

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 32.9095	EUR/TRY 35.7945	EUR/USD 1.0837	BIST-100 10,743	Gram Altın 2525.6
-------------------	--------------------	-------------------	--------------------	----------------------

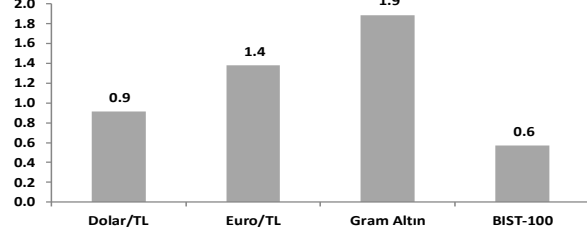
Piyasalarda bugün ABD TÜFE verisi takip edilecek

- Yurt içinde sanayi üretimi mayısta (m.a.) aylık bazda %1,7 arttı
- İşsizlik oranı (m.a.) nisanda %8,5 iken mayısta %8,4 oldu
- Yurt içinde bugün ticaret satış hacim ve ciro endeksleri açıklanacak

ABD hisse senedi piyasaları Başkan Powell'ın Senatoda gerçekleştirdiği ikinci konuşmada i) enflasyonda aşağı yönlü seyrin sürdüğünü ancak tam anlamıyla güvenin sağlanması için daha fazla iyi veriye ihtiyaç duyulduğunu, ii) işgücü piyasasında kayda değer yumuşama olduğunu ve bu iki gelişme arasında denge sağlanmaya çalışıldığını, iii) bilanço küçültme konusunda biraz daha yavaş ilerlemenin daha çok yol alınmasını sağlayabileceğini ve iv) faiz indirimi için enflasyonun %2 hedefine ulaşmasının gerekmediğini çünkü enflasyonun kendi momentumu olduğunu belirtmesi sonrası eylül ayı faiz indirim ihtimalinin artmasıyla pozitif bir gün geçirdi. S&P500 ve Nasdaq Bileşik endeksleri günü %4,62'ye, 10 yıllık tahvil getirisi %4,28'e geriledi. 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil getirisi arasındaki fark -33bps'ten -34bps'e geldi. **Dolar endeksi** %0,1 geriledi: 105,0. **Brent petrol aktif vadeli kontratı** EIA'nın haftalık ham petrol stoklarının 3,44mn varil gerilediğini (beklenti: +1mn varil) raporlaması sonrası günü %0,5 artışla 85,1\$/bb'l'den noktalandı. **Altının ons fiyatı** enflasyon verisi öncesi DXY ve 10 yıllık tahvil getirilerindeki geri çekilmenin etkisiyle %0,3 yükselerek günü 2371\$/ons seviyesinden kapattı.

