

## Piyasalarda Son Görünüm\*

|                   |                    |                   |                    |                      |
|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| USD/TL<br>32,8647 | EUR/TRY<br>35,2509 | EUR/USD<br>1,0720 | BIST-100<br>10.740 | Gram Altın<br>2494,5 |
|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|

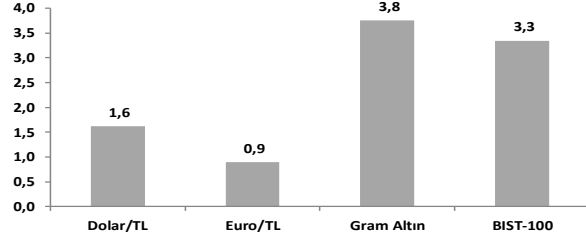
## Piyasalarda bugün öncü PMI beklenti endeksi verileri takip edilecek

- İngiltere Merkez Bankası politika faizini %5,25'te sabit bıraktı
- İsviçre Merkez Bankası ise faizi beklentilerin aksine 25 bps indirerek %1,25'e çekti
- Yurt içinde merkezi yönetim bütçe dengesi mayıs ayında 219,4 milyar TL fazla verdi

**ABD hisse senedi piyasalarında**, alıcılı başlangıcın ardından **i) yeni konut başlangıçları** ve **inşaat izinlerinin Temmuz 2020'den beri en düşük seviyeye gerilemesi, ii) haftalık işsizlik maaşı başvurularının beklenti üzeri seyri, iii) Philadelphia Fed imalat sanayi görünüm raporunda istihdam endeksinin toparlanmaya rağmen negatif kalması ve enflasyona dair göstergelerde artışların sürmesi iv) Fed PPK üyelerinin enflasyonda uzun vadeli hedefe ulaşmanın zaman alacağını, konut ve sağlık fiyatlarında yeterince ilerleme kaydedilmediğini ve faiz indirimi için enflasyonda daha fazla netliğe ihtiyaç duyduklarını belirtmeleri satışları tetikledi. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %0,3 ve %0,8 kayıpla noktalandı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endeksleri, i) EB Tüketici Güven Endeksi'ndeki iyileşme ii) Almanya'da üretici enflasyonunun piyasa beklentilerinin altında gerçekleşmesi iii) ECB PPK üyelerinden Knot'un enflasyonda %2'ye giden engelli yolda olumlu verilerin artmasıyla 1 veya 2 faiz indirimi yapılabileceğini belirtmesi iv) İsviçre Merkez Bankası'nın politika faizini beklenmedik şekilde 25bps düşürmesinin etkisiyle günü genel olarak %0,6 ilâ %1,4 getirilerle sonlandırdı. ABD tahvil piyasası, 5 yıllık TÜFE'ye endekli tahvil ihalesine talebin önceki ihalenin altında kalması ile ardından enflasyon beklentisindeki artış ve makro ekonomik verilerin etkisiyle satacılığı. Gün sonunda 2 yıllık tahvil getirisi %4,74'e, 10 yıllık tahvil getirisi %4,26'ya yükseldi. **Dolar endeksi** Fed faiz indirim beklentilerinin bir miktar zayıflamasıyla günlük bazda %0,3 yükseldi: 105,6. **Brent petrol aktif vadeli kontratı** ABD'de yaz sezonunun başlamasıyla (driving season) petrol talebinde görülen artışın EIA'nın haftalık ham petrol ve benzin stoklarında düşüşe yol açmasıyla günü %0,8 artışla 85,7\$/bbl'den tamamladı. **Altının ons fiyatı**, ABD'de faaliyetin yavaşladığına yönelik verilerin etkisiyle mayıs ortalarından beri günlük bazda en sert artışı (%1,4) kaydetti: 2360\$/ons.****

