hayat ve Emeklilik (AGESA,Pozitif):** (KAP) Şirketin 01.01.2026-30.06.2026 dönemine ait prim üretimi; toplam 15,7mlr TL olarak gerçekleşmiş olup, geçen yılın aynı ayına göre prim üretimi %48 oranında artış göstermiştir.
- **Ekim Turizm (EKIM):** (KAP) 1-2-3 Temmuz 2026 tarihlerinde gerçekleştirilen Ekim Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. paylarının halka arzı tamamlanmıştır. Halka arzda pay başına fiyat 30,26 TL olarak belirlenmiş ve halka arz edilen 162mn adet payın tamamı satılmıştır. Halka arz boyutu 4,9mlr TL ve halka açıklık oranı %19,47 olarak gerçekleşmiştir. Halka arzda, toplam 7,79mlr TL tutarında ve 257,36mn adet paya karşılık gelen, toplam 726.900 adet filtelenmemiş başvuru alınmıştır. Halka arzda, Yurt içi Bireysel Yatırımcılar ile Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılara tahsis edilen payların 1,31 katı ve Yurt içi Kurumsal Yatırımcılar'a tahsis edilen payların 2,72 katı talep toplanmıştır. Böylece, halka arzda planlanan tahsisatın toplam 1,59 katı talep toplanmıştır. Halka arz sonucunda, 707.760 adedi Yurt içi Bireysel ve Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar olmak üzere, toplam 707.851 yatırımcıya dağıtım gerçekleştirilmiştir. Halka arz sonucunda, halka arzın, %52,89'una denk gelen 85,68mn adet pay Yurt içi Bireysel Yatırımcılar'a, %27,11'ine denk gelen 43,92mn adet pay Yüksek Talepte Bulunacak Yatırımcılar'a, %20'sine denk gelen 32,4mn adet pay Yurt içi Kurumsal Yatırımcılar'a dağıtılmıştır.

Şirketin sermayesini temsil eden 832mn TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen 162mn TL nominal değerli şirket payları 09.07.2026 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 30,26 TL/pay baz fiyat, "EKIM.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1mn TL olarak belirlenmiştir.

- **Golda Gıda (GOLDA):** (KAP) Şirketin sermayesini temsil eden 250mn TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen 87,5mn TL nominal değerli şirket payları 08.07.2026 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 9,2 TL/pay baz fiyat, "GOLDA.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1mn TL olarak belirlenmiştir.
- **İsvea Seramik (ISVEA):** (KAP) Şirket paylarının halka arzına ilişkin talep toplama işlemleri, "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemiyle, 1-2-3 Temmuz 2026 tarihlerinde gerçekleşmiştir. Halka arzda birim fiyat 20,9 TL olarak açıklanmış olup, halka arz edilen 67mn TL nominal değerli payların satışı gerçekleştirilmiş; buna göre halka arz büyüklüğü 1,4mlr TL olmuştur. Halka arzda; Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara nihai tahsisat tutarının yaklaşık 2,33 katı, Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara ise nihai tahsisat tutarının yaklaşık 5,86 katı oranında talep gelmiştir.

Şirketin sermayesini temsil eden 280mn nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen 67mn TL nominal değerli şirket payları 10.07.2026 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 20,9 TL/pay baz fiyat, "ISVEA.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1mn TL olarak belirlenmiştir.

- **Kıraç Galvaniz (TCKRC,Pozitif):** (KAP) Şirket, Bulgaristan Karayolları Altyapı Ajansı tarafından yürütülecek olan yeni ihale süreci başlatılıp sonuçlanıncaya kadar, Bulgaristan'da mukim bir şirket ile ülkedeki hasarlı otokorkuluklarının bakım, onarım ve acil müdahale çalışmalarının yürütülmesine yönelik olarak bir iş birliği sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu iş birliği kapsamında, toplam iş hacminin yaklaşık 10mn Euro seviyesine ulaşması beklenmektedir.
- **Türk İlaç (TRILC,Pozitif):** (KAP) Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü E I no'lu İhale Şube Müdürlüğü 4 no'lu Satınalma Daire Başkanlığı tarafından açılan Sağlık Market Alım İhalesi "Türkflex" markası ile 236,51mn TL+KDV tutarla grup şirketi uhdesinde kalmıştır.
- **Yünsa (YUNSA,Pozitif):** (KAP) Şirketin 06.07.2026 tarihli yönetim kurulu kararı ile, İplik Hazırlama Hattı, Ring/Lycra/Gezer Temizleyici Grubu, Dokuma Tezgâhları ve Ramöz yatırımlarının yapılmasına toplantıya katılanların oybirliği ile karar verilmiş olup, üretim kapasitesinde, iplik kalitesinde, enerji tasarrufunda ve çalışan verimliliğinde artış, teknik firede ve birim maliyetlerde azalış sağlanması beklenmektedir. Toplam yatırım tutarının

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.

yaklaşık 6,5mn Euro olması ve Ring/Lycra/Gezer Temizleyici Grubu, Dokuma Tezgâhları ve Ramöz yatırımlarının yıl sonuna kadar, İplik Hazırlama Hattı yatırımının da 2027 ortasına kadar tamamlanması planlanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **ABD hizmet sektöründe büyüme Haziran'da hız kesti.** ABD hizmet sektörü Haziran ayında biraz daha yavaş bir hızla büyüdü; ancak maliyet baskılarının hafiflemesiyle birlikte firmalar istihdamı artırdı. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde üretici fiyatları beklentilere paralel arttı.** Euro Bölgesi'nde Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE), Mayıs ayında bir önceki aya kıyasla yüzde 0,2 yükseldi. (Bloomberg HT)
- **Mevsimsellikten arındırılmış aylık enflasyon yılın en düşük seviyesinde.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre mevsimsellikten arındırılmış TÜFE, Haziran ayında yüzde 1,75 arttı önceki veri yüzde 1,88 olarak kaydedilmişti. (Bloomberg HT)
- **TCMB: Enflasyonun ana eğilimi Haziran'da sınırlı geriledi.** TCMB, Haziran ayında enerji fiyatlarındaki gerileme ve ana harcama gruplarında fiyat artışlarının yavaşlamasıyla tüketici enflasyonunun ana eğiliminin bir önceki aya göre sınırlı gerilediğini bildirdi. TCMB, SGK Sağlık Uygulamaları Tebliği'nde muayene katılım paylarına yönelik yapılan düzenlemenin Temmuz'da aylık tüketici enflasyonunu yaklaşık 0,22 puan yukarı yönlü etkilemesini bekliyor. (Bloomberg HT)
- **TL'nin reel değerinde gerileme Haziran'da sürdü.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) verilerine göre TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Haziran'da geriledi. Veri, Nisan'da altı yılın en yüksek seviyesine çıkmıştı. (Bloomberg HT)
- **Gözler NATO Zirvesi'nde.** Ankara'daki iki günlük NATO Zirvesi bugün Savunma Sanayii Forumu ile başlıyor. Cumhurbaşkanı Erdoğan, ABD Başkanı Trump'ı resmi törenle karşılayacak. NYT'ın haberine göre Trump'ın ziyareti sırasında Erdoğan'a, Türkiye'nin yeniden F-35 savaş uçağı programına dahil edilmesine hazır olduğunu söylemesi bekleniyor. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

7 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	May		%0,4
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	May		-%0,5
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi(\$)	May	-78,8Mlr	-55,90Mlr
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi	Haz		-128,35Mlr

8 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi(Yen)	May		3,90Mlr

9 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		-%0,1
Çin	04:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		%1,2
Çin	04:30	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		%3,9
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi(Euro)	May		14,5Mlr
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		215K
ABD	17:00	İkinci El Konut Satışları	Haz	4,2Mn	4,17Mn

10 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		%0,9
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		%6,3

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.

Almanya	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Aylık)	Haz	-%0,3	-%0,2
Almanya	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Final-Yıllık)	Haz	%2,3	%'2,6
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	May		%3,7
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	May		%6

13 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi(\$)	May		-5,69Mlr
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi(Aylık)	May		-%1,7
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi(Yıllık)	May		%11,4
Almanya	15:30	Cari İşlemler Dengesi(Euro)	Haz		13,8Mlr

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Ömer Avni Mah. İnönü Cad. No:36 (Tümsah Han) İç Kapı No:10 Beyoğlu/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 Taçkinlar

Araştırma Müdürü

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Kaan İnan

Araştırma Uzman Yardımcısı

kaan.inan@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.