

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 39,6059	EUR/TRY 45,9935	EUR/USD 1,1604	BIST-100 9.141	Gram Altın 4240,3
-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	----------------------

Jeopolitik risklerdeki azalmayla petrol fiyatlarında sert gerileme yaşandı

- Yurt içinde bugün İYA, reel kesim, sektörel güven endeksleri, KKO açıklanacak
- Euro Bölgesi'nde hizmet PMI 49,7'den 50,0'a yükseldi
- ABD'de imalat sanayi PMI haziranda öncü veriye göre 52,0'de yatay

ABD borsaları dün günü yükselişle tamamladı. S&P ve Nasdaq borsaları günlük bazda artış sırasıyla %1,0 ve %0,9 oldu. Vadeli piyasalarda bu sabah alıcılı bir seyrir görülüyor. VIX oynaklık endeksi 0,8 puan azalışla günü 19,8 seviyesinde tamamladı. Avrupa borsaları hafta sonu Orta Doğu'da artan gerilimin etkisiyle dün günü düşüşle tamamladı. Eurostoxx-600 endeksinde günlük düşüş %0,3 olurken, teknoloji endeksi ise %1,1 değer kazandı. Asya hisse senedi piyasalarında bu sabah alıcılı bir seyrir görülüyor. ABD tahvil piyasasında getiriler ham petrol fiyatlarının düşmesi ve Fed Denetimden Sorumlu Başkan Yardımcısı Bowman'ın, enflasyon baskılarının sınırlı kalması durumunda, Fed'in temmuz ayı toplantısında politika faizinin düşürülmesini destekleyebileceğini açıklamasıyla geriledi. 10 yıllık tahvil getirileri günü 3bps azalışla %4,35, 2 yıllık getiriler ise 4bps azalışla %3,86'dan kapattı. 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil getirisi farkı 47bps'ten 48bps'e geldi. Dolar endeksi (DXY) dün günü %0,3 azalışla 98,4, Euro/dolar paritesi ise %0,5 artışla 1,158 seviyelerinde kapattı. Bu sabah 98,1 ve 1,160 seviyelerinde. Brent petrol aktif vadeli kontratı ABD Başkanı Trump'ın İran ve İsrail'in ateşkes konusunda anlaşışını açıklamasının ardından dün günü %7,2 azalışla 71,5\$/bbl seviyesinde kapattı. Bu sabah 69,2\$/bbl seviyesinde. Altın fiyatı dün günü 3368\$/ons seviyesinde yatay kapattı. Bu sabah 3334\$/ons seviyelerinde işlem görüyor.

- Euro Bölgesi'nde imalat PMI haziranda öncü veriye göre 49,4 değerini aralar üretim, yeni siparişler ve ihracatta zayıflığın devam ettiğini gösterdi (beklenti: 49,8). Almanya'da imalat aktivitesi üç yılın en güçlü yeni sipariş artışının desteğiyle 49'a yükselerek son 34 ayın en yüksek seviyesine ulaştı. Diğer yandan Fransa'da endeks önceki aya göre 2 puan düşüşle 47,8'e gerileyerek sert daralma sinyali verdi. Bölge'de devam eden ECB faiz indirim süreci ile genişlemeci mali paketler büyümeyi destekleyici unsurlar olarak ön plana çıkarken, ABD ile yaşanan tarife belirsizlikleri ve jeopolitik riskler kaynaklı enerji fiyatlarındaki artışlar imalat sektörlerinin toparlanmasında risk oluşturunur.

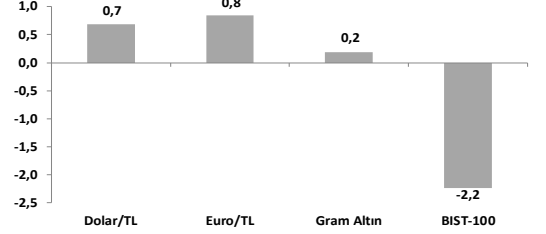
- ABD'de öncü imalat PMI haziranda 52 değeri ile 51,1 olan piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşti (Mayıs: 52). Endeks imalat sektörünün genişleme bölgesinde olduğu sinyali verse de alt detaylara bakıldığında stok ve teslimat göstergelerinin ana endeksi yukarıda tuttuğu, üretim ve yeni siparişlerin ise zayıf tempoda seyrettiği görülüyor. Ürün fiyatları ile girdi maliyetleri Temmuz 2022'den bu yana en yüksek hızda artarken, anket katılımcılarının büyük bir çoğunluğu bunu tarife artışlarına bağlıyor.

