

## Piyasalarda Son Görünüm\*

USD/TL 32,7609	EUR/TRY 35,2510	EUR/USD 1,0754	BIST-100 10.648	Gram Altın 2443,2
-------------------	--------------------	-------------------	--------------------	----------------------

## Küresel çapta PMI beklenti endeksi verileri açıklanacak

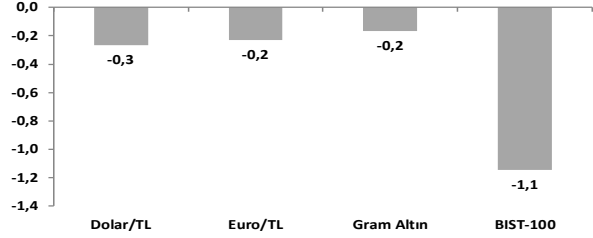
- Yurt içinde dış ticaret dengesi mayısta nihai veriye göre 6,5 milyar \$ açık verdi
- ABD'de PCE mayısta aylık yatay seyredirken, yıllık artış %2,7'den %2,6'ya geriledi
- Piyasalarda 2. çeyreğin son işlem gününde genel olarak satış eğilimi hakimdi

**ABD hisse senedi piyasaları**, kişisel tüketim harcamaları enflasyonu (PCE) verisinin beklentiler dahilinde gerçekleşmesi ve ana eğilime dair olumlu gelişmeler sonrası güne alıcılı başladı. Chicago PMI verisinde 6 aylık düşüş sonrası görülen 12 puanlık yükseliş ve Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi'nin öncü veriye göre toparlanmasının yanı sıra 1 yıl sonrasına dair enflasyon beklentilerindeki gerileme de alışıla destekledi. Ancak endeksler gün içi rekor seviyelerden gelen kâr satışları sonrası 2. çeyreğin son işlem gününü düşüşle sonlandırdı. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %0,4 ve %0,7 kayıplarla noktaladı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endeksleri**, Fransa'da TÜFE'nin yıllık bazda düşmesi ve Almanya'da ithalat fiyatlarının gerilemesiyle güne pozitif başladı. Almanya aylık işsizlik maası başvuru oranındaki artışın satışları desteklemesinin ardından, ECB'nin Mayıs 2024 Tüketici Beklenti Anketi sonuçlarına göre enflasyon beklentilerindeki hafif düşüş, büyüme beklentilerindeki yatay seyir ve işsizlik oranındaki gerileme sonucu endekslerde alımlar hakim oldu. Fransa seçimlerine ilişkin endişeler ise hisseleri aşağı yönde baskılamayı sürdürdü. Endeksler günü genel olarak %0,1 ilâ %0,7 kayıplarla sonlandırdı. Almanya ve İsveç borsaları makro ekonomik verilerin endeksleri desteklemesiyle pozitif ayrıştı. **ABD tahvil piyasası**, makro ekonomik verilerdeki olumlu seyre rağmen alıcılı seyir koruyamadı. Gün sonunda 2 yıllık tahvil getirisi %4,75'e, 10 yıllık tahvil getirisi %4,40'a yükseldi. 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil getirisi farkı -43bps'ten -36bps'e, 10 yıllık ve 3 aylık tahvil getirisi farkı -108bps'ten -96bps'e geldi. **Dolar endeksi** yatay seyretti: 105,9. **Brent petrol aktif vadeli kontratı** Orta Doğu'daki jeopolitik riskler ve Baker Hughes verisine göre petrol sondaj kulelerinde görülen 6 adetlik düşüşün etkisine rağmen günü yatay seyrle 86,4\$/bb'l den tamamladı. **Altının ons fiyatı** da yatay seyrle günü 2327\$/ons seviyesinden kapattı.

