

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA

 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD piyasaları dün teknoloji hisseleri öncülüğünde pozitif bir seyir izledi

Dün piyasalarda neler oldu?

ABD'de dün PMI verileri ile inşaat harcamaları takip edildi. S&P Global imalat PMI Haziran ayında 51,6 seviyesinde gerçekleşti. Beklentinin 51,7'de bulunduğu imalat PMI Mayıs ayında 51,3 değerini almıştı. Diğer yandan ISM imalat PMI ise Haziran'da 48,7'den 48,5'e gerileyerek düşüşünü üçüncü aya taşıdı. Beklenti 49,1'de bulunuyordu. Açıklamada, şirketlerin ekonomik belirsizlik nedeniyle ara mal ve mamul mal stoklarına yatırım yapmakta tereddüt ettiği belirtildi. Ayrıca, yeni sipariş oranlarının zayıf kaldığı ve birikmiş iş seviyelerinin düşmeye devam ettiği ifade edildi. Diğer yandan Haziran ayında ISM ödenen fiyatlar endeksi 57,0'dan 52,1'e, ISM istihdam endeksi 51,1'den 49,3'e gerilerken, ISM yeni siparişler endeksi 45,4'ten 49,3'e yükseldi. Açıklanan veriler imalat sektöründeki zayıflığa işaret ederken, istihdam endeksinin 50 eşik değerinin altına, ödenen fiyatlar endeksinin ise altı ayın en düşük seviyesine gerilemesi enflasyondaki düşüşün devam edebileceğine yönelik beklentilere destek verdi. Son olarak beklentinin %0,2 artış olduğu inşaat harcamaları Mayıs ayında %0,1 düşüş kaydetti.

ABD piyasaları FOMC tutanakları ve işgücü piyasasına ilişkin verilerin takip edileceği haftaya teknoloji hisseleri öncülüğünde pozitif bir seyirle başladı. S&P 500 endeksi günü %0,27 artışla 5.475,09, Dow Jones endeksi %0,13 artışla 39.169,52, Nasdaq endeksi %0,83 değer kazancıyla 17.879,30 seviyesinden tamamladı. Dün Microsoft %2,19, Amazon %2,04, Apple %2,91 ve Nvidia %0,62 değer kazandı.

Avrupa piyasalarında dün, Fransa'daki erken genel seçimlerin ilk turunun geride kalması ve Almanya'da enflasyonun gerilemesi ile alışlar ağırlıktaydı. Euro Stoxx 50 endeksi %0,74 kazançla 4.929,99, CAC 40 endeksi %1,09 artışla 7.561,13, FTSE 100 endeksi %0,03 artışla 8.166,76, DAX endeksi %0,30 artışla 18.290,66 seviyesinden günü tamamladı. Dün açıklamalarda bulunan AMB Başkanı Lagarde, bankanın enflasyon belirsizliklerini değerlendirmesi için zamana ihtiyacı olduğunu ve güçlü istihdamın AMB'yi daha fazla veri toplamak için elini güçlendirdiğini söyledi. Büyümeye ilişkin görüşünün belirsizliğini koruduğunu belirten Başkan Lagarde, faiz indirmek için aceleleri olmadığını ifade etti.

ABD tahvilleri cephesinde 10 yıllık tahvil faizi %4,46, 2 yıllık tahvil faizi %4,76 seviyesine hafif yükseldi. VIX endeksi ise 12,22 seviyesine geriledi.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya-Pasifik piyasaları bu sabah karışık seyir izliyor. Nikkei 225 endeksi %1,08, Hang Seng endeksi %0,61 ile pozitif yönde hareket ederken; Shanghai endeksi ve Nifty 50 endeksi yatay yönde seyretmektedir. Kospi endeksi ise %0,91 ile negatif yönde bulunmaktadır. Güney Kore'de enflasyon rakamları takip edildi. TÜFE Haziran'da aylık %0,2 düşüşle yıllık bazda %2,7'den %2,4'e geriledi. Beklenti %2,6'da bulunuyordu. Japonya'da ise 38 yılın en düşük seviyelerinde kalmaya devam eden döviz kuruna yönelik Maliye Bakanı Shunichi Suzuki'nin açıklamaları takip edildi. Piyasayı yakından izlemeye devam edeceklerini söyleyen Bakan Suzuki, yetkililerin döviz piyasasındaki hareketlere karşı dikkatli olacağını ifade etti.

ABD vadeliinde ise bu sabah hafif negatif seyir hakim.

Bugün ABD'de Fed Başkanı Powell'ın konuşması ve JOLTS açık iş pozisyonları verisi takip edilecek. JOLTS açık iş pozisyonlarının Mayıs ayında 8,06mn'den 7,95mn'ye gerilemesi bekleniyor. Euro Bölgesi'nde ise AMB Başkanı Lagarde'in konuşmasının yanı sıra AMB yetkililerinden gelecek açıklamalar izlenecek. Ayrıca Bölge'de Haziran ayına ilişkin öncü TÜFE verileri açıklanacak. Mayıs ayında TÜFE yıllık bazda %2,4'ten %2,6 seviyesine yükselmişti. Haziran ayında beklenti %2,5'te bulunmaktadır. Ayrıca Mayıs ayında hizmet enflasyonu %4,1 ile yüksek kalmaya devam etmişti. Haziran ayına yönelik öncü enflasyon verilerinin beklenti altında kalması AMB'nin faiz indirim patikasına ilişkin beklentileri şekillendirebilir.

Gelecek gündemde neler var?

