

HAFTALIK BÜLTEN

Yeni Haftanın Gündemi ve Beklentiler

10 Haziran 2024 Pazartesi Türkiye; Sanayi Üretimi (Nisan), Cari İşlemler Dengesi (Nisan), İş gücü İstatistikleri (Nisan), İSO İhracat İklimi Endeksi (Mayıs) Japonya; GSYİH (1Ç24) Euro Bölgesi; Sentix Yatırımcı Güven Endeksi (Haziran)

11 Haziran 2024 Salı Türkiye; Perakende Satış Hacmi (Nisan)

12 Haziran 2024 Çarşamba Japonya; ÜFE (Mayıs) Çin; ÜFE/TÜFE (Mayıs) İngiltere; İmalat Sanayi Üretimi (Nisan) Almanya; TÜFE (Mayıs) ABD; Fed Faiz Kararı, TÜFE (Mayıs)

13 Haziran 2024 Perşembe Türkiye; Konut Satışları (Mayıs) Euro Bölgesi; Sanayi Üretimi (Nisan) ABD; ÜFE (Mayıs)

14 Haziran 2024 Cuma Türkiye; TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (Haziran), Tarım ÜFE (Mayıs), Merkezi Yönetim Bütçe İstatistikleri (Mayıs) Japonya; BoJ Faiz Kararı, Sanayi Üretimi (Nisan) ABD; Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi (Haziran-Öncü)

- ABD istihdam raporu ve Euro Bölgesi'nde Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) faiz indirimine gittiği para politikası toplantısı ile büyüme ve ÜFE verilerinin ardından küresel piyasalarda yoğun veri akışı devam ediyor. Bu haftanın gündeminde Fed para politikası toplantısı ile ABD mayıs TÜFE/ÜFE enflasyon verileri ön planda olacak. Ayrıca, Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) para politikası toplantısı, Japonya'nın ilk çeyrek GSYİH ve mayıs ÜFE rakamları takip edilebilir. ABD ile Euro Bölgesi'nde güven endeksleri açıklanacak.

Fed para politikası toplantısı

Geçen hafta Kanada ve Avrupa merkez bankalarının faiz indirimlerinin ardından bu hafta Fed'in para politikası toplantısı takip edilecek. Fed fonlama faizi vadeli kontratlarına göre piyasanın beklentisi %99 ihtimalle faizlerin sabit bırakılacağı yönünde. Piyasalar ilk faiz indirimi için %46 ihtimalle kasım toplantısını fiyatlamakta olup yıl sonuna kadar %39 ihtimalle (En yüksek ihtimal) toplam bir faiz indirimi beklenmektedir. Bu haftaki toplantıda faiz indirimi beklenmemekle birlikte yılın son çeyreği öncesindeki son toplantıda Banka'nın faiz patikasına ilişkin sözlü yönlendirmesi ve politika yapıcıların güncel ekonomik projeksiyonları ile faiz beklentilerini ima eden noktasal grafik kritik önemde olacaktır.

Geçen yıl temmuz toplantısından sonra faizlerde değişikliğe gitmeyen Fed'in federal fonlama faiz hedefi %5,25-5,50 aralığında bulunuyor. Banka, artırımlara başladığı Mart 2022 toplantısından beri on bir toplantıda toplam 525bp faiz artırdı.

Fed yetkililerinin, yılbaşında 2024'te toplam üç kez faiz indirimine gidilebileceği tahmini piyasanın faiz indirimi beklentilerini destekleyerek risk piyasalarında coşkuyu artırmıştı. Büyüme ve enflasyon verilerinin yüksek kalması ve sözlü yönlendirmenin daha temkinli bir tona dönmesiyle birlikte faiz indirimine ilişkin piyasa beklentileri de zayıfladı ve ötelendi.

Mart ayında güncellenen Fed projeksiyonlarında, politika yapıcıların 2024 sonu için PCE enflasyon medyan tahmini %2,4 ile değişmezken çekirdek PCE enflasyon medyan tahmini %2,4'ten %2,6'ya revize edilmişti. (Orta nokta) faiz tahmini %4,6 seviyesinde sabit kalarak yıl boyunca toplam 75bp (3 kez) indirimle gidilebileceğini ima etmeye devam etti. 2024 büyüme tahmini %1,4'ten %2,1'e, işsizlik oranı tahmini %4,1'den %4'e revize edildi.

