

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Çin hisse endeksleri üzerindeki baskı sürerken bugün Asya piyasalarında karışık bir seyir görmekteyiz. Bu sabah Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,17, Hong Kong Hang Seng Endeksi %2,12 geriledi. Hong Kong'da işlem gören Çinli teknoloji şirketlerinde satış devam etmekte; Tencent hisseleri %5,59, Alibaba Group hisseleri %4,63 değer kaybetti. Japonya'da Nikkei 225 Endeksi %0,54, Topix Endeksi %0,73 yükseldi. ABD'de ikinci çeyrek bilanço döneminin en yoğun haftasında Alphabet, Apple, Facebook ve Amazon gibi teknoloji şirketlerinin bilançoları takip edilecek. Ayrıca yarın Fed'in Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) toplantısından çıkacak sonuç ve Perşembe günü ABD'den gelecek büyüme verisi piyasanın gündeminde olacak. Bugün ABD'de dayanıklı mal siparişleri, konut fiyat endeksi ve tüketici güveni verileri ile Richmond Fed İmalat Endeksi izlenecek. Borsa İstanbul'da BIST 100 Endeksi uzun bayram tatilinin ardından ilk işlem gününde bir miktar geriledi. Ulaştırma endeksinde kayıp %3 seviyesini aştı. Gösterge endeksin Asya'daki karışık seyir ve ABD vadeli endeksindeki satışın etkisiyle güne yatay bir başlangıç yapabileceğini düşünmekteyiz. Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmamaktadır.

Piyasalarda Pazartesi Günü Ne Oldu? Küresel piyasalarda dün Avrupa endekslerinde değişen oranlarda hareketler sergilenirken bölgeye karışık görünüm hâkim oldu. EUR/USD paritesi 1,18 seviyesinin hemen altındaki yatay hareketine devam etti. Almanya'da IFO iş iklimi endeksi temmuzda tedarik zinciri endişelerinin devam etmesi ve Covid-19 vakalarındaki artışla 100,8 seviyesine geriledi. ABD tarafında endeksler haftanın ilk işlem gününe yatay alıcılı olarak başladı. Gün içinde %1,22'li seviyelere kadar gerileyen ABD 10 yıllık tahvil getirileri ilerleyen saatlerde yeniden %1,29'a kadar yükseldi. Dolar endeksi (DXY) %0,25'i aşan düşüş sergilemesine karşın 92,50'nin üstünde tutunmayı başardı. Emtia tarafında ise ons altın yatay satıcılı bir görünüm ortaya koyarak 1.800 USD'nin hemen altında işlem gördü. Brent petrol, %0,50'yi aşan yükseliş hareketleri sergiledi. ABD'de Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre yeni konut satışları hazıranda yıllıklandırılmış bazda %6,6 düşerek 676 bin oldu.

BİST100 endeksi haftaya küresel borsalara paralel olarak yatay satıcılı görünüm ile başladı. USD/TRY kuru stabil kalırken EUR/TRY kuru pariteden görece destek bularak 10,10 TL'nin üzerinde işlem gördü. Gram altın, ons altına paralel olarak yatay satıcılı bir görünüm ortaya koydu ve 494'lü seviyelere kadar geriledi. TCMB'nin açıkladığı verilere göre mevsimsellikten arındırılmış reel sektör güven endeksi temmuz ayında 112,1 seviyesine yükseldi. Kapasite kullanım oranı da %76,4 oldu. Mevsim etkilerinden arındırılmış sektörel güven endeksi, temmuzda geçen aya kıyasla hizmet sektöründe %5,8, perakende ticaret sektöründe %3,7 ve inşaat sektöründe %4,7 arttı. Finansal Hizmetler Güven Endeksi, temmuzda bir önceki aya göre 2,7 puan artarak 164,2 seviyesine yükseldi.

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.349,11	-0,18
BIST-30	1.446,25	-0,43
BIST-BANKA	1.174,78	-1,06
BIST-SINAI	2.440,71	+0,21
BIST-TUM	1.544,32	-0,15
BIST Hacim-TUM(mn TL)	15.439	187,88
VİOP30 Yakın Vade	1.458,75	-0,82

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,5589	-0,36
EURTRY	10,0987	-0,35
EURUSD	1,1803	0,02

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.798	-0,84
BRENT	74	8,16

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
EDIP	10,00	SELVA	-9,54
RTALB	9,96	TRILC	-8,27
AGYO	9,96	ALCAR	-7,77
YAYLA	9,93	KONYA	-7,46
DERHL	9,91	IDEAS	-6,65

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	8,15	1.133,72
THYAO	12,31	637,98
KRDMD	7,41	616,78
SASA	29,68	537,00
PETKM	5,42	508,53

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Öncü)	Haz	2,10%	2,30%
ABD	17:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Tem	124,1	127,3
Türkiye		TAVHL 2Ç21	2Ç21	-262M TL	-694M TL