- ABD'de kişisel tüketim harcamaları enflasyonu (PCE) mayısta aylık bazda yatay seyredirken**, yıllık artış oranı %2,7'den %2,6'ya geriledi. Gıda ve enerji hariç çekirdek enflasyon yavaşlayarak aylık bazda %0,08 oldu; Kasım 2020'den bu yana en düşük aylık artış. Çekirdek PCE'de yıllık artış oranı %2,8'den %2,6'ya geriledi. Enerji ve konut hariç süper çekirdek PCE %3,48'den %3,39'a düştü. **Kişisel gelirler** bir önceki aya göre %0,5, **kişisel tüketim harcamaları** ise %0,2 arttı.
- ABD'de Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi haziran verisi 65,6'dan 68,2'ye güncellendi (mayıs: 69,1)**. Mevcut koşullar endeksi 3,4 puan revizyonla 65,9'a, beklenti endeksi 2,0 puan revizyonla 69,6'ya yükseldi. Uzun vadeli enflasyon beklentileri %3,3'ten %3,0'a, bir yıl sonrası için beklentiler %3,1'den %3,0'a güncellendi. **Çin'de** imalat sanayi PMI haziranda 49,5 ile yatay seyredirken, hizmet sektörü PMI 51,1'den 50,5'e geriledi.
- Yurt dışı piyasalarda bugün** imalat sanayi ve hizmet sektörü PMI verileri açıklanacak. İmalat sanayinde zayıf seyir devam ederken, hizmet sektörü görece güçlü seyrini sürdürüyor. Ayrıca Almanya'da haziran ayı öncü tüketici enflasyonu verisi yayınlanacak.
- Yurt içinde dış ticaret açığı mayısta 6,5 milyar \$ ile Ticaret Bakanlığı tarafından ay başında açıklanan geçici veriye paralel gerçekleşti**. Böylece 12 aylık birikimli dış açık 93 milyar \$'dan 87 milyar \$'a geriledi. İhracat yıllık bazda %11,3 artışla 24,1 milyar \$, ithalat ise %10,4 azalışla 30,6 milyar \$ olarak gerçekleşti. Altın ithalatı mayısta 1,4 milyar \$, yılın ilk beş ayında ise 6,7 milyar \$ oldu.

- Hazine Temmuz-Eylül dönemi iç borçlanma stratejisini yayınladı**. Temmuz ayında toplam 116,6 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 174,9 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması programlanmakta.
- Yurt içinde bugün haziran ayı İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) açıklanacak**. Mayısta 48,4 ile 2023 yıl sonundan bu yana en düşük değerine gerilemişti. Öncü göstergelerden reel kesim ve sektörel güven endeksleri ile kapasite kullanım oranı haziran ayında geriledi. Benzer eğilim PMI'da da görülebilir. **Yurt içinde bu hafta haziran ayı geçici dış ticaret istatistikleri, enflasyon** ve reel efektif döviz kuru verileri takip edilecek.

## Haftalık Getiriler (%)



## Veriler (Bugün)

## Önceki Beklenti

Türkiye İSO Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (haziran)	48,4	-
ABD ISM İmalat Sanayi Endeksi (haziran)	48,7	49,1

## Yatırımcı Takvimi için tıklayın

## Devlet Tahvil Getirileri

(%)	28/06	27/06	2023
TLREF	52,65	50,45	43,63
TR 10 yıllık	28,28	28,58	25,06
ABD 10 yıllık	4,40	4,29	3,88
Almanya 10 yıllık	2,50	2,45	2,02

## Döviz Kurları

	28/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
\$/TL	32,7609	-0,3	-0,3	10,9
€/TL	35,0796	-0,4	-0,2	7,8
€//\$	1,0713	0,1	0,2	-3,0
\$/Yen	160,88	0,1	0,7	14,1
GBP/\$	1,2645	0,0	0,0	-0,7

## Hisse Senedi Endeksleri

	28/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
BIST-100	10.648	-0,3	-1,1	42,5
S&P 500	5.460	-0,4	-0,1	14,5
FTSE-100	8.164	-0,2	-0,9	5,6
DAX	18.235	0,1	0,4	8,9
SMI	11.994	-0,1	-0,2	7,7
Nikkei 225	39.583	0,6	2,6	18,3
MSCI EM	1.086	0,4	-0,1	6,1
Şangay	2.967	0,7	-1,0	-0,3
Bovespa	123.907	-0,3	2,1	-7,7

## Emtia Fiyatları

	28/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
Brent (\$/varil)	86,4	0,0	1,4	12,2
Altın (\$/ons)	2.327	0,0	0,2	12,8
Gram Altın (TL)	2.445,6	-0,6	-0,2	25,6
Bakır (\$/libre)	439,1	1,4	-1,2	12,9

Kaynak: Bloomberg \* Piyasalardaki son verileri yansıtır.

