

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

- **Aselsan (ASELS, Pozitif):** (KAP) Aselsan ile Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Elektronik Harp Sistemlerine yönelik toplam bedeli 109,7mn USD tutarında bir sözleşme imzalanarak yürürlüğe girmiştir.
- **Doğanlar Mobilya (DGNMO, Pozitif):** (KAP) Şirket ile yurt içerisinde yerleşik bir müşterisi arasında imzalanan sözleşme ile İstanbul Kartal'da yer alan konut inşaatı projesi için mutfak dolapları imalatı hususunda hizmet sözleşmesi imzalanmış olup, anılan sözleşme uyarınca Şirket tarafından imal edilecek ürünlerin toplam bedeli KDV dahil 41,2mn TL olarak belirlenmiştir. Anılan sözleşme uyarınca İstanbul Kartal'da yer alan inşaat projesi için Şirket tarafından imal edilecek ürünlerin tesliminin 31.10.2024 tarihine kadar gerçekleştirilmesi kararlaştırılmıştır.
- **Karel Elektronik (KAREL, Pozitif):** (KAP) Şirket ile bir Kamu Kurumu arasında 11,7mn USD tutarında IP Santral Sistemi satış sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında teslimatlar 2024-2025 yılları arasında gerçekleştirilecektir.
- **Kızılbük Gayrimenkul (KZBGY, Pozitif):** (KAP) Marmaris'te bulunan Sinpaş Kızılbük Thermal Wellness Resort projesinde 01 Haziran 2024 - 30 Haziran 2024 tarihleri arasında 115 adet devremülkün satışı gerçekleştirilmiş olup, bu satışlardan 67mn TL ön satış cirosu elde edilmiştir. Projede bugüne kadar toplam 27.496 adet devremülk satışı gerçekleştirilmiş olup sözleşmesi yapılmıştır. Yapılan devremülk satışlarına ilişkin toplam KDV hariç 6,2mlr TL ön satış cirosu elde edilmiştir.
- **Kuzey Boru (KBORU, Pozitif):** (KAP) Şirket yurt dışında 131,2mn TL (KDV Dahil) tutarında "Altyapı İçme Suyu ve Kanalizasyon Yapımı Boru Alım İşisi" Yurtdışında ise 2mn USD tutarında İtalya, Gürcistan ve Özbekistan ile "Altyapı Boru Alım İşisi" satış sözleşmeleri imzalamıştır.

Ekonomi Haberleri

- **TCMB Başkanı Karahan: Sadece Haziran verisiyle çıkarım sağlıklı olmaz.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Fatih Karahan, Reuters'a yaptığı açıklamada "Oynaklığın yüksek seyrettiği bu dönemde tek bir veri üzerinden çıkarım yapmak sağlıklı olmaz" diye konuştu. "Aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düşüş görmek istiyoruz" diyen Karahan enflasyonu düşürme konusunda "son derece kararlı olduklarına dikkat çekti. TCMB Haziran itibarıyla yıllık enflasyonda başlayan düşüş ile yıl sonunda enflasyonun yüzde 38 seviyesine inmesini bekliyor. Reuters anketinde piyasanın yıl sonunda enflasyon beklentisi ise yüzde 42 civarında. (Bloomberg HT)
- **Haziran'da dış ticaret açığı yükseldi.** Ticaret Bakanlığı'nın öncü verilerine göre Haziran ayında dış ticaret açığı yüzde 21,4 artışla 6,4 milyar dolar oldu. Haziran ayında dış ticaret açığında artış dikkat çekti. Ticaret Bakanlığı'nın öncü verilerine göre Haziran ayında ihracat yüzde 10,6 düşüşle 18,6 milyar dolar oldu. İthalat ise yüzde 4,1 gerilemeyle 25 milyar dolar olarak kaydedildi. Bu verilerin ardından dış ticaret açığı Haziran ayında yüzde 21,4 artışla 6,4 milyar dolar olarak gerçekleşti. Dış ticaret hacmi aynı dönemde yüzde 6,9 oranında azalarak 43,6 milyar dolar oldu. Bakanlığın verilerine göre ihracatın ithalatı karşılama oranı 5,4 puan azalarak yüzde 74,3 olarak gerçekleşti. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi ÜFE Mayıs'ta geriledi.** Euro Bölgesi'nde Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE), Mayıs'ta aylık bazda yüzde 0,2 azaldı. Avrupa İstatistik Ofisi, Avrupa Birliği (AB) ve Avro Bölgesinin mayıs ayı ÜFE verilerini açıkladı. Verilere göre, AB'de ÜFE, Mayıs'ta bir önceki aya kıyasla yüzde 0,3, 2023'ün aynı ayına göre de yüzde 4 düştü. Euro Bölgesi'nde de ÜFE, Mayıs'ta aylık bazda yüzde 0,2, yıllık bazda yüzde 4,2 geriledi. Piyasa beklentisi Euro Bölgesi'nde ÜFE'nin aylık yüzde 0,1, yıllık yüzde 4,1 azalacağı yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **ABD'nin dış ticaret açığı 19 ayın en yüksek seviyesinde.** ABD'nin dış ticaret açığı, Mayıs'ta aylık bazda yüzde 0,8 artarak 75,1 milyar dolarla Ekim 2022'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. ABD Ticaret

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.

Bakanlığı'nın açıkladığı Mayıs ayına ilişkin dış ticaret verilerine göre dış ticaret açığı artış gösterdi. Ülkenin dış ticaret açığı Mayıs'ta bir önceki aya kıyasla yüzde 0,8 artışla 75,1 milyar dolara çıktı. Piyasa beklentisi, dış ticaret açığının bu dönemde 76,3 milyar dolar olması yönündeydi. Bu dönemde Ekim 2022'den bu yana en yüksek seviyesine ulaşan ABD'nin dış ticaret açığı, nisanda 74,5 milyar dolar olarak hesaplanmıştı. (Bloomberg HT)

- **ABD hizmet sektörü aktivitesinde sert daralma.** ABD'de hizmet sektörü aktivitesi Haziran ayında siparişlerdeki azalmayla 4 yılın en büyük daralmasını kaydetti. ABD'de Tedarik Yönetim Enstitüsü (ISM) hizmet sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI), haziranda aylık bazda 5 puan azalışla 48,8'e geriledi. Piyasa beklentileri, endeksin bu dönemde 52,6 değerini alması yönündeydi. Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyesine inen ve hizmet sektöründe daralmaya işaret eden endeks, bu yıl mayısta 53,8 olarak kaydedilmişti. Üretim endeksi, haziranda aylık bazda 11,6 puan azalışla 49,6'ya ve yeni siparişlere ilişkin endeks 6,8 puan düşerek 47,3'e indi. İstihdam endeksi de bu dönemde 1 puan azalarak 46,1'e geriledi. (Bloomberg HT)
- **Fed tutanakları: Enflasyonun düştüğüne dair daha fazla kanıt bekleniyor.** Fed'in toplantı tutanaklarında enflasyon yüzde 2'li hedefe döndüğüne dair güven oluşuncaya kadar faiz indirimine hazır olunmayacağı mesajı verildi. Fed'in 11-12 Haziran'da gerçekleşen toplantısına ait tutanaklar yayımlandı. Tutanaklarda enflasyonun yavaşladığına dair ek kanıtlar bekledikleri mesajı verildi. Fed yetkilileri enflasyonda son aylarda 'ılımlı ilerleme' kaydedildiğini belirtti ancak yüzde 2'lik hedefe doğru ilerlediğine dair güven kazanana kadar ek kanıt görmek istediklerini ifade etti. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

4 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May	0,90%	-0,20%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	May		-1,60%
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Haz		61,46
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		

5 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Öncü)	May	111,1	110,9
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	-0,20%	-0,10%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May		3,90%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May	0.4%	-0,50%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May		0,00%
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Haz	4,00%	4,00%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Aylık)	Haz	0,30%	0,40%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Haz	4,00%	4,10%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Haz	195K	272K
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (TL)	Haz		234,7Mlr

8 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (Yen)	May		2,1T
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi (EUR)	May		22,1B
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Haz		52,8
Euro Bölgesi	11:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Tem		0,3

9 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
OECD	13:00	TÜFE (Yıllık)	May		5,70%

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.

OECD 13:00 Çekirdek TÜFE (Yıllık) May 6,20%

10 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Haz		0,70%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Haz		2,40%
Çin	04:30	TÜFE (Aylık)	Haz		-0,10%
Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	Haz		0,30%
Çin	04:30	ÜFE (Aylık)	Haz		0,20%
Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	Haz		-1,40%
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	May		8,50%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May		-4,90%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May		-0,70%
Almanya	15:45	Cari İşlemler Dengesi (EUR)	Haz		25,9B

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.