

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya piyasaları yeni haftaya satış ağırlıklı karışık bir başlangıç yaptı. Çinli regülâtörlerin tekel karşısı adımlarla teknoloji şirketlerine karşın sert tutumunu sürdürmesi Tencent ve Alibaba gibi internet devlerinin hisselerinde sert satışlara neden oldu. Şanghay Bileşik Endeksi %2,90 düşerken, CSI 300 Endeksi'nde kayıplar %3,82'yi buldu. Hong Kong Hang Seng Endeksi %3,34 düştü. Japonya'da Nikkei 225 Endeksi %0,94, Topix Endeksi %1,01 yükseldi. Kovid-19'un Asya'daki etkisini artırdığını görmekteyiz; Tokyo'da vaka sayısı binin üzerinde seyretmekte. Yerel haber ajanslarına göre başkent dışında Salı gününden itibaren kısıtlamaların sıkılaştırılacağı Güney Kore'de Kospi Endeksi %0,64 geriledi. Vaka artışlarının belirgin olduğu Endonezya'da hafta sonu kısıtlamalar genişletildi. Özellikle daha bulaşıcı olan varyantlardan kaynaklı küresel büyüme endişelerinin petrol fiyatlarına olumsuz yansıdığı görülmekte; Brent petrol haftaya %1,23 düşüyle 72,67 USD, WTI petrol %1,15 düşüyle 71,28 USD seviyesinden başladı. Piyasalarda bugün Ifo Endeksleri ve ABD'de yeni konut satışları takip edilecek. Yurt içi piyasalarda uzun bayram tatilinin ardından ilk işlem gününde TÜİK'in yayınlacağı Temmuz ayı Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE) ve kapasite kullanım oranı verileri takip edilecek. RKGE ve mevsimsellikten arındırılmış endeks ile imalat sanayi genelinde kapasite kullanım oranı Haziran'da bir önceki aya göre artış kaydetmişti. Ayrıca bugün Hazine ve Maliye Bakanlığı geçen aya ilişkin merkezi yönetim borç stoku verilerini açıklayacak. Merkezi yönetim borç stoku Mayıs sonu itibarıyla 2 trilyon TL seviyesini aşmıştı.

Piyasalarda Pazartesi Günü Ne Oldu? Küresel piyasalarda önceki hafta pazartesi günü Avrupa endeksleri, gün ortasına kadar %1'i aşan satışlar ile negatif görünüm sergiledi. İlerleyen saatlerde derinleşen satışlar ile düşüşler %2,50'yi aştı. EUR/USD paritesi aynı günün genelinde 1,17'li seviyelerden işlem görmesine karşın kapanışı 1,18'de yaptı. Hafta başında gerçekleşen satışlarda, delta varyantı kaynaklı yükselen vaka sayılarının tedirginliği neden oldu. ABD endeksleri ise Dow Jones endeksinin %2'yi aşan düşüşü öncülüğünde negatif görünüm ortaya koydu. S&P 500 endeksi %1,58 ve Nasdaq endeksi %1,06'lık değer kaybına uğradı. Dolar endeksi (DXY) 93,0 seviyesinin üzerini denedi ve %0,22'lik artış yaşadı. ABD 10 yıllık tahvil getirileri %5,51 düşüş yaşayarak 1,199 seviyesine kadar çekildi. Brent petrol 68,6 USD seviyesine çekilerek, ons altın ise 1.812 seviyesinde yatay olarak kapanış yaptı.

BİST100 endeksi ise pazartesi günü, gerçekleştirdiği %0,86'lık düşüş ile günün en düşük seviyelerinden haftayı kapattı. USD/TRY kuru endeksin işlem gördüğü saatlerde 8,60'ın üzerini denedi. TÜİK'in açıkladığı verilere göre Tüketici Güven Endeksi Temmuz ayında bir önceki aya göre %2,7 oranında azaldı. Haziran ayında 81,7 olan endeks, Temmuz ayında 79,5 oldu. YD-ÜFE, 2021 yılı Haziran ayında bir önceki aya göre %3,93, bir önceki yılın Aralık ayına göre %20,51 ve bir önceki yılın aynı ayına göre %43,72 artış gösterdi. TCMB; 14 Temmuz tarihli PPK toplantısına ilişkin karar metninde yer verdiği 'enflasyon' vurgusunu toplantı özetlerinde de tekrarladı.

Veri gündemi: Bugün yurt içinden reel kesi ve hizmet sektörü güven endeksleri ve merkezi yönetim brut borç stoku verileri takip edilecek. Yurt dışında ise Almanya'dan IFO İş Ortamı Endeksi ve ABD'den yeni konut satışları takip edilecek.