- İngiltere'de imalat PMI haziranda öncü veriye göre 1,3 puan artarak son 5 ayın en yüksek seviyesi olan 47,7'ye yükseldi. Verinin alt detayları imalat sektörlerinde ihracat ve istihdamda daralmanın sürdüğüne işaret ederken, ürün fiyatlarında ve girdi maliyetlerinde yavaşlama olduğu görülüyor.

- Yurt içinde Kültür ve Turizm Bakanlığı verisine göre, yabancı turist sayısı mayısta yıllık %1,8 azalırken, yılın ilk beş ayında önceki yılın aynı dönemine göre %1 azalarak 15,6 milyon kişi oldu. Milliyet kırılımında, mayısta Almanya ve Hollanda'dan gelen ziyaretçi sayısındaki sırasıyla yıllık %18,1 ve %13,9'luk düşüşler ön plana çıkarken, ABD ve İtalya'dan gelen ziyaretçi sayısındaki sırasıyla %15,4 ve %45,1'lik artışlar toplamdaki düşüşü sınırladı.

- Yurt içinde bugün reel kesim ve sektörel güven endeksleri ile kapasite kullanım oranı açıklanacak. Reel kesim güven endeksi (m.a) nisan ayında belirgin düşüşün ardından mayısta da 2,2 puan düşüşle 98,6 seviyesine gerilemiş ve tarihsel ortalamasının altında kalmaya devam ederek imalat sanayinde zayıflama sinyallerinin belirginleştiğine işaret etmişti.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye İktisadi Yönelim Anketi (haziran)	-	-
ABD Conference Board Tüketici Güven Endeksi (haziran)	98,0	99,8

Yatırımcı Takvimi için tıklayın

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	23/06	20/06	2024
TLREF	46,45	46,40	48,80
TR 10 yıllık	33,53	33,33	29,04
ABD 10 yıllık	4,35	4,38	4,57
Almanya 10 yıllık	2,51	2,52	2,36

Döviz Kurları ve Kripto

	23/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2024 sonu (%)
\$/TL	39,6159	-0,1	0,7	12,1
€/TL	45,9156	0,3	0,8	25,3
€/§	1,1578	0,5	0,1	11,8
\$/Yen	146,15	0,0	1,0	-7,0
GBP/§	1,3524	0,5	-0,4	8,1

Bitcoin	103.803	4,3	-4,6	10,8
---------	---------	-----	------	------

Hisse Senedi Endeksleri

	23/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2024 sonu (%)
BIST-100	9.141	-0,7	-2,2	-7,0
S&P 500	6.025	1,0	-0,1	2,4
FTSE-100	8.758	-0,19	-1,3	7,2
DAX	23.269	-0,3	-1,8	16,9
SMI	11.855	-0,1	-2,0	2,2
Nikkei 225	38.354	-0,1	0,1	-3,9
MSCI EM	1.182	-0,6	-1,3	9,9
Şangay	3.382	0,6	-0,2	0,9
Bovespa	136.551	-0,4	-1,9	13,5

Emtia Fiyatları

	23/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2024 sonu (%)
Brent (\$/varil)	71,5	-7,2	-2,4	-4,2
Altın (\$/ons)	3.368	0,0	-0,5	27,0
Gram Altın (TL)	4.285,9	-0,1	0,2	43,8
Bakır (\$/libre)	485,0	0,3	0,3	20,4