Haftanın devamında ABD tarafında işgücü piyasasına ilişkin veriler ve FOMC toplantı tutanakları takip edilecek. Çarşamba günü ADP tarım dışı istihdam verisinin Haziran'da 158 bin kişi artış göstermesi bekleniyor. ABD'de Cuma günü ise Fed'in enflasyon hedeflemesinde yakından izlediği tarım dışı istihdam verisi açıklanacak. Mayıs ayında 272 bin kişi artış kaydeden tarım dışı istihdamın Haziran'da 190 bin kişi artması bekleniyor. İşsizlik oranının %4,0'da sabit kalması, ortalama saatlik kazançların ise aylık %0,3 artışla yıllık bazda %4,1'den %3,9'a gerilemesi beklenmektedir. Euro Bölgesi'nde Çarşamba günü Mayıs ayı ÜFE rakamları, Cuma günü ise perakende satışlar açıklanacak. ÜFE'nin aylık %0,1, yıllık bazda %4,1 düşüş kaydetmesi beklenmektedir. Nisan'da üretici fiyat endeksindeki yıllık düşüş %5,7 olarak gerçekleşmişti. Tüketici davranışlarına ilişkin sinyal vermesi açısından takip edilen perakende satışların Mayıs'ta aylık ve yıllık bazda %0,2 artış göstermesi bekleniyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dow Jones	39,169.5	▲ 0.13%	▲ 0.05%	▼ -0.87%	▲ 3.93%
Nasdaq	17,879.3	▲ 0.83%	▲ 1.07%	▲ 9.41%	▲ 19.11%
S&P 500 Vadeli*	5,522.5	▼ -0.20%	▲ 0.92%	▲ 5.27%	▲ 14.57%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Dax	18,290.7	▲ 0.30%	▲ 0.70%	▼ -2.57%	▲ 9.19%
FTSE 100	8,166.8	▲ 0.03%	▼ -0.86%	▼ -3.17%	▲ 5.61%
MSCI Europe	2,103.9	▲ 0.40%	▲ 0.01%	▼ -1.71%	▲ 4.13%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Shanghai Bileşik*	3,001.0	▲ 0.92%	▲ 0.09%	▼ -4.87%	▲ 0.88%
Kospi	2,782.8	▼ -0.77%	▼ -0.05%	▲ 2.02%	▲ 4.80%
Hong Kong*	17,803.2	▲ 0.48%	▼ -1.25%	▼ -6.12%	▲ 4.43%
S&P BSE Sensex - Hindistan	79,446.3	▲ 0.55%	▲ 2.90%	▲ 9.33%	▲ 9.98%
IDX Composite - Endonezya	7,150.4	▲ 0.15%	▲ 3.93%	▲ 0.87%	▼ -1.68%
TAIEX - Tayvan	22,875.5	▲ 0.11%	▼ -1.63%	▲ 10.46%	▲ 27.58%
MSCI GOU Asya	597.9	▲ 0.18%	▼ -0.01%	▲ 3.30%	▲ 10.19%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
BIST 100 - Türkiye	10,343.3	▼ -2.86%	▼ -3.97%	▲ 1.22%	▲ 38.46%
WIG - Polonya	88,385.7	▼ -0.26%	▲ 2.28%	▲ 2.17%	▲ 12.65%
Prag SE - Prag	1,555.6	▲ 0.63%	▲ 1.57%	▲ 0.35%	▲ 10.33%
S&P/BMV IPC - Meksika	52,884.0	▲ 0.85%	▲ 0.18%	▼ -8.38%	▼ -7.97%
Merval - Arjantin	1,594,732.8	▼ -1.03%	▼ -0.65%	▲ 13.30%	▲ 71.53%
Tel Aviv 35 - İsrail	1,972.3	▼ -0.64%	▲ 0.18%	▼ -0.59%	▲ 6.40%
Tedavul All - Suudi Arabistan	11,658.5	▼ -0.18%	▲ 1.39%	▼ -6.43%	▼ -2.29%
FTSE/JSE All - Endonezya	79,853.8	▲ 0.18%	▲ 0.11%	▲ 1.77%	▲ 4.40%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	4,057.0	▲ 0.67%	▲ 1.12%	▼ -2.78%	▲ 0.19%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; aylık değişim, önceki ayın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

Dünkü sert satışların ardından endekste yeniden dengeleme çabası görülebiliriz

Dün piyasalarda neler oldu?

Haftanın ilk işlem gününe BIST 100 endeksi %0,62 artışla 10.714,07 puandan başlangıç yaptı. Açılışın ardından gün içi en yüksek seviye olan 10.743,74 seviyesini test eden endeks, borsadaki kazançların vergilendirilmesine yönelik açıklamalar ile düşüşe geçti. Gün içerisinde 10.254,36 seviyesine kadar gerileyen BIST 100 endeksi günü %2,86 değer kaybıyla 10.343,31 seviyesinden tamamladı. Gün sonunda bankacılık endeksi %3,26, sanayi endeksi ise %3,09 düşüş kaydetti. Günlük işlem hacmi 99 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Bugün ne bekliyoruz?

Dünkü sert satışların ardından endekste yeniden dengeleme çabasıyla dalgalanmaların yaşanabileceğini düşünüyoruz.

Yurt içinde bugün öne çıkan bir makro ekonomik veri bulunmamaktadır.

Gelecek gündemde neler var?

Yurt içinde yarın enflasyon rakamları, Cuma günü ise nakit bütçe dengesi takip edilecek. Ekonomistlerin Haziran ayı Tüketici Fiyat Endeksi'nde (TÜFE) aylık medyan tahmin yüzde 2,20, ortalama tahmin ise yüzde 2,23 artış yönünde gerçekleşti. Foreks Haber'in 19 ekonomist ile düzenlediği ankete göre, Haziran ayı yıllık TÜFE verisi için medyan ve ortalama tahmin yüzde 72,61 artışa işaret etti. TÜFE'de aylık en yüksek ve en düşük artış beklentileri sırasıyla yüzde 3,00 ve yüzde 1,74 şeklinde oluşurken, yıllık tahminler ise yüzde 73,90 ila yüzde 71,76 bandında oluştu. Mayıs ayı TÜFE verisi, aylık yüzde 3,10 artış beklenirken, yüzde 3,37 artış yönünde açıklanmış ve yıllık enflasyon yüzde 75,45 seviyesinde gerçekleşmişti. Mayıs verisinde bir önceki yılın aynı ayına göre en az artış gösteren ana grup %50,85 ile giyim ve ayakkabı olurken; artışın en yüksek olduğu ana grup ise %104,80 ile eğitim olmuştur.

BIST Verileri

Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	10,343.3	14,636.9	13,917.2
Günlük Değ.	▼ -2.86%	▼ -3.26%	▼ -3.09%
Haftalık Değ.	▼ -2.86%	▼ -3.26%	▼ -3.09%
Yıllık Değ.	▲ 38.46%	▲ 67.91%	▲ 20.68%
Hacim (milyar TL)	99.0	16.3	45.7
Günlük Değ.	▼ -18.23%	▼ -32.13%	▼ -13.30%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	101.4	20.4	50.4
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -2.35%	▼ -20.31%	▼ -9.30%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

Türkiye Kapanışının Ardından Piyasalar

	Türkiye Kapanışı	Türkiye Açılışı Öncesi	Değişim
\$/TL	32.6991	32.6332	▼ -0.20%
€/§	1.0723	1.0727	▲ 0.04%
Altın	2,328.2	2,328.2	▲ 0.00%

*Türkiye Açılışı Öncesi için belirtilen rakamlar, bir önceki günün kapanış verileridir.

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)

Değişimler	01/07/24	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	151.8	● 0.66%	● 0.66%	● 11.3%	● -63.3%
Türkiye 5 Yıllık	272.5	● 0.42%	● 0.42%	● 4.0%	● -43.5%
Türkiye 10 Yıllık	362.0	● 0.41%	● 0.41%	● 3.3%	● -26.7%

Tahvil ve Döviz Piyasaları

Küresel tarafta Almanya Haziran ayı TÜFE verisi yıllık bazda %2,5 ile beklentilerin altında açıklandı. ABD'de Haziran ayı İmlat PMI endeksi 51,6 ve Haziran ayı ISM imalat endeksi 48,5 ile beklentilerin altında gerçekleşti. Veriler sonrası tahvil piyasalarında satıcılı seyir izlendi. Gün içinde ABD 10 yıllık tahvil faizi 7 bp artışla %4,46, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 9 bp artışla %2,59 seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık dolar cinsi CDS risk primi 5 bp azalışla 276 bp'dan işlem görürken, Mayıs 2034 vadeli 10 yıllık Eurobond faiz getirisi 5 bp artışla %7,55 seviyesine yükseldi.

