

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	10.743,30	-0,49
BIST 30	11.652,16	-0,82
BIST BANKA	15.004,60	-1,19
BIST SINAI	14.441,93	-0,12
BIST TUM	12.155,43	-0,55
BIST TUM-100	34.823,17	-0,75
BIST TUM Hacim (mn TL)	137.581	2,67
VİOP30 Yakın Vade	12.416,25	-0,61

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	32,8642	-0,03
EURTRY	35,5866	0,11
EURUSD	1,083	0,16

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.373,89	0,43
BRENT	84,90	0,37

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
ICUGS	9,99	POLTK	-9,99
CELHA	9,98	RYSAS	-9,98
BSOKE	9,97	FADE	-9,95
IPEKE	9,96	PEKGY	-9,91
USAK	9,94	SEGMN	-9,33

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	304,75	9.403,32
EREGL	55,00	8.025,43
KOZAL	21,90	5.276,01
YKBNK	30,40	5.236,56
AKBNK	64,00	4.381,24

## GÜNLÜK STRATEJİ

**Bugün Ne Bekliyoruz?** ABD enflasyon verileri öncesinde Asya hisse senedi piyasaları bu sabah genel olarak pozitif bir seyir izlemektedir. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,06 primle ilk kez 42 bin puana aşarak rekor tazelerken Topix Endeksi %0,84 arttı. Teknoloji şirketlerinin hisseleri Japonya'daki yükselişe öncülük etti. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,77 ve Shenzhen Bileşik Endeksi %1,76 yükseldi. Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,54 yükseldi. Güney Kore Merkez Bankası'nın faiz para politikası toplantısının ardından Kospi Endeksi %0,63 artarken Kosdaq Bileşik Endeksi %0,39 düştü. Güney Kore Merkez Bankası faizleri art arda on ikinci kez sabit tuttu. Tayvan Taiex Endeksi %1,43, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,89 yükseldi. ABD'de pozitif kapanışın ardından vadeli kontratlar yatay bir açılış işaret etmektedir. Avrupa piyasaları seansa primli başlamaya hazırlanıyor.

Bugün veri takviminde İngiltere'de mayıs ayı imalat sanayi üretimi, Almanya ve ABD'de haziran TÜFE rakamları takip edilebilir. Yurt içinde mayıs perakende satışlar veri açıklanacak.

### ABD ve Almanya'da TÜFE verileri (Haziran)

ABD'de TÜFE mayısta aylık bazda sabit kalırken yıllık %3,3 artmıştı. Aynı dönemde çekirdek TÜFE aylık %0,2, yıllık %3,4 arttı. Manşet endeksin yıllık değişiminde yaklaşık olarak Haziran 2023'ten beri dar bir bant içerisinde hareket etmekte olup çekirdek endekste düşüş eğilimi devam etmektedir. Buna karşın Fed'in çekirdek PCE için yıllık %2 artış hedefinin hala üzerinde seyretmektedir. Haziranda, TÜFE'nin aylık %0,1, yıllık %3,1, çekirdek TÜFE'nin aylık %0,2 artması beklenmektedir. ABD'de TÜFE rakamlarının ardından yarın aynı döneme ilişkin ÜFE verisi açıklanacak.

Almanya'da temmuz başında açıklanan öncü verilere göre TÜFE haziranda aylık %0,1, yıllık %2,2 artmıştı. Nihai verilerin öncü verilere paralel gelmesi beklenmektedir.

### Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

**Piyasalarda Dün Ne Oldu?** Asya hisse senedi piyasalarında genel olarak karışık bir seyir izlendi. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,61 artarken, Çin'de CSI300 Endeksi %0,32 düştü. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,29 azaldı. Güney Kore Kospi Endeksi %0,26 ile yatay seyretti. Avrupa piyasalarında ise pozitif bir seyir görüldü. İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,66, Almanya DAX Endeksi %0,94 ve Fransa CAC 40 Endeksi %0,86 artış gösterdi. Stoxx Europe 600 Endeksi %0,58 yükseldi. ABD hisse senedi piyasalarında da pozitif bir seyir izlendi. S&P 500 Endeksi %1,06, Dow Jones Endeksi %1,18 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %1,02 artış gösterdi. ABD'de işlem gören yonga üreticilerinin hisse senetleri yükselişe öncülük etti. TSMC'nin ABD'de işlem gören hissesi %3,54, Nvidia %2,69, Qualcomm %0,81 ve Broadcom %0,66 arttı.

Borsa İstanbul'da BIST100 Endeksi %0,49 azalışla 10.743 puandan kapandı. BIST100'de işlem hacmi 102,58 milyar TL olarak gerçekleşti. BIST30 Endeksi %0,48 düşerek 11.652 puana ulaştı. Bankacılık endeksi (BIST Banka) %1,19 azalışla 15.004 puandan günü tamamlarken, Sınai endeksi (BIST Sınai) %0,12 düşüşle 14.441 puandan kapandı.