ABD TÜFE/ÜFE verileri

ABD'de, çarşamba günü Fed para politikası toplantısından önce mayıs TÜFE, perşembe günü ise ÜFE verileri takip edilecek. TÜFE nisanda aylık %0,3, yıllık %3,4 artarken aynı dönemde çekirdek TÜFE aylık %0,3, yıllık %3,6 artmıştı. TÜFE'nin mayısta aylık %0,1, yıllık %3,4 artması, çekirdek TÜFE'nin aylık %0,3, yıllık %3,5 artması beklenmektedir. ABD tüketici enflasyonunda hem manşet hem de çekirdek rakamlar, Fed'in enflasyon göstergesi olarak izlediği çekirdek PCE Fiyat Endeksi'nde hedeflediği %2'nin üzerinde seyretmekte. Mayıs ayına ilişkin PCE verileri 28 Haziran'da yayımlanacak. ABD enflasyonunun seyri Fed'in bu yıl başlaması beklenen faiz indirimleri açısından önem arz etmektedir. ÜFE nisanda aylık %0,5, yıllık %2,2 artarken çekirdek ÜFE aylık %0,5, yıllık %2,4 arttı. Mayısta, ÜFE'nin aylık %0,1, yıllık %2,2, çekirdek ÜFE'nin aylık %0,3, yıllık %2,3 artması beklenmektedir.

BoJ para politikası toplantısı

Haftanın son işlem gününde BoJ'un para politikası toplantı kararları takip edilecek. Bankanın faizlerde değişikliğe gitmesi beklenmemektedir. Japonya'da büyük şirketlerin ücret artışlarının ardından mart toplantısında 2007'den beri ilk kez faiz artırımına giden BoJ, politika faizini -%0,10/0,00 aralığından +%0,00/10,00 aralığına yükseltmişti. Faiz artırımıyla birlikte 2016 yılından beri sürdürülen negatif faiz politikası son bulmuştu. Piyasalar temmuz ayında 10bp faiz artırımını fiyatlıyorlar. Japonya'da manşet enflasyon BoJ'un %2 hedefinin üzerinde seyretmektedir. TÜFE nisanda aylık %0,2, yıllık %2,5 artmıştı. Toplantıda politika normalleşmesine ilişkin sinyaller izlenecek. USDJPY paritesi geçen haftayı 156,76 seviyesinden tamamladı.

- Yurt içinde hafta boyunca sanayi üretimi ve perakende satışlar, cari denge, iş gücü istatistikleri, Türkiye ihracat iklimi, konut satışları ve tarım ÜFE verileri açıklanacak. Ayrıca, haftanın son işlem gününde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek.

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.

Sanayi üretimi ve perakende satışlar (Nisan)

Haftanın ilk işlem gününde nisan ayı sanayi üretimi ve salı günü perakende satışlar verileri açıklanacak. Sanayi üretimi martta aylık %0,3 azalırken yıllık %4,3 arttı. Aynı dönemde perakende satış hacmi bir önceki aya göre değişmezken yıllık bazda %19,4 arttı.

Cari denge, iş gücü istatistikleri (Nisan)

Pazartesi günü, ayrıca, nisan ayı ödemeler dengesi istatistikleri ve iş gücü istatistikleri açıklanacak. Cari işlemler dengesi martta 4,54mlr USD açık verirken altın ve enerji hariç cari denge 782mn USD fazla vermişti. Cari denge ocak-mart döneminde 10,86mlr USD açık verirken bir önceki yılın aynı döneminde 24,58mlr USD açık vermişti. Yıllıklandırılmış cari işlemler dengesi, şubatta 31,94mlr USD iken martta 31,23mlr USD oldu.

İş gücü istatistikleri tarafında; martta mevsimsellikten arındırılmış (Ma) işsizlik oranı 0,1 puan azalarak %8,6 olurken genç nüfusta Ma işsizlik oranı 0,4 puan azalarak %15,1 olmuştu. Ma atıl işgücü oranı 0,4 puan azalarak %24,1 oldu.

Konut satışları, tarım ÜFE (Mayıs)

Perşembe günü yurt içinde TÜİK'in mayıs ayı konut satışları verisi takip edilecek. Türkiye genelinde konut satışları nisanda bir önceki yılın aynı ayına göre %11,8 azalarak 75 bin 569 olurken ocak-nisan döneminde %3,7 azalarak 355 bin 173 adet oldu.

Perşembe TCMB'nin haftalık bazda yayımladığı menkul kıymet istatistikleri ile para ve banka istatistikleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) haftalık sektör verileri takip edilecek.

Haftanın son işlem günü TÜİK'in mayıs ayına ilişkin tarım ürünleri üretici fiyat endeksi (Tarım-ÜFE) ve TCMB'nin haziran ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'nin sonuçları takip edilecek. TÜİK verilerine göre Tarım-ÜFE nisanda yıllık aylık %2,71, yıllık %60,77 artmıştı.

TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi

Mayıs anketinin sonuçlarına göre katılımcıların 2024 sonu TÜFE beklentisi %44,16'dan %43,64'e, 12 ay sonrası TÜFE beklentisi %35,17'den %33,21'e, 24 ay sonrası TÜFE beklentisi %22,05'ten %21,33'e düştü. Katılımcıların cari yıl sonu USDTRY kuru beklentisi 40,01'den 38,78'e, 12 ay sonrası USDTRY beklentisi 42,47'den 41,80'e düştü.