Döviz tarafında majör para birimleri ABD Dolar'ı karşısında karışık seyir izledi. Euro / Dolar paritesi 1,0754 seviyesine yükselirken, Dolar Endeksi 105,704 seviyesine geriledi. Dolar / TL kuru ise 32,68 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta, TL tahvil piyasalarında alıcılı seyir izlendi. 2 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 16 bp azalışla, %41,43, 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi ise 15 bp azalışla %28,13 seviyesinden günü tamamladı. BİST Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem hacmi 5,5 milyar TL'ye geriledi.

TL likidite tarafında TCMB 1 milyar TL'lik haftalık repo dönüşünü 30 milyar TL olarak yenilerken, APİ ile haftalık repo fonlama tutarı 29 milyar TL artış ile 191 milyar TL'ye yükseldi. BIST kotasyon repo kanalından ve haftalık kotasyon swap işlemlerinde fonlama sağlanmadı.

TCMB tarafından yayımlanan haftalık menkul kıymet verilerine göre ÖSBA stoku 21 Haziran ile biten haftada bir önceki haftaya göre 2,4 milyar TL azalarak 352,4 milyar TL'ye geriledi. İlgili haftada ÖSBA stokunu en çok artıran grup 1,1 milyon TL ile hanehalkı olurken, en çok azaltan grup 2,4 milyon TL ile bankalar oldu.

Ülkeler	10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)			
	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	7.55	0.05	0.05	0.47
ABD	4.46	0.07	0.07	0.57
İngiltere	4.26	0.09	0.00	0.53
Almanya	2.59	0.09	0.09	0.57
Fransa	3.27	0.02	-0.02	0.73
İspanya	3.10	-0.01	0.00	0.14
İtalya	4.07	0.00	-0.02	0.32

	Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri			
	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	32.70	-0.07	-0.08	10.94
G. Afrika Randı	18.22	0.18	0.18	-0.41
Rus Rublesi	86.88	1.81	1.31	-2.66
Meksika Pesosu	18.42	0.40	0.40	8.45
Kore Wonu	1,382	0.05	0.03	6.73
Hindistan Rupee	83.44	0.07	0.09	0.23
Endonezya Rupiah	16,360	0.05	0.05	6.28
Macar Forinti	367.11	-0.42	-0.42	5.83
Brezilya Reali	5.59	-0.12	-0.13	15.14

TL Piyasa Faiz Oranları	
	(%)
Politika Faizi (Haftalık Borç verme)	50.00
Gecelik Borç Al./Borç Ver. Faizi	47 / 53
TCMB Ağır. Ort. Fon.	51.37
TLREF	50.61
TCMB Toplantı Tarihi	23 Temmuz 2024

Özel Sektör Borçlanma Araçları Yatırımcı Grubu Dağılımı (milyon TL)				
	21.06.2024	7.06.2024	Fark	30.12.2022
TOPLAM	352,443	354,852	- 2,409	216,112
Yatırım Fonları	119,847	120,420	- 573	84,512
Bankalar	82,200	84,571	- 2,371	38,294
Emeklilik Fonları	41,323	41,651	- 329	26,954
Genel Yönetim	17,966	19,021	- 1,055	18,446
Hanehalkı	38,541	37,527	1,013	16,955
Sigorta Şirketleri	16,550	16,311	239	14,003
Finansal Olmayan Kuruluşlar	17,810	18,008	- 198	9,734
Kar Amacı Olmayan Kuruluşlar	1,789	1,769	20	2,741
Diğer Finansal Araçlar	2,916	2,730	185	1,620
Yurt Dışı Yerleşikler	12,924	12,312	612	1,187
Finansal Yardımcılar	579	532	47	1,008
Merkez Bankası	-	-	-	660

Yurt İçi Haberler

Hazine ve Maliye Bakanı Sayın Mehmet Şimşek, Bloomberg HT-Habertürk yayınında ekonominin temel konularına ilişkin değerlendirmelerde bulundu. Bakan Şimşek yayında mevcut programın geldiği seviyeden, vergi paketiyle ilgili tartışmalara, enflasyonla mücadelede asgari ücrete kadar birçok konu başlığına ilişkin kritik açıklamalar yaptı. Gri listeden çıkışın bir ekip çalışması olduğunu belirten Bakan Şimşek, "Daha önce mevzuat çalışması yapılmıştı ama en önemlisi uygulamadaki etkinliği. Gri listeye girmek kolay çıkmak zor. İçişleri ve Adalet Bakanlığımızın desteği olmasaydı bu listeden çıkamazdık. Haziran ayından bu yana bir araya geldiğim bütün Hazine bakanlarıyla bu konuyu konuştuk" dedi. Bakan Şimşek, son aylarda kaynak girişinin güçlü oranda arttığını ve şu an bu kaynak girişinin nasıl yönetilebileceği ile uğraştıklarını ifade etti. Bakan Şimşek, yurt içi piyasalarda dikkatle takip edilen sermaye kazançlarının vergilendirilmesi yönündeki çalışmalarla ilgili olarak da "Bu pakette yok ama sonraki paket için borsa kazançlarına vergi çalışılıyor" ifadelerini kullandı.

Citi, 6 ay forwardla dolara karşı TL uzun pozisyon tavsiye etti. Aralarında Luis Costa'nın da olduğu stratejistler "Kısa USDTRY pozisyonuna yeniden giriyoruz. Uzun EM pozisyonlanmadaki geniş çaplı geri çekilmenin yol açtığı EM carry sepetindeki çözülmenin ardından son dönemde hedefe ulaşmamız sonucu uzun lira pozisyonumuzda azaltmaya gitmiştik" diye yazdı. Stratejistler ters dolarizasyon sürecinin devam etmesini ve tüketim aktivitesinde azalmanın sürmesini bekliyor. Enflasyonda zirvenin geride kalmasının ardından yurt içi enflasyon beklentilerinin düştüğünü kaydeden stratejistler yaz aylarında görece daha dengeli lira akışı olabileceğini belirtti.

İstanbul Ticaret Odası, şehirdeki tüketici enflasyonunu takip eden Ücretliler Geçinme Endeksi'nin haziranda aylık yüzde 3,42 arttığını duyurdu. Endeks mayıs ayında yüzde 3,59 artmıştı. Ücretliler Geçinme Endeksi yıllık artışı haziranda yüzde 82,14 oldu, mayıs'ta yıllık artış yüzde 82,20ydi. Perakende fiyatlarda bir önceki aya göre; konutta yüzde 8,01, ulaştırma ve haberleşmede yüzde 4,06, gıdada yüzde 2,66 artış görüldü. Toptan Eşya Fiyatları Endeksi ise aylık yüzde 3,85, yıllık yüzde 60,49 arttı.