- ABD'de MBA haftalık konut kredisi başvuruları son iki haftadır geriliyor;** bir önceki hafta %2,6 düşüşün ardından 5 Temmuz ile biten hafta da %0,2 geriledi. 30 yıl vadeli sabit konut kredisi faiz oranı sınırlı düşüşle %7,0 seviyesinde. **Brezilya'da tüketici enflasyonu haziranda aylık %0,21 artarken, yıllık artış %3,93'ten %4,23'e yükseldi.** Böylece enflasyon hedefin üst aralığının üzerinde gerçekleşti (enflasyon hedefi %3, %2 ile %4 bant aralığı).
- Yurt dışında bugün piyasalarda ABD haziran ayı TÜFE verisi takip edilecek.** ABD'de TÜFE mayısta aylık bazda yatay seyrederken, yıllık enflasyon %3,4'ten %3,3'e gerilemişti. ABD'de TÜFE'nin haziranda aylık %0,1 artması, yıllık artışın %3,1 seviyesinde gerçekleşmesi, yıllık bazda gıda ve enerji hariç çekirdek TÜFE'nin de %3,4 ile yatay seyretmesi bekleniyor. **Bugün ayrıca** Almanya'da haziran ayı nihai TÜFE, İngiltere'de mayıs sanayi üretimi ve ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları verileri açıklanacak.
- Yurt içinde Sanayi Üretim Endeksi (SÜE) mevsimsellikten arındırılmış olarak aylık bazda ise %1,7 artarken, yıllık %2,4 yükseldi.** Geçen ayki notumuzda köprü günü kaynaklı teknik toparlanma nedeniyle mayısta SÜE'de nisan ayında önceki aya göre %1,11, yıllık olarak ise %72,78 arttı. Bina inşaatı SÜE'deki aylık artış, köprü günü kaynaklı beklenen teknik toparlanmadan (tahmini 3,5 puan civarında) daha zayıf kaldı. Bu durum, öncü göstergelerin de işaret ettiği üzere ana eğilimin zayıfladığı anlamına geliyor. **(Makro: Sanayi üretimi ana eğiliminde güç kaybı devam ediyor)**
- İşsizlik oranı mevsimsellikten arındırılmış olarak mayısta aylık 0,1 puan azalışla %8,4 oldu.** İstihdam artışının aylık bazda 273 bin ile işgücü artışının (245 bin) üzerinde gerçekleşmesi neticesinde işsiz sayısı da 27 bin azaldı. Geniş tanımlı işsizlik oranları da geriledi. Zaman bağılı eksik istihdamı içeren atıl işgücü oranının 2,0 puan azalışla %25,2'ye geriledi. **İnşaat maliyet endeksi**, mayıs ayında önceki aya göre %1,11, yıllık olarak ise %72,78 arttı. Bina inşaatı maliyet endeksinde aylık artış %1,36, yıllık artış %71,5 oldu. Yurt içinde bugün ticaret hacmi ve ciro endeksleri verileri açıklanacak.
- Hazine 2032 vadeli dolar cinsi tahvil ihracında** 1,75 milyar \$ borçlanırken, getiri oranı %7,30 olarak gerçekleşti. İhraca ihrac tutarının 4 katına yakın talep geldi. Hazine böylece 2024 yılında uluslararası sermaye piyasalarından toplam yaklaşık 7 milyar \$ tutarında finansman sağladı.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Perakende Ticaret (mayıs, yıllık % değişim)	10,2	-
ABD Tüketici Enflasyonu (haziran, yıllık % değişim)	3,3	3,1

Yatırımcı Takvimi için tıklayın

Devlet Tahvil Getirileri

(%)	10/07	09/07	2023
TLREF	52.26	52.35	43.63
TR 10 yıllık	27.78	27.52	25.06
ABD 10 yıllık	4.28	4.30	3.88
Almanya 10 yıllık	2.53	2.58	2.02

Döviz Kurları

	10/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
\$/TL	32.8541	-0.1	0.9	11.3
€/TL	35.6053	0.1	1.4	9.4
€/§	1.0830	0.2	0.4	-1.9
\$/Yen	161.69	0.2	0.0	14.6
GBP/§	1.2849	0.5	0.8	0.9

Hisse Senedi Endeksleri

	10/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
BIST-100	10,743	-0.5	0.6	43.8
S&P 500	5,634	1.0	1.7	18.1
FTSE-100	8,194	0.7	0.3	6.0
DAX	18,407	0.9	0.2	9.9
SMI	12,151	0.9	1.1	9.1
Nikkei 225	41,832	0.6	3.1	25.0
MSCI EM	1,111	0.0	1.7	8.5
Şangay	2,939	-0.7	-1.4	-1.2
Bovespa	127,218	0.1	1.2	-5.2

Emtia Fiyatları

	10/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2023 sonu (%)
Brent (\$/varil)	85.1	0.5	-2.6	10.4
Altın (\$/ons)	2,371	0.3	0.6	14.9
Gram Altın (TL)	2,507.6	0.5	1.9	28.8
Bakır (\$/libre)	460.8	0.6	1.5	18.4

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır.

