

## Piyasalarda Son Görünüm\*

USD/TL	EUR/TRY	EUR/USD	BIST-100	Gram Altın
32,7060	35,4423	1,0828	10.864	2484,3

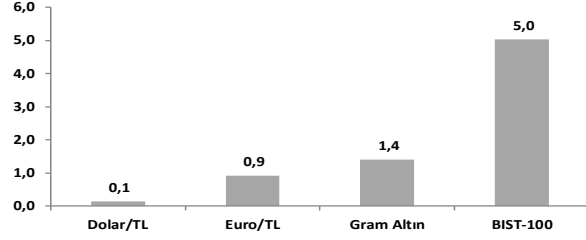
## Piyasalarda gözler Başkan Powell'ın Kongre'deki konuşmasına çevrildi

- Yurt içinde ISO İhracat İklim Endeksi haziranda 51,6 olarak gerçekleşti
- ABD'de NY Fed Anketi'ne göre enflasyon beklentileri kısa vadede azaldı
- EB'de Sentix Yatırımcı Güven Endeksi temmuzda +0,3'den -7,3'e geriledi

**ABD hisse senedi piyasaları** Fed Başkanı Powell'ın Kongre'deki konuşması ve Perşembe açıklanacak TÜFE öncesinde dar bantta oynak bir seyir izledi. NY Fed'in Tüketici Beklenti Anketinde 1 ve 5 yıllık medyan enflasyon beklentilerinin %0,2 puan gerilemesi ile konut, kira, benzin, gıda, sağlık ve eğitim gibi kalemlerde medyan artış beklentilerinin aşağı yönlü seyri de alışırla destekledi. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü sırasıyla %0,1 ve %0,3 artışlarla noktaladı. **Euro Bölgesi (EB) hisse senedi endeksleri**, Sentix Yatırımcı Güven Endeksinin Kasım 2023'ten beri sürdürdüğü artış eğilimini sonlandırması, Almanya'da dış ticaret hacminde görülen daralmaya rağmen fazlanın aylık bazda artması, Fransa seçim sonuçları ardından kısıtlı bütçe koşullarında hükümet harcamalarının artması ihtimali ve bunun yaratacağı siyasi risklerin etkisiyle karışık seyir izledi. Endeksler günü genel olarak %-0,6 ilâ %0,4 değişimlerle sonlandırdı. **ABD tahvil piyasasında**, Powell'ın senatoda konuşması öncesinde hafif satıcı bir seyir vardı. Gün sonunda 2 yıllık tahvil getirisi %4,63'e gelirken, 10 yıllık tahvil getirisi %4,28'de yatay seyretti. 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil getirisi farkı -33bps'ten -35bps'e geldi. **Dolar endeksi** 4 günlük düşüşün ardından %0,1 yükseldi: 105,0. **Brent petrol aktif vadeli kontratı** Beryl Kasırgası'nın etkisinin zayıflaması ve Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmelerin etkisiyle günü %0,9 kayıpla 85,8\$/bb'l'den tamamladı. **Altının ons fiyatı** Powell'ın konuşması öncesi %1,4'lük düşüşle günü 2359\$/ons seviyesinden kapattı. **Bakır vadeli kontrat fiyatı** da diğer metaller gibi gerileyerek günü %0,8'lik düşüşle 462\$/lb seviyesinde bitirdi.

