

## Piyasalarda Son Görünüm\*

USD/TL 32,695	EUR/TRY 35,1019	EUR/USD 1,0732	BIST-100 10.343	Gram Altın 2448,0
------------------	--------------------	-------------------	--------------------	----------------------

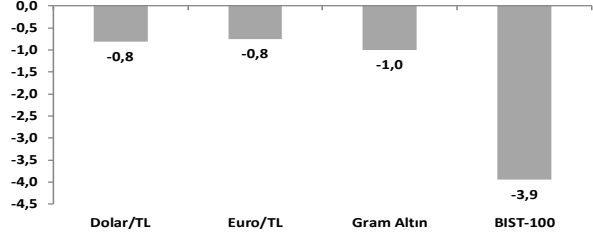
## Küresel borsalar yılın ikinci yarısına alıcılı başlangıç yaptı

- Yurt içinde İSO İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi haziranda 47,9'a geriledi
- TÜRK-İŞ verisine göre haziranda açık sınırı aylık bazda %0,1 arttı; 18.979 TL
- İTO İstanbul Ücretliler Geçişme Endeksi haziranda aylık %3,42 arttı

**ABD hisse senedi piyasaları**, güne alıcılı başladıktan sonra, **i) imalat sanayi PMI** verisinin öncü verinin hafif altında gerçekleşmesi, **ii) inşaat harcamalarının** aylık bazda piyasa beklentilerinin altında kalması **iii) ISM imalat sanayi verisinin** şubat sonrası en düşük seviyeye gelirken neredeyse tüm alt kalemlerde ivme kaybetmesinin yumuşak inişe dair sinyaller vermesiyle, bu seyrin korudu. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %0,3 ve %0,8 kazanımlarla tamamladı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endeksleri**, EB imalat sanayi PMI verisinin öncü verinin hafif üzerinde gelmesi, Almanya öncü TÜFE verisinin beklentilerin altında kalarak yıllık bazda tekrar Mayıs 2021 sonrası en düşük seviye olan %2,2'ye gerilemesi ve Fransa ilk tur seçim sonuçlarının ardından yılın ikinci yarısına alıcılı başladı. Endeksler günü genel olarak %0,03 ilâ %1,7 getirilerle noktalandı. **ABD tahvil piyasası**, makro ekonomik verilerde görülen hız kaybına rağmen kısa vadeli tahvil ihalelerine gelen talebin önceki aya göre gerilemesinin etkisiyle satıcıydı. Gün sonunda 2 yıllık tahvil getirisi %4,76'ya, 10 yıllık tahvil getirisi mayıs sonundan beri en yüksek seviye olan %4,46'ya yükseldi. **Dolar endeksi** yatay seyrini dün de sürdürdü: 105,9. **WTI petrol aktif kontratı** ABD petrol sondaj kule sayısının üst üste 5 haftada da gerilemesi ve yaz dönemi petrol talebinin etkisiyle günlük %2,3 artarken, **Brent petrol aktif vadeli kontratı** yataya yakın seyrinle günü 86,6\$/bbl'den sonlandırdı. **Altının ons fiyatı** da %0,2'lik yükselişle günü 2332\$/ons seviyesinde bitirdi.