Türkiye İşçi Sendikaları Konfederasyonu (Türk-İş), Haziran ayına ilişkin "Açlık ve Yoksulluk Sınırı" raporunu yayımladı. Rapora göre Haziran ayında gıda enflasyonu aylık bazda yüzde 0,05 oldu. Yıllık enflasyon ise yüzde 82,96 olarak kaydedildi. Ankara'da yaşayan dört kişilik bir ailenin sağlıklı, dengeli ve yeterli beslenebilmesi için yapması gereken aylık gıda harcaması tutarı diğer adıyla açlık sınırı Haziran'da 18 bin 978 TL 'ye yükseldi. Böylelikle Haziran ayında da açlık sınırı 17 bin 2 TL'lik asgari ücreti aştı. Aynı dönemde gıda harcaması ile giyim, konut (kira, elektrik, su, yakıt), ulaşım, eğitim, sağlık ve benzeri ihtiyaçlar için yapılması zorunlu diğer aylık harcamalarının toplam tutarı ya da bilinen adıyla yoksulluk sınırı 61 bin 820 TL'ye çıktı.

Türkiye Çelik Üreticileri Derneği (TÇÜD) tarafından yapılan açıklamaya göre, 2024 yılının Mayıs ayında Türkiye'nin ham çelik üretimi, geçen yılın aynı ayına göre %11,6 artışla 3,2 milyon tona yükseldi. Yılın ilk 5 ayında ise üretim %19,8 oranında artışla, 15,5 milyon ton seviyesinde gerçekleşti. Ocak-Mayıs döneminde, 2023 yılının aynı dönemine kıyasla ihracat, miktar itibarıyla %48,6 artışla, 5,4 milyon ton, değer itibarıyla %26,2 artışla, 4,0 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Ocak-Mayıs döneminde, 2023 yılının aynı dönemine kıyasla ithalat, miktar itibarıyla %12,1 azalışla 7,1 milyon ton, değer itibarıyla %17,5 azalışla 5,6 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. 2023 yılının Ocak-Mayıs döneminde 46,5 olan ihracatın ithalatı karşılama oranı, 2024 yılının Ocak-Mayıs döneminde %71 seviyesine yükseldi.

Kripto varlıklara ilişkin düzenlemeler içeren Sermaye Piyasası Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi. Buna göre, "cüzdan" kripto varlıkların transfer edilebilmesini ve bu varlıkların ya da bu varlıklara ilişkin özel ve açık anahtarların çevrim içi veya çevrim dışı olarak depolanmasını sağlayan yazılım, donanım, sistem ya da uygulamalar olarak tanımlandı. Kanuna göre, "kripto varlık" da dağıtık defter teknolojisi veya benzer bir teknoloji kullanılarak elektronik olarak oluşturulup saklanabilen, dijital ağlar üzerinden dağıtım yapılan, değer veya hak ifade edebilen gayri maddi varlıklar olarak tanımlanıyor. Sermaye piyasası araçlarının Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) sistemine dahil olmadan kripto varlık olarak ihraç edilebilmesi için esaslar belirlenmesine yönelik Kurula yetki verilmesi amaçlanıyor.

TURKBESD Mayıs ayı verilerine göre yıllık bazda yurt içi satışlar %3,8 ve üretim %19,2 artış gösterirken, ihracat %22,4 azalış gösterdi. Ocak – Mayıs dönemini yıllık bazda karşılaştırdığımızda ise, üretim %3,4 ve iç satışlar %17,5 artış gösterirken, ihracat %4,0 azalış gösterdi. Altı ana ürün grubunda yurt içi satışlarını yıllık bazda en çok artıran ürün grubu %212,7 ile kurutucu olurken, en sert düşüş gösteren ürün grubu ise %89,1 ile derin dondurucu oldu. İhracat tarafında yıllık bazda artış gösteren ürün grubu %6,0 ile kurutucu olurken, en çok azalış gösteren ürün grubu %31,8 ile derin dondurucu oldu. Mayıs ayında aylık bazda ihracat rakamları Nisan ayında görülen pozitif büyümenin ardından tekrar daralma göstermiş oldu. İhracatta görülen daralma ile ihracatın üretim içerisinde almış olduğu pay Nisan ayına göre 8,31 puan azalışla %61,32 seviyesine geriledi.

Yurt Dışı Haberler

Avrupa enerji sektörünü temsil eden, elektrik üretimi, dağıtımı ve tedarikinde faaliyet gösteren 3 bin 500'den fazla kuruluşu bir araya getiren Brüksel merkezli **Eurelectric**, yılın ilk yarısında AB'nin elektrik üretimine ilişkin verileri yayımladı. Buna göre, AB ülkelerinde şimdiye kadarki en "yeşil" elektrik üretimi gerçekleşti. Avrupa'da temiz kaynaklardan elektrik üretimi rekor kırdı. AB'de 2024'ün ilk yarısında üretilen elektriğin yüzde 74'ü yenilenebilir ve düşük karbonlu enerji kaynaklarından sağlandı. Bu dönemde, Avrupa'da güneş ve rüzgar gibi yenilenebilir kaynaklar bütün elektrik üretiminin yüzde 50'sinden fazlasını karşıladı. Nükleer enerjiden elektrik üretiminin payı da yüzde 24'ü buldu.

UniCredit, AMB'nin Rusya'daki faaliyetlerine ilişkin verdiği talimatların hukukiliği konusunda Avrupa Birliği (AB) Genel Mahkemesinden görüş ve bilgilendirme talep ettiğini açıkladı. Açıklamada, AMB'nin, UniCredit'in Rusya'daki ortaklıkları tarafından yürütülen faaliyetleriyle ilgili riskleri daha da azaltmak için belirlediği yükümlülüklerle ilişkin kesin hukuki yorum almak üzere mahkemeye başvurduğu bildirildi. Rusya-Ukrayna savaşı ile birlikte UniCredit'in Rusya'daki varlığını azaltmak için çeşitli stratejiler benimsediği ifade edilen açıklamada, bunun sonucunda şirketin sınır ötesi riskinde şimdiye kadar yüzde 91, yurt içi riskinde de yüzde 65 düşüş sağlandığı belirtildi. Açıklamada, UniCredit'in Rusya'daki varlığını azaltmanın önemi konusunda AMB ile aynı fikirde olduğuna işaret edilerek, Bankanın AMB tarafından alınan kararda öngörülen şartlar ve yasal çerçeveden endişe duyduğu bildirildi. UniCredit'in uyacağı yasal yükümlülüklerle açıklık getirmek amacıyla hukuki süreç başlattığı kaydedilen açıklamada, bu süreçte mahkemeden AMB kararını geçici olarak askıya almasının talep edildiği ifade edildi.