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.

Geçtiğimiz Hafta Ne Oldu?

- Asya hisse senedi piyasalarında geçen hafta karışık bir seyir izlendi. Japonya Nikkei225 Endeksi %0,73, Çin CSI300 Endeksi %0,09 düşerken Hong Kong Hang Seng %0,46, Güney Kore Kospi Endeksi %2,66, Tayvan Taiex Endeksi %2,01 ve Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %1,10 yükseldi.

Avrupa piyasaları satıcılı başladığı haftayı kayıplarının bir kısmını geri alarak tamamladı. İngiltere FTSE100 Endeksi %0,36, Almanya DAX Endeksi %0,30 ve Fransa CAC40 Endeksi %0,40 düştü.

ABD hisse senedi endekslerinde hafta boyunca yukarı yönlü bir seyir izlendi. S&P500 Endeksi haftayı %1,14, Dow Jones Endeksi %0,50, Nasdaq Bileşik Endeksi %1,64 yükselişle tamamladı.

Geçen haftayı, DXY sınırlı bir yükselişle 104,8, EURUSD paritesi sınırlı bir düşüşle 1,0803 seviyesinden tamamladı. ABD iki yıl vadeli Hazine tahvili faizi sınırlı bir yükselişle haftayı %4,89'dan tamamlarken on yıllıkların faizi %4,51'den %4,43'e geriledi. Art arda üçüncü haftalık düşüşünü kaydeden ons altın 2293USD'ye indi. Aşağı yönlü seyrini sürdüren petrol fiyatlarında da haftalık bazda kayıp gerçekleşti. Brent petrol vadeli 79,3USD, WTI petrol vadeli 75,1USD oldu.

Küresel piyasalarda hafta boyunca ABD'de resmi istihdam raporu ve Euro Bölgesi'nde Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) para politikası toplantısı, ilk çeyrek büyüme ve nisan ÜFE verileri takip edildi. Dünya genelinde mayıs PMI verileri açıklandı. ABD'de tarım dışı istihdam artışı (Revize) 165 binden mayısta 272 bine yükselerek piyasa beklentisinin oldukça üzerinde gerçekleşti. AMB, piyasa beklentisine paralel olarak faiz oranları 25bp azalttı. Eylül 2023'ten beri %4,00 seviyesinde bulunan mevduat faizi Eylül 2019'dan beri ilk kez düşürülerek %3,75'e çekildi. Ana refinansman faizi Mart 2016'dan beri ilk kez düşürülerek %4,25'e ve marjinal borç verme faizi %4,75'ten %4,50'ye indirildi. Euro Bölgesi ekonomisi 1Ç24'te çeyreklik %0,3, yıllık %0,4 büyüdü. Nihai veriler, ikinci okuma verilerine paralel gerçekleşirken ilk çeyrek GSYİH rakamlarında revizyona gidildi. Euro Bölgesi 1Ç24 yıllık büyüme oranı %0,1'den %0,2'ye yukarı revize edildi.

- Yurt içinde hafta boyunca satış ağırlıklı bir seyir izleyen BIST100 Endeksi haftayı %2,91 düşüşle 10.138 puan seviyesinde tamamladı. BIST30 Endeksi %0,75 kayıpla 11.033 puandan tamamladı. BIST BANKA Endeksi %6,25, BIST SINAİ Endeksi %2,81 düştü.