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.351,59	-0,86
BIST-30	1.452,46	-1,21
BIST-BANKA	1.187,35	-1,19
BIST-SINAI	2.435,65	-0,41
BIST-TUM	1.546,67	-0,57
BIST Hacim-TUM(mn TL)	5.363	-56,83
VİOP30 Yakın Vade	1.470,75	-1,34

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,5897	0,76
EURTRY	10,1341	0,29
EURUSD	1,1801	-0,03

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.813	0,03
BRENT	68	-5,92

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
HURGZ	10,00	OZBAL	-6,22
KARYE	10,00	SRVGY	-3,58
EDATA	9,97	MTRKS	-3,52
KFEIN	9,97	TAVHL	-2,81
VBTYZ	9,96	CLEBI	-2,79

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
SASA	29,90	420,82
THYAO	12,73	226,61
GARAN	8,27	221,03
KRDMD	7,26	146,39
KARYE	9,68	128,26

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Reel Kesim Güven Endeksi	Tem		113
Türkiye	10:00	Kapasite Kullanım Oranı	Tem		76,6
Türkiye	10:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Tem		108,5
Almanya	11:00	Ifo İş Ortamı Endeksi	Tem	102,1	101,8
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Haz	800K	769K
Türkiye	17:30	Mer. Yön. Brüt Borç Stoku (TL)	Haz		2,001Tln

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Temettü Dağıtım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Klimasan (KLMSN):** (KAP) Şirketin %99,9 oranındaki hissesine sahip olduğu "P.O. Box 84, Schertz, Texas ABD 78154" adresinde mukim bir şirket olan Klimasan North America LLC'nin kurulması işlemleri tamamlanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Türkiye'de son 24 saatte 14.230 kişinin Kovid-19 testi pozitif çıktı.** Sağlık Bakanlığınca Günlük Koronavirüs Tablosu, "covid19.saglik.gov.tr" adresinden paylaşıldı. Tabloya göre, Türkiye'de son 24 saatte 223.837 Kovid-19 testi yapıldı, 14.230 kişinin testi pozitif çıktı, 55 kişi hayatını kaybetti, iyileşenlerin sayısı ise 5.211 oldu. (Bloomberg HT)
- **Türkiye'de 23mn kişi henüz Kovid-19 aşısının herhangi bir dozunu yaptırmadı.** Sağlık Bakanı Fahrettin Koca, aşından istenilen sonucun alınması için sürecin hızla tamamlanması gerektiği uyarısında bulunarak, yaklaşık 23mn kişinin henüz Kovid-19 aşısının herhangi bir dozunu yaptırmadığını bildirdi. (Bloomberg HT)
- **AMB'den enflasyon hedefi vurgusu.** Avrupa Merkez Bankası, %2'lik simetrik enflasyon hedefine ulaşana kadar mevcut faiz oranlarının korunacağını vurguladı. AMB, yayımladığı para politikası kararında son strateji değişikliğiyle beraber koyulan enflasyon hedeflerine ulaşmak amacıyla faiz oranlarında ve varlık alım programında herhangi bir değişiklik yapmadı ama enflasyon hedeflerine ulaşana kadar para politikası çerçevesinin korunacağını altını çizdi. (Bloomberg HT)
- **ABD ve Almanya Kuzey Akım 2 boru hattı projesinde anlaştı.** ABD ve Almanya, Rusya'dan Avrupa'ya uzanan Kuzey Akım 2 boru hattı projesinin tamamlanmasına izin verilmesi için anlaştı. Almanya Başbakanı Angela Merkel'in ABD ziyaretinin ardından gelen anlaşma ile ABD ve Almanya, Rusya'nın Kuzey Akım 2 boru hattını siyasi bir silah olarak kullanma girişimine karşı koyma taahhüdünde bulundu. (Bloomberg HT)
- **ABD'de 2. El Konut Satışları Haziran'da toparlanma gösterdi.** National Association of Realtors (NAR), Haziran ayına ilişkin 2. El Konut Satış verilerini açıkladı. Buna göre, ülkede 2. El Konut Satışları, Haziran'da mevsim etkilerinden arındırılmış olarak aylık bazda %1,4 artarak 5,86mn'a yükseldi. Art arda 4 ay gösterdiği düşüşün ardından artış kaydeden 2. El Konut Satışlarının 5,9mn seviyesinde gerçekleşmesi öngörülüyordu. 2. El Konut Satışları, Mayısta aylık %1,2 azalarak 5,78mn olmuştu. Ülkede 2. El Konut Satışları, Haziran'da geçen yılın aynı ayına göre ise %22,9 arttı. (Anadolu Ajansı)
- **ABD'de işsizlik maaşı başvuruları arttı.** ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 17 Temmuz ile biten haftada beklentilerin aksine 419 bine yükseldi. Bu dönemde beklentilerin aksine artış gösteren ve 2 ayın en yüksek seviyesine çıkan işsizlik maaşı başvurularının 350 bin civarında gerçekleşmesi tahmin ediliyordu. (Anadolu Ajansı)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Petrolde stok artışı fiyatları baskıladı.** Petrol fiyatları, stok verileri ve Kovid-19 vakalarındaki artışın küresel ekonomik toparlanmayı ve petrol talebin büyümesini olumsuz etkileyeceğine dair endişelerle düştü. (Bloomberg HT)
- **Kovid-19 testlerinde pozitiflik oranı son on günde yaklaşık 2 kat arttı.** Türkiye'de 10 Temmuz'da Kovid-19 testi yapılan her 100 kişiden 2,4'ü pozitif çıkarırken bu oran, 20 Temmuz itibarıyla %4,4'e yükseldi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de konut başlangıçları 3 ayın zirvesinde.** ABD'de konut başlangıçları, Haziran'da tahminleri aşarak 3 ayın en yüksek seviyesine ulaştı. (Bloomberg HT)
- **Biden'dan "Enflasyon geçici" çıkışı.** Son dönemde ABD'deki enflasyonun geçici olup olmadığı yönündeki tartışmalara ABD Başkanı Joe Biden da katıldı. Biden, enflasyonun geçici olduğunu ve herhangi bir müdahale konusunda tetikte olacaklarını söyledi. (Bloomberg HT)
- **TCMB, toplantı özetlerinde 'enflasyon' vurgusu yaptı.** TCMB 14 Temmuz tarihli PPK toplantısına ilişkin özetleri yayımladı. Karar metninde de yer alan 'enflasyon' vurgusu toplantı özetlerinde de yer aldı. (Bloomberg HT)
- **Koronavirüs Bilim Kurulu Üyesi Şener: Türkiye'de Delta varyantı yaygın olarak görülmeye başladı.** Sağlık Bakanlığı Koronavirüs Bilim Kurulu Üyesi Prof. Dr. Alper Şener, yeni tip koronavirüs salgınının yeni mutanlığı olan Delta varyantının, Türkiye'de yaygın görülmeye başladığını belirtti. (Anadolu Ajansı)
- **Yurt dışı üretici fiyatlarında 32 ayın en hızlı artışı.** YD-ÜFE, 2021 yılı Haziran ayında bir önceki aya göre %3,93, bir önceki yılın Aralık ayına göre %20,51, bir önceki yılın aynı ayına göre %43,72 ve 12 aylık ortalamalara göre %34,5 artış gösterdi. (Bloomberg HT)
- **Tüketici güveni Temmuz'da geriledi.** TÜİK Temmuz ayına ilişkin Tüketici Güven Endeksini açıkladı. Buna göre endeks Temmuz ayında bir önceki aya göre %2,7 oranında azaldı. Haziran ayında 81,7 olan endeks, Temmuz ayında 79,5 oldu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