- ABD'de ISM imalat sanayi endeksi (Mart 2024 hariç) Kasım 2022'den bu yana daralma bölgesinde bulunuyor.** Endeks haziranda 48,5 ile beklenti (49,1) altında gerçekleşti. Yeni siparişler endeksi 3,9 puanlık artışla 49,3'e yükseldi. Üretim endeksi; haziranda aylık 1,7 puan azalışla 48,5'e gerileyerek daralma bölgesinde gerçekleşti. İstihdam endeksi mayıs ayında yedi aylık daralmanın ardından ilk kez genişleme bölgesine yükselmişti, Haziranda yeniden daralma bölgesinde. **ABD'de S&P Global imalat sanayi PMI** haziranda 51,6 ile öncü veriyeye yakın gerçekleşti. **İnşaat harcamaları** mayısta aylık %0,1 azalışla 2,14 trilyon \$ oldu. Bir önceki yılın aynı dönemine göre ise %6,4 arttı. Özel inşaat harcamaları hem konut hem de konut dışı inşaatlardaki zayıflık nedeniyle bir önceki aya göre %0,3 oranında düştü. Kamu inşaat harcamaları ise %0,5 arttı.
- Euro Bölgesi'nde imalat sanayi PMI haziranda nihai veriyeye göre 45,8 (öncü veri: 45,6, mayıs: 47,3) seviyesinde gerçekleşti.** İleriye dönük siparişlerde hızlı düşüş görüldü. Ülke bazında endeks Almanya (43,5) ve Avusturya'da (43,6) düşük seviyede kalarak imalat sanayinde zayıf seyrin sürdüğüne işaret etti.
- Almanya'da tüketici fiyatları haziranda öncü veriyeye göre aylık %0,1 (beklenti: %0,2) arttı ve yıllık artış oranı %2,4'ten %2,2'ye geriledi.** Gıda ve enerji hariç çekirdek enflasyondaki yıllık artış mayısta %3,0 iken haziranda %2,9 oldu. **İngiltere'de imalat sanayi PMI haziran ayı verisi 51,4'ten 50,9'a revize edildi.** Üretim son iki aydır artış gösterirken, siparişler de güçlü artış kaydetti. İç piyasada olumlu seyrin, ihracatta zayıf görünüm sürüyor.
- Yurt içinde İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) haziranda 47,9 ile bu yılki en düşük değerini aldı.** PMI ikinci çeyrek boyunca istikrarlı bir azalış eğilimi sergileyerek imalat sanayindeki yavaşlamanın kademeli şekilde belirginleştiğine işaret etti. Talep koşulları hem iç hem dış piyasa koşulları kaynaklı zayıflamaya devam etti. Buna bağlı olarak üretim ve istihdam da gerilemeyi sürdürdü. Diğer taraftan, enflasyonist baskılar hafifliyor (**Makro: İmalat sanayinde üretim ve istihdam zayıflıyor**).
- TÜRK-İŞ, haziran ayı açık ve yoksulluk sınırı verisini açıkladı.** Buna göre; açık sınırı aylık bazda %0,1 artışla 18.979 TL oldu. Açık sınırında yıllık artış %83,0 ile yatay seyretti. **İstanbul Ticaret Odası (İTO) İstanbul Ücretliler Geçişme Endeksi haziranda aylık %3,42 artarken yıllık olarak ise %82,1 ile yataya yakın seyretti.** Mevsimsellikten arındırılmış verilere göre enflasyon eğiliminde yavaşlama görülmüyor. Aylık enflasyon eğilimi, geçen yılın ekim ayından bu yana %4'ün üzerinde seyrediyor. **Yurt içinde bugün** finansal kesim dışındaki firmaların net döviz açık pozisyonu verisi açıklanacak.

## Haftalık Getiriler (%)



## Veriler (Bugün)

## Önceki Beklenti

Türkiye Fin. Kesim Dış. Firmaların Döviz Var. ve Yük. (nisan, milyar \$)	-88,9	-
Euro Bölgesi Tüketici Enflasyonu (haziran, yıllık % değişim, öncü)	2,6	2,5

## Yatırımcı Takvimi için tıklayın

## Devlet Tahvili Getirileri

(%)	01/07	28/06	2023
TLREF	50,61	52,65	43,63
TR 10 yıllık	28,13	28,28	25,06
ABD 10 yıllık	4,46	4,40	3,88
Almanya 10 yıllık	2,61	2,50	2,02

## Döviz Kurları

	01/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
\$/TL	32,6555	-0,3	-0,8	10,6
€/TL	35,1010	0,1	-0,8	7,9
€//\$	1,0740	0,3	0,1	-2,7
\$/Yen	161,46	0,4	1,2	14,5
GBP/\$	1,2650	0,0	-0,3	-0,6