\*\*Gerçekleşen

**Piyasa ve Teknik Görünüm**

- Cuma günü piyasa önceden fiyatlanan FATF'nin Türkiye'yi gri listeden çıkardığı haberi ardından bankalara gelen kâr satışları ile günü hafif ekside tamamladı. BIST-100 böylece Haziran ayını %2,4 getiri ile tamamlarken, endeksi belirgin şekilde yenen sektörler perakende ticaret ve gıda/içecek oldu. Banka endeksi Haziran ayını yatay seviyede tamamladı. Yeni hafta yoğun haber akışları ile geçecek: Yurt dışında hafta başında PMI / ISM imalat endeksleri ile ECB ve FED başkanlarının konuşmaları haftanın ikinci yarısında İngiltere seçimleri ile ABD istihdam verileri takip edilecek. Yurt içinde ise Çarşamba günü enflasyon verisi ve Perşembe günü Mayıs ayı banka toplu sonuçları takip edilecek. Cuma günkü özellikle banka kaynaklı düşüşün ardından BIST'in yeni haftaya bir miktar toparlanma ile başlamasını bekleriz.
- Teknik Yorum:** BIST100 haftanın son işlem gününde gün başındaki yükselişle test ettiği 10808 seviyesinden geri çekilme yaşadı. Kapanış 10648 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te direnç bölgesi olarak değerlendirdiğimiz 10820/830 bandından sınırlı satış baskısı devam ediyor. Bununla birlikte yakın destek olarak değerlendirebileceğimiz 10516-10438 bandı üzerindeki hareket de geçerli durumda. Dolayısıyla iyimserliğin korunduğunu düşünmeye devam ediyoruz. Bu bölge üzerindeki hareketin korunması yükseliş yönlü beklentinin güçlü kaldığına yönelik sinyal olarak düşünülebilir. Bu aşamada 10820/830 direncine yönelik beklenti geçerli durumda. Bu bölgenin aşılması bir önceki zirve kapanış bölgesi olan 11072 seviyesine yönelmeyi destekleyici olabilecektir. BIST100 için 10516-10475/438-10384-10293 destek, 10820/830-11072-11325-11482 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	-0.3	-1.1	-0.3	42.5
BIST-30	-0.8	-1.6	-1.3	44.1
Banka Endeksi	-3.2	-2.7	-2.1	73.6
Sınai Endeks	0.0	-0.8	-2.3	24.5
Hizmetler Endeksi	0.2	-1.8	4.8	47.4

**Piyasa Verileri**

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	9,063,492
Bankalar Piy. Değ.	1,934,870
Holdinger Piy. Değ.	1,676,816
Sanayi Piy. Değ.	4,200,774
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	156,842
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

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

Şekerbank	9.79	233.6
Biotrend Çevre Ve E	7.84	360.9
Anadolu Efes Biracıl	6.51	1200.3
Galata Wind Enerji	5.09	320.3
İzdemir Enerji Elektri	5.00	160.5

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

Akbank	-4.19	6171.7
Agrotech Yüksek Tel	-4.06	507.5
T.S.K.B.	-3.93	242.0
Garanti Bankası	-3.68	2720.5
İş Bankası (C)	-3.35	6137.3

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

Türk Hava Yolları	0.98	11781.7
Ereğli Demir Çelik	0.47	9097.9
Akbank	-4.19	6171.7
İş Bankası (C)	-3.35	6137.3
Astor Enerji	0.26	4801.6

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

F_XU0300824	12415.8	-0.8	173,844
F_XU0301024	13332.3	-0.7	465
F_USDTRY0724	33.86	-0.6	114,442
F_EURTRY0724	36.47	-0.5	654