- İngiltere Merkez Bankası (BoE), politika faiz oranını beklentilere paralel olarak %5,25 seviyesinde sabit bıraktı. Para Politikası Kurulu'nda yedi üye faizlerin sabit tutulması yönünde, iki üye ise 25 baz puanlık indirim yönünde oy kullandı. **Brezilya Merkez Bankası** politika faizini piyasa beklentilerine paralel olarak %10,50'de sabit bıraktı. **İsviçre Merkez Bankası** ise politika faizinin sabit tutulması yönündeki piyasa beklentilerine karşın 25 baz puan indirerek %1,25'e çekti.
- Almanya'da üretici fiyatları Temmuz 2023'ten bu yana yıllık bazda azalıyor.** ÜFE, mayısta aylık bazda yatay seyrederken, yıllık bazda %2,2 azaldı. Enerji fiyatları yıllık bazda %6,4, aylık bazda ise %0,5 oranında düştü. Ara mali fiyatlarındaki düşüş temel olarak kağıt ve karton ile temel kimyasalların fiyatlarındaki düşüşten kaynaklandı. Sermaye malları fiyatları yıllık bazda %2,4 arttı.
- ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları** 15 Haziran'da sona eren haftada 5 bin kişi azalışla 238 bin (beklenti: 235 bin) olarak gerçekleşti. Dört haftalık hareketli ortalama 232.750'ye yükseldi. Devam eden başvurular son iki haftada toplan 37 bin arttı ve 8 Haziran'da sona eren haftada 1,83 milyon oldu. Sigortalı işsizlik oranı %1,2'de sabit kaldı. **Konut başlangıçları** mayısta aylık %5,5 azaldı (beklenti: +%0,7) ve yıllıklandırılmış olarak 1,28 milyona geriledi. İnşaat izinleri ise mayısta aylık %3,8 azalırken (beklenti: +%0,7), yıllıklandırılmış olarak 1,39 milyon olarak gerçekleşti. **Japonya'da taze gıda hariç yıllık tüketici fiyatları** mayısta %2,2'den %2,5'e, manşet enflasyon %2,5'den %2,8'e yükseldi. **Yurt dışı piyasalarda bugün** ABD, Euro Bölgesi ve İngiltere'de PMI beklenti endeksinin haziran ayı öncü verileri takip edilecek.
- Yurt içinde merkezi yönetim bütçe dengesi mayıs ayında 219,4 milyar TL, faiz dışı olarak ise 330,1 milyar TL fazla verdi.** Böylelikle, ilk beş ayda bütçe açığı 472 milyar TL'ye, 12 aylık birikimli olarak 1,58 trilyon TL'ye geriledi. Bütçe dengesinin mayıs ayında bu denli fazla vermesinde dönmşsel olarak yüksek gerçekleşen kurumlar vergisi geliri (403,9 milyar TL) öne çıktı. **(Makro: Kurumlar vergisi gelirlerindeki dönmşsel artış bütçeye belirgin katkı yaptı).**
- Tüketici Güven Endeksi** mevsimsellikten arındırılmış olarak haziranda aylık 2,2 puan azalışla 78,3 ile sene sonundan bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. Alt endekslerden mevcut dönem genel ekonomik durum değerlendirmeleri iyileşirken, hanenin genel ekonomik durum ve maddi durum beklentileri bozuldu.

## Haftalık Getiriler (%)



## Veriler (Bugün)

## Önceki Beklenti

|                                                        |      |      |
|--------------------------------------------------------|------|------|
| Euro Bölgesi İmalat Sanayi PMI Endeksi (haziran, öncü) | 47,3 | 47,9 |
| ABD İmalat Sanayi PMI Endeksi (haziran, öncü)          | 51,3 | 51,0 |

## Yatırımcı Takvimi için tıklayın

## Devlet Tahvili Getirileri

| (%)               | 20/06 | 19/06 | 2023  |
|-------------------|-------|-------|-------|
| TLREF             | 47,02 | 48,42 | 43,63 |
| TR 10 yıllık      | 28,97 | 28,57 | 25,06 |
| ABD 10 yıllık     | 4,26  | 4,22  | 3,88  |
| Almanya 10 yıllık | 2,43  | 2,40  | 2,02  |

