

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	2.371,25	-1,44
BIST-30	2.568,87	-1,47
BIST-BANKA	1.893,97	-1,46
BIST-SINAI	4.043,26	-1,48
BIST-TUM	2.623,22	-1,46
BIST Hacim-TUM(mn TL)	35.839	4,19
VİOP30 Yakın Vade	2.689,00	-1,59

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	17,0012	1,10
EURTRY	17,4536	-0,43
EURUSD	1,0267	-1,52

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.765	-2,39
BRENT	102	-9,55

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
GEREL	10,00	ULUSE	-10,00
RTALB	9,86	BERA	-6,96
GZNMİ	9,79	OZKGY	-6,61
CANTE	8,20	MZHLD	-6,38
APYKSF2	7,80	KAPLM	-6,05

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	47,00	4.444,39
SISE	21,00	1.755,56
EREGL	26,08	1.731,67
HEKTS	30,54	1.533,13
SASA	39,64	1.355,25

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? ABD hisse endekslerindeki dalgalı seansın ardından bu sabah Asya piyasalarında satıcı bir seyir izlenmektedir. Covid-19 vakalarındaki artışın etkisiyle bölgedeki kayıplara öncülük eden Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %1,3, Shenzhen Bileşik Endeksi %1,2 ekside; Hong Kong Hang Seng Endeksi'nde düşüş %1,8'in üzerinde seyretmekte. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1, Topix Endeksi %1,1 düştü. Güney Kore'de Kospi Endeksi %1,6, Tayvan Taiex Endeksi %2,5 geriledi. Çin'de karantina tedbirlerinin kaldırılmasının ardından son Covid-19 vakaları Şanghay bölgesinde yoğunlaşmış durumda. Yerel ölçekte hareketlerin kısıtlandığı kent sayısının on bire yükselmesi ülke genelinde sıkı tedbirlerin yeniden uygulanabileceği endişelerini artırmaktadır. Ayrıca, dünya genelinde resesyon endişelerinin riskli varlıklar üzerindeki baskısı devam etmekte. ABD'de iki ve on yıl vadeli ABD tahvillerinin getiri eğrisinin tersine dönmesi piyasalardaki resesyon paniğini artırıyor. Veri takviminde bugün ABD'de Fed'in son para politikası toplantısının tutanakları öne çıkıyor. Haziran toplantısının tutanakları bankanın faiz artırımı patikasına ışık tutabilir. Zira temmuz toplantısı için oluşan 75bp artırım beklentisine karşın yılın kalanı için görünüm net değil. Piyasalar resesyon endişeleriyle düşerken eylül toplantısı ve sonrası için gelebilecek sinyaller kritik önemde olabilir. Borsa İstanbul tarafında; BIST100 Endeksi'nde aşağı yönlü hareketlerin devamında teknik bakımdan ilk etapta 2.363 ve ardından 2.346 desteklerini önemsemektedir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa hisse endeksleri dün %0,84-3,12 aralığında düşerek negatif bir görünüm ortaya koydu. DAX Endeksi %2,91, FTSE 100 Endeksi %2,86 ve CAC 40 Endeksi %2,68 düştü. Resesyon endişelerinin Avrupa Merkez Bankası'ndan (AMB) faiz artış beklentilerini azaltmasıyla EUR/USD paritesi yirmi yılın en düşüğü olan 1,027 seviyesine geriledi. Dolar Endeksi (DXY) ise artan likidite sıkışıklığı beklentilerinin etkisiyle 106,5 puanla yirmi yılın zirvesini gördü. Ayrıca dünya genelinde güçlenmeye devam eden resesyon endişeleri ve enflasyona ilişkin belirsizlikler emtia piyasasında da etkili oldu. Brent petrol %10'a yakın düşüşle varil başına 102USD'ye kadar düştü. Ons altın %2'den fazla değer kaybederek 1.765USD'ye geriledi. ABD hisse endeksleri bayram tatilinin ardından haftaya karışık bir görünüm sergileyerek başladı. Nasdaq Bileşik Endeksi %1,75 artarken Dow Jones Endeksi %0,42 düştü. S&P 500 Endeksi ise yatay alıcılı bir seyir izledi. ABD 10 yıllık Hazine tahvili faizi 8bp düşerek %2,81 düzeyine indi. ABD'de mayıs ayı fabrika siparişleri %1,6 ile piyasa tahminlerinin oldukça üzerinde arttı.

