

## Piyasalarda Dün...

- Haftanın ilk iş gününe pozitif açılışla başlayan endeks, seans başlarında 2475,0 seviyesine kadar yükseliş kaydetti. Bu seviyeyi geçemeyen BIST100 satış baskısı altında kaldı ve günü %1,55 değer kaybıyla 2405,9 puanla tamamladı. Güne pozitif başlangıç yapmasını beklediğimiz endekste 2450,0 ve 2475,0 dirençlerini takip edeceğiz. Olası geri çekilmelerde 2400,0 desteği altında 2370,0'e düşüş devam edebilir.
- Dolar/TL ise, 10 günlük hareketli ortalama 16,85'in hemen altında işlem görmekte. Bu seviyenin geçilmesi halinde yukarı yönlü hareketlerin ivme kazanabileceği kurda 17,00-17,10 bandı sonraki hedef olarak izlenebilir. Olası geri çekilmelerde 16,75 altında 16,50'ye düşüş hız kazanabilir.

## Bugünün Gündeminde ...

- TL kredi için döviz şartı düzenlemesine ilişkin Türkiye Bankalar Birliği Başkanı Alpaslan Çakar'dan açıklama geldi. Açıklamada düzenlemeye yeminli müşavirlerin dahil edildiğini, DBS, kurumsal kredi kartı, tedarik finansmanı kapsamındaki krediler için istisna getirildiğini ve faktoring şirketlerinin verdiği kredilerin değerlendirmeye dahil edildiğini bildirdi. İlerleyen dönemlerde kredi için döviz şartı düzenlemesinde yeni revizeler görülmesi sürpriz olmayabilir.
- ABD'den Çin'e yönelik bazı ürünlere uygulanan tarifelerin kaldırılması bekleniyor. Biden'ın konuya ilişkin kararını bu hafta açıklayabileceği belirtilen kaynakta, giyim ve okul araç-gereçleri gibi ürünlere uygulanan tarifelerin kaldırılmasının beklendiği kaydedildi.
- Yurtiçi veri gündeminde reel efektif döviz kuru (14:30) açıklanacak.
- Yurtdışında ise Almanya ve Euro Bölgesi hizmet PMI (10:55 - 11:00) ile ABD'de fabrika siparişler ve dayanıklı mal siparişleri (17:00) takip edilecek.

## Açılış Öncesi Yurtdışı Piyasalar ...

- Yurtdışı piyasalara baktığımızda, ABD'nin Çin'e yönelik bazı kalemlerde gümrük vergilerini gevşeteceği beklentisi, ABD - Çin ilişkilerinde iyileşme beklentilerini de beraberinde getirerek küresel borsalara alım getiriyor. Bu sabah, ABD Hazine Bakanı ile Çin Başbakan Yardımcısı'nın bir video konferans gerçekleştirmesi de bu beklentileri destekliyor. Dün kapalı olan ABD'de vadeli endeks kontratları bu sabah pozitif tarafta, Asya'da da genel olarak alıcılı bir seyir izleniyor. Avrupa piyasaları da açılışta pozitif olması bekleniyor.
- EUR/Dolar ise, son günlerdeki zayıf görünümün ardından tepki arayışı içerisinde. 1,05'i direnç olarak takip edeceğimiz paritede, 1,06'ya yükselişin devamı görülebilir. Olası geri çekilmelerde 1,04 destek olarak takip edilebilir.

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
11:00	Euro Bölgesi Hizmet PMI Haz.	52.8	56.1
17:00	ABD Fabrika Siparişleri May.	0.5%	0.3%
17:00	ABD Dayanıklı Tük. Malları Sip.		0.6%

ENDEKS	KAPANIŞ	GÜN FARK	GÜN FARK(%)	GÜNCİ YÜKSEK	GÜNCİ DÜŞÜK	HACİM (Mln TL)
BIST 100	2,405.98	-37.79	-1.55	2,475.47	2,405.62	26,972.6
BIST 30	2,607.16	-48.53	-1.83	2,691.79	2,607.16	20,815.8
SANAYİ	4,104.03	-74.60	-1.79	4,227.24	4,104.03	14,675.6
BANKA	1,922.00	-54.19	-2.74	2,004.36	1,918.25	2,456.6
X30YVADE	2,733.00	-32.75	-1.18	2,813.00	2,728.25	4,115.8