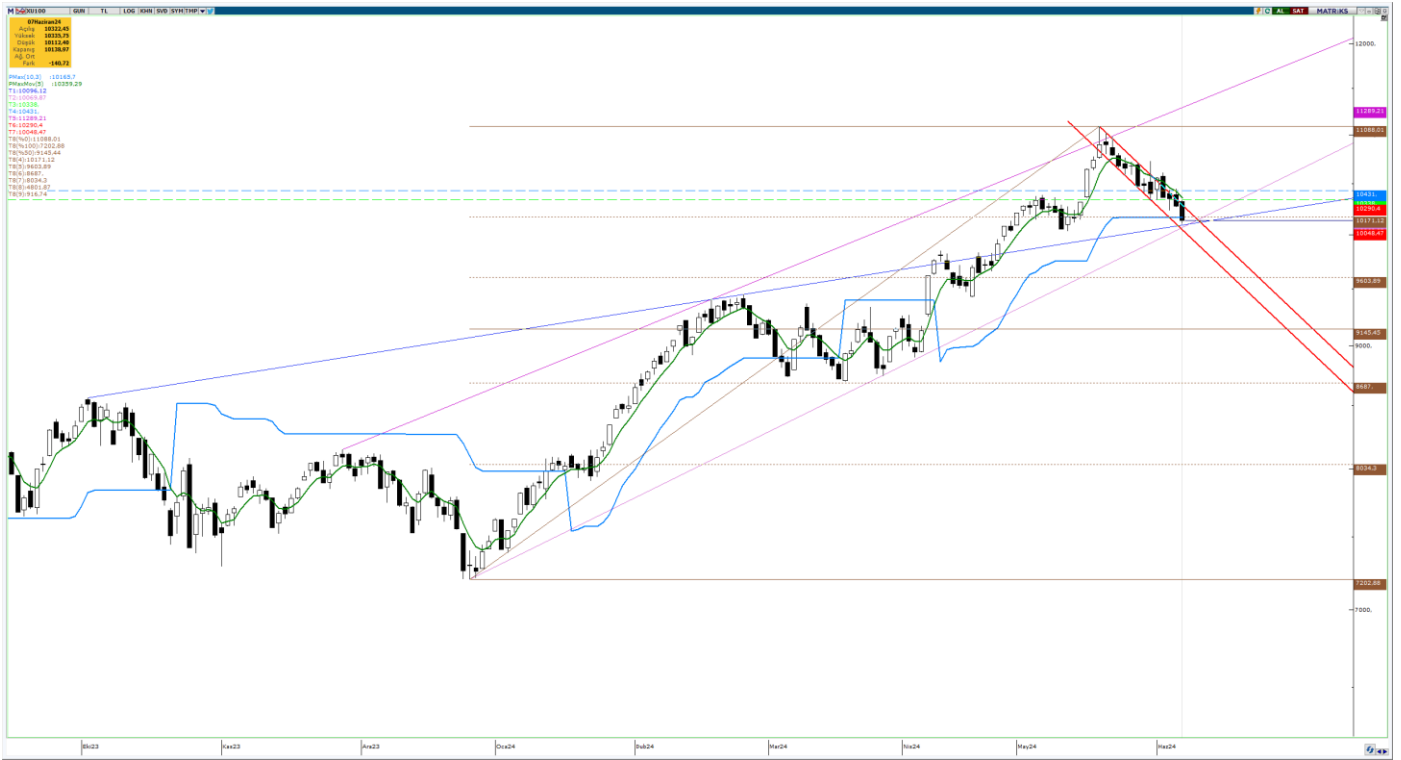
Hafta boyunca görece sınırlı bir bantta seyreden USDTRY kuru 32,21'den 32,35'e yükselirken EURTRY 34,94'te sabit kaldı. Türkiye iki yıl vadeli Hazine tahvili faizi %39,24'ten %39,05'e düşerken on yıllıkların faizi %22,96'dan %23,57'ye yükseldi. TL bazında gram altın ons fiyatındaki düşüşe bağlı olarak 2.409TL'den 2.386TL'ye geriledi.

Yurt içinde mayıs TÜFE/ÜFE ve ardından TCMB Aylık Fiyat Gelişmeleri raporu, mayıs İSO imalat PMI, mayıs öncü dış ticaret istatistikleri, mayıs Reel Efektif Döviz Kuru (REDK), mayıs Hazine nakit dengesi verileri izlendi. TÜİK verilerine göre mayısta, TÜFE aylık %3,37, yıllık %75,45 artarken C Grubu çekirdek TÜFE aylık %3,76, yıllık %74,98 arttı. Aynı dönemde Yİ-ÜFE aylık 1,96, yıllık %57,68 arttı. Manşet enflasyonda düşüş eğiliminin başlaması öncesinde, baz etkisinden dolayı mayısta tepe noktasını gördüğü tahmin edilmektedir. Ticaret Bakanlığı'nın öncü dış ticaret istatistiklerine göre mayısta, dış ticaret açığı %48 azalarak 6,52mlr USD'ye gerilerken ocak-mayıs döneminde yıllık %34 azalarak 36,76mlr USD seviyesine geriledi. İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) Türkiye İmalat PMI verisi 49,30'dan 48,40 seviyesine gerileyerek sektördeki daralmanın mayısta da sürdüğünü gösterdi. İmalatta 2024 başından bu yana en sert daralma kaydedildi. Pazartesi günkü enflasyon verilerinin ardından TCMB'nin salı günü yayımlanan Alık Fiyat Gelişmeleri raporunda çekirdek enflasyon göstergelerindeki hızlanmaya dikkat çekildi. Özet değerlendirmede "...mevsimsellikten arındırılmış verilerle, B ve C göstergelerinin aylık artış oranlarında gözlenmekte olan zayıflama eğilimi mayıs ayında kesintiye uğramıştır." ifadesine yer verildi. TCMB verilerine göre TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru (REDK) nisanda 59,77 iken mayısta 61,46'ya çıkarak Eylül 2021'den bu yana en yüksek değeri aldı. TCMB'nin perşembe günkü haftalık rezerv istatistiklerine göre brüt rezervler 143,6mlr USD'ye, net rezervler 45,46mlr USD'ye yükseldi. TCMB'nin swap hariç net rezervi 1,5mlr USD artıya geçti.

