

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	2.434,02	+0,35
BIST-30	2.618,60	+0,21
BIST-BANKA	1.951,32	-0,43
BIST-SINAI	4.123,58	+0,67
BIST-TUM	2.701,95	+0,50
BIST Hacim-TUM(mn TL)	12.156	-58,36
VİOP30 Yakın Vade	2.723,00	0,17

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	17,3116	0,22
EURTRY	17,4090	-1,06
EURUSD	1,0056	-1,29

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.726	-0,93
BRENT	98	-7,16

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	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? Asya piyasalarında bu sabah alışı ağırlıklı bir seyir izlenmekte. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,4, Topix Endeksi %0,2 artıda seyretmekte. Çin'de bugün yayınlanan dış ticaret verilerinin ardından yön arayan Çin ve Hong Kong endekslerinde sınırlı pozitif fiyatlamalar hâkim. Tayvan Taiex Endeksi yurt içi haber akışına bağlı olarak %3'ün üzerinde alıcılı seyrediyor. Güney Kore ve Yeni Zelanda merkez bankaları bugün beklentiler doğrultusunda faiz artırımına gitti. Bugün veri takviminde ABD'nin haziran ayı TÜFE rakamları öne çıkıyor. Manşet enflasyon mayısta yıllık %8,6 ile 1981'den bu yana en yüksek seviyeyi görmüştü. Piyasa beklentisi tüketici enflasyonunun geçen ay yıllık %8,8 ile yükselmeye devam ettiği yönünde. Ancak haziran ayı petrol fiyatlarındaki düşüştüden dolayı tüketici enflasyonu için şimdilik zirve olabilir. Zira çekirdek enflasyonun yıllık %6,0'dan %5,7'ye gerilemesi, aylık bazda ise mayısa göre bir miktar yavaşlayarak %0,5 inmesi bekleniyor. Brent petrol vadeliileri bu sabah itibarıyla 99,8USD, WTI petrol vadeliileri 96,1USD civarında alıcı bulmakta. Yirmi yılın ardından ilk kez dün 1 seviyesini gören EURUSD paritesi 1,00 civarında işlem görmektedir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Geçtiğimiz hafta Avrupa hisse endekslerinde pozitif bir görünüm hâkim olurken bu hafta karışık bir seyir izlendi. Dün DAX Endeksi %0,57 ve CAC 40 Endeksi %0,80 artarken FTSE 100 Endeksi yatay alıcılı bir görünümle günü tamamladı. EUR/USD paritesi bu hafta %1'den fazla düşerek 1,01 seviyesine kadar geriledi. Böylece paritede 2002 yılından bu yana en düşük seviye kaydedildi. Buna karşın Dolar Endeksi (DXY) 108 puana ulaştı. Geçen hafta Nasdaq Bileşik Endeksi öncülüğünde artan ABD hisse endeksleri bu hafta negatif bir görünüm ortaya koydu. Dün S&P 500 ve Nasdaq Bileşik Endeksi'nde %1'e yakın düşüş gerçekleşirken Dow Jones Endeksi %0,5 düştü. ABD 10 yıllık Hazine tahvilinin faizi cuma günü %3,08 düzeyinde işlem görürken 12,8bp'lik düşüşle dün %2,96'ya geriledi. ABD Çalışma Bakanlığı'nın haziran ayına ilişkin işsizlik raporuna göre tarım dışı istihdam, 265 binde bulunan piyasa beklentisini aşarak 372 bin kişi arttı. İşsizlik oranı ise beklentiler doğrultusunda %3,6 seviyesinde stabil kaldı. Emtia grubundan Brent petrol bu hafta %7'den fazla düşerek varil başına 98USD'ye, ons altın %1'e yakın değer kaybederek 1.726USD'ye geriledi.