Almanya Merkez Bankası (Bundesbank) Başkanı Joachim Nagel, ülkenin yatırımcılar için azalan cazibesini artırmak için hükümeti vergileri düşürmeye, bürokrasiyi azaltmaya, işgücünü artırmaya ve karbon vergisini yükseltmeye çağırdı. Nagel, bir yıllık daralmanın ardından bu yılın ilk çeyreğinde büyümeye dönen Alman ekonomisi için "bazı ekonomik parlak noktalar" olsa da, ele alınması için önemli yatırımlar gerektiğini "hala büyük zorluklarla karşı karşıya olduğunu" söyledi.

Japonya Maliye Bakanı Shunichi Suzuki, yetkililerin döviz piyasasındaki hareketlere karşı dikkatli olmaya devam edeceğini söyledi. Kabine toplantısı sonrası düzenlenen olağan basın toplantısında konuşan Suzuki, hükümetin tutumunda bir değişiklik olmadığını söyledi ancak harekete geçmeye hazır olup olmadıkları konusunda yorumlarda bulunmaktan kaçındı. "Döviz seviyeleri, enflasyon, cari denge, piyasa duyarlılığı ve spekülasyon hareketleri de dahil olmak üzere çeşitli faktörlerin karmaşık bir karışımını yansıtan piyasa tarafından belirlenir" diye konuşan Suzuki, "Piyasayı yakından izlemeye devam edeceğiz" dedi.

AB Komisyonu, ABD merkezli Meta'ya "öde veya rıza göster" reklam modelinin Dijital Pazarlar Yasasına (DMA) uygunluğu konusunda açılan soruşturma kapsamında resmi suçlamaları içeren bildirim yapıldığını açıkladı. "Komisyon, Meta'nın 'öde veya rıza göster' reklam modelinin DMA ile uyumlu olmadığı yönünde ön görüşe sahiptir." ifadesi kullanılan açıklamada, bu uygulamanın Birlik kurallarında belirlenen şartları karşılamadığı kaydedildi. Açıklamada, Meta modelinde kullanıcıların kişisel verilerinin daha azını kullanan ancak kişiselleştirilmiş reklamlar içeren hizmete eşdeğer bir hizmeti tercih edemediklerine işaret edildi. Modelde, kullanıcıların kişisel verilerinin birleştirilmesine özgürce izin verme haklarını kullanmalarına da imkan sağlanmadığı belirtilen açıklamada, AB kurallarına göre rıza göstermeyen kullanıcıların kişisel verilerinin daha azını kullanan eşdeğer bir hizmete erişmeleri gerektiği bildirildi.

Avrupa'nın en büyük ekonomisi **Almanya'da** enflasyon 2 ay ivmelenmenin ardından Haziran'da yavaşladı. Federal İstatistik Ofisi'nin (Destatis) verilerine göre ülkede AB uyumlu enflasyon yıllık bazda Mayıs'taki yüzde 2,8 seviyesinden yüzde 2,5'e geriledi. Bloomberg'in anketine katılan ekonomistlerin beklentisi de bu yöneydi. Aylık enflasyon beklentiye paralel yüzde 0,2 oldu. Enerji maliyetlerindeki düşüş Haziran'da da devam etti.

Goldman Sachs, Haziran ayında küresel hedge fonlarının, 2016'dan bu yana en hızlı şekilde ABD teknoloji, medya ve telekomünikasyon (TMT) şirketlerinin hisselerini sattığını bildirdi. Satışlar, sektörün yılın ilk yarısındaki güçlü rallisinin ardından portföy yöneticilerinin teknoloji hisselerinde daha fazla düşüş eğilimine girdiğine işaret ediyor olabilir, ancak notta bu eğilimin arkasında herhangi bir neden belirtilmiyor. Veriler için müşterilerinin pozisyonlarını derleyen Goldman Sachs, yarı iletken ve yazılımın Haziran ayında en çok satılan ilk iki sektör olduğunu, hedge fonların ise teknoloji donanımı ve elektronik ekipmana tahsisatlarını artırdığını söyledi.

Çinli elektrikli otomobil şirketi **Zeekr** Haziran ayında rekor sayıda araç teslim ettiğini bildirdi. Zeekr, yılın ilk yarısındaki teslimatlarının ABD'de listelenen ve yalnızca saf elektrikli otomobil satan Çinli şirketler arasında en büyüğü olduğunu da söyledi. Geely'nin sahip olduğu Zeekr geçen ay 20.106 araç teslim ederek yılbaşından bugüne kadar 87.870 araç teslimatı gerçekleştirdi. Nio da 2024 yılının ilk altı ayındaki 87.426 adetlik teslimat rakamına ulaştı. Nio Haziran ayında gerçekleştirdiği 21.209 adetlik rekor teslimatla yılın başındaki durgun performansını toparlamaya devam etti.

ECB Yönetim Konseyi üyesi ve Belçika Merkez Bankası Başkanı **Pierre Wunsch**, Avrupa Merkez Bankası'nın bir sonraki faiz indiriminin hala nispeten kolay bir karar olduğunu, ancak sonraki hamlelerin ancak enflasyonun %2 hedefine doğru net bir şekilde ilerlediğinde gelmesi gerektiğini söyledi.

Şirket Haberleri

İndeks Bilgisayar (İNDES, Pozitif): İndeks Bilgisayar tarafından yapılan KAP açıklamasında şirket ile Apple Teknoloji ve Satış Limited Şirketi arasında telco karışık kanal distribütörlüğü konusunda sözleşme imzalandığı belirtiliyor. Şirket bu gelişmenin olumlu sonuçlanması ile birlikte Apple'ın iPhone markalı ürünlerinin Telco karışık kanal bayilerine yönelik dağıtım programını yönetecek yetkili distribütörü olacak. Bu yeni iş birliği ile ilk yıl için 100 mn dolar satış hedefleniyor. Söz konusu gelişmenin şirketin operasyonel karlılığını destekleyeceği öngörüsüyle hisse performansına etkisini pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	İNDES	F/K	10,0
Cari Fiyat (TL)	8,50	FD/FAVÖK	1,9
52H En Yüksek (TL)	12,25	FD/Satışlar	0,1
52H En Düşük (TL)	5,49	PD/DD	1,7
Piyasa Değeri (mn TL)	6.375,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	194,2	S1H	2,9%
Halka Açıklık Oranı (%)	61%	S1A	-3,9%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-15,2%
Temettü Verimi	3,7%	S1Y	-23,5%
3A Hacim (mn TL)	96,1	YB	4,2%

Tekfen Holding (TKFEN, Pozitif): Şirketin bağlı ortaklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş'nin Suudi Arabistan'da yürütmekte olduğu Haradh Uydu Kompresör İstasyonları Boru Hatları projesinde muhtelif tarihlerde yapılan tahsilatlara ek olarak, İşveren İdare Saudi Arabian Oil Company'e sözleşme kapsamında yer almayan ek işler kaynaklı, giderleri geçmiş tarihli konsolide mali tablolara tahakkuk ettirilmiş 21 mn dolar bedelinde tahsilat yapılmaya hak kazandıran fatura kesildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	TKFEN	F/K	90,1
Cari Fiyat (TL)	51,35	FD/FAVÖK	26,4
52H En Yüksek (TL)	57,50	FD/Satışlar	0,4
52H En Düşük (TL)	33,50	PD/DD	0,8
Piyasa Değeri (mn TL)	18.999,5	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	578,8	S1H	-1,6%
Halka Açıklık Oranı (%)	48%	S1A	-1,9%
Endeks Payı (BIST100)	0,3%	S3A	16,7%
Temettü Verimi	4,9%	S1Y	-46,2%
3A Hacim (mn TL)	282,6	YB	0,6%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.