## Döviz Kurları

|        | 20/06   | Günlük (%) | Haft. (%) | 2023 sonu (%) |
|--------|---------|------------|-----------|---------------|
| \$/TL  | 32,8428 | 0,9        | 1,6       | 11,2          |
| €/TL   | 35,2235 | 0,7        | 0,9       | 8,2           |
| €/£    | 1,0702  | -0,4       | -0,3      | -3,1          |
| \$/Yen | 158,93  | 0,5        | 1,2       | 12,7          |
| GBP/£  | 1,2657  | -0,5       | -0,8      | -0,6          |

## Hisse Senedi Endeksleri

|            | 20/06   | Günlük (%) | Haft. (%) | 2023 sonu (%) |
|------------|---------|------------|-----------|---------------|
| BIST-100   | 10.740  | 2,6        | 3,3       | 43,8          |
| S&P 500    | 5.473   | -0,3       | 0,7       | 14,7          |
| FTSE-100   | 8.272   | 0,8        | 1,3       | 7,0           |
| DAX        | 18.254  | 1,0        | -0,1      | 9,0           |
| SMI        | 12.128  | 0,6        | 0,3       | 8,9           |
| Nikkei 225 | 38.633  | 0,2        | -0,2      | 15,4          |
| MSCI EM    | 1.096   | 0,0        | 1,9       | 7,0           |
| Şangay     | 3.005   | -0,4       | -0,8      | 1,0           |
| Bovespa    | 120.446 | 0,2        | 0,7       | -10,2         |

## Emtia Fiyatları

|                  | 20/06   | Günlük (%) | Haft. (%) | 2023 sonu (%) |
|------------------|---------|------------|-----------|---------------|
| Brent (\$/varil) | 85,7    | 0,8        | 3,6       | 11,3          |
| Altın (\$/ons)   | 2.360   | 1,4        | 2,4       | 14,4          |
| Gram Altın (TL)  | 2.496,2 | 2,6        | 3,8       | 28,2          |
| Bakır (\$/libre) | 456,2   | 1,6        | 1,8       | 17,3          |

Kaynak: Bloomberg \* Piyasalardaki son verileri yansıtır.

\*\*Gerçekleşen

**Piyasa ve Teknik Görünüm**

- BIST’de bayram sonrası ilk seansta banka hisseleri öncülüğünde yükseliş sürdü. Bankalar haricinde, telekom, perakende ticaret ve demir/çelik hisselerinde de belirgin alımlar vardı. Buna karşılık günü ekside kapatan tek sektör yılbaşından bu yana belirgin olumlu ayrışan sigortacılık oldu. Çünkü yükselişle birlikte BIST-100 endeksinin 10 bin seviyesinden başlattığı yükseliş %8’i buldu. Çünkü kapanış itibarıyla endeks TL zirvesinin %3,5 kadar altında bulunuyor. Piyasalarda Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek’in Londra’da yatırımcılarla yaptığı toplantılar takip edilecek. Yatırımcılar ayrıca gelecek hafta Türkiye’nin FATF’nin gri listesinden çıkma beklentisini ve Temmuz ayında Moodys not artırımı beklentilerini alım yönünde fiyatlıyor. Endekste haftanın son gününde 11 bin zirve seviyesine doğru yükseliş eğiliminin sürebileceğini düşünüyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün yüksek açılışın ardından gün sonuna doğru yeniden artan alımlarla yukarı seyirdeydi. Kapanış 10739 seviyesinde gerçekleşti. Endekste 10408/10335 bandı üzerindeki kapanış iyimserliği desteklemeye devam ediyor. Hareketin ilk aşamada 10818 seviyesine yönelik olduğunu belirtebiliriz. Bu bölgenin aşılması bir önceki zirve kapanış bölgesi olan 11072 seviyesine yönelmeyi destekleyici olabilecektir. 10662-10535 yakın destek. BIST100 için 10662-10535-10408-10335 destek, 10818-11072-11325-11482 direnç.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayın](#)**