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.

BIST-100 HAFTALIK TEKNİK GÖRÜNÜM

BIST100 Endeksi geçtiğimiz haftayı %2,51 düşüş ile 10.138 puandan kapattı. Bir önceki hafta, kritik destek yoğun aralık (bir önceki tarihi zirve (08 Mayıs) (10.383), kısa vade fincan-kulp formasyonu teorik yarı hedefi (10.431) ve bayrak formasyonu yarı hedefinin (10.338) bir arada bulunduğu destek yoğun aralık (10.338-10.431)) içerisinde ilk günlük kapanış haftanın kapanış günü gerçekleşmişti. Geçtiğimiz haftanın ilk günü kırmızı düşen trend kanalı üzerinde kapanış gerçekleşmesine karşın endeks haftanın geri kalanında satıcı bir seyir izledi ve düşen trendi takip etmeye devam etti. Bu satıcı seyir düşen hacimle birlikte gerçekleşti. Geçtiğimiz hafta destek yoğun aralık altında iki günlük kapanış; ilk fibonacci düzeltme seviyesi (10.171) ve Pmax trend desteği (10.165) kesişmesi altında ise bir günlük kapanış gerçekleşti. Bu hafta yukarı yönlü hareketlerde ilk etapta zirveden aşağıya ilk fibonacci düzeltme seviyesi (10.171) ve Pmax trend desteği (10.165) kesişmesi direnç olarak takip edilebilir. Ardından kırmızı düşen trend direnci (10.231) ve destek yoğun aralık (10.338-10.431) güçlü dirençler olarak takip edilebilir. Satıcı seyrin sürmesi halinde ise; geçmişte takip ettiğimiz yükselen kama formasyonu destek direnç kesişimi (bugün itibarı ile; direnç: 10.105; destek: 10.100) ilk etapta destek olarak takip edilebilir. Yükselen kama formasyonu direnci aynı zamanda orta vade fincan-kulp formasyonu boyun bölgesi olması açısından da önem arz etmekte, kırılımı gerçekleşmiş ancak onaya gelinmemiş orta vade fincan-kulp formasyonu (teorik hedef: 11.685; yarı hedef: 10.752 (ulaşıldı)) kırılımının onayı olması açısından da güçlü bir destek görevi görebilir. Öncesinde başlangıcı "26 Şubat zirvesi", dip noktası "19 Mart", olan kısa vade fincan-kulp formasyonu kendi boyun bölgesinden onayını alarak gerçekleşmiş ve teorik hedefi 10.882'ye ulaşarak tamamlanmıştı. Bu seviyelerin altında ise negatif uyumsuzluğun ortadan kalkması için aşağı yönlü geçilmesi gereken 14 Mayıs dip seviyesi (10.036) takip edilebilir. Ek olarak günlük bazda indikatörlerde (Macd-AS, Stochastic Slow, RSI ve Momentum) negatif uyumsuzluğun mevcut olması hala kısa vadede satış baskısının sürmeye devam edebileceğine işaret etmektedir. Negatif uyumsuzluk çalışacaksa eğer; uyumsuzluğun ortadan kalkması için 10.036 seviyesinin aşağı yönlü geçilmesi gerekli. Bu seviyenin altında en güçlü destek 09 Nisan tarihi zirvesi (9.849) bu senaryoda hedef seviye olabilir. Ek notta da belirttiğimiz gibi haftalık bazda zirvede oluşan mezartası doji formasyonu da bu senaryo ile uyumlu ve negatif görünümü desteklemektedir demistik. Ancak satıcı geçen iki haftanın ardından bu mum formasyonun amacına ulaştığı varsayılabilir için orta vade fincan-kulp formasyonu boyun bölgesinin (10.105) destek olarak çalışabilmesi ve düzeltmenin bitmesi için önümüzdeki tek engel negatif uyumsuzluğun varlığıdır. Bu durumda ya negatif uyumsuzluk giderilmeden kalacak ya da 9,850 seviyesine hacimsiz ve 3 kapanış altında kapanış ile ulaşıp kırılım onaylanmadan orta vade fincan-kulp boyun bölgesi üzerine tekrar dönecek ya da en negatif senaryoda boyun bölgesi kırılıp orta vade fincan-kulp formasyonu iptal olacak.