## Hisse Senedi Endeksleri

	01/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
BIST-100	10.343	-2,9	-3,9	38,5
S&P 500	5.475	0,3	0,5	14,8
FTSE-100	8.167	0,0	-1,4	5,6
DAX	18.291	0,3	-0,2	9,2
SMI	12.050	0,5	-0,9	8,2
Nikkei 225	39.631	0,1	2,1	18,4
MSCI EM	1.087	0,1	0,3	6,2
Şangay	2.995	0,9	1,1	0,7
Bovespa	124.718	0,7	1,7	-7,1

## Emtia Fiyatları

	01/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
Brent (\$/varil)	86,6	0,2	0,7	12,4
Altın (\$/ons)	2.332	0,2	-0,1	13,0
Gram Altın (TL)	2.443,8	-0,1	-1,0	25,5
Bakır (\$/libre)	442,7	0,8	-0,2	13,8

Kaynak: Bloomberg \* Piyasalardaki son verileri yansıtır.

\*\*Gerçekleşen

**Piyasa ve Teknik Görünüm**

- Haftaya hafif alıclı başlayan BIST-100 endeksi televizyon yayınında Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek tarafından hisse senedi kazançlarına vergi çalışması ya pıla çağının açıklanmasıyla günü %3'e yakın kayıpla tamamladı. Genele yayılan satışlara rağmen BİM'in belirgin olumlu ayrışarak endekse destek vermesi dikkat çekti. Piyasada Çarşamba günü enflasyon verisi, Perşembe günü bankacılık sektörü mayıs ayı toplu sonuçları takip edilecek. Çünkü sert düşüşün ardından bugün bir miktar tepki alımı görebiliriz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün gün başındaki sınırlı yükseliş denemesiyle test ettiği 10744 seviyesinden geri çekilme yaşadı. Kapanış 10343 seviyesinde gerçekleşti. Endekste hızlı geri çekilmeyle 50 günlük ortalama bölgesi tekrar test ediliyor. Daha önce olduğu gibi bu bölgeden tepki çabası gelişmesi olası. Endekste 10200-9950 bandını nispeten kuvvetli destek, tutunma tepki bölgesi olarak değerlendiriyoruz. Bununla birlikte kısa periyotta yeni bir iyimserlik için 10516-10438 bandı üzerine geri dönüşü gerekli görüyoruz. Olası 10200-9950 bandı altına yaşanacak sarkma endekste yeni bir zaıflama süreci olarak düşünülebilir. BIST100 için 10293-10200-10173-9997/950 destek, 10438-10516-10820/830-11072 direnç.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayın](#)**

**Portföy Seçimleri**

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

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	-2.9	-3.9	-0.5	38.5
BIST-30	-2.6	-4.2	-1.4	40.3
Banka Endeksi	-3.3	-6.8	-2.8	67.9
Sınai Endeks	-3.1	-3.8	-2.0	20.7
Hizmetler Endeksi	-2.5	-3.1	3.3	43.7

**Piyasa Verileri**

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	8,778,684
Bankalar Piy. Değ.	1,873,136
Holdinger Piy. Değ.	1,634,152
Sanayi Piy. Değ.	4,064,640
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	133,101
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

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

Bim Birleşik Mağaza	1.65	2088.6
Enerya Enerji	0.41	121.7
Aksa	-0.23	290.0
Tofaş Otomobil Fab.	-0.37	939.6
Şok Marketler Ticare	-0.84	495.1

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

Mia Teknoloji	-8.90	1510.5
Yeo Teknoloji Enerji	-5.60	240.3
Europen Endüstri İnş	-6.48	97.6
Karsan Otomotiv	-9.98	1014.4
Yapı Ve Kredi Banka	-3.49	3027.2

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

Türk Hava Yolları	-4.21	13618.3
Ereğli Demir Çelik	-2.82	8718.8
Tüpraş	-1.03	4679.4
İş Bankası (C)	-3.60	4300.5
Akbank	-3.28	3776.2