**Portföy Seçimleri**

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** BIM, Koç Holding, Kardemir D, Lokman Hekim, Mavi, Otokar, Torunlar GYO, Turkcell, THY. Detaylar için [tıklayın](#)

| Endeks Değ (%)    | Gün | Hafta | Ay   | YBB  |
|-------------------|-----|-------|------|------|
| BIST-100          | 2.6 | 3.3   | 0.0  | 43.8 |
| BIST-30           | 2.7 | 3.6   | 0.3  | 46.2 |
| Banka Endeksi     | 3.6 | 3.2   | 3.8  | 75.2 |
| Sınai Endeks      | 2.4 | 3.7   | -4.5 | 25.6 |
| Hizmetler Endeksi | 2.4 | 4.1   | 4.1  | 49.3 |

**Piyasa Verileri**

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| BIST100 Piy. Değ. (mn TL) | 9,157,131 |
| Bankalar Piy. Değ.        | 1,973,026 |
| Holdingler Piy. Değ.      | 1,668,537 |
| Sanayi Piy. Değ.          | 4,234,170 |
| BIST İşlem Hacmi (mn TL)  | 124,189   |
| BIST Ort. Halka Açıklık   | 32%       |

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

|                       |      |        |
|-----------------------|------|--------|
| Biotrend Çevre Ve E   | 9.91 | 293.9  |
| Ülker                 | 9.74 | 1318.8 |
| Batı Çimento          | 9.31 | 299.1  |
| Ege Endüstri          | 8.09 | 313.9  |
| İzdemir Enerji Elektr | 7.49 | 152.2  |

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

|                      |       |        |
|----------------------|-------|--------|
| Alarko Holding       | -5.86 | 1289.0 |
| Anadolu Sigorta      | -4.68 | 250.6  |
| Sdt Uzay Ve Savunm   | -3.70 | 174.6  |
| Yeo Teknoloji Enerji | -2.67 | 491.9  |
| Aksa Enerji          | -1.79 | 262.2  |

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

|                    |      |         |
|--------------------|------|---------|
| Türk Hava Yolları  | 1.36 | 12288.5 |
| Ereğli Demir Çelik | 4.36 | 7191.8  |
| İş Bankası (C)     | 3.28 | 5214.5  |
| Tüpraş             | 3.05 | 4707.0  |
| Akbank             | 4.42 | 4615.9  |

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

|              |         |     |         |
|--------------|---------|-----|---------|
| F_XU0300624  | 11818.5 | 2.5 | 161,765 |
| F_XU0300824  | 12643.5 | 2.5 | 15,863  |
| F_USDTRY0624 | 33.12   | 0.3 | 56,701  |
| F_EURTRY0624 | 35.54   | 0.5 | 427     |

**Açık Pozisyon Adet Değ.**

|              |         |         |
|--------------|---------|---------|
| F_XU0300624  | 281,410 | -17,083 |
| F_USDTRY0624 | 729,993 | -2,283  |

## Şirket Haberleri

### TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

| Şirket                                         | Kodu  | Brüt         | Brüt      | Son          | Beklenen |
|------------------------------------------------|-------|--------------|-----------|--------------|----------|
|                                                |       | Temettü (TL) | Verim (%) | Kapanış (TL) | Tarih    |
| Etiler Gıda                                    | ETILR | -            | -         | 24.76        | ---      |
| Isik Plastik                                   | ISKPL | -            | -         | 12.22        | ---      |
| Reeder Teknoloji                               | REEDR | -            | -         | 39.98        | ---      |
| Mondi Turkey                                   | MNDTR | -            | -         | 6.24         | ---      |
| Hareket Proje Tasimaciligi Ve Yuk Muhendisligi | HRKET | -            | -         | 73.00        | ---      |

### PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

| Şirket                                   | Kodu  | Pay Adedi | Fiyat      | Tutar       | Toplam Alımların          |
|------------------------------------------|-------|-----------|------------|-------------|---------------------------|
|                                          |       |           | Bandı (TL) | (milyon TL) | Kendi Paylarına Oranı (%) |
| Avrupakent Gayrimenkul Yatirim Ortakligi | AVPGY | 100,000   | 43.53      | 4.4         | 0.35%                     |
| Alfa Solar Enerji                        | ALFAS | 300,000   | 65.92      | 19.8        | 0.08%                     |
| Toplam                                   |       |           |            | 24.1        |                           |

### GERİ ALINAN PAYLARIN ELDEN ÇIKARILMASI BİLDİRİMLERİ

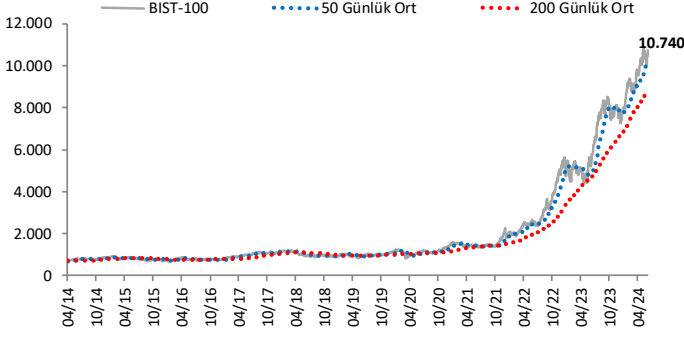
| Şirket                         | Kodu  | Pay Adedi  | Fiyat      | Tutar       | Toplam Alımların          |
|--------------------------------|-------|------------|------------|-------------|---------------------------|
|                                |       |            | Bandı (TL) | (milyon TL) | Kendi Paylarına Oranı (%) |
| Isiklar Enerji Ve Yapi Holding | IEYHO | 11,265,000 | 4.89       | 55.1        | 0.00%                     |
| Toplam                         |       |            |            | 55.1        |                           |

### BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

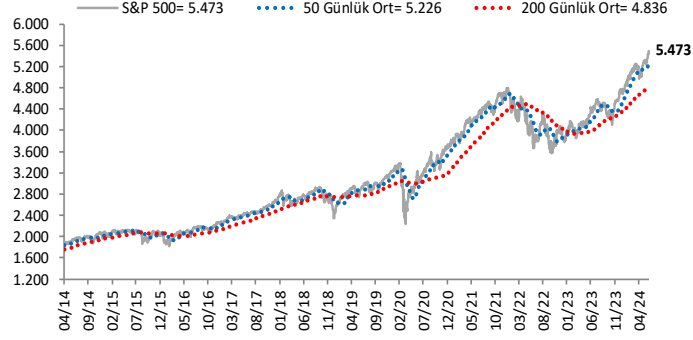
| Şirket             | Kodu  | Mevcut       | Bedelsiz  | Bedelsiz Tutarı (TL) |
|--------------------|-------|--------------|-----------|----------------------|
|                    |       | Sermaye (TL) | Oranı (%) |                      |
| Imas Makina Sanayi | IMASM | 231,250,000  | 300.0%    | 693,750,000          |
| Sanica Isi Sanayi  | SNICA | 600,000,000  | 100.0%    | 600,000,000          |
| Marti G.M.Y.O.     | MRGYO | 376,200,000  | 190.0%    | 714,780,000          |

# Göstergeler

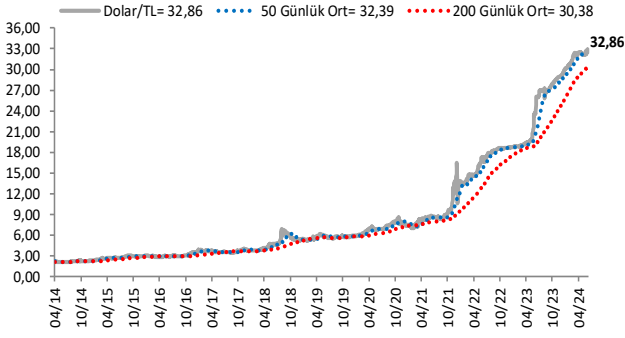
## BIST-100 (bin)