- ABD'de New York Fed Haziran ayı Tüketici Beklenti Anketi'ne göre**, enflasyon beklentileri kısa ve uzun vadede azalırken, orta vadede hafif arttı. Buna göre; medyan enflasyon beklentisi bir ve beş yıl sonrası için 0,2 puan azalarak sırasıyla %3,0 ve %2,8'e geriledi. Üç yıl sonrası için medyan enflasyon beklentisi ise 0,1 puan artışla %2,9'a yükseldi. Önümüzdeki 12 ay içinde işini kaybetme olasılığına ilişkin ortalama beklenti 2,4 puan artarak %14,8'e yükseldi. Önümüzdeki 12 ay içinde kendi isteğiyle işten ayrılma olasılığı 0,9 puanlık artışla %20,5'e yükselerek serinin 12 aylık ortalaması olan %19,0'ın üzerine çıktı. Konut fiyatları ve belirli mal fiyatlarına ilişkin bir yıl sonrasına yönelik beklentiler geriledi.
- Euro Bölgesi (EB) Sentix Yatırımcı Güven Endeksi** art arda sekiz aylık iyileşmenin ardından temmuzda +0,3 seviyesinden -7,3'e geriledi (piyasa tahmini: -0,5). Beklenti endeksi de 8,5 puanlık düşüşle 1,5 puana geriledi. Almanya'da mevcut durum endeksi -26,3'den -32,3'e gerilerken, beklenti endeksi de haziranda +2,3 iken temmuzda -4,8 olarak gerçekleşti.
- Almanya'da** mayıs ayında mevsimsel etkilerden arındırılmış bazda **ihracat** aylık bazda %3,6, **ithalat** ise %6,6 azaldı. Dış denge 24,9 milyar € fazla verdi (nisan: 22,2 milyar €). AB ülkelerine yapılan ihracat %2,5, bu ülkelerden yapılan ithalat ise %8,9 oranında azaldı.
- Yurt içinde ISO İhracat İklim Endeksinde iyileşme** haziranda hız kesti; endeks 52,8'den 51,6'ya gerilemekle birlikte sene başından bu yana eşik seviyenin üzerinde bulunuyor. Endeksteeki düşüşte Avrupa'daki ekonomik toparlanmanın bir miktar hız kaybetmesinin etkili olduğu değerlendiriliyor. ABD ve BAE'de ise ekonomik aktivitede genişleme devam etti.
- Hazine dün gerçekleştirdiği ihalelerde ROT dahil toplam 19,7 milyar TL borçlandı.** 9 ay vadeli Hazine Bonusu ihalesinde ortalama yıllık bileşik faiz %48,63 seviyesinde gerçekleşti. Hazine bugün 4 yıl vadeli sabit kuponlu ve 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihaleleri gerçekleştirecek.

## Haftalık Getiriler (%)



## Veriler (Bugün)

## Önceki Beklenti

Meksika Tüketici Enflasyonu (haziran, yıllık % değişim)	4,69	4,87
---	------	------

## Yatırımcı Takvimi için tıklayın

## Devlet Tahvili Getirileri

(%)	08/07	05/07	2023
TLREF	52,45	52,41	43,63
TR 10 yıllık	27,27	27,31	25,06
ABD 10 yıllık	4,28	4,28	3,88
Almanya 10 yıllık	2,54	2,55	2,02

## Döviz Kurları

	08/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
\$/TL	32,6984	0,2	0,1	10,7
€/TL	35,4247	0,0	0,9	8,9
€/\$/	1,0824	-0,1	0,8	-1,9
\$/Yen	160,83	0,0	-0,4	14,0
GBP/\$/	1,2807	-0,1	1,2	0,6

## Hisse Senedi Endeksleri

	08/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
BIST-100	10.864	0,1	5,0	45,4
S&P 500	5.573	0,1	1,8	16,8
FTSE-100	8.193	-0,1	0,3	6,0
DAX	18.472	0,0	1,0	10,3
SMI	12.052	0,4	0,0	8,2
Nikkei 225	40.781	-0,3	2,9	21,9
MSCI EM	1.107	0,2	1,8	8,2
Şangay	2.922	-0,9	-2,4	-1,8
Bovespa	126.548	0,2	1,5	-5,7

## Emtia Fiyatları

	08/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
Brent (\$/varil)	85,8	-0,9	-1,0	11,3
Altın (\$/ons)	2.359	-1,4	1,2	14,4
Gram Altın (TL)	2.477,9	-1,1	1,4	27,3
Bakır (\$/libre)	462,2	-0,8	4,4	18,8

Kaynak: Bloomberg \* Piyasalardaki son verileri yansıtır.