26 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	au Jibun Bank İmalat PMI (Öncü)	Tem		52,4
Japonya	03:30	au Jibun Bank Bileşik PMI (Öncü)	Tem		48,9
Japonya	03:30	au Jibun Bank Hizmet PMI (Öncü)	Tem		48
Türkiye	10:00	Reel Kesim Güven Endeksi	Tem		113
Türkiye	10:00	Kapasite Kullanım Oranı	Tem		76,6
Türkiye	10:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Tem		108,5
Almanya	11:00	Ifo İş Ortamı Endeksi	Tem	102,1	101,8
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Haz	800K	769K
Türkiye	17:30	Merkezi Yönetim Brüt Borç Stoku (TL)	Haz		2,001Tln

27 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Öncü)	Haz	2,10%	2,30%

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ABD 17:00 CB Tüketici Güven Endeksi Tem 124,1 127,3

28 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Tem	-4	-0,3
ABD	15:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi (USD)	Haz		-88,1B
ABD	21:00	Fed Gösterge Faiz Oranı	Tem		0,25%

29 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Tem		97,8
Türkiye	10:45	TCMB'nin 2021 Yılı Sonu TÜFE Tahmini	Tem		12,20%
Almanya	10:55	Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı	Tem	5,80%	5,90%
Euro Bölgesi	12:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Tem	117,9	117
Euro Bölgesi	12:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Tem	19,3	17,7
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Güven Endeksi	Tem	-4,4	-4,5
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Tem	0,50%	0,40%
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Tem	3,20%	2,30%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		419K
ABD	15:30	GSYH (Flaş)	2. Çeyrek	8,60%	6,40%

30 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Haz	3,00%	3,00%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Aylık)	Haz		-0,40%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Yıllık)	Haz	7,90%	8,20%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Aylık)	Haz		-6,50%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Yıllık)	Haz		21,10%
Almanya	09:00	Mevsimsel Düzeltilmiş GSYH (Öncü)	2. Çeyrek	-1,50%	-1,80%
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Final-USD)	Haz		-2,89Mlr
Türkiye	10:00	Turizm Geliri (Yıllık)	2. Çeyrek		-40,20%
Türkiye	10:00	Turizm Gideri (Yıllık)	2. Çeyrek		-70,20%
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Haz		936K
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	Haz	7,90%	7,90%
Euro Bölgesi	12:00	GSYH (Öncü)	2. Çeyrek		-0,30%
Euro Bölgesi	12:00	GSYH (Öncü-Yıllık)	2. Çeyrek		-1,30%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Tem		0,30%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Tem	2,00%	1,90%
ABD	15:30	Kişisel Gelirler (Aylık)	Haz	-0,30%	-2,00%
ABD	16:45	Chicago PMI	Tem	63,5	66,1
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Final)	Tem	80,8	80,8
Almanya	23:10	Moody's Kredi Notu/Görünümü	Tem		Aaa/Durağan

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar

Araştırma Uzmanı

02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.