En Çok Yükselenler			En Çok Düşenler			Hacmi En Yüksek		
Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Değişim	Hisse	Son	Hacim
BERA	15.38	9.94	ODAS	2.73	-5.54	THYAO	47.68	3,007
TURSG	5.3	5.39	KRDMD	10.67	-5.49	KOZAL	196.50	1,918
KOZAL	196.50	5.08	ALARK	31.18	-4.82	SISE	21.20	1,797
ECILC	10.53	3.34	CEMTS	24.14	-4.81	EREGL	25.96	1,316
ISFIN	3.50	2.94	HALKB	4.69	-4.29	KOZAA	28.30	1,138

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans		
Amerika	BİST K.	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)	Yıl F. (%)
S&P500	3813	3843	0.77%	1.40	-19.25	-11.52
Nasdaq	11555	11672	1.01%	1.22	-28.49	-20.68
DOW30	30984	31171	0.60%	1.29	-13.93	-10.09
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)	Yıl F. (%)
DAX	12777	12773	-0.03%	-0.08	-19.59	-18.38
Euro S.50	3442	3469	0.78%	0.81	-19.09	-14.71
FTSE	7245	7233	-0.17%	0.88	-2.06	1.54
CAC40	5959	5955	-0.08%	0.54	-16.75	-9.13
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)	Yıl F. (%)
Hang Seng	21830	21879	0.22%	0.09	-6.49	-22.72
Shanghai Comp.	3405	3386	-0.58%	-0.38	-6.99	-3.79
Sensex	53235	53756	0.98%	1.39	-7.72	2.42
Nikkei	26154	26404	0.96%	0.04	-8.29	-8.27
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)	Yıl F. (%)
EUR/USD	1.0433	1.0439	0.06%	-0.44	-8.25	-12.03
Dolar/TL	16.8307	16.8415	0.06%	0.86	25.66	93.82
DXY	105.15	105.075	-0.08%	0.26	9.83	13.91
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay(%)	YBB (%)	Yıl F. (%)
Altın/Ons	1808.0	1811.6	0.20%	0.23	-1.00	1.33
Gümüş/Ons	19.9	20.1	1.03%	-0.66	-13.47	-23.88
Brent	112.9	112.3	-0.54%	3.41	44.43	48.05
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay	YBB	Yıl F.
Tahvil UV	19.29	19.29	0.00	-0.07	-5.03	1.75
Amerika 10Y	2.89	2.95	0.05	-0.07	1.44	1.51
Almanya 10Y	1.35	1.34	-0.01	-0.01	1.51	1.57
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Ay	YBB	Yıl F.
Türkiye	836.0	834.0	-0.24%	111.60	270.90	448.13
Brezilya	296.0	298.0	0.68%	61.40	93.70	134.10
G. Afrika	313.0	312.0	-0.32%	76.30	109.60	125.30

\*YBB: Yıl başından bu yana



5 Temmuz 2022

04 Temmuz 2022 Pazartesi		05 Temmuz 2022 Salı		06 Temmuz 2022 Çarşamba	
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ
Almanya	Dış Ticaret Dengesi May.	Euro B.	Hizmet PMI Haz.-Son	Almanya	Fabrika Siparişleri - Aylık May.
Türkiye	TÜFE - Aylık Haz.	Euro B.	Bileşik PMI Haz.-Son	Euro B.	Perakende Satışlar - Aylık May.
Türkiye	TÜFE - Yıllık Haz.	Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru Haz.	ABD	MBA Mortgage Başvuruları
Türkiye	Çekirdek TÜFE - Yıllık Haz.	ABD	Fabrika Siparişleri May.	ABD	Hizmet PMI Haz.-Son
Türkiye	ÜFE - Aylık Haz.	ABD	Dayanıklı Tük. Malları Sip. May.	ABD	Fed FOMC Toplantı Tutanakları
Türkiye	ÜFE - Yıllık Haz.				
Euro B.	Sentix Yatırımcı Güveni Tem.				
07 Temmuz 2022 Perşembe		08 Temmuz 2022 Cuma			
ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ	ÜLKE	AÇIKLANACAK VERİ		
Almanya	Sanayi Üretimi - Aylık May.	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi May.		
Almanya	Sanayi Üretimi - Yıllık May.	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi Haz.		
Türkiye	Yabancıların Hisse Yatırımı	ABD	İşsizlik Oranı Haz.		
ABD	Dış Ticaret Dengesi May.	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar-Aylık Haz.		
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Baş.				
Türkiye	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri Haz.				