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Orta Doğu'da hafta sonu artan tansiyon taraflardan gelen açıklamaların ardından şimdilik düşmüş görünüyor. Dün emtia piyasaları bu gelişmeyi güçlü şekilde satın aldı. ABD hisse senedi endekslerinde de yükseliş vardı. Jeopolitik taraftaki bu hava korunursa TCMB'nin Temmuz toplantısında faiz indirimi yapmasına ilişkin beklentiler de güçlenecek ve hisse senedi tarafında risk iştahı artacaktır. Bugünün gündeminde Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın da katılacağı iki günlük NATO Liderler Zirvesi var. Yurt içinde haziran ayı imalat sanayi kapasite kullanım oranı ve reel kesim güven endeksleri ile sektörel güven endeksi verileri açıklanacak. BIST-100'de bugün 9.400 seviyesine doğru bir yükseliş gözlenebileceğini düşünüyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün düşük açılışla test ettiği 9078 seviyesinden tepki yaşadı. Kapanış 9141 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te destek bölgesi olarak değerlendirdiğimiz ve bir önceki dip bölgesi de olan 9043-8994 bandının hemen üzerinden tepki çabası devam ediyor. Bu bölgeyi nispeten kuvvetli destek bölgesi olarak değerlendirmeye devam ediyoruz. Dolayısıyla tutunma tepki çabası olağan, fakat tepki halen zayıf. Bu bölge altına yaşanacak sarkma daha belirgin bir zayıflama eğilimiyle 8618-8500 bandına yönelme sağlayabilecektir. Diğer taraftan endekste 9446-9475 bandı üzerini iyimserlik bölgesi olarak değerlendirdiğimizi yineliyoruz. BIST100 için 9043-8994-8618 destek, 9163-9267-9446/75-9567-9740 direnç.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayın](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** Garanti Bankası, Koç Holding, Mavi, Medikal Park, Migros, Otokar, Tofaş, Torunlar GYO, Turkcell, Yapı Kredi Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	-0.7	-2.2	1.3	-7.0
BIST-30	-0.5	-2.2	2.3	-5.5
Banka Endeksi	0.6	-2.2	8.7	-9.8
Sınai Endeks	-1.0	-1.1	0.8	-9.1
Hizmetler Endeksi	-1.2	-4.0	-2.8	-3.9

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	8,333,457
Bankalar Piy. Değ.	1,781,022
Holdingler Piy. Değ.	1,490,580
Sanayi Piy. Değ.	3,466,745
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	117,190
BIST100 Ort. Halka Açıklık	31%

En Yüksek Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)

Altınay Savunma Tekr	9.99	2344.1
Grainturk Holding	5.73	266.4
Şekerbank	5.47	295.6
Selçuk Ecza Deposu	4.17	200.0
Tav Havalimanları	3.47	423.3

En Düşük Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)

Batı Çimento	-9.93	543.4
Batisöke Çimento	-8.86	347.7
Reeder Teknoloji	-4.31	157.9
Yeo Teknoloji Enerji V	-4.31	150.0
İş Yatırım	-4.30	385.8

En Yüksek Hacim Değişim (%) Hacim (mn TL)

Türk Hava Yolları	-1.46	7026.3
Tüpraş	2.63	6345.6
Aselsan	0.55	4940.0
Yapı Ve Kredi Bankas	0.45	4050.2
Akbank	1.22	3747.6

VİOP Kontrat Uzl. Fiy. Değ. (%) İşl. Ad.

F_XU0300625	10208.0	-0.5	225,428
F_XU0300825	10733.0	-0.8	71,618
F_USDTRY0625	39.99	0.1	87,297
F_EURTRY0625	46.11	0.2	675

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0300625	510,488	-42,944
F_USDTRY0625	1,020,501	-56,794

Şirket Haberleri

- Doğan Holding (DOHOL, Öneri Yok)** Boyabat HES'teki %33'lük payını Bilgin Enerji'ye satmak üzere anlaştı. (Hafif Olumlu) 2024 sonunda Boyabat HES'in defter değeri -9,9 milyar TL seviyesindeydi. Negatif defter değerinden dolayı Doğan Holding bu iştiraki sıfır değer üzerinden özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmekteydi. Satış ile ilgili nihai anlaşma imzalandığında daha detaylı bir açıklama yapılacak. Doğan Holding son kapanışa göre Net Aktif Değeri'ne %61 iskonto ile işlem görmektedir.