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

F_XU0300824	12033.5	-3.1	280,826
F_XU0301024	12884.0	-3.4	2,523
F_USDTRY0724	33.70	-0.5	135,331
F_EURTRY0724	36.31	-0.4	1,242

**Açık Pozisyon Adet Değ.**

F_XU0300824	332,888	34,637
F_USDTRY0724	1,007,325	36,138

## Şirket Haberleri

- TÜRKBESD Mayıs 2024 Beyaz Eşya Sektör Verilerini yayınladı. Verilere göre, yurt içi satış hacmi mayıs ayında yıllık bazda %3,8 arttı (Nis: +%3,4; Mar: +%24,1). Yurt içi satış hacmi yılbaşından itibaren kümülatif bazda geçen yıla kıyasla %17,5 artış göstermiş oldu (Nis: +%21,6; Mar: +%28,1). Yurt içi satış hacmindeki büyüme kurutma makinesi talebindeki artış ve dondurucu satışlarındaki mevsimsel artıştan kaynaklanırken, MDA4 satışları mayıs ayında yıllık bazda %10,7 düşüş gösterdi (yılbaşından itibaren kümülatif bazda yata y). İhracat hacmi mayıs ayında yıllık bazda %22,4 düştü (Nis: +%48,4; Mar: -%11,0). İhracat hacmi yıl başından itibaren kümülatif bazda geçen yıla kıyasla %4,0 oranında gerilemiş oldu (Nis: +%3,4; Mar: -%5,1). **Üretim hacmi** mayıs ayında yıllık bazda %19,2 arttı (Nis: -%6,9; Mar: -%1,9). Üretim hacmi yılbaşından itibaren kümülatif bazda geçen yıla kıyasla %3,4 artış göstermiş oldu (Nis: -%0,8; Mar: -%1,9). **Yorum:** Yurt içi satış ve üretim hacimlerinde olumlu sinyaller olsa da; ihracat pazarlarında ve MDA4 kategorisinde zorluklar devam etmekte olup, yayınlanan veriler derin dondurucular hariç tüm kategorilerde stok birikimine (Üretim + İthalat > Yurtiçi Satış + İhracat) işaret etmektedir. **Arçelik (ARCLK; EÜG; 12A HF: 231 TL)** ve **Vestel Beyaz Eşya (VESBE; EÜG; 12A HF: 29,50 TL)** için hafif olumsuz.

TÜRKBESD Mayıs 2024 Beyaz Eşya Sektör Verileri (bin adet)	5A24	5A23	y/y
<b>Yurtiçi Satış</b>			
MDA4*	3,408.1	3,408.4	(0.0%)
MDA6**	4,844.3	4,121.4	17.5%
<b>Üretim</b>			
MDA4*	11,476.5	11,851.5	(3.2%)
MDA6**	14,105.3	13,640.0	3.4%
<b>İhracat</b>			
MDA4*	7,643.5	8,236.1	(7.2%)
MDA6**	9,022.8	9,403.3	(4.0%)
<b>İthalat</b>			
MDA4*	115.3	108.8	6.0%
MDA6**	375.9	221.1	70.0%
<b>Görünür Yurtiçi Talep***</b>			
MDA4*	3,523.4	3,517.2	0.2%
MDA6**	5,220.1	4,342.4	20.2%
<b>Yurtiçi Satış &amp; İhracat</b>			
MDA4*	11,051.6	11,644.6	(5.1%)
MDA6**	13,867.0	13,524.6	2.5%
<b>Üretim &amp; İthalat</b>			
MDA4*	11,591.8	11,960.3	(3.1%)
MDA6**	14,481.2	13,861.0	4.5%
<b>İhracat/Üretim</b>			
MDA4*	66.6%	69.5%	(2.9)
MDA6**	64.0%	68.9%	(5.0)
<b>İthalat/Görünür Yurtiçi Talep***</b>			
MDA4*	3.3%	3.1%	0.2
MDA6**	7.2%	5.1%	2.1