**Açık Pozisyon Adet Değ.**

F_XU0300824	298,251	35,579
F_USDTRY0724	971,187	70,222

## Şirket Haberleri

- MLP Sağlık (MPARK; EÜG; 12A HF: 270TL)** %65'ine sahip olduğu MLP İzmir Sağlık Hizmetleri A.Ş. adında bir iştirak kurulmasına karar verdi. MLP, İzmir'de faaliyet gösteren Özel Su Hastanesi'nin ruhsatının devir alınıp isminin Özel Medical Park İzmir Hastanesi olarak değiştirilmesine karar verdi. Devir işlemleri 28 Haziran 2024 tarihi itibarıyla tamamlanmış olan Özel Medical Park İzmir Hastanesi 143 yatak kapasitesine sahiptir. MLP 1Ç24 sonu itibarıyla 5900 yatak kapasitesiyle faaliyet göstermektedir. Bu satın alma MLP'nin yatak kapasitesinin %2'sine tekabül etmektedir. Hafif Olumlu.
- TAV Holding (TAVHL; EÜG; 12A HF: 270 TL):** Tepe İnşaat 255 – 260,75 TL fiyat aralığından 202 bin lot hisse sattı. Tepe İnşaat'ın TAV'daki sahiplik oranı %4,30'a geriledi.
- Torunlar GYO (TRGYO; EÜG; 12A HF: 76 TL)** Antalya Kepez'de bir arsa satışı gerçekleştirdi. Satılan arsa 2,57 bin m<sup>2</sup> alana sahip olup, ekspertiz değeri 1,55 milyon TL + KDV'dir. Şirket arsa satışından 3,84 milyon TL nakit gelir elde etmiştir. İşlem değeri şirketin 2023 cirosunun %0,077'sine ve 1Ç24 net nakit + Torun Tower'dan elde edilen nakit gelirlerinin %0,03'üne denk gelmektedir. Nötr.
- Aygaz (AYGAZ, Endeksin Üz. Getiri, 12A HF: 205TL) ve Koç Holding (KCHOL, Endeksin Üz. Getiri, 12A HF: 252TL)** Hatırlatmak gerekirse Aygaz ve Koç Holding 2024 Ocak ayında, "Kolay Gelsin" markasıyla faaliyet gösteren Ekol Ekspres Kargo'nun sahibi Ahmet Musul ile %50-50 ortaklık kurup "Kolay Gelsin" markası altında faaliyet göstermek üzere bir niyet mektubu imzalamıştı. Buna göre, Aygaz'ın %55, Koç Holding'in %45 sahibi olduğu Sendeo Dağıtım Hizmetleri, Ahmet Musul ile kurulacak %50-50 ortaklık sonrasında Kolay Gelsin markası altında faaliyetlerini sürdürecekti. Söz konusu anlaşmada bahsi geçen tüm ön koşulların tamamlanması sonrası Kolay Gelsin'in sahibi Ahmet Musul ile Koç Holding ve Aygaz arasında, Sendeo sermayesinin %50'sini temsil eden payların Ahmet Musul tarafından Koç Holding ve Aygaz'dan payları oranında toplam 165mn TL bedel ile devir alınmasına ilişkin bir iştirak sözleşmesi imzalanmıştır. Devir işlemine takiben tüm ortakların katılımı ile Sendeo'da 330mn TL nakit sermaye artışı yapılmıştır. Sermaye artırımı sonrası Kolay Gelsin sermayesini temsil eden payların tamamı Sendeo tarafından Ahmet Musul'dan 330mn TL bedel karşılığında satın alınmıştır. Kapanış işlemleri sonrası Koç Holding ve Aygaz Sendeo'nun %50'sine ve Ahmet Musul kalan %50'sine sahip olmuştur. Sendeo'da Kolay Gelsin'in %100'üne sahip hale gelmiştir. Nötr.
- Şişecam (SISE; EÜG; 12A HF: 68 TL),** Ahmet Kirman'ın istifasının ardından Adnan Bali'yi yeni yönetim kurulu başkanı olarak atadı.