HAK KULLANIMI BİLDİRİMLERİ

Sirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelli Oranı (%)	Bedelli Fiyatı (TL)	Teorik/Ref. Fiyat (TL)	Son Kapanış (TL)
Kuzey Boru	KBORU	0.2149	1.7%	-	-	-	12.76	12.97
Şekerbank	SKBNK	0.0500	0.9%	-	-	-	5.35	5.40
Polisan Holding	POLHO	-	-	397.7%	-	-	3.84	19.10

TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

Sirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Son Kapanış (TL)	Beklenen Tarih
Yeşil Yatırım Holding	YESIL	-	0.00%	1.39	---
Yeşil Yapı	YYAPI	-	0.00%	1.39	---
Kimteks Poliüretan	KMPUR	-	0.00%	13.07	---

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Sirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Program Kapsamında Geri Alımların Özsermayeye Oranı
Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri	PCILT	8,116	12.58	0.1	1.83%
Panelsan Çatı Cephe Sistemleri	PNLSN	50,000	35.17	1.8	0.58%
Sanifoam Endüstri	SANFM	10,000	15.30	0.2	0.51%
Orge Enerji	ORGE	28,000	66.11	1.9	0.26%
Akfen Yenilenebilir Enerji	AKFYE	140,000	15.44	2.2	0.50%
Kıraç Galvaniz Telekom Met.Mak.İnş.Elek.San.Tic.	TCKRC	60,000	33.18	2.0	0.73%
Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji Ve Yat.	AHGAZ	260,327	29.13	7.6	1.25%
Investco Holding	INVES	8,000	197.92	1.6	0.78%
Borlease Otomotiv	BORLS	545,686	60.54	33.0	1.18%
Lokman Hekim	LKMNH	61,000	14.31	0.9	2.73%
Grainturk Holding	GRTHO	25,387	352.62	9.0	0.28%
Adra Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	ADGYO	2,549	36.60	0.1	8.17%
Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	BOBET	150,000	18.50	2.8	0.76%
Bossa	BOSSA	150,000	5.63	0.8	2.84%
Toplam				63.8	

BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

Sirket	Kodu	Mevcut Sermaye (TL)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelsiz Tutarı (TL)
Tatlıpınar Enerji Üretim	TATEN	280,500,000	300.0%	841,500,000

FİNANSAL TAKVİM

Sirket	Kodu	Periyot	Tarih
Kontrolmatik Teknoloji	KONTR	2. Çeyrek	11.08.2025

Kripto Para Durumu

- ABD'den Stabil Kripto Para Yasası Onayı**
- Kurumsal Bitcoin Fırtınası: Hedef 100.000 BTC!**
- Tayland'ta Vergisiz Kripto Çağı**

Haftalık kripto para piyasa analizi **Stablex Kripto Para Durumu** için [tıklayın](#)