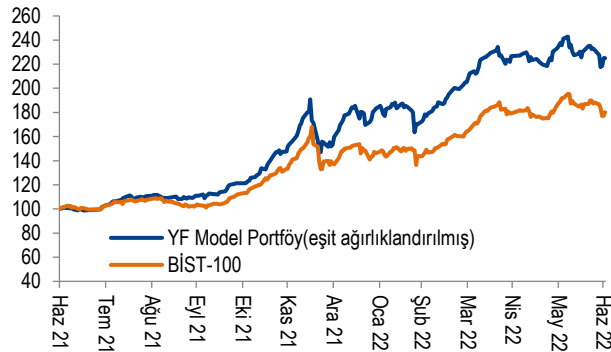
## Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Şirket	Hisse	Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Ekleme Tarih	Eklendikten sonra getiri	
			Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$		Göreceli	Mutlak
Koza Altın İşletmeleri		KOZAL	196.50	183.00	-7%	29,966	1,784	14-Şub-22	28%	54%
Bim Birleşik Mağazalar		BIMAS	82.75	100.10	21%	50,246	2,992	14-Şub-22	-4%	15%
Garanti Bankası		GARAN	13.55	19.00	40%	56,910	3,389	02-Şub-22	-5%	14%
Emlak G.M.Y.O.		EKGYO	2.83	5.20	84%	10,754	640	08-Ara-21	-1%	18%
Tüpraş		TUPRS	264.50	308.20	17%	66,236	3,944	22-Ara-20	47%	152%
Petkim		PETKM	8.65	11.30	31%	21,923	1,305	29-Nis-22	-8%	-9%
Türk Traktör		TTRAK	215.90	305.00	41%	11,522	686	08-Mar-22	-7%	11%
Koç Holding		KCHOL	36.18	45.30	25%	91,749	5,463	09-Tem-21	7%	87%
Kardemir (D)		KRDMD	10.67	20.00	87%	8,325	496	18-Eki-21	-8%	56%
Pegasus Hava Taşımacılığı		PGSUS	180.50	182.00	1%	18,465	1,100	08-Ara-21	51%	81%

### Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-0.3%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-0.9%
<b>Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *</b>	<b>0.7%</b>
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	45.3%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	29.5%
<b>Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi</b>	<b>12.2%</b>

\* Portföydeki son değişim 29 Nisan 2022'de yapılmıştır.





5 Temmuz 2022

### Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul  
Tel: +90 (212) 317 69 00 Faks: +90 (212) 282 15 50 - 51

#### **UYARI NOTU:**

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.

Levent Durusoy Genel Müdür Yrd. levent.durusoy@yf.com.tr +90 (212) 334 98 33

#### **Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Bölümü**

Serhan Yenigün Müdür serhan.yenigun@yf.com.tr +90 (212) 334 98 44  
Vahap Taştan Yönetmen vahap.tastan@yf.com.tr +90 (212) 334 98 47  
Onur Alkan Yönetmen Yrd. onur.alkan@yf.com.tr +90 (212) 334 98 70

#### **Araştırma Bölümü**

Serhat Kaya Müdür serhat.kaya@yf.com.tr +90 (212) 334 98 36  
Erol Gürcan Baş Ekonomist erol.gurcan@yf.com.tr +90 (212) 334 98 37

#### **Hizmet Noktalarımız**

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bodrum İrtibat Bürosu	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	İzmir	+90 (232) 441 80 72
Samsun	+90 (362) 431 46 71	Ulus	+90 (212) 263 00 24