\*\*Gerçekleşen

## Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST-100 dün yatay kapanış yaptı. Turkcell, Aselsan ve Akbank endekse en güçlü katkıyı veren hisseler olurken, Şişe-Cam, Tüpraş, Tofaş Oto ve THY endeksi aşağı yönde baskıladı. Endeksin zayıf seyri önemli ölçüde sanayi endeksi hisselerinden kaynaklanırken, bankalar günü hafif artıda kapattı. Dün Çinli oto üreticisi BYD'nin Türkiye'ye yatırım kararı hakkında konuşan Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz uzun vadeli yatırımların hızlanacağı açıklaması yaptı. Bugün FED Başkanı'nın yapacağı para politikası sunumu küresel piyasalar ile birlikte BIST yatırımcısının risk iştahını da etkileyebilir. Piyasa açısından önem taşıyan diğer haftalık gelişmeler Perşembe günü Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek ile TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın katılımıyla İstanbul'da yapılacak ekonomi zirvesi ve bilanço sonuçları öncesi bankaların analistlere dönük değerlendirmeleri olacak. BIST'in yatay eğilimde hareket etmesini bekliyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün gün başındaki hareketle test ettiği 10963 seviyesinden sınırlı geri çekilme yaşadı. Kapanış 10864 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te yükseliş eğilimi gücünü koruyor. Hareketin, 4 saatlik grafikler için önemli olduğunu düşündüğümüz önceki kapanış zirvesi de olan 11072 seviyesine yönelik olduğunu düşünmeye devam ediyoruz. Endekste 11072 üzerini ise yeni hareket bölgesi olarak değerlendiriyoruz. Bu bölge üzerindeki kapanışa bağlı olarak 11626-11972 yakın potansiyel direnç, 12250-12526 ikinci aşama hareket bölgesi olarak düşünülebilir. BIST'te 10594-10480 nispeten güçlü destek ve tepki, altı kısa periyot için zayıflama bölgesi olarak dikkate alınabilir. Bu aşamada yakın destek bölgesi üzerindeki tutunmaya da bağlı olarak iyimserliğin güçlü kaldığını belirtebiliriz. 10779 ilk önemli destek seviyesi. BIST100 için 10779-10594/516-10480 destek, 10900/44-11072-11500-11626-11972 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	0.1	5.0	7.2	45.4
BIST-30	0.1	5.4	7.5	47.9
Banka Endeksi	0.8	7.1	10.8	79.9
Sınai Endeks	-0.3	4.4	4.8	26.0
Hizmetler Endeksi	0.3	3.1	6.6	48.2

## Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	9,214,253
Bankalar Piy. Değ.	2,025,665
Holdingle Piy. Değ.	1,708,867
Sanayi Piy. Değ.	4,239,702
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	124,336
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

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

Kaleseramik Canakk	10.00	229.3
Agrotech Yüksek Tel	9.99	1207.5
Peker G.M.Y.O.	9.94	575.5
1000 Yatırımlar Holc	6.85	464.5
Teknosa	5.70	220.6

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

İş Yatırım	-3.52	270.6
Tofaş Otomobil Fab.	-3.44	1233.0
Akfen Yenilenebilir E	-3.39	227.8
Akfen G.M.Y.O.	-2.89	145.6
Arçelik	-2.59	409.8

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

Ereğli Demir Çelik	-0.55	8357.8
Türk Hava Yolları	-0.65	7113.3
İş Bankası (C)	0.86	5103.4
Aselsan	4.20	4020.7
Tüpraş	-0.98	3687.9

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

F_XU0300824	12626.8	0.1	165,843
F_XU0301024	13450.5	0.0	1,228
F_USDTRY0724	33.50	0.0	53,350
F_EURTRY0724	36.34	0.1	33

## Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0300824	339,134	-3,010
F_USDTRY0724	980,315	-16,945

## Şirket Haberleri

- Doğan Holding (DOHOL, Öneri Yok), Doğan Burda'daki (DOBUR TI, Öneri Yok) %38,22'lik payını 5 milyon USD bedelle satmak üzere anlaştı. Burda GMBH'in de paylarını sattığı satış işleminde toplam satış bedeli 13 milyon USD'ye denk gelirken, Doğan Burda'nın son piyasa değeri 147 milyon USD seviyesinde bulunuyor. Doğan Burda hisseleri için alıcılar: Alt Capital Holding (%24,5 pay), Re-Pie Portföy Altun Capital Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (%17,5 pay), Re-Pie Yatırım Holding (%28 pay), Re-Pie Portföy Yönetimi (%6,3 pay). Satış bedelinin mevcut piyasa değerinin çok altında kalması sebebiyle haberin etkisinin olumsuz olmasını bekliyoruz.