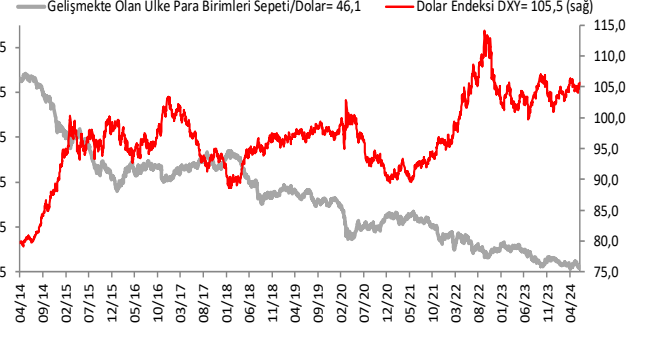
## S&P 500



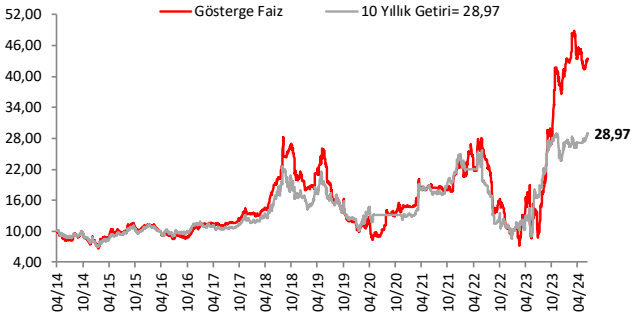
## \$/TL



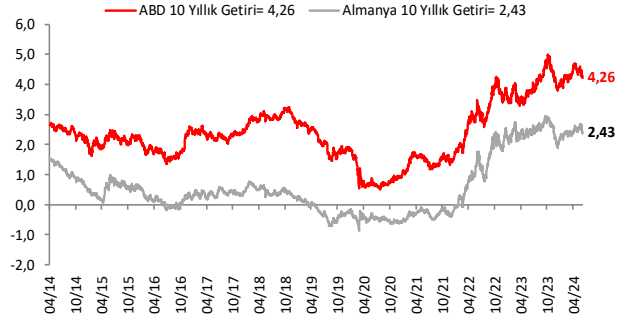
## Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



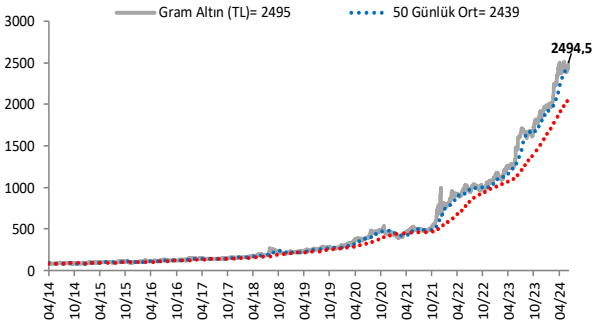
## Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



## 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](mailto:Ekonomikarastirmalar@akbank.com)

Çağrı Sarıkaya – Baş Ekonomist

[Cagri.Sarikaya@akbank.com](mailto:Cagri.Sarikaya@akbank.com)

Çağlar Yüncüler

[Caglar.Yunculer@akbank.com](mailto:Caglar.Yunculer@akbank.com)

M. Sibel Yapıcı

[Sibel.Yapici@akbank.com](mailto:Sibel.Yapici@akbank.com)

Alp Nasır

[Alp.Nasir@akbank.com](mailto:Alp.Nasir@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 kaldıracabilir. 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 biziatihi 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**