**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Banka hisselerindeki satılı seyrin dün de devam etti ve BIST-100 endeksi günü %0,5 ekside kapattı. Dün gıda/içecek ve havacılık hisseleri olumlu ayrıştı ve endekse en güçlü katkılar Anadolu Efes, Pegasus, Anadolu Grubu Holding ve TAV'dan geldi. Zayıf banka bilanço beklentileri nedeniyle bankalar bu dönem olumsuz ayrışıyor. Kritik ABD enflasyon verisi öncesi bugün yurt dışında piyasalar sakin seyrediyor. Yurt içinde ise Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek ile TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın katılacakları yatırımcı zirvesi kapsamında ekonomiye ilişkin değerlendirmeleri takip edilecek. Bugün ayrıca TCMB yurt dışı yerleşiklerin 5 Temmuz haftasına ait hisse senedi ve tahvil verilerini açıklayacak. BIST-100'de bugün destek seviyelerinden hafif alıcılı bir seyrin görülebilir.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün gün içerisindeki geri çekilmeyle test ettiği 10709 seviyesinden sınırlı tepki yaşadı. Kapanış 10743 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te bir süredir devam eden sınırlı hareketle birlikte yükseliş eğilimi geçerli durumda. Yakın destek bölgesi üzerindeki tutunma iyimserliği destekliyor. 10719 ilk önemli destek seviyesi. Bu bölge üzerindeki hareketin devamını, 4 saatlik grafikler için önemli olduğunu düşündüğümüz önceki kapanış zirvesi de olan 11072 seviyesine yönelik beklentinin korunduğuna dair sinyal olarak değerlendiriyoruz. Endekste 11072 üzeri ise yeni hareket bölgesi olarak düşünülmeli. Bu bölge üzerindeki kapanışa bağlı olarak 11626-11972 yakın potansiyel direnç, 12250-12526 ikinci aşama hareket bölgesi olarak değerlendirilebilir. BIST'te 10580-10470 nispeten güçlü destek ve tepki, altı kısa periyot için zayıflama bölgesi olarak dikkate alınabilir. BIST100 için 10719-10580-10470-10360 destek, 10942-11072-11500-11626-11972 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	-0.5	0.6	7.5	43.8
BIST-30	-0.8	-0.2	7.0	45.3
Banka Endeksi	-1.2	-3.4	6.4	72.1
Sınai Endeks	-0.1	1.3	5.8	25.2
Hizmetler Endeksi	-0.7	0.9	7.4	47.7

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	9,104,866
Bankalar Piy. Değ.	1,955,913
Holdingle Piy. Değ.	1,700,798
Sanayi Piy. Değ.	4,198,941
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	137,581
BIST Ort. Halka Açıklık	32%

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

Tukaş	6.18	315.0
Anadolu Efes Biracılı	5.85	1303.2
Akfen G.M.Y.O.	4.58	277.4
Ag Anadolu Grubu H	3.86	486.1
Tümosan Motor Ve T	3.65	678.1

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

Peker G.M.Y.O.	-9.91	1570.2
Sdt Uzay Ve Savunm	-7.94	401.5
Katılımevim Tasarru	-6.50	714.2
Reeder Teknoloji	-6.46	857.3
Kaleseramık Canakk	-6.42	225.4

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

Türk Hava Yolları	-1.93	9403.3
Ereğli Demir Çelik	0.73	8025.4
Koza Altın İşletmeler	-0.45	5276.0
Yapı Ve Kredi Banka	-2.75	5236.6
Akbank	-0.93	4381.2

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

F_XU0300824	12404.3	-0.7	170,076
F_XU0301024	13253.0	-0.6	1,250
F_USDTRY0724	33.56	-0.3	66,424
F_EURTRY0724	36.40	-0.1	998

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0300824	346,280	-882
F_USDTRY0724	1,002,286	8,809

