

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.359,55	+0,77
BIST-30	1.460,18	+0,96
BIST-BANKA	1.179,89	+0,43
BIST-SINAI	2.462,21	+0,88
BIST-TUM	1.555,88	+0,75
BIST Hacim-TUM(mn TL)	16.364	5,99
VİOP30 Yakın Vade	1.476,00	1,18

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,5655	0,08
EURTRY	10,1254	0,26
EURUSD	1,1818	0,13

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.799	0,08
BRENT	74	-0,25

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
MANAS	10,00	AKSUE	-5,57
VANGD	9,98	HLGYO	-4,66
TMSN	9,96	OZGYO	-4,64
KTSKR	9,96	YESIL	-4,62
IDGYO	9,95	SILVR	-4,49

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	12,55	1.125,51
GARAN	8,20	868,39
KRDMD	7,49	716,63
KARSN	3,95	514,14
PETKM	5,58	486,87

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse piyasasında Kovid-19 endişesi ve Çin otoritelerinin bazı sektörlere yönelik sert tutumundan kaynaklı satıcılar seyrir devam etmektedir. Bu sabah Çin'de Şanghai Bileşik Endeksi %1,04, Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,65 geriledi. Hong Kong'da son dönemdeki satış dalgasından en fazla etkilenen Çinli teknoloji şirketlerinde karışık seyrir görmekteyiz. Çin'de regülatörlerin hedefinde olan diğer bir sektör olan özel eğitim alanında faaliyet gösteren şirketlerin hisseleri bu haftaki sert kayıpların ardından bir miktar toparlanma eğiliminde. Japonya'da Nikkei 225 Endeksi %1,68, Topix Endeksi %1,18 düştü. Güney Kore'de Kospi Endeksi %0,49 geriledi. ABD endeks vadeliileri negatif bir seyrir izlemektedir. ABD'de bilanço döneminin en yoğun haftasında teknoloji şirketlerinin finansalları gelmeye devam etmekte. Facebook ve Amazon.com, hafta bitmeden kâr rakamlarını açıklayacak şirketler arasında bulunuyor. Bugün TSİ akşam saatlerinde Fed'in Temmuz ayı Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) toplantısının ardından faiz ve varlık alımlarına ilişkin kararı açıklanacak. Bu haftanın öne çıkan teması olan Fed toplantısından faizlerde herhangi bir değişiklik kararı beklenmemekte. Bununla birlikte Başkan Jerome Powell'in karar sonrası basın toplantısında tahvil alımlarının azaltılmasının resmi olarak değerlendirildiğine değinmesi halinde piyasalarda sert hareketler tetiklenebilir. Zira son dönemde karışık sinyaller vermesine karşın belirgin bir şekilde şahinleşen Fed'in sözlü yönlendirmesinin önemi giderek artmaktadır. Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. Borsa İstanbul'da dün alıcı bir seyrir izleyen BIST 100 Endeksi'nde yatay bir açılış beklemekteyiz.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Küresel piyasalarda dün Avrupa endeksleri %0,50'yi aşan düşüşler ile negatif görünüm sergiledi. Euro Stoxx 50 endeksi %0,92'lik değer kaybına uğradı. EUR/USD paritesi %0,25'e varan yükseliş hareketleri sergiledi ve 5 işlem gününün ardından 1,18'in üzerinde kalıcı oldu. ABD endeksleri tarafında ise Nasdaq'ın %1'i aşan düşüşü öncülüğünde negatif görünüm ortaya koyuldu. ABD 10 yıllık tahvil getirileri %3'ün üzerinde düştü ve 1,23'lü seviyelere kadar geri çekildi. Dolar endeksi (DXY), yatay satıcı bir seyrir izledi ve 92,50'nin hemen altında işlem gördü. Emtia tarafında ise ons altın 1.800 USD, Brent petrol 73,50 USD seviyeleri dar bandında hareket etti. ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre dayanıklı mal siparişleri haziranda %0,8 artarak 257,6mlr USD'a çıktı. Conference Board verilerine göre tüketici güveni 129,1'e yükselerek 16 ayın zirvesine çıktı. S&P CoreLogic Case-Shiller ulusal konut fiyat endeksi önceki yılın mayıs ayına kıyasla %16,6 arttı. Bu artış, 30 yıldan fazla sürenin en büyük artışı olarak kayda geçti.

BİST100 endeksi dün gün ortasından sonra gelen alışlar ile %0,77'lik artış sergiledi ve küresel borsalardan pozitif ayrıştı. USD/TRY ve EUR/TRY kurları gün içinde sınırlı volatil hareketler sergilerken yatay alıcılı olarak fiyatlandı. Gram altın, %0,30'u aşan yükselişler ile 495 TL seviyelerinde işlem gördü. IMF, Türkiye ekonomisi için 2021 büyüme beklentisini %5,8'e düşürdü, önceki beklenti %6 idi. TÜRKBESED verilerine göre haziranda beyaz eşya satışları %5 düştü. Türkiye'de son 24 saatte 246.648 Kovid-19 testi yapıldı, 19.761 kişinin testi pozitif çıktı, 51 kişi hayatını kaybetti.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	GFK Tüketici Güven Endeksi	Tem	1	-0,3
ABD	15:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi (USD)	Haz		-88,1B
ABD	21:00	Fed Gösterge Faiz Oranı	Tem	0,25%	0,25%
Türkiye		TOASO 2Ç21	2Ç21	710Mn TL	288Mn 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 (%)
OSMEN	28.07.2021	0,32	0,0734	0,0624	1.500	3
VERTU	28.07.2021	0,24	0,05	0,05	2.600	1