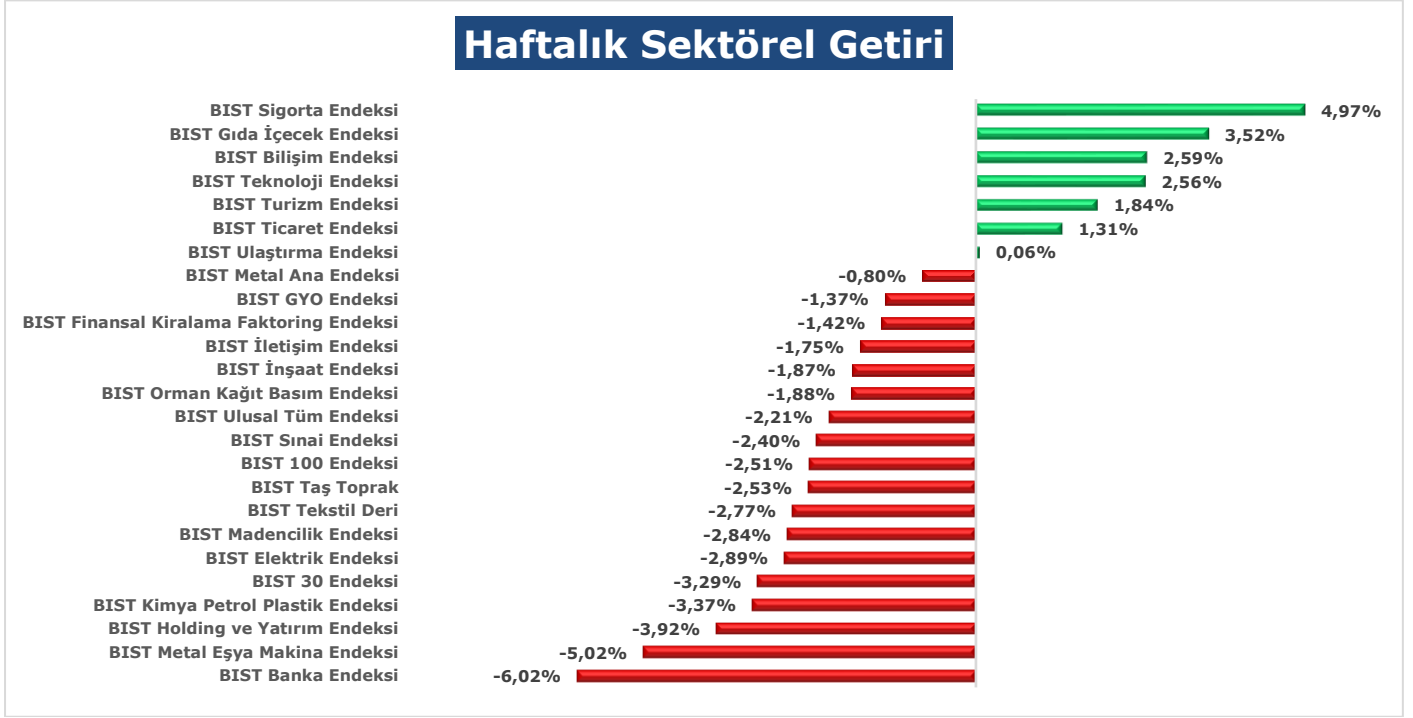
Ek Not: Haftalık bazda TL ve dolar bazlı grafiklerde gravestone doji (mezartası doji) mumu oluşmuş durumda; bu bir dönüş mum formasyonudur. Haftalık grafikte oluşmuş olması sebebi ile orta vade zirvenin görülmüş olma ihtimalini işaret etmektedir demistik. Mezartası doji formasyonunun ardından satıcı geçen iki hafta ile bu formasyonun amacına ulaştığı varsayılabilir.

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.

Borsa İstanbul'da Geçtiğimiz Hafta Öne Çıkan Sektörler

Geçtiğimiz hafta endeks %2,51 düşerken XSGRT endeksi %4,97 yükselerek pozitif ayrıştı.

XBANK endeksi ise %6,02 düşüşle negatif ayrıştı.



Teknik Açıdan Önemsemediğimiz Sektörler

XILTM: BIST İletişim Endeksi 01 Nisan 2024 tarihinden gelen yükselen trend desteği (2.398) ve bir önceki (23 Mayıs) tarihi zirvesine (2.415) yakın seyretmektedir. Yükselen trend desteği altında kapanışlarda temkinli olmak koşuluyla iletişim sektörü endeksinin teknik olarak pozitif değerlendiriyoruz.



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.

