

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	10.851,78	-0,19
BIST 30	11.854,79	-0,30
BIST BANKA	15.553,78	-0,86
BIST SINAİ	14.573,13	0,22
BIST TUM	12.253,51	-0,13
BIST TUM-100	34.865,36	0,08
BIST TUM Hacim (mn TL)	128.025	-4,39
VİOP30 Yakın Vade	12.620,50	-0,48

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	32,6660	0,26
EURTRY	35,413	0,34
EURUSD	1,0841	0,26

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.391,80	1,54
BRENT	86,53	-0,88

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
SELGD	10,00	SEGMN	-9,33
BFREN	9,98	LINK	-8,08
DOBUR	9,98	KERVN	-7,95
UFUK	9,97	IHYAY	-7,48
KLSE	9,97	LRSO	-7,47

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
EREGL	55,00	9.552,35
THYAO	308,00	9.258,51
YKBNK	33,22	5.042,15
ISCTR	16,20	4.586,67
KCHOL	229,50	4.437,12

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasaları haftaya satış ağırlıklı bir başlangıç yaptı. Japonya Nikkei225 Endeksi %0,64 ve Topix Endeksi %0,23 düştü. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,72 ve Shenzhen Bileşik Endeksi %1,07 düştü. Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,59 azaldı. Güney Kore Kospi Endeksi %0,04 ile yatay seyretti, Kosdaq Bileşik Endeksi %1,14 arttı. Tayvan Taiex Endeksi %1,47 artarken Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,72 düştü. ABD'de pozitif kapanışın ardından endeks vadeliileri haftaya hafifçe satıcı bir başlangıç işaret etmektedir.

Bugün takvimde, Avrupa'da bu ayın Sentix Yatırımcı Güven Endeksi ve yurt içinde İstanbul Sanayi Odası (İSO) haziran ayı İhracat İklimi Endeksi takip edilecek.

Sentix Yatırımcı Güven Endeksi (Temmuz)

Euro Bölgesi ekonomisinin altı aylık görünümüne duyulan güveni ölçen endeks, haziranda 0,3 ile Şubat 2022'den beri ilk kez pozitif tarafa geçti. Endeks, Avrupa ekonomisine yönelik kötümserliğin yerini hafifçe iyimserliğe bıraktığını gösterdi. Ancak temmuz beklentisi, verinin -0,6 ile yeniden sıfırın altına dönerek kötümserliği işaret edeceği yönünde.

İSO İhracat İklimi Endeksi (Haziran)

Endeks mayısta 52,3'ten 52,8'e yükselerek son on iki ayın en güçlü iyileşmesini gerçekleştirdi. Söz konusu dönemde Almanya'da üretim yeniden artışa geçerken en hızlı büyümeyi Birleşik Arap Emirlikleri (BAE) gerçekleştirdi. Beş aydır 50,0 eşik değerinde büyüme bölgesinde kalan endeks, yedi aydır yükselmektedir.

[Teknik analiz bülteni için tıklayınız.](#)

Piyasalarda Cuma Günü Ne Oldu? Asya hisse senedi piyasalarında karışık bir seyrizlendi. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,00 ile yatay seyretti. Çin'de CSI300 Endeksi %0,43 düşerken, Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,27 azaldı. Güney Kore Kospi Endeksi %1,32 artış gösterdi. Avrupa piyasalarında da karışık bir seyrizlendi. İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,45, Almanya DAX Endeksi %0,14 ve Fransa CAC 40 Endeksi %0,10 düşüş kaydederken, Stoxx Europe 600 Endeksi %0,18 artış gösterdi. ABD hisse senedi piyasalarında ise pozitif bir seyrizlendi. S&P 500 Endeksi %0,14, Dow Jones Endeksi %0,17 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %0,90 artış gösterdi.

Borsa İstanbul'da BIST100 Endeksi %0,19 azalışla 10.851 puandan kapandı. BIST100'de işlem hacmi 97,42 milyar TL olarak gerçekleşti. BIST30 Endeksi %0,39 düşerek 11.854 puana ulaştı. Bankacılık endeksi (BIST Banka) %0,86 azalışla 15.553 puandan günü tamamlarken, Sınai endeksi (BIST Sınai) %0,22 artışla 14.573 puandan kapandı.