Şirket Haberleri

Aselsan (ASELS, Nötr): Şirketin 14.06.2024 tarihinde gerçekleşen genel kurul toplantısında 2023 yılı dağıtılabilir net karından hisse başına brüt 0,1118421 TL temettü dağıtılmasına karar verildi. Temettü dağıtımı 25.11.2024 tarihinde gerçekleşecek. Son kapanışa göre hissenin temettü verimliliğini %0,2 olarak hesaplıyoruz.

		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ASELS	F/K	26,6
Cari Fiyat (TL)	56,25	FD/FAVÖK	17,1
52H En Yüksek (TL)	67,30	FD/Satışlar	3,7
52H En Düşük (TL)	27,57	PD/DD	2,5
Piyasa Değeri (mn TL)	256.500,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	7.813,9	S1H	-5,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	26%	S1A	-3,5%
Endeks Payı (BIST100)	2,4%	S3A	-10,5%
Temettü Verimi	0,2%	S1Y	27,4%
3A Hacim (mn TL)	2.373,7	YB	-13,4%

Hektaş Ticaret (HEKTS, Nötr): Şirketin yapılan yeni yatırımlar ve büyümeye bağlı net işletme sermayesi ihtiyacı kaynaklı oluşan borç tutarını ve bu borcun finansman maliyetini azaltmak için Yönetim Kurulu tarafından alınan karara istinaden; şirketin 8.500.000.000,00 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 2.530.000.000,00 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, 5.900.000.000,00 Türk Lirası (%233,20158) nakden (bedelli) arttırılarak; 8.430.000.000,00 Türk Lirası'na çıkarılmasına ve bu amaçla bedelli sermaye artırımını için gereken işlemlere başlanması hususunda Genel Müdürlük'ün yetkili kılınmasına karar verildi.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	HEKTS	F/K	---
Cari Fiyat (TL)	12,19	FD/FAVÖK	---
52H En Yüksek (TL)	34,52	FD/Satışlar	8,1
52H En Düşük (TL)	12,10	PD/DD	3,8
Piyasa Değeri (mn TL)	30.840,7	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	939,5	S1H	-5,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	41%	S1A	-16,0%
Endeks Payı (BIST100)	0,4%	S3A	-35,0%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-139,3%
3A Hacim (mn TL)	616,5	YB	-77,8%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.

Şirket Haberleri

CW Enerji (CWENE, Pozitif): Şirket ile yurt içerisinde yerleşik bir müşterisi arasında arazi tipi güneş enerjisi santrali kurulumu gerçekleştirmek amacıyla arazi bedeli dahil olmak üzere KDV Hariç 3.830.000 USD tutarında sözleşme imzalandı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	CWENE	F/K	124,0
Cari Fiyat (TL)	200,00	FD/FAVÖK	11,9
52H En Yüksek (TL)	421,90	FD/Satışlar	2,5
52H En Düşük (TL)	167,00	PD/DD	3,6
Piyasa Değeri (mn TL)	24.750,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	754,0	S1H	-10,8%
Halka Açıklık Oranı (%)	24%	S1A	-14,7%
Endeks Payı (BIST100)	0,2%	S3A	-43,0%
Temettü Verimi	0,3%	S1Y	-61,7%
3A Hacim (mn TL)	257,7	YB	-64,7%

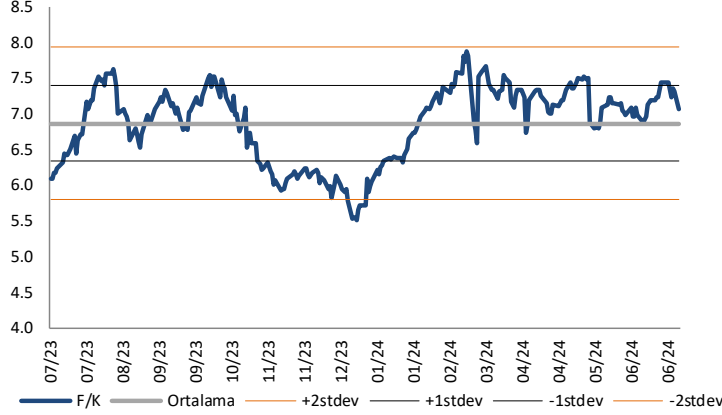
Tab Gıda (TABGD, Nötr): Şirket, 2024 yılının ikinci çeyreğinde sistem genelinde 61, yıl başından itibaren ise 106 yeni restoran açarken, 30 Haziran 2024 itibarıyla kendi işlettiği 958 ve franchise'lar tarafından işletilen 752 olmak üzere toplam 1.710 restorana ulaştı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	TABGD	F/K	38,0
Cari Fiyat (TL)	207,40	FD/FAVÖK	12,0
52H En Yüksek (TL)	213,00	FD/Satışlar	2,6
52H En Düşük (TL)	98,00	PD/DD	4,8
Piyasa Değeri (mn TL)	54.192,0	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	1.650,9	S1H	11,5%
Halka Açıklık Oranı (%)	20%	S1A	15,8%
Endeks Payı (BIST100)	0,4%	S3A	44,8%
Temettü Verimi	0,2%	S1Y	-34,6%
3A Hacim (mn TL)	359,8	YB	38,5%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.

Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

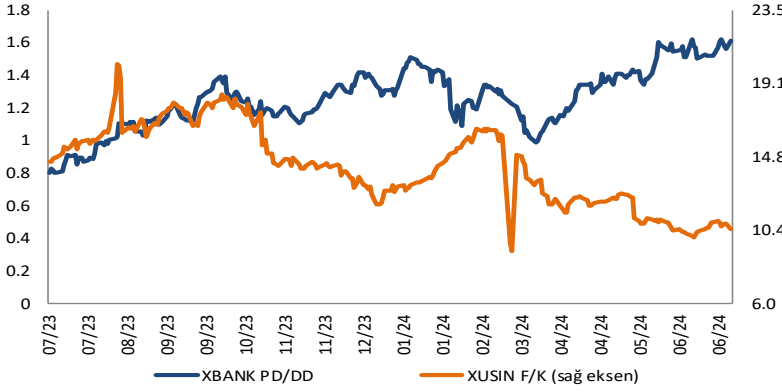


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		7.07x
Minimum	6.73x	5.51x
Maksimum	7.52x	7.88x
Ortalama	7.17x	6.87x
Minimuma Uzaklık	0.35x	1.56x
Maksimuma Uzaklık	-0.45x	-0.81x
Performans	1.6%	20.7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %1; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %2.9 yakınız.