### BUGÜN BEKLENEN ÖZSERMAYE HAREKETLERİ

Şirket	Kodu	Brüt	Brüt	Bedelsiz	Bedelli	Teorik/Ref. Fiyat (TL)	Son Kapanış (TL)
		Temettü (TL)	Verim (%)	Oranı (%)	Bedelli Oranı (%)		
Yeni Gimat G.M.Y.O	YGGYO	3.1100	5.6%	-	-	52.84	55.95
Kimteks Poliüretan	KMPUR	0.4936	0.9%	-	-	55.66	56.15
Burçelik	BURCE	1.6322	0.7%	-	-	217.37	219.00

### TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt	Brüt	Son	Beklenen
		Temettü (TL)	Verim (%)	Kapanış (TL)	Tarih
Özyaşar Tel Ve Galvanizleme	OZYSR	-	-	25.98	---
Yiğit Akü Malzemeleri Nakliyat Turz. İnş.	YIGIT	-	-	29.30	---
Vera Konsept Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	VRGYO	-	-	17.86	---

### PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

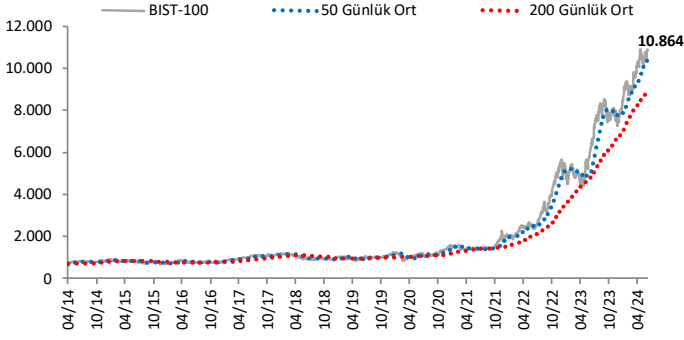
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat	Tutar (milyon TL)	Toplam
			Bandı (TL)		Alımların Kendi Paylarına Oranı (%)
Alarko Holding	ALARK	46,300	108.10	5.0	1.50%
Rainbow Polikarbonat	RNPOL	25,000	28.30	0.7	0.33%
<b>Toplam</b>				<b>5.7</b>	

### BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

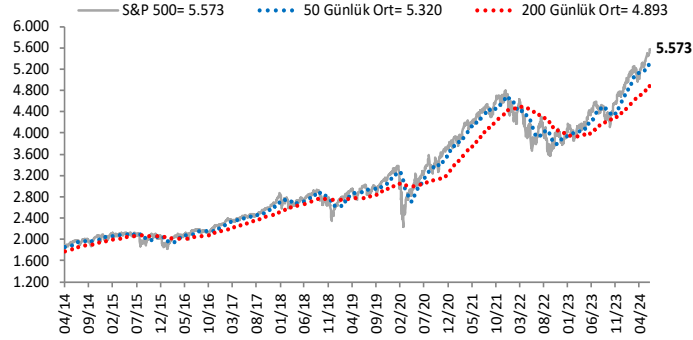
Şirket	Kodu	Mevcut	Bedelsiz	Bedelsiz Tutarı (TL)
		Sermaye (TL)	Oranı (%)	
Peker G.M.Y.O.	PEKGY	669,833,747	273.2%	1,830,166,253
Pera Yatırım Holding	PEHOL	142,560,000	600.0%	855,360,000
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	HUBVC	70,000,000	300.0%	210,000,000