### Yurt içinde sanayi üretimi ve iş gücü istatistikleri (Mayıs)

Dün, yurt içinde mayıs sanayi üretimi ve iş gücü istatistikleri izlendi. Sanayi üretimi mayısta aylık %1,7 artarken yıllık bazda %0,1 azaldı. İş gücü istatistikleri tarafında; mayısta mevsim etkisinden arındırılmış (Ma) işsizlik oranı %8,4 seviyesinde gerçekleşirken Genç nüfusta Ma işsizlik oranı %15,0, Ma atıl işgücü oranı %25,2 oldu.

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	1,20%	0,60%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	0,20%	-0,90%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	0,60%	-0,40%
İngiltere	09:00	Toplam Dış Ticaret Dengesi (GBP)	May		-6,75B
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Aylık)	May		-1,80%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Yıllık)	May		10,20%
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Haz	0,10%	0,00%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Haz	3,10%	3,30%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Haz	0,20%	0,20%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haz	3,40%	3,40%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	236K	238K
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Haz	-83B	-347B

**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 (%)
-	-	-	-	-	-	-

## Şirket Haberleri

- **Alfa Solar Enerji (ALFAS,Pozitif):** (KAP) Şirket güneş paneli satışına ilişkin KDV hariç yaklaşık olarak toplam 10,5mn USD tutarında sipariş almıştır.
- **Alves Kablo (ALVES,Pozitif):** (KAP) Şirketin çok telli üretim tesisinin kapasite artışı ile oluşan ince bakır tel, rigid bakır iletken ve izoleli bakır iletken ürünlerindeki kapasite fazlasının 400 ton bakıra tekabül eden kısmı için zayıf akım kablo üretimi yapan yurt içi yerleşik bir firma ile 136,74mn TL+KDV tutarında satış sözleşmesi imzalanmıştır.
- **Aselsan (ASELS,Pozitif):** (KAP) Aselsan, uluslararası bir müşterisinin son kullanımı için hava savunma sistemleri ihracatına yönelik 20,27mn USD tutarında bir yurt dışı satış sözleşmesi imzalamıştır.
- **Yeo Teknoloji (YEOTK,Pozitif):** (KAP) Birleşik Krallık'ta kurulu olan ve şirketin %50 hisse sahibi olduğu iştiraki Rey Energy Ltd. ile Mauritius'ta kurulu bir şirket arasında Tanzanya'da kurulacak Güneş Enerjisi Santrali'nin (GES) anahtar teslim kurulumu (dizayn, mühendislik, tedarik, montaj, test ve devreye alma), trafo merkezlerinin inşaatı ve bölgenin ihtiyaç duyduğu şebeke altyapısı işi için 33mn USD bedelle sözleşme imzalanmıştır.

## Ekonomi Haberleri

- **Powell: Enflasyonun yeterince düştüğünü söylemeye hazır değilim.** ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell, enflasyonun düşüş eğiliminde olduğuna dair "biraz güveni olduğunu" ancak sürdürülebilir şekilde yüzde 2'ye düştüğünden yeterince emin olduğunu söylemeye "henüz hazır olmadığını" belirtti. (Bloomberg HT)
- **ABD'de mortgage başvuruları gerilemeyi sürdürdü.** ABD'de 30 yıl vadeli mortgage (konut kredisi) için ortalama faiz oranı yüzde 7 olurken mortgage başvuruları yüzde 0,2 azaldı. (Bloomberg HT)
- **OPEC'in petrol üretimi Haziran'da günlük 80 bin varil azaldı.** Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü'nün (OPEC) ham petrol üretimi haziranda önceki aya göre günlük 80 bin varil azalarak 26 milyon 566 bin varile geriledi. (Bloomberg HT)
- **Hazine'nin eurobond ihracına dört kata yakın talep.** Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın yılın üçüncü eurobond ihracına dört kata yakın talep geldiği açıklandı. İhraç tutarının toplamda 1,75 milyar dolar olduğu da bildirildi. (Bloomberg HT)
- **İnşaat maliyetindeki yıllık enflasyon 16 ayın zirvesinde.** İnşaat maliyet endeksi Mayıs ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 72,78 arttı. Böylelikle inşaat maliyetleri 16 ayın en yüksek artışını kaydetti. (Bloomberg HT)
- **İşsizlik Mayıs'ta yüzde 8,4 oldu.** TÜİK verilerine göre Mayıs'ta mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik oranı yüzde 8,4 seviyesinde gerçekleşti. (Bloomberg HT)
- **Sıkışmanın ortasında sanayide çarklar hızlandı.** Sıkışma döngüsü içinde sanayi üretiminde aylık bazda yükseliş dikkat çekti. Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre Mayıs ayında sanayi üretimi bir önceki aya göre yüzde 1,7 arttı. Yıllık olarak ise yüzde 0,1'lik sınırlı düşüş kaydedildi. (Bloomberg HT)
- **TMSF, Hazine'ye ait paylarda satışa devam ediyor.** Tasarruf Mevduat Sigorta Fonu (TMSF), Hazine'ye ait 5 elektrik üretim şirketinin paylarını 15,6 milyar muhammen bedel ile satışa çıkardı. (Bloomberg HT)
- **Kamuda tasarruf tedbirlerine ilişkin düzenlemeler içeren kanun teklifi komisyonunda kabul edildi.** AK Parti milletvekillerinin imzasını taşıyan, kamuda tasarruf tedbirlerine ilişkin düzenlemeler içeren Bazı Kanun ve