Bayram tatili nedeniyle bu hafta işlem görmeyen BİST100 Endeksi cuma günü %0,35 artarak 2.434,02 puana yükseldi. Kurban Bayramı Arefesi nedeniyle yarım gün işlem gören gösterge endekste sınırlı bir volatilitte gerçekleşti. USD/TRY kuru %0,22 artarken EUR/USD paritesindeki gerilemeden dolayı EUR/TRY kuru %1'den fazla düştü. Gram altın ise 8 TL değer kaybederek 960 TL'nin hemen altına geriledi. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) mayıs ayı ödemeler dengesi gelişmeleri neticesinde 6,47mlr USD değerinde cari açık gerçekleşti. TCMB'nin temmuz ayı Piyasa Katılımcıları anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi %64,59'dan %69,94'e yükseldi. İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) yayınladığı Türkiye ihracat iklimi endeksi haziranda 1,4 puan düşerek 51,8 olarak ölçüldü. Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu B+'dan B'ye indirirken görünümünü 'negatif' olarak teyit etti.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Aylık)	Haz	0,10%	0,10%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Haz	7,60%	7,60%
İngiltere	09:00	GSYH (Aylık)	May	0,10%	-0,30%
İngiltere	09:00	GSYH (Yıllık)	May	2,70%	3,40%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	-0,30%	-0,60%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	-0,10%	0,70%
İngiltere	09:00	Dış Ticaret Dengesi (GBP)	May	-21,2B	-8,5B
Türkiye	10:00	MD İşsizlik Oranı	May		11,30%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	0,20%	0,40%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	0,10%	-2,00%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Haz	0,50%	0,60%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haz	5,70%	6,00%
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Haz	1,10%	1,00%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Haz	8,80%	8,60%
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Haz	-76,5B	-66B

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.

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 (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Beşiktaş (BJKAS):** (KAP) Şirket ile D Elektronik Şans Oyunları ve Yayıncılık A.Ş. arasında Profesyonel Futbol A Takımı Forma Şort Sponsorluğu ve sözleşme kapsamındaki diğer reklam haklarının kullanılması karşılığında 08.07.2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 2022-2023, 2023-2024 sezonları ve artı bir sezon opsiyonlu olacak şekilde sezon başına 12,5mn TL+KDV bedel ile anlaşma sağlanmıştır.
- **Smart Güneş (SMRTG):** (KAP) Şirket ile ABD merkezli Energizer Brands LLC arasında beş yıl süreli güneş panelleri (taşınabilir güneş panelleri ve katlanır güneş panelleri dâhil) şarj kontrolörleri ve invertörler kapsamında Türkiye, Azerbaycan ve Gürcistan bölgesi için üretim ve satış lisans sözleşmesi imzalanmıştır.
- **Türk Hava Yolları (THYAO):** (KAP) Ortaklığın Haziran 2019 döneminde 6,6mn olan toplam yolcu sayısı 2022 yılının aynı döneminde 6,9mn olarak gerçekleşmiştir. Yolcu doluluk oranı Haziran 2022 döneminde 2019'a kıyasla 3 puan artarak %83,6 olarak gerçekleşmiştir. Taşınan kargo-posta Haziran 2019 döneminde 124 bin ton iken 2022 yılının aynı döneminde %17,7'lik artışla 146 bin tona ulaşmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **FED/Bostic: 75 baz puanlık faiz artışını desteklerim.** Atlanta FED Başkanı Raphael Bostic, ABD ekonomisinin bir jumbo faiz artışını daha kaldırebileceğini belirterek, 75 baz puanlık bir faiz artışını destekleyeceğini söyledi. (Bloomberg HT)
- **Euro/USD'de "parite".** Euro/USD çaprazı "parite" yani 1.00 seviyesini test etti. Goldman Sachs, Euro Bölgesi beklentilerinin kötüleşmesi halinde %5 daha hareket olabileceği görüşünde. (Bloomberg HT)
- **Fitch, Türkiye'nin kredi notunu düşürdü.** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu B+'dan B'ye indirdi, görünümünü ise "negatif" olarak teyit etti. (Bloomberg HT)
- **Çin'de enflasyon 2 yılın zirvesinde.** Çin Ulusal İstatistik Ofisi'nin verilerine göre tüketici fiyatları Haziran ayında yıllık bazda %2,5 arttı. Bu, 2 yılın en yüksek artışı olarak kayda geçti. Fiyatlar Mayıs ayında %2,1 artmıştı. ÜFE de yıllık %6,1 artarak ekonomistlerin %6'lık tahminini aştı. Önceki ay ÜFE'de %6,4 artış kaydedilmişti. Mayıs'ta %0,9 artan çekirdek enflasyon bu dönemde %1 arttı. (Bloomberg HT)
- **AMB'nin şahin üyesinden 2 toplantıda 125 baz puan artış beklentisi.** Avrupa Merkez Bankası (AMB) Yönetim Konseyi Üyesi Robert Holzmann, bankanın Temmuz'da 50, Eylül'de 75 baz puan faiz artırması gerekebileceğini söyledi. (Bloomberg HT)
- **Minneapolis FED Başkanı'ndan enflasyon ve resesyon yorumu.** Minneapolis FED Başkanı Neel Kashkari FED üyelerinin rekor yüksek enflasyonu düşürmek konusunda birleştiğini belirtti. Kashkari