ABD İstihdam Raporu

ABD'de haftanın son işlem günü Çalışma Bakanlığı'nın haziran ayı istihdam raporu takip edildi. Tarım dışı istihdam artışı haziranda 206 bine gerilemesine karşın beklentiyi aştı. Geçen ay beklentinin oldukça üzerinde açıklayan mayıs verisi ise 272 binden 218 bine düşürüldü. İşsizlik oranı %4,0'ten %4,1'e yükselerek beklentiyi aştı. Tarım dışı istihdam artışında 2022 başından bu yana izlenen zayıflama eğiliminin devam etmesine karşın işsizlik oranı tarihi düşük seviyelere yakın seyretmektedir. Saatlik ortalama kazançlar aylık %0,3, yıllık %3,9 ile beklentiyi paralel arttı. Mayısta aylık %0,4, yıllık %4,1 artış olmuştu. Aşağı yönlü eğilimini sürdüren tarım dışı istihdam artışına karşın işsizlik oranı düşük seyretmekte ve tüketim harcamalarını besleyen saatlik kazançlar zayıflama eğiliminde olsa da Fed'in enflasyon hedefine göre yüksek seyretmektedir. Son verilere göre Fed'in tercih ettiği enflasyon göstergesi çekirdek PCE Fiyat Endeksi mayısta aylık %0,1, yıllık bazda %2,6 arttı. ABD iş gücü piyasasına ilişkin veri akışı Fed'den beklenen faiz indirimlerine ilişkin piyasa beklentileri açısından önem arz etmektedir. Federal fonlama faizi vadeli kontratlarına göre mevcut durumda ilk faiz indirimi %71 ihtimalle eylül toplantısında bekleniyor. Yıl boyunca kalan dört toplantıda (Temmuz, eylül, kasım, aralık) %44 ihtimalle (En yüksek olasılık) toplam iki faiz indirimi (Toplam 50bp) fiyatlanmaktadır.

Yurt içinde Hazine nakit dengesi (Haziran)

Yurt içinde Hazine ve Maliye Bakanlığı (HMB) haziran Hazine Nakit Gerçekleşmelerini açıkladı. Haziranda, faiz dışı denge 334,54milyar TL, nakit dengesi 430,95milyar TL açık verdi. Ocak-haziran döneminde faiz dışı denge 475,36milyar TL, nakit dengesi 1.003,70milyar TL açık verdi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi (EUR)	May	20,3B	22,1B
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi End.	Haz		52,8
Euro Bölgesi	11:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Tem	0,60%	0,3

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 tercihlerinizle uyumlu 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 (%)
ATAKP	8.07.2024	1,73	0,8792	0,7912	104.417	37
DOHOL	8.07.2024	0,30	0,0500	0,0450	130.850	55
ERBOS	8.07.2024	1,07	2,2500	2,0250	44.999	13
TABGD	8.07.2024	0,29	0,5607	0,5046	146.500	8

Şirket Haberleri

- **1000 Yatırımlar Holding (BINHO, Pozitif):** (KAP) Şirket, Saraybosna'daki en büyük taksi sağlayıcısı Sarajevo Taxi ile mutabakat sözleşmesi (MoU) imzalanmıştır. Bu sözleşme kapsamında; mevcut uygulamaların entegre edilmesi, filoların elektrikli hale getirilmesi için danışmanlık verilmesi ve elektrikli taksi araçlarına hızlı şarj cihazlarının sağlanması konularında ortak çalışmalar değerlendirilecektir.
- **Doğuş Otomotiv (DOAS, Pozitif):** (KAP) Aerofoils GmbH ile Şirket arasında; "Aerofoil" marka "e-foil ürünleri"nin Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin, Şirket tarafından yerine getirilmesinin esaslarını belirleyen distribütörlük sözleşmesi imzalanmıştır.
- **Gübre Fabrikaları (GUBRF, Pozitif):** (KAP) Gübretaş ile Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği arasındaki "Başbaylık Sözleşmesi" yenilenmiştir. Yeni sözleşme kapsamında Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri Merkez Birliği, 2024-2028 yılları arasında tüm katı kimyevi gübre ihtiyacını şirketten tedarik etmeye devam edecektir.
- **Koton Mağazacılık (KOTON, Pozitif):** (KAP) Şirket ile Macaristan'ın önde gelen gayrimenkul yatırım fonu Adventum arasında iş birliği anlaşması imzalanmıştır. Şirketin bu yılın son çeyreğinden başlayarak 2025 sonuna kadar Macaristan'da açmayı planladığı 8 mağazadan 3'ünün Budapeşte'de olmak üzere, Adventum'un yönettiği AVM'lerde yer alması söz konusu işbirliği kapsamında gerçekleştirilecektir.