**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.

Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Teklifi, TBMM Plan ve Bütçe Komisyonunda kabul edildi. (Bloomberg HT)

- **Türkiye Kalkınma Fonu bünyesinde yeni bir üst fon kuruldu.** Hazine ve Maliye Bakanlığı ile Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası arasında 50 milyon dolarlık yeni bir üst fonun kuruluşuna dair protokol imzalandı. (Bloomberg HT)
- **Şimşek: Enflasyonu düşüreceğiz, gelir dağılımını iyileştireceğiz.** Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "Kararlılıkla uyguladığımız programla enflasyonu düşüreceğiz ve gelir dağılımını iyileştireceğiz" dedi. (Bloomberg HT)
- **Aselsan'dan 20,3 milyon dolarlık sözleşme.** Aselsan, 20 milyon 265 bin 600 dolar tutarında yurt dışı satış sözleşmesi imzaladığını duyurdu. (Bloomberg HT)
- **BYD/Ergun: Üretim tarihini 2026 sonundan öne çekmeye çalışacağız.** BYD Türkiye Genel Müdürü İsmail Ergun "BYD çok hızlı bir firma, çok dikey bir üretim sistemi var. O yüzden anlaşmada yazan 2026 yılı sonunun biraz daha öne çekilmesi için de çaba sarfedecektir. Çok ciddi bir şekilde Türkiye'ye bir teknoloji transferi de olacaktır" dedi. (Bloomberg HT)

## EKONOMİK TAKVİM

### 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	1,20%	0,60%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May	0,20%	-0,90%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May	0,60%	-0,40%
İngiltere	09:00	Toplam Dış Ticaret Dengesi (GBP)	May		-6,75B
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Aylık)	May		-1,80%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Yıllık)	May		10,20%
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Haz	0,10%	0,00%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Haz	3,10%	3,30%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Haz	0,20%	0,20%
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haz	3,40%	3,40%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	236K	238K
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Haz	-83B	-347B

### 12 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	06:00	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Haz	85B	82,62B
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	ÜFE (Aylık)	Haz	0,10%	-0,20%
ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	Haz	2,30%	2,20%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Haz	0,20%	0,00%
ABD	15:30	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Haz	2,50%	2,30%
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Tem	68,5	68,2

### 15 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
------	-----	------	-------	----------	--------

**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	Tüm Gün	Demokrasi Günü - Tatil			
Çin	04:15	PBoC Orta Vadeli Kredi (MLF) Faiz Oranı	Tem		2,50%
Çin	05:00	GSYH (Dönemsel)	2Ç24		%1,6
Çin	05:00	GSYH (Yıllık)	2Ç24	%5,0	%5,3
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		%0,3
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz	%4,8	%5,6
Çin	05:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Haz		%0,51
Çin	05:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Haz	%3,4	%3,7
Çin	05:00	İşsizlik Oranı	Haz		%5,0
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May	%0,00	-%1,2
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May		-0,60%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	May		-%0,1
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	May		-%3,0
ABD	15:30	New York Fed İmalat Endeksi	Tem		-6,0

#### 16 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Aylık)	Haz		-0,91%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Yıllık)	Haz		61,24%
Euro Bölgesi	12:00	Dış Ticaret Dengesi (Euro)	May		15B
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Aylık)	Haz		0,10%
ABD	15:30	Perakende Satışlar (Yıllık)	Haz		2,30%

#### 17 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	Haz		%0,3
İngiltere	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	Haz		%2,0
İngiltere	09:00	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Haz		%0,5
İngiltere	09:00	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Haz		%3,5
Türkiye	10:00	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	May		%2,24
Türkiye	10:00	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	May		%48,42
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Haz		110.588
Türkiye	10:00	Konut Satışları (Yıllık)	Haz		-%2,4
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Fiyat Endeksi (Final-Aylık)	Haz		%0,2
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Fiyat Endeksi (Final-Yıllık)	Haz		%2,6
Euro Bölgesi	12:00	Çekirdek TÜFE (Final-Aylık)	Haz		%0,3
Euro Bölgesi	12:00	Çekirdek TÜFE (Final-Yıllık)	Haz	%2,9	%2,9
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Haz	1,31M	1,28M
ABD	15:30	İnşaat İzinleri (Öncü)	Haz	1,39M	1,4M
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		%0,9
ABD	16:15	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz		%0,4

**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.

# 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](mailto:ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr)

**Arif Tekin Seğmen**  
**Piramit PYŞ Araştırma Uzmanı**  
**02123953213**

[arif.segmen@piramitmenkul.com.tr](mailto: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.