Şirket Haberleri

- Aselsan (ASELS TI, E.Ü.G., 12A HF: 75TL) 20 milyon USD tutarında yeni sözleşme aldı. (Nötr)
- Ülker, Ekim 2020 tarihinde ihracını tamamladığı Ekim 2025 vadeli toplam 650mn dolar tutarlı eurobond'un yaklaşık 352mn dolarlık kısmını geri aldığını açıkladı. Geri alım için gerekli olan fon Ülker'in 8 Temmuz tarihinde ihracını tamamladığı 2031 vadeli toplam 550mn dolarlık eurobond satışından elde edilen gelirle karşılandı. (Nötr)

TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Son Kapanış (TL)	Beklenen Tarih
Diriteks Diriliş Tekstil	DIRIT	-	-	26.36	---
Dardanel	DARDL	-	-	6.03	---

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

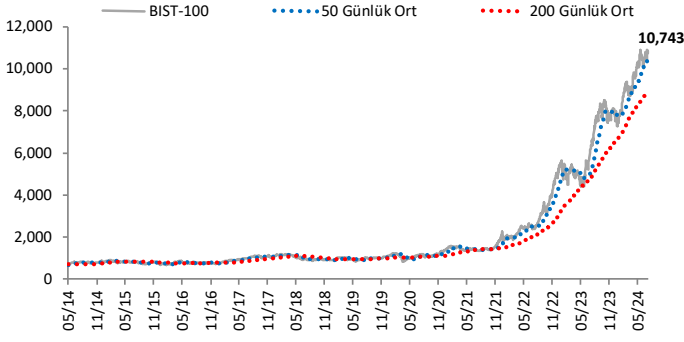
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Toplam Alımların Kendi Paylarına Oranı (%)
Dmr Unlu Mamuller Üretim Gıda	DMRGD	901,164	14.09	12.7	3.70%
Alarko Holding	ALARK	47,490	105.27	5.0	1.51%
Rubenis Tekstil	RUBNS	10,000	27.28	0.3	0.01%
Toplam				18.0	

GERİ ALINAN PAYLARIN ELDEN ÇIKARILMASI BİLDİRİMLERİ

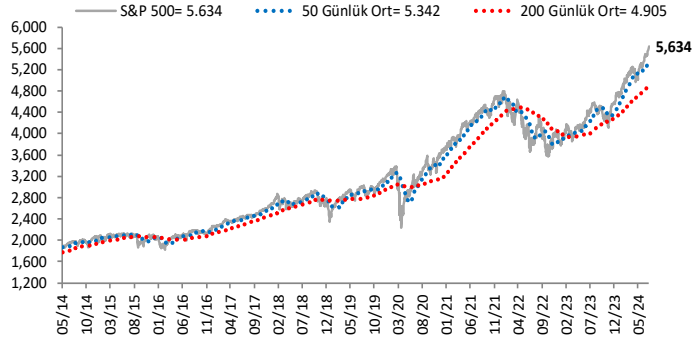
Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Toplam Alımların Kendi Paylarına Oranı (%)
Peker G.M.Y.O.	PEKGY	25,000,000	9.83	245.7	3.73%
Toplam				245.7	

Göstergeler

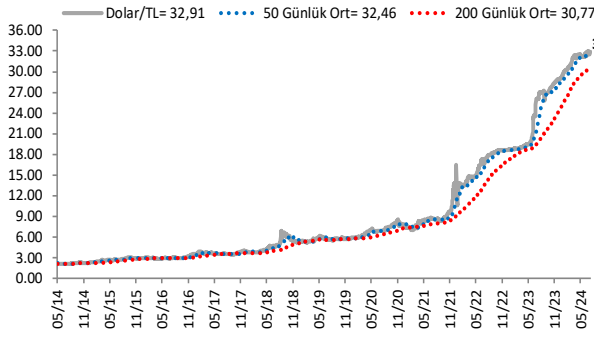
BIST-100 (bin)