Ekonomi Haberleri

- **Fransa'da sandık çıkış anketlerinde sol ittifak sürprizi.** Fransada sandık çıkış anketlerine göre sol ittifak ilk sıraya yerleşirken Macron ittifakı ikinci oldu, ilk turun birincisi aşırı sağ üçüncü sıraya geriledi. (Bloomberg HT)
- **Birleşik Krallık'ta konut fiyatları Haziran'da yatay seyretti.** Birleşik Krallık'ta ortalama konut fiyatları Haziran'da yıllık bazda yatay seyrederken, aylık bazda yüzde 0,2 düştü. İngiliz konut finansman kuruluşu Halifax tarafından hazırlanan Halifax Konut Fiyat Endeksi'nin Haziran ayı sonuçları açıklandı. Buna göre, Birleşik Krallık'ta ortalama konut fiyatları Haziran'da yıllık bazda yatay seyir izledi. Fiyatlar, aylık bazda ise yüzde 0,2 azaldı. Böylece, ülkede ortalama konut fiyatı Haziran'da 288 bin 455 sterlin olarak hesaplandı. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Mayıs'ta yükseldi.** Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, Mayıs'ta bir önceki aya göre yüzde 0,1 arttı. Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), Avrupa Birliği (AB) ve Euro Bölgesi'nin Mayıs ayına ilişkin perakende satış verilerini yayımladı. Verilere göre, AB'de perakende satışlar, Mayıs'ta bir önceki aya kıyasla yüzde 0,1, yıllık bazda da yüzde 0,6 artış gösterdi. Euro Bölgesi'nde de perakende satışlar Mayıs'ta aylık bazda yüzde 0,1, yıllık bazda yüzde 0,3 yükseldi. Beklenti aylık ve yıllık olarak yüzde 0,2 artış görülmesi yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde konut fiyatları geriledi.** Euro Bölgesi'nde konut fiyatları yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda yüzde 0,4 düştü. Avrupa İstatistik Ofisi (Eurostat), AB ülkelerinde 2024 yılı birinci çeyrek konut fiyatlarına ilişkin verileri açıkladı. Verilere göre, Euro Bölgesi'nde konut fiyatları, bu yılın ilk çeyreğinde 2023'ün aynı dönemine kıyasla yüzde 0,4 düştü. Konut fiyatları bir önceki çeyreğe kıyasla da yüzde 0,1 geriledi. Konut fiyatları AB'de ise bu yılın birinci çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine kıyasla yüzde 1,3, önceki çeyreğe kıyasla yüzde 0,4 arttı. (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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **ABD'de tarım dışı istihdam beklentiyi aştı.** ABD'de tarım dışı istihdam Haziran ayında 206 bin kişi arttı. Bloomberg anketine katılan ekonomistlerin median beklentisi 190 bin kişilik artış açıklanması yönündeydi. ABD işsizlik oranı önceki ayın üzerine çıkarken, tarım dışı istihdam Haziran ayında beklentilerin üzerinde 206 bin kişi arttı. Mayıs için açıklanan tarım dışı istihdam artışı 272 binden 218 bine revize edildi. Artışın beklentinin üzerinde olmasına karşın önceki ayların altında kalması Fed'in önümüzdeki aylarda faiz indirebileceği yönündeki beklentileri destekledi. İşsizlik oranı ise Haziran ayında yüzde 4,1 ile yüzde 4 seviyesindeki beklenti ve Mayıs verisinin üzerinde gerçekleşti. Veriler, bu yıl iş ilanlarında keskin bir düşüş olduğunu ve işsizlik yardımına başvuran kişi sayısının arttığını gösteren diğer raporlarla tutarlı geldi. (Bloomberg HT)
- **İngiltere'de yeni kabine belli olmaya başladı.** İngiltere Kralı 3. Charles tarafından bugün Başbakan olarak görevlendirilen Keir Starmer, ana muhalefetteyken gölge kabinde bulundurduğu isimleri bakanlık görevine getirmeye başladı. Rachel Reeves, ülkede Maliye Bakanlığı'na getirilen ilk kadın oldu. (Bloomberg HT)
- **Otomotiv ihracatı Haziran'da 2,6 milyar dolar oldu.** Uludağ Otomotiv Endüstrisi İhracatçıları Birliği'nden (OİB) yapılan açıklamaya göre, yüzde 12 azalarak 2,6 milyar dolar oldu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

8 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi (EUR)	May	20,3B	22,1B
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Haz		52,8
Euro Bölgesi	11:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Tem	0,60%	0,3

9 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
OECD	13:00	TÜFE (Yıllık)	May		5,70%
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	2,90%	2,40%
Çin	04:30	TÜFE (Aylık)	Haz	0,00%	-0,10%
Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	Haz	0,40%	0,30%
Çin	04:30	ÜFE (Aylık)	Haz		0,20%
Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	Haz	-0,80%	-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

11 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Aylık)	Haz	0,10%	0,10%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Haz	2,20%	2,40%
İngiltere	09:00	GSYH (Aylık)	May	0,20%	0,00%
İngiltere	09:00	GSYH (Yıllık)	May		0,60%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	0,30%	-0,90%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	0,30%	-0,40%
İngiltere	09:00	Toplam Dış Ticaret Dengesi (GBP)	May	-16,1B	-19,6B
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Haddi	May		86
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Aylık)	May		-1,80%

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.

Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Yıllık)	May		10,20%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haz	0,20%	0,20%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	236K	238K
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Haz	0,10%	0,00%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Haz	3,10%	3,30%
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Haz		-347,0B

12 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	06:00	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Haz	85,2B	82,6B
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Aylık)	May	2,80%	-0,90%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Yıllık)	May	0,30%	-1,80%
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi (USD)	May	1,58B	-5,3B
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Haz	0,20%	0,00%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Haz		2,30%
ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	Haz	0,10%	-0,20%
ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	Haz		2,20%
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Tem	67	68,2

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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.