BİST100 Endeksi gün boyu süren satış hareketinin etkisiyle dün %1,44 düşerek 2.371,25 puana geriledi. USD/TRY kuru %1'den fazla artarken EUR/USD paritesindeki düşüşe bağlı olarak EUR/TRY kuru %0,43 geriledi. Gram altın ise ons altındaki değer kaybının etkisiyle 963 TL'ye düştü. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) haziran ayına ilişkin yayımladığı fiyat gelişmeleri değerlendirmesinde hizmet grubunda yıllık TÜFE'nin tüm alt gruplarda arttığını belirtti. Ayrıca tüketici fiyatlarındaki artışa en belirgin katkının enerji grubundan geldiği ifade edildi. TCMB'nin haziran ayı verilerine göre TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru (REDK) 53,33 puana indi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May	-0,60%	-2,70%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	May		-6,20%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May	0,40%	-1,30%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May	-0,40%	3,90%
ABD	16:45	S&P Bileşik PMI (Final)	Haz	51,2	51,2
ABD	16:45	S&P Hizmet PMI (Final)	Haz	51,6	51,6
ABD	17:00	ISM Hizmet PMI	Haz	54,3	55,9
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	May	11M	11,4M

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 (%)
ACSEL	6.07.2022	0,27	0,1200	0,1080	1.287	4
BASGZ	6.07.2022	1,48	0,2000	0,2000	140.000	40

Şirket Haberleri

- **Aselsan (ASELS,Pozitif):** (KAP) Aselsan ile uluslararası bir müşterisi arasında; savunma sistemleri ihracatı ile ilgili olarak, toplam bedeli 24,59mn USD tutarında bir yurt dışı satış sözleşmesi imzalanmıştır.
- **Enerjisa Enerji (ENJSA,Pozitif):** (KAP) Türkiye Cumhuriyeti Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından Türkiye'de elektrikli araçların şarj altyapısını oluşturmak için başlatılan "Elektrikli Araçlar İçin Hızlı Şarj İstasyonları Destek Programı" başvuru sonuçları açıklanmıştır. İhaleye Enerjisa Enerji'nin sermayesinin tamamına sahip olduğu Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş.'nin %94 oranında pay sahibi olduğu Eşarj Elektrikli Araçlar Şarj Sistemleri A.Ş. (Eşarj) katılmıştır. Eşarj'a yapılan bildirimde göre Eşarj 11 yatırım bölgesinde 53 ilde 495 adet hızlı şarj istasyonu (asgari 90 Kw ve her birinde minimum iki şarj soketi olacak şekilde) kurmaya hak kazanmıştır. İhale kapsamındaki istasyonlara Eşarj'ın yaklaşık 300mn TL'lik yatırım yapması (makina, teçhizat, altyapı vs) planlanmaktadır. Türkiye Cumhuriyeti Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı ile sözleşmenin Ağustos ayı içinde imzalanması beklenmektedir.
- **Esenboğa Elektrik (ESEN,NATEN,FROTO,Pozitif):** (KAP) Şirketin güneş enerji santralleri anahtar teslimi müteahhitlik faaliyetleri kapsamında, Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş. ile Koç Topluluğu Şirketlerinden Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. firmasının "Çatı ve Cephe Öztüketim Güneş Santrali" kurulumu sözleşmesi imzalanmıştır. 3,6 MW gücünde olacak olan Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. idaresinde bulunan Kocaeli İli, Başiskele sınırları içinde bulunan Yeniköy Tesisleri Kaynak Binası'na çatı ve cephe güneş enerji santrali olarak uygulanacaktır. Yan cephede ileri teknoloji şeffaf güneş panelleri kullanılarak güneş ışığı iç mekanın aydınlatırken bir taraftan da elektrik üretimi sağlanacaktır. Ayrıca bu özel projede çatılara da güneş panelleri konularak güneş enerjisinden elektrik üretimi sağlanırken karbon emisyonunun azalmasına büyük katkıda bulunulacaktır. Sözleşme Bedeli KDV hariç 2,66mn Euro'dur.
- **Kocaer Çelik (KCAER,Pozitif):** (KAP) Şirket Amerika kıtasına yönelik toplam 50,1mn USD tutarında iki adet çelik profili satış kontratı yapmıştır. Bu tutarın 39,1mn USD'lık kısmı katma değerli ürünlerden oluşmaktadır.

Ekonomi Haberleri

- **Petrol fiyatlarında sert düşüş.** Batı Teksas tipi ham petrol, hisse senetlerinin düşmesi ve USD'nin değer kazanmasıyla 11 Mayıs'tan bu yana ilk kez 100 USD'nin altına geriledi. Diğer taraftan, Brent petrolün varili uluslararası piyasalarda %10,84 düştü. (Bloomberg HT)
- **ABD'de fabrika siparişleri tahminleri aştı.** ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre siparişler Mayıs'ta %1,6 arttı. Ekonomistlerin medyan beklentisi %0,5 artış olmasıydı. Siparişler önceki ay %0,3 artmıştı. (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.