\* MDA4: Buzdolabı, Çamaşır Makinesi, Bulaşık Makinesi, Fırın

\*\* MDA6: MDA4 & Derin Dondurucu, Kurutma Makinesi

\*\*\* Görünür Yurtiçi Talep: Yurtiçi Satış + İthalat

Kaynak: TÜRKBESD, AK Yatırım Araştırma

## Şirket Haberleri

### BUGÜN BEKLENEN ÖZSERMAYE HAREKETLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelli Oranı (%)	Bedelli Fiyatı (TL)	Teorik/Ref. Fiyat (TL)	Son Kapanış (TL)
Kervan Gıda Sanayi	KRVGD	0.3125	1.2%	-	-	-	25.39	25.70

### TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Son Kapanış (TL)	Beklenen Tarih
Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	EYGYO	0.0594	0.6%	10.57	30.09.2024
Eyg Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	EYGYO	0.0594	0.6%	10.57	31.10.2024
Obase Bilgisayar Ve Danışmanlık Hizmetleri	OBASE	-	-	37.52	--
Dagi Yatırım Holding	DAGHL	-	-	15.64	--
Dogan Holding	DOHOL	0.0500	0.3%	16.00	8.07.2024

### PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Toplam Alımların Kendi Paylarına Oranı (%)
Agesa Hayat Emeklilik	AGESA	60,000	120.55	7.2	0.81%
Dmr Unlu Mamuller Üretim Gıda	DMRGD	105,000	13.29	1.4	3.57%
Orge Enerji	ORGE	60,000	62.38	3.7	0.80%
Alfa Solar Enerji	ALFAS	50,000	66.81	3.3	0.14%
Verusa Holding	VERUS	31,226	286.39	8.9	4.46%
Investco Holding	INVES	10,802	330.00	3.6	0.43%
Alarko Holding	ALARK	191,750	104.29	20.0	1.47%
Park Elek. Madencilik	PRKME	3,000	24.22	0.1	0.73%
Rainbow Polikarbonat	RNPOL	75,000	28.00	2.1	0.25%
<b>Toplam</b>				<b>50.4</b>	

### BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

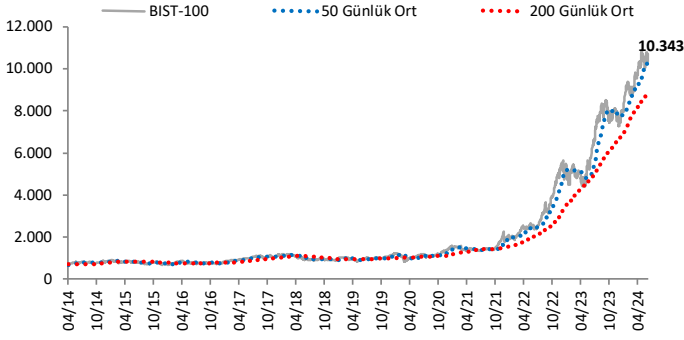
Şirket	Kodu	Mevcut Sermaye (TL)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelsiz Tutarı (TL)
Adel Kalemcilik	ADEL	23,625,000	1000.0%	236,250,000

### BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

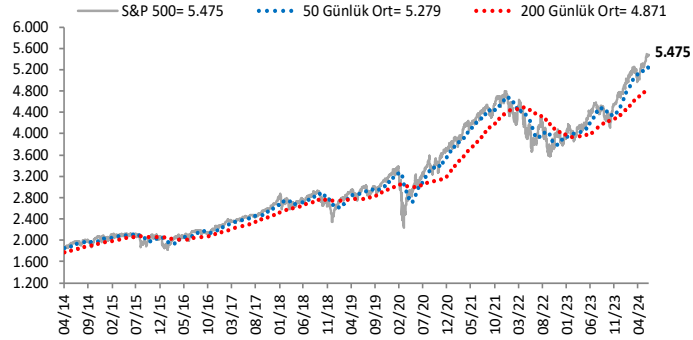
Şirket	Kodu	Mevcut Sermaye (TL)	Bedelli Oranı (%)	Bedelli Tutarı (TL)
Hektas	HEKTS	2,530,000,000	233.2%	5,900,000,000