### BUGÜN BEKLENEN ÖZSERMAYE HAREKETLERİ

Şirket	Kodu	Brüt	Brüt	Bedelsiz	Bedelli	Bedelli	Teorik/Ref.	Son
		Temettü	Verim	Oranı	Bedelli	Fiyatı	Fiyat (TL)	Kapanış
		(TL)	(%)	(%)	Oranı (%)	(TL)	(TL)	(TL)
Sok Marketler Ticaret	SOKM	1.6855	2.7%	-	-	-	61.36	63.05
Kocaer Celik	KCAER	0.3042	0.5%	-	-	-	55.70	56.00
Kafein Yazılım Hizmetleri	KFEIN	0.2025	0.2%	-	-	-	115.60	115.80
Ayen Enerji	AYEN	0.6136	1.8%	-	-	-	32.59	33.20

### TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

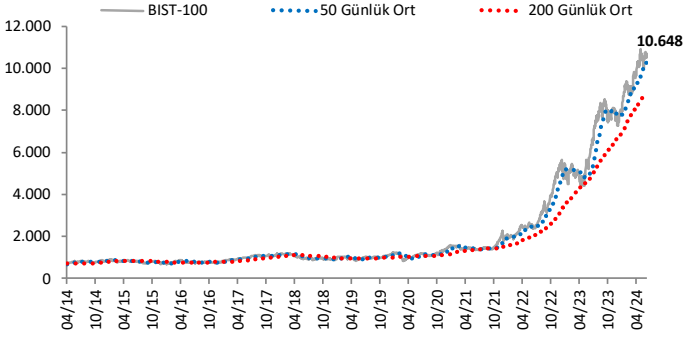
Şirket	Kodu	Brüt	Brüt	Son	Beklenen
		Temettü	Verim	Kapanış	Tarih
		(TL)	(%)	(TL)	
Iz Yatirim Holding	IZINV	-	-	52.90	--
Silverline Endustri Ve Ticaret	SILVR	-	-	19.48	--
Isiklar Enerji Ve Yapı Holding	IEYHO	-	-	5.40	--
Cemas Dokum	CEMAS	-	-	3.73	--

### PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

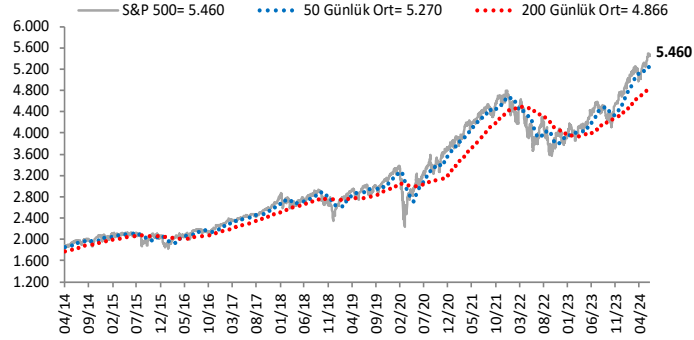
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat	Tutar	Toplam
			Bandı	(milyon TL)	Alımların
			(TL)		Kendi
					Paylarına
					Oranı (%)
Mhr Gayrimenkul Yatirim Ortakligi	MHRGY	3,300,000	5.08	16.8	1.10%
Dmr Unlu Mamuller Uretim Gida	DMRGD	155,696	13.87	2.2	0.04%
Alarko Holding	ALARK	91,000	105.25	9.6	1.42%
Alfa Solar Enerji	ALFAS	25,000	70.17	1.8	0.12%
<b>Toplam</b>				<b>30.3</b>	

# Göstergeler

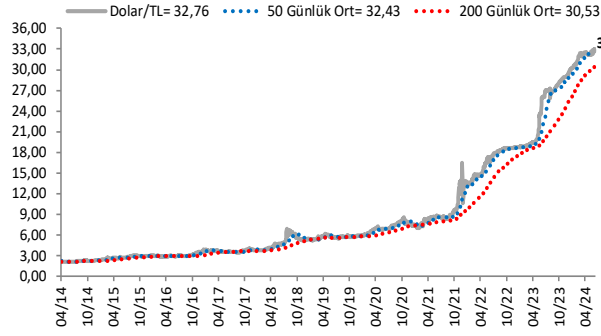
## BIST-100 (bin)