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.

bu durumun resesyona neden olup olmayacağı konusunun ise kendi kontrolleri dışında olduğunu söyledi. (Bloomberg HT)

- **ABD'de tarım dışı istihdam Haziran'da beklentileri aştı.** ABD Çalışma Bakanlığı, Haziran ayına ilişkin istihdam raporunu açıkladı. Buna göre, ülkede tarım harici sektörlerde istihdam Haziran'da 372 bin kişi arttı. İşsizlik oranı değişim göstermeyerek %3,6'da kaldı. Ortalama saatlik kazançlar ise bir önceki aya göre %0,3 arttı. Ekonomistlerinin gerçekleştirdiği ankette medyan tahmin artışın 265 bin olması ve işsizlik oranının %3,6'da gerçekleşmesi yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **TCMB anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi yükseldi.** Merkez Bankası'nın Temmuz ayı Piyasa Katılımcıları anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi %64,59'dan %69,94'e, yıl sonu USD/TL tahmini 18,89'dan 18,99'a yükseldi. (Bloomberg HT)
- **Cari açık Mayıs'ta 6,5mlr USD oldu.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Mayıs ayına ilişkin ödemeler dengesi istatistiklerini yayımladı. Buna göre cari açık Mayıs'ta 6,47mlr USD oldu. 12 aylık cari işlemler açığı 29,4mlr USD'ye yükseldi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

13 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Haz	75,7B	78,8B
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Aylık)	Haz	0,10%	0,10%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Haz	7,60%	7,60%
İngiltere	09:00	GSYH (Aylık)	May	0,10%	-0,30%
İngiltere	09:00	GSYH (Yıllık)	May	2,70%	3,40%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	-0,30%	-0,60%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	-0,10%	0,70%
İngiltere	09:00	Dış Ticaret Dengesi (GBP)	May	-21,2B	-8,5B
Türkiye	10:00	MD İşsizlik Oranı	May		11,30%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	0,20%	0,40%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	0,10%	-2,00%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Haz	0,50%	0,60%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haz	5,70%	6,00%
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Haz	1,10%	1,00%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Haz	8,80%	8,60%
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Haz	-76,5B	-66B

14 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	07:30	Kapasite Kullanımı (Aylık)	May		0,00%
Japonya	07:30	Kapasite Kullanımı (Yıllık)	May		-6,60%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Aylık)	May	-7,20%	-7,20%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Yıllık)	May	-2,80%	-2,80%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Aylık)	May		2,10%

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.

Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Yıllık)	May	14,70%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	0,00%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	7,90% 10,80%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	235K 235K
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Haz	0,50% 0,50%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Haz	8,10% 8,30%
ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	Haz	0,80% 0,80%
ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	Haz	10,70% 10,90%

15 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Çin	05:00	GSYH	2. Çeyrek	-1,50%	1,30%
Çin	05:00	GSYH (Yıllık)	2. Çeyrek	1,00%	4,80%
Çin	05:00	İşsizlik Oranı	Haz		5,90%
Çin	05:00	Kapasite Kullanım Oranı	2. Çeyrek		75,80%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		5,61%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz	4,10%	0,70%
Türkiye	10:00	REIDIN-GYODER Yeni Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Haz		11,67%
Türkiye	10:00	REIDIN-GYODER Yeni Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	Haz		52,59%
Euro Bölgesi	12:00	MD Dış Ticaret Dengesi (Euro)	May		-31,7B
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Haz	0,80%	-0,30%
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Yıllık)	Haz		8,10%
ABD	16:15	Kapasite Kullanım Oranı	Haz	80,60%	79,00%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz	0,10%	0,20%
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz		5,80%
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Tem	49,9	50

18 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	Tüm Gün	Tatil			
İngiltere	02:01	Rightmove Konut Fiyatları (Aylık)	Tem		0,30%
İngiltere	02:01	Rightmove Konut Fiyatları (Yıllık)	Tem		9,70%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Aylık)	Haz		16,18%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Yıllık)	Haz		154,97%
Türkiye	11:00	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (TL)	Haz		144Mlr
ABD	15:30	New York Fed Hizmet Sektörü Aktivite Endeksi	Tem		2,2

19 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	May	3,60%	3,80%
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Haz		122,8K

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.

Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Aylık)	Haz	0,80%	0,80%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Haz	8,60%	8,60%
ABD	15:30	İnşaat İzinleri	Haz	1,69M	1,70M
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Haz	1,59M	1,55M

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.