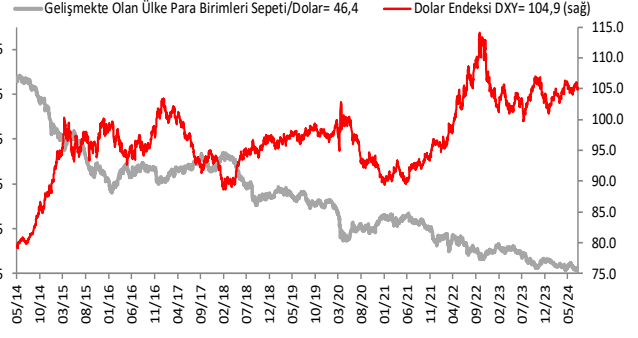
S&P 500



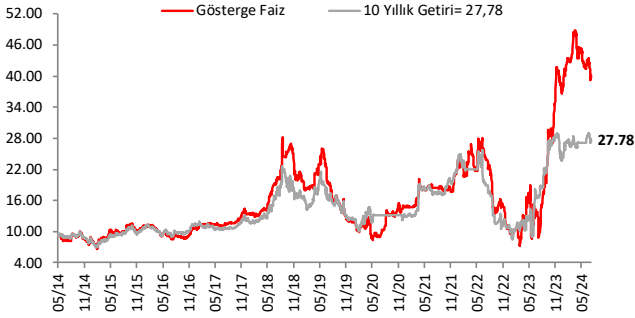
\$/TL



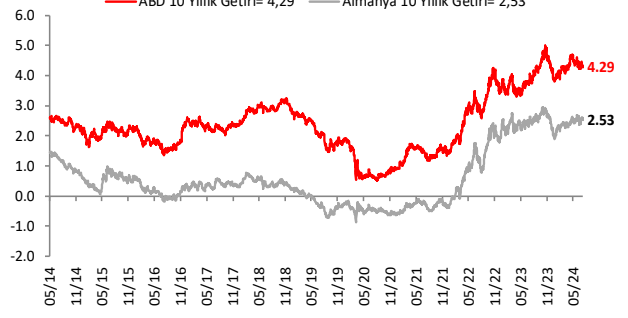
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



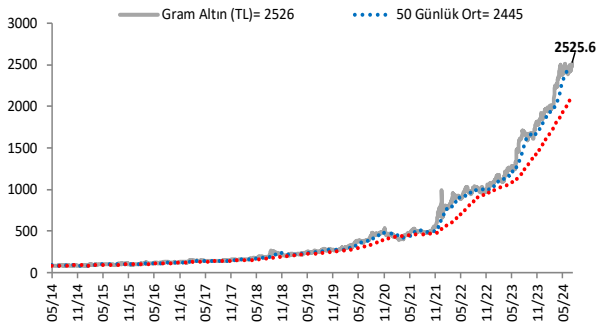
Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



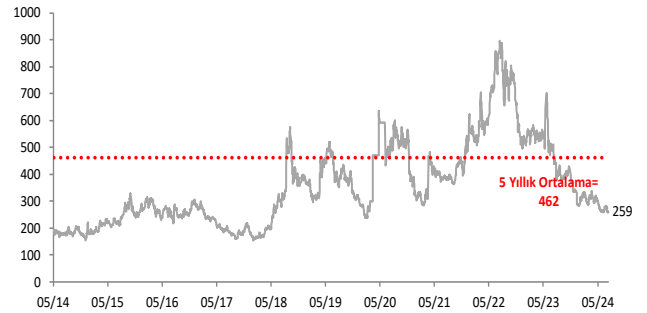
ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



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

Çağrı Sarıkaya – Baş Ekonomist

Cagri.Sarikaya@akbank.com

Çağlar Yüncüler

Caglar.Yunculer@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Alp Nasir

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. İř 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 gereksiz söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iř 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, iř 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.