HAFTALIK PARA GİRİŞİ OLAN HİSSELER - İlk 5 Kurum (TL)

Sıra	Hisse	Kapanış	Alıcılar Hacim	Satıcılar Hacim	Para Girişi
1	TCELL	97,60	4.685.557.000	-3.542.963.000	1.142.594.000
2	YKBNK	31,44	1.139.607.000	-964.159.100	175.447.900
3	ULKER	159,70	553.696.900	-415.016.000	138.680.900
4	KRDMD	29,12	486.240.600	-383.452.600	102.788.000
5	SAHOL	92,95	784.163.100	-681.387.600	102.775.500
6	PGSUS	205,70	319.985.300	-221.396.000	98.589.300
7	HALKB	18,03	343.055.500	-249.542.600	93.512.900
8	SOKM	59,10	340.256.600	-249.083.600	91.173.000
9	SASA	46,20	457.140.300	-366.296.800	90.843.500
10	DOHOL	14,78	292.552.900	-205.064.100	87.488.800
11	TOASO	294,25	414.504.300	-331.043.500	83.460.800
12	ANHYT	107,00	328.415.300	-245.766.300	82.649.000
13	SISE	48,20	660.399.300	-586.444.800	73.954.500
14	MAVI	97,80	192.602.500	-120.801.500	71.801.000
15	ONRYT	78,00	278.337.400	-209.765.600	68.571.800
16	BJKAS	34,94	222.222.000	-155.452.200	66.769.800
17	TURSG	80,15	236.081.000	-172.675.400	63.405.600
18	KTLEV	46,44	220.956.000	-160.508.500	60.447.500
19	THYAO	302,50	1.454.089.000	-1.396.519.000	57.570.000
20	ISFIN	15,13	126.358.500	-75.075.370	51.283.130
21	FENER	154,60	192.036.400	-141.464.900	50.571.500
22	YIGIT	31,66	276.052.100	-226.305.600	49.746.500
23	CEMTS	11,70	123.590.500	-74.044.630	49.545.870
24	GWIND	28,90	116.769.900	-70.680.300	46.089.600
25	CEMAS	3,91	104.575.200	-61.950.780	42.624.420
26	KOCMT	18,85	190.169.600	-148.671.900	41.497.700
27	EREGL	47,94	1.184.556.000	-1.145.556.000	39.000.000
28	TSKB	10,99	244.506.500	-206.001.000	38.505.500
29	PETKM	21,64	694.070.300	-658.549.600	35.520.700
30	GENIL	64,15	118.743.200	-83.448.780	35.294.420
31	RGYAS	123,50	344.401.400	-309.249.300	35.152.100
32	GUBRF	147,40	169.167.000	-134.422.600	34.744.400
33	LILAK	27,18	112.393.500	-78.414.580	33.978.920
34	NTHOL	33,96	91.081.410	-57.304.170	33.777.240
35	ISMEN	35,20	203.672.000	-173.227.800	30.444.200
36	AYDEM	35,28	63.511.120	-33.413.930	30.097.190
37	TTKOM	46,00	399.651.300	-369.624.900	30.026.400
38	BANVT	278,00	61.989.550	-32.236.490	29.753.060
39	DAPGM	36,42	116.381.800	-89.023.700	27.358.100
40	SURGY	52,30	80.079.940	-52.933.320	27.146.620

Kaynak: MATRIKS

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.

HAFTALIK PARA ÇIKIŞI OLAN HİSSELER - İlk 5 Kurum (TL)

Sıra	Hisse	Kapanış	Alicılar Hacim	Satıcılar Hacim	Para Çıkışı
1	TUPRS	163,90	1.887.367.000	-3.255.161.000	-1.367.794.000
2	KCHOL	213,00	1.887.852.000	-2.717.484.000	-829.632.000
3	AKBNK	59,30	1.316.345.000	-1.821.756.000	-505.411.000
4	FROTO	1.025,00	807.022.300	-1.135.456.000	-328.433.700
5	ISCTR	15,51	1.214.524.000	-1.458.923.000	-244.399.000
6	GARAN	99,95	702.691.800	-886.515.200	-183.823.400
7	HEKTS	13,65	94.972.610	-176.497.000	-81.524.390
8	VAKBN	22,50	163.749.100	-241.969.200	-78.220.100
9	AEFES	205,10	248.035.500	-326.081.900	-78.046.400
10	BRYAT	2.404,00	159.257.200	-228.585.900	-69.328.700
11	MGROS	492,50	592.524.600	-661.809.700	-69.285.100
12	ODAS	7,97	99.179.300	-167.554.000	-68.374.700
13	ZOREN	5,30	97.832.460	-153.831.800	-55.999.340
14	GEREL	39,20	86.999.770	-142.655.500	-55.655.730
15	EKGYO	8,65	237.496.200	-287.790.400	-50.294.200
16	ENJSA	58,25	240.508.300	-290.622.800	-50.114.500
17	COLLA	798,50	380.818.500	-424.274.100	-43.455.600
18	MPARK	285,75	136.262.800	-173.821.400	-37.558.600
19	DOAS	268,50	328.900.300	-366.095.300	-37.195.000
20	OZYSR	26,22	98.932.650	-133.066.900	-34.134.250
21	ANSGR	112,50	162.135.700	-194.518.000	-32.382.300
22	BRSAN	477,00	50.758.110	-82.191.060	-31.432.950
23	AKSEN	46,42	89.414.000	-120.300.400	-30.886.400
24	TBORG	115,00	71.368.610	-102.061.500	-30.692.890
25	ADEL	515,50	188.172.100	-214.765.800	-26.593.700
26	TAVHL	247,00	484.886.000	-510.393.400	-25.507.400
27	ARCLK	166,90	171.173.300	-195.954.000	-24.780.700
28	MEGMT	32,52	42.234.780	-66.901.400	-24.666.620
29	ARDYZ	36,98	42.429.520	-66.462.760	-24.033.240
30	MNDRS	13,86	31.820.130	-54.984.270	-23.164.140
31	TSGYO	13,20	38.894.610	-61.950.750	-23.056.140
32	BUCIM	8,06	56.446.090	-79.349.960	-22.903.870
33	TSPOR	2,08	36.513.770	-57.900.190	-21.386.420
34	ALTNY	83,00	424.388.900	-445.317.200	-20.928.300
35	KOZAA	48,68	148.115.900	-167.562.000	-19.446.100
36	AKYHO	7,60	39.950.080	-59.277.230	-19.327.150
37	ISGYO	15,38	85.335.160	-103.942.400	-18.607.240
38	BERA	17,07	46.561.460	-65.100.270	-18.538.810
39	KAYSE	27,52	39.526.760	-57.553.230	-18.026.470
40	IPEKE	36,40	47.650.280	-65.036.080	-17.385.800