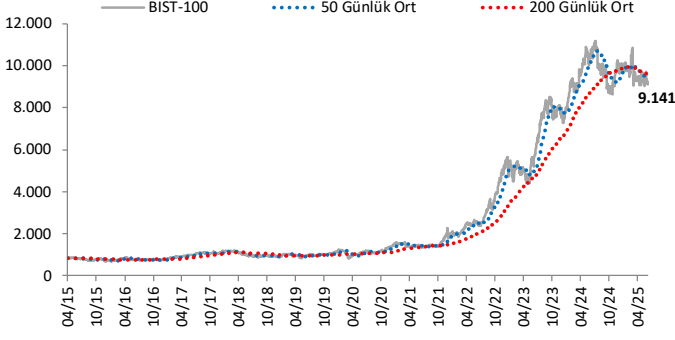
STABLEX
Ak Yatırım İştiraki

AKBANK
YATIRIM
HİZMETLERİ

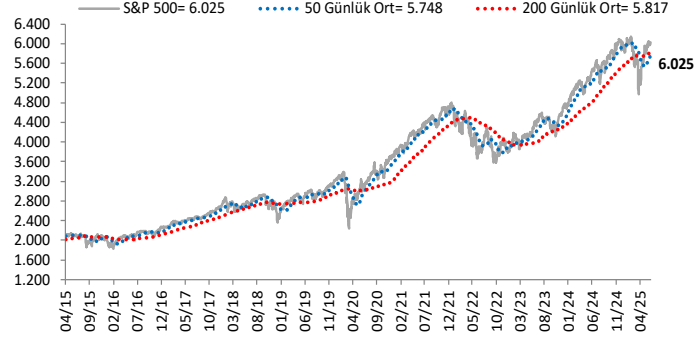
AKYatırım

Göstergeler

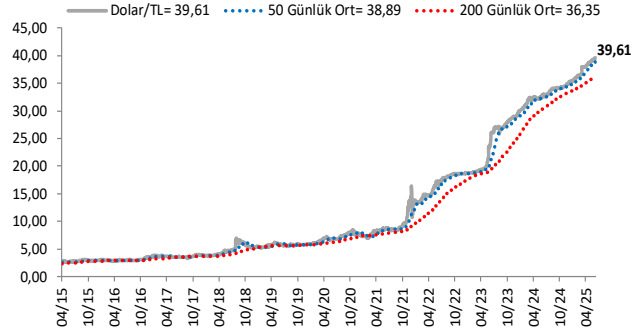
BIST-100 (bin)



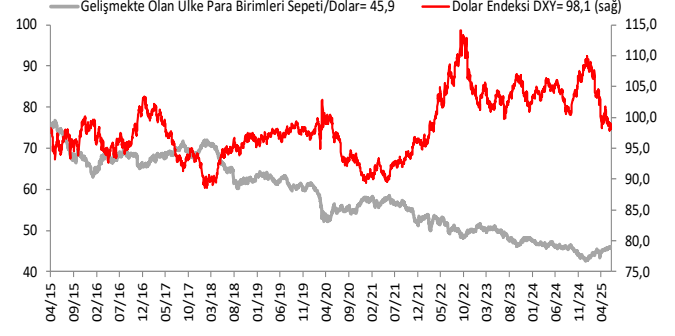
S&P 500



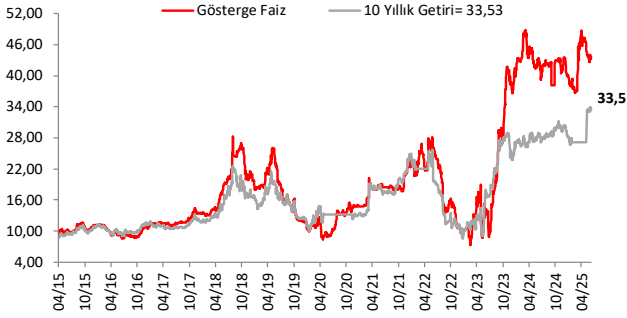
\$/TL



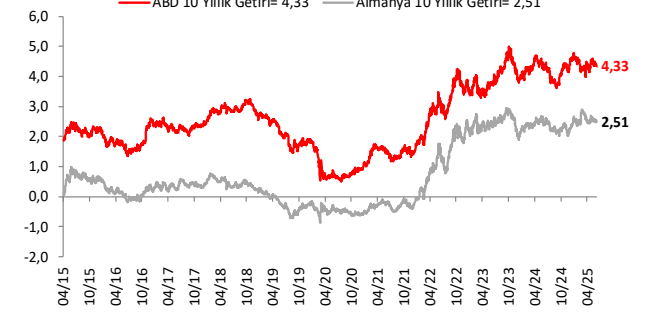
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



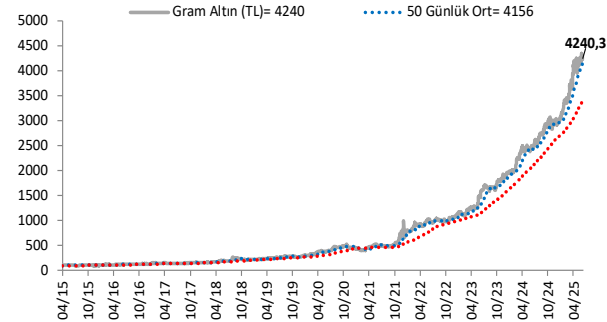
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



5 Yıllık CDS (baz puan)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Çağlar Yüncüler - Müdür

Caglar.Yunculer@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Sercan Pişkin

Sercan.Piskin@akbank.com

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiğbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiğbir şekil ve surette Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař'nin herhangi bir taahhüdünü iğermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, geręekleřtirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, geręekleřtirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiğbir şekil ve surette Akbank T.A.ř, Ak Yatırım A.ř ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiğbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geğmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. 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, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler iğermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



AKYatırım

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar