

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	2.405,36	+0,14
BIST-30	2.609,19	+0,21
BIST-BANKA	1.942,38	+0,14
BIST-SINAI	4.129,29	+0,16
BIST-TUM	2.661,58	+0,11
BIST Hacim-TUM(mn TL)	43.137	5,52
VİOP30 Yakın Vade	2.607,25	0,16

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	16,6987	0,33
EURTRY	17,5082	0,77
EURUSD	1,0484	0,39

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.807	-0,59
BRENT	109	-2,81

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
BMSCH	10,00	LIDFA	-10,00
YGGYO	9,99	MAKIM	-9,98
RTALB	9,87	BERA	-8,86
NUGYO	9,85	ORCAY	-7,74
ISGYO	9,46	TURSG	-7,10

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	46,80	5.259,91
SISE	21,50	3.536,11
EREGL	27,14	1.760,87
ASELS	22,86	1.396,37
KRDMD	11,28	1.350,40

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? ABD hisse endekslerinin günü düşüşle tamamlamalarının ardından satıcı seyrin Asya piyasalarında devam ettiğini görmekteyiz. Bu sabah kayıplara öncülük eden Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,9, Topix Endeksi %1,6 civarında satıcı seyrin devam etmekte. Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) tankan anketine göre Japonya'da büyük imalatçıların güveninde nisan-haziran döneminde bozulma meydana geldiği görülmekte. Çin'de dün gelen resmi PMI rakamlarının ardından bugünkü Caixin özel sektör verisinin de imalat sektörünün toparlandığını işaret etmesine karşın hisse endekslerinde düşüşler mevcut. Şanghay Bileşik Endeksi %0,29, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,51, Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,62 eksiye seyrin devam etmekte. Güney Kore ve Tayvan endekslerinde sert satışlar izlenmektedir. ABD endeks vadeli %1 civarında düşüşle açılışı işaret etmekte. Küresel piyasalarda resesyon endişelerinden kaynaklı riskten kaçışın devam ettiğini görmekteyiz. Haftanın son işlem gününde Almanya, İngiltere, Euro Bölgesi, ABD ve yurt içinde olmak üzere dünya genelinde imalat PMI verileri izlenecek. Euro Bölgesi'nde haziran ayının öncü TÜFE rakamları takip edilecek. Yurt içinde, İstanbul Sanayi Odası (İSO) ve Markit tarafından hazırlanan İSO imalat PMI mayısta 49,2 puan ile önceki aya göre değişim göstermeyerek eşik değerinin altında kalmıştı. Raporda talep koşullarında durağan seyrin devam ettiği, tedarik zincirlerindeki aksaklıkların ve enflasyonist baskıların hafiflediği ve istihdamda artış eğiliminin sürdüğü belirtilmişti. Ayrıca bugün açıklanacak İstanbul perakende ve toptan fiyatları pazartesi günkü resmi enflasyon verileri için öncü nitelikte olacak.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa hisse endekslerinin geneli dün %2'ye yakın düşüşle negatif bir görünüm sergiledi. DAX Endeksi %1,69, FTSE 100 Endeksi %1,96 ve CAC 40 Endeksi %1,80 düştü. EUR/USD paritesi %0,39 artarak 1,048 seviyesine yükseldi. Dolar Endeksi 0,35 puanlık düşüşle 104,75 puana geriledi. Nasdaq Bileşik Endeksi %1,33 düşerek ABD hisse endekslerindeki düşüşe öncülük etti. Dow Jones ve S&P 500 Endeksleri de %1'e yakın düştü. ABD 10 yıllık Hazine tahvili getirisi 7,6bp düşerek %3'e kadar gerilemiş oldu. Fed'in yakından izlediği PCE verisi mayısta yıllık bazda değişmeyerek %6,3 oldu. Aynı dönemde kişisel gelirler aylık bazda %0,5 ile tahminlere paralel artarken harcamalar %0,2'ye gerileyerek %0,4'lük beklentinin altında kaldı. Ülkedeki işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta sınırlı düşerek 231 bin oldu. OPEC+ dün toplantı sonucunda günlük 640 bin varil üretim artış kararı aldı. Ağustos ayında bu seviyeye yükselmesi hâlinde pandemi öncesinde gerçekleştirilen günlük 9,7mn varillik üretim seviyesine ulaşılmış olacak. Brent petrol dün %3'e yakın düşüşle varil başına 109USD'ye geriledi. Kıymetli madenlerden ons altın %0,59 değer kaybederek 1.807USD oldu.

BİST100 Endeksi dün sergilediği hafifçe alıcılı görünümle küresel hisse endekslerinden pozitif ayrıştı. Ayrıca gösterge endeks teknik açıdan kısa vadede önemseydiğimiz 2.400 puan desteğinin hemen üzerinde günü tamamladı. USD/TRY kuru %0,33 ve EUR/TRY kuru %0,77 artış kaydetti. Gram altın sınırlı oranda değer kaybederek 970 TL'ye geriledi. Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) mayıs ayı final istatistiklerine göre dış ticaret açığı yıllık %155 artışla 10,6mlr USD'ye yükselerek rekor kırdı. Aynı dönemde hizmet üretici fiyat endeksi (H-ÜFE) yıllık %89,96, aylık %6,94 düzeyinde gerçekleşti.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Haz		49,2
Almanya	10:55	S&P /BME İmalat PMI (Final)	Haz	52	52
Euro Bölgesi	11:00	S&P İmalat PMI (Final)	Haz	52	52
İngiltere	11:30	S&P /CIPS İmalat PMI (Final)	Haz	53,4	53,4
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Haz	8,40%	8,10%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Haz		0,50%
ABD	16:45	S&P İmalat PMI (Final)	Haz	52,4	52,4
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Haz	54,9	56,1

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.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
BERA	1.07.2022	0,69	0,1000	0,0900	34.160	5

Şirket Haberleri

- **Dardanel Gıda (DARDL,Pozitif):** (KAP) Sermayesi %100 oranda şirkete ait olan ve mali verileri tam konsolidasyon kapsamında şirket mali tablolarında konsolide edilen Dardanel Dağıtım A.Ş., Milli Savunma Bakanlığı'ndan KDV hariç 308,5mn TL teslim-satış tutarlı ihale kazanmıştır. İhaleye konu ürünlerin teslim tarihi 2022 yılı Kasım ayıdır.
- **Ege Endüstri (EGEEN,Pozitif):** (KAP) Şirketin Ege Serbest Bölgesi'nde yapmayı planladığı fabrika yatırımının finansmanında kullanılmak üzere, International Finance Corporation'dan (IFC) yatırım kredisi alınmasına yönelik yürütülen görüşmeler olumlu sonuçlanmış olup, bu kapsamda International Finance Corporation (IFC) ile 2 yıl geri ödemesiz 8 yıl vadeli 40mn Euro tutarında kredi kullanımı için sözleşme imzalanmıştır.
- **Enerjisa Enerji (ENJSA,Pozitif):** (KAP) Şirketin sermayesinin tamamına sahip olduğu Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş.'nin %94 oranında pay sahibi olduğu Eşarj Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri A.Ş.'nin (Eşarj) EPDK kararı ile ŞH/11032-4/00014 numaralı şarj ağı işletmecisi lisansını almıştır. Lisans bitiş tarihi 23.06.2071'dir. Eşarj, 2021 yıl sonu itibarıyla 263 halka açık noktada 494 şarj soketi ile elektrikli araç istasyon ağı yönetmektedir.
- **Kiler Holding (KLRHO):** Sermaye Piyasası Kurulu, Kiler Holding A.Ş.'nin hisse başına 7,10 TL sabit fiyat üzerinden halka arzına onay vermiştir. Talep toplama süreci 30 Haziran - 01 Temmuz 2022 tarihlerinde yapılmaktadır.
- **Koroplast Temizlik:** Sermaye Piyasası Kurulu, Koroplast Temizlik Ambalaj Ürünleri Sanayi ve Dış Ticaret A.Ş.'nin hisse başına 4,68 TL sabit fiyat üzerinden halka arzına onay vermiştir.
- **Koza Altın İşletmeleri (KOZAL,Pozitif):** 28.05.2022 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7407 sayılı Kanunu'nun 16. maddesi ile getirilen düzenlemeye istinaden Şirket Yönetim Kurulu 30.06.2022 tarihinde toplanarak; 2016 ile 2021 yılları arasındaki yıllara ait dağıtılabilir karın 6 yıla ait toplam brüt kar payı 2,68mlr TL ve kar payı ödeme tarihi 07.07.2022 olacak şekilde Genel Kurul Yetkisine sahip TMSF'nin onayına sunulmasına karar vermiştir.
- **Orçay Ortaköy (ORCAY,Pozitif):** (KAP) Şirket 30.06.2022 tarihinde Karali Çay Sanayi Ticaret ve Gıda Pazarlama A.Ş ile 1.000 ton kuru çay satışı konusunda sözleşme imzalamıştır.
- **YEO Teknoloji (YEOTEK,Pozitif):** (KAP) Şirket ile bir müşterisi arasında 29.06.2022 Türkiye'de kurulacak 15MW'lık arazi üzeri Güneş Enerjisi Santrali (GES) tesis edilmesi için proje geliştirme ile tesislerin elektrik, inşaat ve mekanik işleri dahil olmak üzere anahtar teslim olarak kurulması amacıyla, sözleşme bedeli 12,6mn USD+KDV olan, sözleşme imzalanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **OPEC+'dan pandemi öncesi seviyelere dönme kararı.** OPEC+ toplantısı sonucunda Ağustos ayı için günlük üretimi 640 bin varil artırma kararı alırken pandemi öncesinde gerçekleştirilen günlük 9,7 milyon varillik üretim seviyesine ulaşmış olacak. (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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **ABD işsizlik maaşı başvurularında sınırlı düşüş.** ABD Çalışma Bakanlığı'nın verilerine göre işsizlik maaşı başvuruları 25 Haziran'da sona eren haftada 2 bin düşüşle 231 bin oldu. Ekonomistlerin medyan tahmini 230 bini. Devam eden başvurular 18 Haziran'da biten haftada 1,33 milyon oldu. (Bloomberg HT)
- **Biden: Türkiye'ye F-16 satmalıyız.** ABD Başkanı Biden NATO Liderler Zirvesi'nin son oturumunun ardından açıklamalarda bulundu. Biden "Türkiye'ye F-16'yı satmalıyız. Ben Aralık ayından bu yana pozisyonumu da çok değiştirmedim. Kongre'nin onayına ihtiyaç var ve alacağımızı da düşünüyorum." dedi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de kişisel harcamalar Mayıs'ta tahminlerin altında kaldı.** ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre kişisel gelirler %0,5 ile tahminlere paralel artarken harcamalar %0,9'dan %0,2'ye gerileyerek %0,4'lük beklentinin altında kaldı. Beklenti gelirlerin %0,5, harcamaların %0,4 artması yönündeydi. Reel kişisel harcamalar %0,4 düştü. FED'in takip ettiği PCE deflatör aylık %0,6 ile %0,7'lik tahminin altında kaldı, yıllık bazda ise değişmeyerek %6,3 oldu. Beklenti %6,4'tü. Çekirdek PCE %0,3 artarken yıllık bazda %4,9'dan %4,7'ye geriledi. Yıllık artış, Kasım'dan beri en düşük artış oldu. (Bloomberg HT)
- **Net borç stoku ilk çeyrekte 231mlr USD'yi aştı.** Hazine ve Maliye Bakanlığı, Türkiye'nin brüt dış borç stokunun 31 Mart itibarıyla 451,2mlr USD, net dış borç stokunun ise 231,4mlr USD olarak açıkladı. Buna göre, Türkiye'nin brüt dış borç stoku, 451,2mlr USD olarak gerçekleşirken stokun milli gelire oranı %56,8 oldu. (Bloomberg HT)
- **TCMB: Getiri eğrisindeki düşüş politika etkinliğini artırıyor.** TCMB, Para Politikası Kurulu toplantı özetinde uzun vadeli tahvil faizlerinin politika faizine yakınsadığına dikkat çekerek "Getiri eğrisinin para politikasının etkinliğini artıracak şekilde bütün vadelerde aşağı kaydığı izlenmektedir" denildi. 23 Haziran'da yapılan ve faiz kararının verildiği toplantının özetinde "Benzer şekilde, Kurul, hedefli alanlarda verimlilik kazanımları sağlayan kredilerin finansman maliyetlerinin parasal aktarım mekanizmasının etkinliğini artıracak yönde gelişiminin önemli olduğunu değerlendirmektedir" ifadeleri kullanıldı. (Bloomberg HT)
- **Hizmette üretici enflasyonu %90'a dayandı.** Hizmet Üretici Fiyat Endeksi 2022 yılı Mayıs ayında bir önceki aya göre %6,94, bir önceki yılın Aralık ayına göre %38,88, bir önceki yılın aynı ayına göre %89,96 ve 12 aylık ortalamalara göre %56,86 artış gösterdi. (Bloomberg HT)
- **Dış ticarete rekor açık.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) Mayıs ayına ilişkin dış ticaret istatistiklerine göre dış ticaret açığı yıllık %155 artışla 10,60mlr USD'ye yükselerek rekor kırdı. Yılın ilk 5 ayında dış ticaret açığı 43,21mlr USD oldu. İhracat 2022 yılı Mayıs ayında, bir önceki yılın aynı ayına göre %15,3 artarak 18,98mlr USD, ithalat %43,5 artarak 29,59mlr USD olarak gerçekleşti. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

01 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	May	2,50%	2,50%
Japonya	03:30	Au Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Haz	52,7	52,7
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Haz	50,1	48,1
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Haz		49,2
Almanya	10:55	S&P /BME İmalat PMI (Final)	Haz	52	52
Euro Bölgesi	11:00	S&P İmalat PMI (Final)	Haz	52	52

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.

İngiltere	11:30	S&P /CIPS İmalat PMI (Final)	Haz	53,4	53,4
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Haz	8,40%	8,10%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Haz		0,50%
ABD	16:45	S&P İmalat PMI (Final)	Haz	52,4	52,4
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Haz	54,9	56,1

04 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi (Euro)	May	1,6B	3,5B
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Haz	4,90%	2,98%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Haz	78,25%	73,50%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Haz		8,76%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Haz		132,16%
Euro Bölgesi	11:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Tem		-15,8
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	May	2,30%	1,20%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	May	38,50%	37,20%
Türkiye	12:30	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Haz		-10,61Mlr

05 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Bileşik PMI (Final)	Haz	53,2	53,2
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Haz	54,2	54,2
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Haz		42,2
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Haz		41,4
Almanya	10:55	S&P Global Bileşik PMI (Final)	Haz	51,3	51,3
Almanya	10:55	S&P Hizmet PMI (Final)	Haz	52,4	52,4
Euro Bölgesi	11:00	S&P Bileşik PMI (Final)	Haz	51,9	51,9
Euro Bölgesi	11:00	S&P Hizmet PMI (Final)	Haz	52,8	52,8
İngiltere	11:30	S&P /CIPS Bileşik PMI (Final)	Haz	53,1	53,1
İngiltere	11:30	S&P /CIPS Hizmet PMI (Final)	Haz	53,4	53,4
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Haz		55,62
ABD	17:00	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Final)	May	0,70%	0,70%
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May	0,20%	0,30%

06 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May		-2,70%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	May		-6,20%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May		-1,30%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May	5,40%	3,90%
ABD	16:45	S&P Bileşik PMI (Final)	Haz	51,2	51,2

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.

ABD	16:45	S&P Hizmet PMI (Final)	Haz	51,6	51,6
ABD	17:00	ISM Hizmet PMI	Haz	55,7	55,9
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	May	11,4M	11,4M

07 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Öncü)	May		102,9
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May		0,70%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May		-2,20%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları (Aylık)	Haz		1,00%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları (Yıllık)	Haz		10,50%
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Haz	200K	128K
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		231K
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	May	-86,6B	-87,08B

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. Özcanerİşmerkezi 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
Araştırma Uzmanı
02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen
Araştırma Uzmanı
02123953251

ahmet.okmen@piramitmenkul.com.tr