XBANK PD/DD (Cari) / XUSIN F/K (Cari)



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		1.51x
Minimum	1.18x	0.80x
Maksimum	1.62x	1.62x
Ortalama	1.45x	1.26x
Minimuma Uzaklık	0.33x	0.71x
Maksimuma Uzaklık	-0.11x	-0.11x
Performans	42.2%	96.3%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %4; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %16.7 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



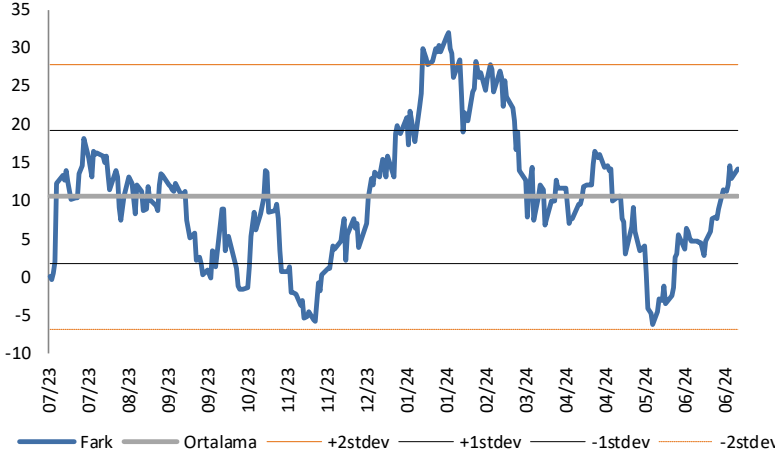
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		10.44x
Minimum	9.93x	9.15x
Maksimum	12.55x	20.27x
Ortalama	11.27x	14.21x
Minimuma Uzaklık	0.51x	1.29x
Maksimuma Uzaklık	-2.11x	-9.83x
Performans	-12.1%	-28.1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %8; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %36.1 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

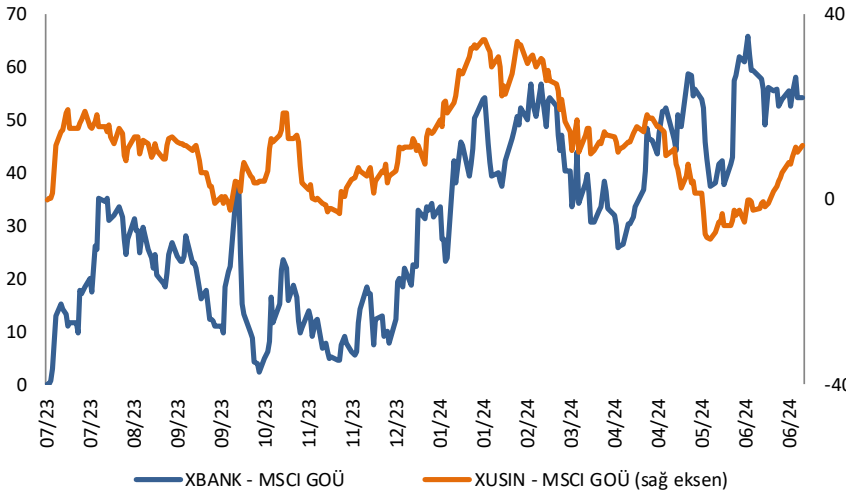
BIST100 - MSCI GOÜ

BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		14.13
Minimum	-6.1	-6.1
Maksimum	16.5	32.1
Ortalama	6.8	10.5
Minimuma Uzaklık	20.3	20.3
Maksimuma Uzaklık	-2.4	-18.0
Performans	3.0%	7.6%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 7.4 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 3.6 puan yakınız.

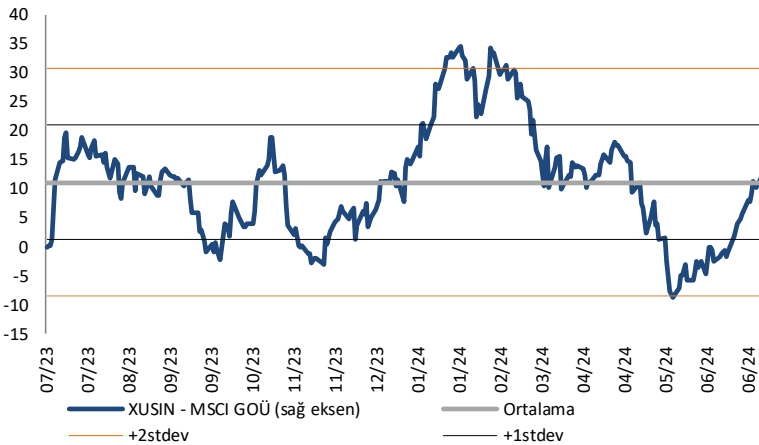
XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		54.4
Minimum	25.9	0.0
Maksimum	65.8	65.8
Ortalama	48.3	31.0
Minimuma Uzaklık	28.5	54.4
Maksimuma Uzaklık	-11.4	-11.4
Performans	1.7%	8.0%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 6.1 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 23.4 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi Farkı
(Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış		11.8
Minimum	-8.6	-8.6
Maksimum	18.2	34.7
Ortalama	5.0	11.2
Minimuma Uzaklık	20.4	20.4
Maksimuma Uzaklık	-6.4	-22.9
Performans	1.9%	2.3%

Mevcut durumda, son bir yıllık ortalama seviyeye 0.6 puan uzağız.