# Göstergeler

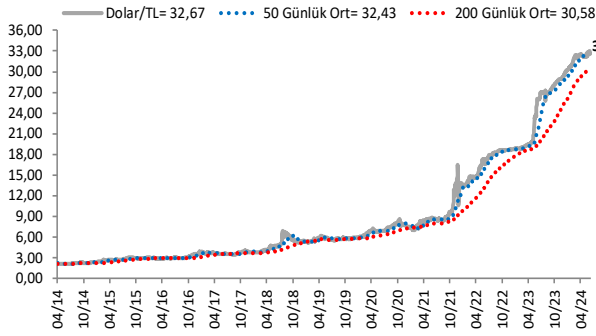
## BIST-100 (bin)



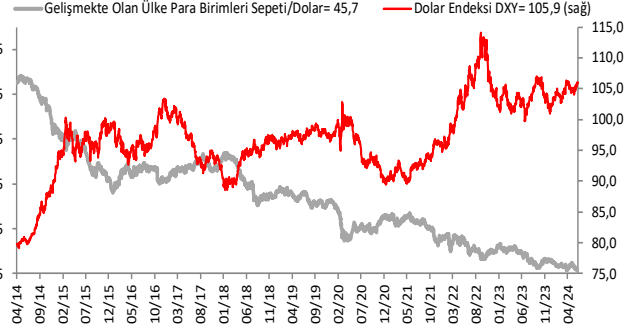
## S&P 500



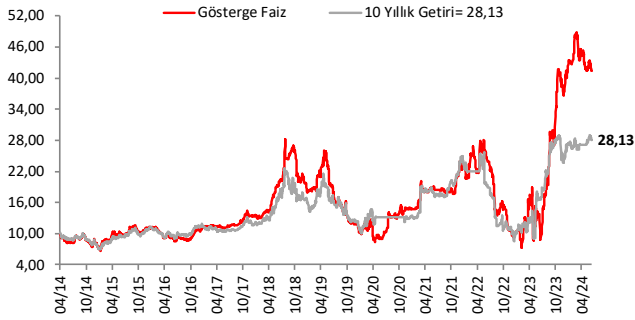
## \$/TL



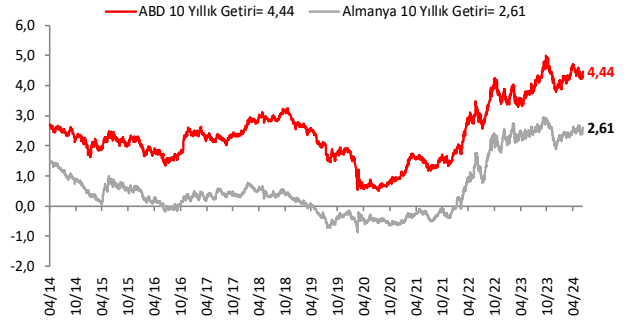
## Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



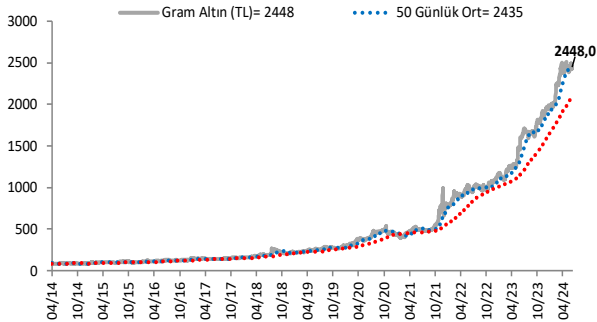
## Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



## 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 Nasir

[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 ve/veya her ne Ģekil , 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 Ģekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtar gerekliliği söz 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 Ģekil 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 dayanarak 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 Ģekil ve surette Akbank T.A.ř, Ak Yatırım A.ř ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiğbir Ģekil 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 geçmesi 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 imzalanan 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.