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

- **Anadolu Holding (AGHOL):** (KAP) Şirket iştiraki Çelik Motor A.Ş. bünyesinde bulunan saatlik araç kiralama iş birimi Moov ile Getir B.V. arasında ortaklık da dahil olmak üzere işbirliği yapmak üzere görüşmelere başlamıştır.
- **Anadolu Sigorta (ANSGR):** (KAP) 01.01.2021-30.06.2021 dönemi bağımsız denetimden geçmemiş Anadolu Anonim Türk Sigorta şirketi brüt prim üretimi 4,8mlr TL olarak gerçekleşmiştir.
- **BMS Çelik (BMSCH):** (KAP) Şirket ile Amerika Philadelphia'da yerleşik Intermetal-International Metal LLC ile 150 ton karşılığında 160.732 USD'lik Çelik Hasır Satış sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme kapsamında Sevkiyat Ağustos/2021 dönemi içinde gerçekleştirilecektir.
- **Ege Gübre (EGGUB):** (KAP) 04.06.2021 tarihinde KAP'ta yeni iş ilişkisi olarak açıklanan ihracat siparişi 17.07.2021 tarihinde 19.766 ton NP Gübresi ve 7,81mn USD olarak tamamlanmış ve mal bedelleri şirket hesabına geçmiştir.
- **Karsan Otomotiv (KARSN):** (KAP) Şirket, Timisoara Belediyesi'nin şehir içi toplu ulaşım hizmetlerinde kullanılmak üzere Romanya Bölgesel Kalkınma ve Kamu Yönetimi Bakanlığı tarafından açılan, 44 adet 18 metre uzunluğunda elektrikli belediye otobüsü alımı ihalesi kapsamındaki elektrikli otobüslerin 6 yıllık bakımı için gerekli malzeme tedariki ile şarj istasyonu temininin de şirket tarafından üstlenileceği ihaleyi kazandığımız ihale mercii tarafından bildirilmiştir.
- **Kiler GYO (KLGYO):** (KAP) T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı tarafından yapılan İstanbul İli, Beşiktaş İlçesi, Abbasağa Mahallesi 347 Ada 1 Parselde Bulunan Taşınmaza İlişkin Arsa Satış Karşılığı Gelir Paylaşım İşi İhalesi sonucu arsa üzerinde geliştirilecek proje kapsamında Şirket payı %99 olan Beşiktaş Abbasağa Kiler Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.-Biskon Yapı A.Ş. İş Ortaklığı ile T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı arasında Arsa Satış Karşılığı Gelir Paylaşım İşi Sözleşmesi imzalanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **Kovid-19 salgınında yeni vaka sayısı 16.809.** Türkiye'de son 24 saatte 224.198 Kovid-19 testi yapıldı, 16.809 kişinin testi pozitif çıktı ve 63 kişi hayatını kaybetti. (Bloomberg HT)
- **ABD'de yeni konut satışları Nisan 2020'den beri en düşük seviyede.** Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre yeni konut satışları haziranda yıllıklandırılmış bazda %6,6 düşerek 676 bin oldu. Satışlar ocak ayında rekor düşük faiz oranlarının etkisiyle yaklaşık 15 yılın en yüksek seviyesine çıkmıştı. (Bloomberg HT)
- **Finansal hizmetler güven endeksi Temmuz'da yükseldi.** Finansal sektörde faaliyet gösteren 156 kuruluşun yanıtlarının ağırlıklandırılıp toplulaştırılmasıyla elde edilen anket sonuçlarına göre, endeks temmuzda bir önceki aya kıyasla 2,7 puan artarak 164,2 seviyesine çıktı. (Bloomberg HT)

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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Almanya'da IFO iş iklimi endeksi Temmuz'da geriledi.** Almanya'da iş iklimi endeksi temmuzda tedarik zinciri endişelerinin devam etmesi ve Kovid-19 vakalarındaki artışla geriledi. IFO iş iklimi endeksi hazirandaki 101,7 seviyesinden 100,8'e geriledi. (Bloomberg HT)
- **Sektörel güven hizmet, inşaat ve perakendede arttı.** Mevsim etkilerinden arındırılmış sektörel güven endeksi, temmuzda geçen aya kıyasla hizmet sektöründe %5,8, perakende ticaret sektöründe %3,7 ve inşaat sektöründe %4,7 arttı. (Bloomberg HT)
- **Reel sektör güveni Temmuz'da yükseldi.** TCMB'nin açıkladığı verilere göre mevsimsellikten arındırılmış reel sektör güven endeksi temmuz ayında 112,1 seviyesine yükseldi. Kapasite kullanım oranı da %76,4 oldu. Reel kesim güven endeksi, temmuzda 114,8 ile Nisan 2012'den bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. (Bloomberg HT)
- **Tesla'dan ikinci çeyrekte 1,1 milyar dolarlık rekor kâr.** ABD'li elektrikli otomobil üreticisi Tesla'nın karı, bu yılın ikinci çeyreğinde 1,1 milyar dolar ile rekor seviyeye ulaştı. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

27 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Öncü)	Haz	2,10%	2,30%
ABD	17:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Tem	124,1	127,3
Türkiye		TAVHL 2Ç21	2. Çeyrek	-262Mn TL	-694Mn TL

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%
Türkiye		TOASO 2Ç21	2. Çeyrek	710Mn TL	288Mn TL

29 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Tem		97,8
Türkiye	10:45	TCMB'nin 2021 Yıl 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%

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.

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
Türkiye		DERHL 2Ç21	2. Çeyrek		1,17Mn TL

02 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	au Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Tem		52,2
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Tem	51	51,3
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Haz	4,80%	4,20%
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Haz	-2,20%	-2,40%
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Tem		51,3
Almanya	10:55	BME İmalat PMI (Final)	Tem		65,6
Euro Bölgesi	11:00	İmalat PMI (Final)	Tem	63,1	62,6
İngiltere	11:30	CIPS İmalat PMI (Final)	Tem	64,2	60,4
ABD	16:45	İmalat PMI (Final)	Tem		63,1
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Tem	61	60,6

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

Altiyül Mah. Keçeci sok. Özcaner İşmerkezi No:17 K:1 Altiyül/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.