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
1 Temmuz	02:50	Japonya	Tankan Büyük İmalat Endeksi	2Ç	11	11
1 Temmuz	02:50	Japonya	Tankan Büyük İmalat Dışı Endeks	2Ç	33	34
1 Temmuz	02:50	Japonya	Tankan Büyük Tüm Endüstri Yatırım Harcamaları	2Ç	13,9%	4,0%
1 Temmuz	02:50	Japonya	Tankan Küçük İmalat Endeksi	2Ç	-1	-1
1 Temmuz	02:50	Japonya	Tankan Küçük İmalat Dışı Endeks	2Ç	13	13
1 Temmuz	03:30	Japonya	Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Haziran	-	50,1
1 Temmuz	04:45	Çin	Caixin China İmalat PMI	Haziran	51,5	51,7
1 Temmuz	08:00	Japonya	Tüketici Güven Endeksi	Haziran	36,3	36,2
1 Temmuz	10:00	Türkiye	S&P Global İmalat PMI	Haziran	-	48,4
1 Temmuz	11:00	Euro Bölgesi	HCOB İmalat PMI (Final)	Haziran	45,6	45,6
1 Temmuz	15:15	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Nagel'in Konuşması	-	-	-
1 Temmuz	16:45	ABD	S&P Global İmalat PMI (Final)	Haziran	51,7	51,7
1 Temmuz	17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	Mayıs	0,2%	-0,1%
1 Temmuz	17:00	ABD	ISM İmalat	Haziran	49,1	48,7
1 Temmuz	17:00	ABD	ISM Ödenen Fiyatlar	Haziran	55,8	57,0
1 Temmuz	17:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	Haziran	49,0	45,4
1 Temmuz	17:00	ABD	ISM İstihdam	Haziran	50,0	51,1
1 Temmuz	22:00	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması	-	-	-
2 Temmuz	10:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Guindos'un Konuşması	-	-	-
2 Temmuz	11:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Elderson'un Konuşması	-	-	-
2 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık, Öncü)	Haziran	0,2%	0,2%
2 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık, Öncü)	Haziran	2,8%	2,9%
2 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı	Mayıs	6,4%	6,4%
2 Temmuz	13:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Schnabel'in Konuşması	-	-	-
2 Temmuz	16:30	Euro Bölgesi	Fed Başkanı Powell ve AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşmaları	-	-	-
2 Temmuz	17:00	ABD	JOLTS İş Olanakları	Mayıs	7864k	8059k
3 Temmuz	Yarım Gün	ABD	ABD piyasaları tatil nedeniyle kapalı	-	-	-
3 Temmuz	03:30	Japonya	Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Haziran	-	49,8
3 Temmuz	04:45	Çin	Caixin China Hizmet PMI	Haziran	53,4	54
3 Temmuz	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Haziran	2,23%	3,37%
3 Temmuz	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Haziran	72,61%	75,45%
3 Temmuz	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık)	Haziran	-	1,96%
3 Temmuz	10:00	Türkiye	ÜFE (Yıllık)	Haziran	-	57,68%
3 Temmuz	11:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Guindos'un Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	11:00	Euro Bölgesi	HCOB Hizmet PMI (Final)	Haziran	52,6	52,6
3 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Cipollone'nin Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	Mayıs	-0,1%	-1,0%
3 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	Mayıs	-4,1%	-5,7%
3 Temmuz	13:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Lane'in Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	14:00	ABD	Fed Üyesi Williams'in Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	28.Haz	-	0,8%
3 Temmuz	15:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam	Haziran	158k	152k
3 Temmuz	15:30	ABD	Ticaret Dengesi (Milyar Dolar)	Mayıs	-76,0	-74,6
3 Temmuz	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	29.Haz	235k	233k
3 Temmuz	15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	22.Haz	-	1839k
3 Temmuz	16:30	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Knot'un Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	16:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Haziran	52,3	55,1
3 Temmuz	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	Mayıs	0,3%	0,7%
3 Temmuz	17:00	ABD	Çekirdek Fabrika Siparişleri	Mayıs	-	0,7%
3 Temmuz	17:00	ABD	ISM Hizmetler Endeksi	Haziran	52,5	53,8
3 Temmuz	17:00	ABD	ISM Hizmetler Ödenen Fiyatlar	Haziran	-	58,1
3 Temmuz	17:00	ABD	ISM Hizmetler İstihdam	Haziran	-	47,1
3 Temmuz	17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Mayıs	-	0,1%
3 Temmuz	17:00	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Mayıs	-	-0,1%
3 Temmuz	17:00	ABD	ISM Hizmetler Yeni Siparişler	Haziran	-	54,1
3 Temmuz	17:15	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması	-	-	-
3 Temmuz	21:00	ABD	FOMC Toplantı Tutanakları	12.Haz	-	-
4 Temmuz	Tüm Gün	ABD	ABD piyasaları tatil nedeniyle kapalı	-	-	-
4 Temmuz	17:15	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Cipollone'in Konuşması	-	-	-
5 Temmuz	02:30	Japonya	Hane Halkı Harcamaları (Yıllık)	Mayıs	0,2%	0,5%
5 Temmuz	08:00	Japonya	Öncü Endeks	Mayıs	-	110,9
5 Temmuz	10:00	Euro Bölgesi	AMB Üyesi Nagel'in Konuşması	-	-	-
5 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	Mayıs	0,2%	-0,5%
5 Temmuz	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	Mayıs	0,2%	0,0%
5 Temmuz	12:40	ABD	Fed Üyesi Williams'in Konuşması	-	-	-
5 Temmuz	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Haziran	190k	272k
5 Temmuz	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	Haziran	4,0%	4,0%
5 Temmuz	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	Haziran	0,3%	0,4%
5 Temmuz	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Haziran	3,9%	4,1%
5 Temmuz	17:30	Türkiye	Nakit Bütçe Dengesi (Milyar TL)	Haziran	-	234,7
5 Temmuz	20:15	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması	-	-	-

Kaynak: Bloomberg, TCMB, TÜİK, HLY Araştırma, Foreks Türkiye

AKLIN YOLU AÖS

AÖS, Google Play ve App Store'da!
Geç kalmadan akıllı telefonunuza yükleyin.

Sonuç veren yatırım kararlarının
püf noktası, finans piyasalarını
doğru yorumlamaktır.
Kişisel finansal asistanınız
AÖS'le tanışın,
akıl odaklı öneriler sayesinde
yatırım deneyiminizi iyileştirin.



Halk Yatırım Araştırma



Halkyatirimarastirma@halkyatirim.com.tr



+90 216 285 09 00

Halk Yatırım Araştırma

Banu KIVCI TOKALI	Araştırma Direktörü	BTokali@halkyatirim.com.tr +90 216 547 81 88
İlknur TURHAN	Müdür Perakende, Cam, Çimento, GYO, Mobilya, Gıda	ITurhan@halkyatirim.com.tr +90 216 547 81 85
Ayşegül BAYRAM	Yönetmen Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma, Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım, Mühendislik - Taahhüt	ABayram@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 30
Yasin SARIHAN	Uzman Otomotiv, Dayanıklı Tüketim, Gıda & İçecek, Enerji	YSarihan@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 26
İdil Su KESKEN SÖNMEZ	Uzman Bankacılık	İdiIS@halkyatirim.com.tr +90 216 547 81 70
Kerem DEMİRTAŞ	Uzman Havacılık	KDemirtas@halkyatirim.com.tr +90 216 547 87 45

ÇEKİNCE

Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel, imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Halk Yatırım, bu bilgilerin doğru, eksiksiz ve değişmez olduğunu garanti etmez, bilgi eksikliği ve yanlışlığından hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Raporda yer alan ifadeler, hiçbir şekilde alış veya satış teklifi olarak değerlendirilemez. Halk Yatırım'ın rapordaki bilgiler dolayısıyla ortaya çıkabilecek doğrudan ve dolaylı kazanç ve zararlarla ilgili herhangi bir sorumluluğu yoktur. Bu ileti 05 Kasım 2014 tarih ve 29166 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan ve 01 Mayıs 2015 tarihinde yürürlüğü giren "Elektronik Ticaretin Düzenlenmesi Hakkında" çıkan kanunun 2.Maddesi c bendinde belirtilen Ticari Elektronik ileti kapsamında değildir.