Kaynak: MATRIKS

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.

10 Haziran Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (JPY)	Nis	1,7Tln	4Tln
Japonya	02:50	GSYH (Final-Dönemsel)	1. Çeyrek	-0,50%	-0,50%
Japonya	02:50	GSYH (Final-Yıllık)	1. Çeyrek	-2,00%	-2,00%
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi (USD)	Nis	-6,14Mlr	-4,54Mlr
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	May		52,3
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	Nis		8,60%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Nis		-0,30%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Nis		4,30%
Euro Bölgesi	11:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Haz	-1,5	-3,6
Almanya	15:45	Cari İşlemler Dengesi (EUR)	May		27,6B
ABD	17:00	CB İstihdam Trend Endeksi	May		111,25
ABD	18:00	New York Fed Tüketici Enflasyon Beklentisi	May		3,30%

11 Haziran Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	Nis	4,30%	4,30%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Aylık)	Nis		0,00%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Yıllık)	Nis		19,40%
Türkiye		KOZAL 1Ç24	1. Çeyrek		

12 Haziran Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	May	0,40%	0,30%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	May	2,00%	0,90%
Çin	04:30	TÜFE (Aylık)	May		0,10%
Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	May	0,30%	0,30%
Çin	04:30	ÜFE (Aylık)	May		-0,20%
Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	May	-1,80%	-2,50%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Aylık)	May	0,10%	0,50%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Yıllık)	May	2,40%	2,20%
İngiltere	09:00	GSYH (Aylık)	Nis	0,00%	0,40%
İngiltere	09:00	GSYH (Yıllık)	Nis		0,70%
İngiltere	09:00	Dış Ticaret Dengesi (GBP)	Nis	-14,20%	-13,97B
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Nis	-0,10%	0,20%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Nis		0,50%
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Haddi	Nis		87,2
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	May	0,30%	0,30%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	May	3,50%	3,60%
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	May	0,20%	0,30%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	May	3,40%	3,40%
ABD	21:00	Fed Maksimum Gösterge Faiz Oranı	Haz	5,50%	5,50%
ABD	21:00	Fed Minimum Gösterge Faiz Oranı	Haz		5,25%
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	May	222B	210B
Türkiye		KLKIM 1Ç24	1. Çeyrek		

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.

13 Haziran Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Kısa Vadeli Dış Borç Stoku (USD)	Nis		175,4Mlr
Türkiye	10:00	Konut Satışları	May		75,6B
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Nis	0,10%	0,60%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Nis		-1,00%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Aylık)	May	0,30%	0,50%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	May	2,30%	2,40%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	227K	229K
ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	May	0,20%	0,50%
ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	May	2,20%	2,20%
Türkiye		DOHOL 1Ç24	1. Çeyrek		

14 Haziran Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	06:00	BoJ Gösterge Faiz Oranı	Haz	0,10%	0,10%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Aylık)	Nis	-0,10%	4,40%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Yıllık)	Nis		-6,20%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Aylık)	May		2,71%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Yıllık)	May		60,77%
Türkiye	10:00	Uluslararası Yatırım Pozisyonu (USD)	Nis		-317Mlr
Türkiye	10:00	Yıl Sonu TÜFE Beklentisi	Haz		43,64%
Euro Bölgesi	12:00	MD Dış Ticaret Dengesi (EUR)	Nis		17,3B
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Haz	73	69,1

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 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. 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 PYS Araştırma Uzmanı

02123953213

arif.segmen@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.