# Göstergeler

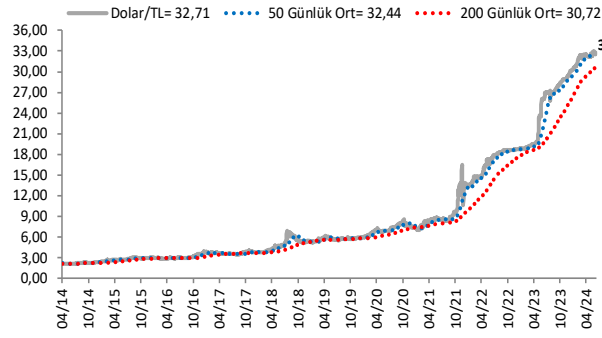
## BIST-100 (bin)



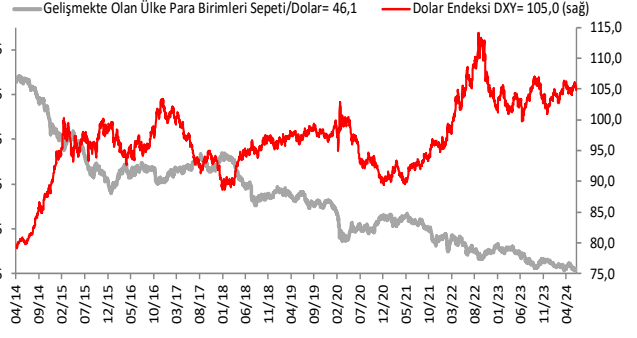
## S&P 500



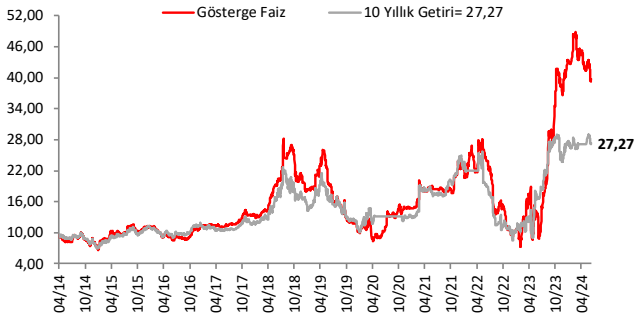
## \$/TL



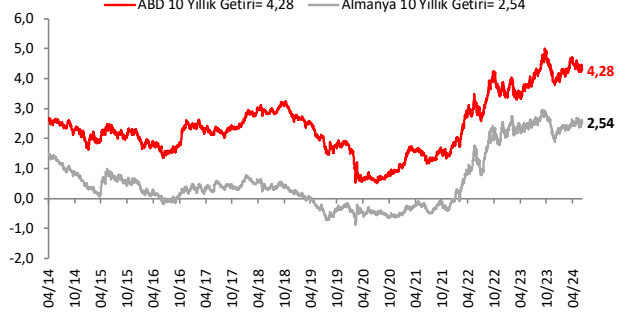
## Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



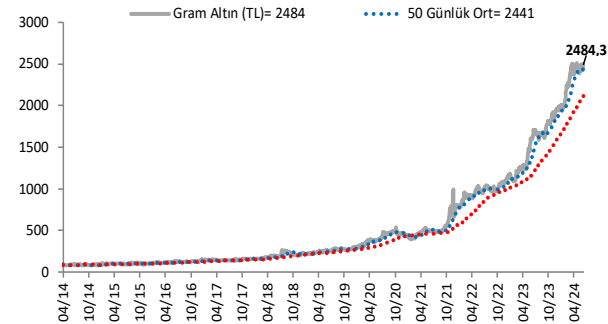
## Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



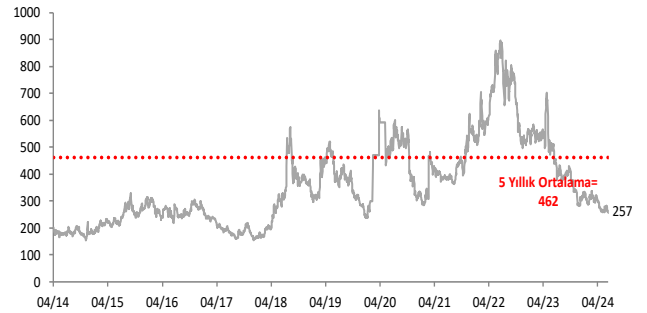
## ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



## 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 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 kaldıracabilir. 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