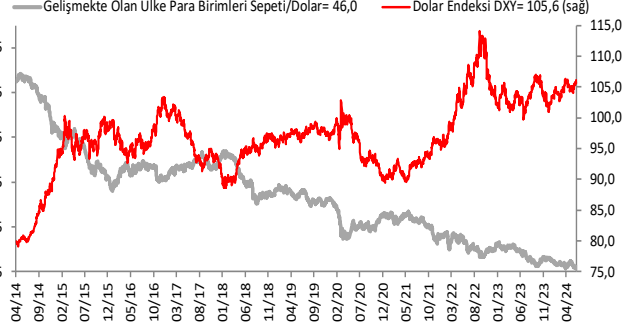
## S&P 500



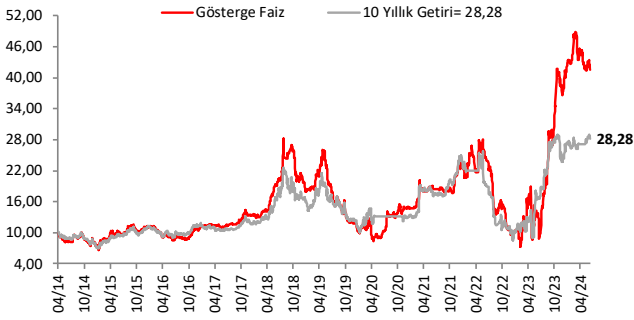
## \$/TL



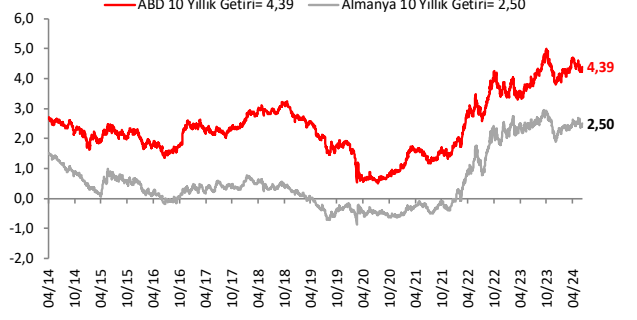
## Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



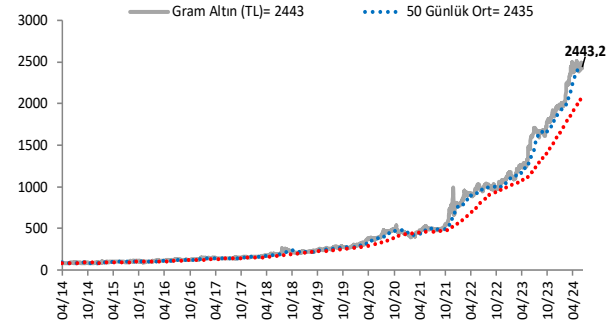
## Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



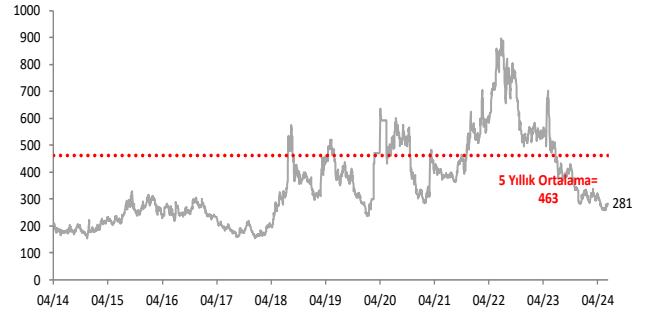
## ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvil Getirileri (%)



## 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 Őekil , 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 TAŐ, Ak Yatırım AŐ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŐ ve Ak Yatırım AŐ her an, hiğbir Őekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın Őöz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiğbir Őekil ve surette Akbank TAŐ ve Ak Yatırım AŐ'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 Őekil ve surette Akbank T.A.Ő, Ak Yatırım A.Ő ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiğbir Őekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŐ, Ak Yatırım AŐ 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 geçmesi ve bu hizmeti bir Őözleřme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim Őirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı Őözleřmesi 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