- **Hazine, 2 tahvil ihalesinde 14,6mlr TL borçlandı.** Hazine ve Maliye Bakanlığı, ilk ihalede, 5 yıl (1799 gün) vadeli, 6 ayda bir %10,1 kupon ödemeli, sabit kuponlu devlet tahvilinin yeniden ihracını gerçekleştirdi. İhalede basit faiz %18,7, bileşik faiz %19,57 olarak kayıtlara geçti. (Bloomberg HT)
- **Reel efektif döviz kuru endeksi Haziran'da geriledi.** TCMB tarafından yayımlanan geçici verilere göre, reel efektif döviz kuru endeksi, TÜFE bazında Haziran'da bir önceki aya kıyasla 53,33'e indi. Endeks, Mayıs'ta 55,56 düzeyinde bulunuyordu. Bu dönemde Yİ-ÜFE bazında reel efektif döviz kuru endeksi de 79,59'a geriledi. (Bloomberg HT)
- **İngiltere Merkez Bankası'ndan küresel ekonomi için karamsar değerlendirme.** İngiltere Merkez Bankası küresel ekonomik görünümün kayda değer biçimde kötüleştiğini belirtti. Banka ülkenin finansal istikrarını etkileyebilecek bir dizi aşağı yönlü risk olduğu uyarısı yaptı. (Bloomberg HT)
- **UEA küresel doğalgaz talebi tahminini düşürdü.** Uluslararası Enerji Ajansı (UEA) Rusya'nın Ukrayna'ya saldırısı ve uygulamaya konan yaptırımların yol açtığı yüksek fiyatlar nedeniyle, 2021-2025 dönemi için 170 milyar metreküp olmasını beklediği küresel doğalgaz talebi artışını, 140 milyar metreküp olarak revize etti. UEA, 2024 yılı için küresel talep büyüme tahminlerini de bir önceki tahminine göre %60 oranında azalttı. (Bloomberg HT)
- **Euro, USD'ye karşı 20 yılın en düşük seviyesine indi.** Euro, resesyon endişelerinin Avrupa Merkez Bankası'ndan faiz artış beklentilerini azaltmasıyla USD'ye karşı 0,9 düşüşle 1,0331 olarak Aralık 2002'den beri en düşük seviyeye indi. (Bloomberg HT)
- **TCMB: Enflasyondaki yükselişe en belirgin katkı enerji grubundan geldi.** TCMB %78,6 ile 24 yılın zirvesine çıkan Haziran enflasyonuna dair değerlendirmesini yayımladı. Haziran'da hizmet grubunda yıllık enflasyonun tüm alt gruplarda arttığı belirtildi. Enflasyondaki yükselişe en belirgin katkının enerji grubundan geldiği ifade edildi. (Bloomberg HT)
- **Çin'de hizmet göstergesi beklentileri aştı.** Caixin Hizmet Satın Alma Yöneticileri Endeksi Mayıs ayındaki 41,4 seviyesinden 54,5'e yükseldi. Bu, Temmuz 2021'den beri görülen en yüksek seviye oldu. Ekonomistlerin beklentisi endeksin 50 değerini alacağı yönündeydi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

06 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May	-0,60%	-2,70%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	May		-6,20%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May	0,40%	-1,30%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May	-0,40%	3,90%
ABD	16:45	S&P Bileşik PMI (Final)	Haz	51,2	51,2
ABD	16:45	S&P Hizmet PMI (Final)	Haz	51,6	51,6
ABD	17:00	ISM Hizmet PMI	Haz	54,3	55,9
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	May	11M	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	0,40%	0,70%

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	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	230K	231K
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	May	-85B	-87,08B

08 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	12:30	Tatil (Erken Kapanış)			
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (JPY)	May	185,6B	501,1B
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi (USD)	May	-6,68Mlr	-2,74Mlr
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Haddi	May		74,10%
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Haz		53,2
Türkiye	10:00	Yıl Sonu TÜFE Beklentisi	Tem		64,59%
Euro Bölgesi	12:00	Konut Fiyatları	1. Çeyrek		1,90%
Euro Bölgesi	12:00	Konut Fiyatları (Yıllık)	1. Çeyrek		9,40%
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Haz	3,60%	3,60%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Haz	270K	390K
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Aylık)	Haz	0,30%	0,31%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Haz	5,00%	5,24%
Türkiye	23:10	Fitch Kredi Notu/Görünümü	Tem	B+/Negatif	B+/Negatif

11 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Türkiye	13:00	OECD Öncü Göstergeler Endeksi	Haz		100,4
Almanya	16:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	May		7,4B
ABD	17:00	CB İstihdam Trend Endeksi	Haz		119,77
ABD	18:30	New York Fed Tüketici Enflasyon Beklentisi	Haz		6,60%

12 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Haz		0,00%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Haz		1,30%
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi	Tem		-28

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.

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



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.