Şirket Haberleri

- **Borusan Mannesmann (BRSAN):** (KAP) Borusan Mannesmann, İtalya'da yer alan Vobarno fabrikasının ardından Avrupa'daki 2. yatırımı gerçekleştirmek üzere ilk adımı atarak Romanya'da şirket kurdu. Şirket, müşterilerin özel ihtiyaçlarına uygun borular işlemek hedefiyle yatırım sürecini başlatmayı planladığı tesis için ilk aşamada 8mn USD yatırım harcaması öngörmüştür.
- **Fonet Bilgi Teknolojileri (FONET):** Türksat Uydu Haberleşme Kablo TV ve İşletme A.Ş. tarafından 15.06.2021 tarihinde yapılan "KKTC e-Sigorta Bilgi Sistemi Hizmet Alımı" ihalesi sonuçlanmış olup ihaleyi şirket kazanmıştır. İdare tarafından şirkete "Sözleşmeye Davet" gönderilerek sözleşme imzalamaya aşamasına geçilmiştir. İhale bedeli 1,36mn USD'dir.
- **Garanti Yatırım Ortaklığı (GRNYO):** (KAP) Şirket'in 2Ç21 dönemi net kârı %57,25 oranında azalış ile 348.878 TL olarak açıklandı. 2Ç20 dönemi net kârı 816.061 TL düzeyinde bulunuyordu. Esas faaliyetlerin diğer gelir/gider dengesindeki artış cari dönem net kârını desteklerken genel yönetim giderlerinde gerçekleşen artış bahse konu dönemler arasındaki dönem kârının düşüşünü açıklamaktadır.
- **Sekuro Plastik Ambalaj (SEKUR):** (KAP) Bağlı ortaklık Polifilm Ambalaj San. A.Ş.'nin ödenmiş sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 1,55mn TL'den 20,14mn TL'ye artırılmıştır. Yeni sermayenin tescilli sonrası, Şirket 18,59mn TL'lik bedelsiz hisseye sahip olacak ve sermaye tutarı 20,14mn TL'ye yükselecektir.
- **Smartiks Yazılım (SMART):** (KAP) Şirket'in %100 bağlı ortaklığı Compello Bilgi Teknolojisi Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.'nin "Piyasa Takas Fiyatı Öngörü Sisteminin Geliştirilmesi" konulu Ar-Ge projesi, Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu (TÜBİTAK) tarafından yapılan değerlendirme neticesinde desteklenmeye değer bulunmuş ve proje destek karar yazısı 27.07.2021 tarihinde Şirket'e ulaşmıştır. İlgili proje desteği 416.242,73 TL olup, 01.03.2021-30.06.2022 tarihli proje faaliyetlerini kapsamaktadır.
- **Senkron Güvenlik (SNKRN):** Şirketin Bağlı Ortaklığı Senkron Bina Teknolojileri A.Ş. ile KSK Grup Taahhüt İnşaat Turizm San. ve Tic. A.Ş. arasında Sakarya ili, Serdivan İlçesi'nde yapımı devam eden, Sapanca Gölbaşı Konakları projesine ait, Elektronik Güvenlik Sistemleri ve Fiziki Güvenlik Hizmetleri işine dair 28.12.2020 tarihinde imzalanan 3,95mn TL+KDV Sözleşme bedeli son hak ediş ile beraber 1,95mn TL+KDV iş artış ile toplam 5,9mn TL+KDV olarak tamamlanmış, faturalar kesilmiş, ilgili bedeller tahsil edilmiş ve sözleşme yükümlülükleri yerine getirilerek teslim süreci tamamlanmıştır.
- **Tav Havalimanları (TAVHL):** (KAP) Şirket, 2Ç21 döneminde 332,33mn TL değerinde zarar açıkladı. Önceki yılın aynı döneminde ise 694,1mn TL değerinde zarar gerçekleşmişti. Yer hizmetleri, havacılık ve yiyecek içecek hizmet gelirleri öncülüğünde hasılatta gerçekleşen 724mn TL'lik artış cari dönem zararını baskılamıştır. Finansal net giderde 64,6mn TL'lik azalma

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.

görülmüştür. Ayrıca özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylardaki azalma bahse konu dönemler arasındaki zararın düşüşünü açıklamaktadır.

- **Türk Hava Yolları (THYAO):** (KAP) Ortaklık Yönetim Kurulu'nca, imkanlar ve pazar koşullarına bağlı olarak Filipinler'in Cebu şehrine tarifeli sefer başlatılmasına karar verilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **Son 24 saatte 19.761 kişinin Kovid-19 testi pozitif çıktı.** Türkiye'de son 24 saatte 246.648 Kovid-19 testi yapıldı, 19.761 kişinin testi pozitif çıktı ve 51 kişi hayatını kaybetti. (Bloomberg HT)
- **ABD'de tüketici güveni 16 ayın zirvesinde.** ABD'de tüketici güveni hanehalkının iş ve çalışma koşullarına dair iyimserliğiyle 6. ayda da yükseldi. Conference Board verilerine göre tüketici güveni 129,1'e yükseldi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de konut fiyatları rekor kırdı.** S&P CoreLogic Case-Shiller ulusal konut fiyat endeksi önceki yılın mayıs ayına kıyasla %16,6 arttı. Bu artış, 30 yıldan fazla sürenin en büyük artışı olarak kayda geçti. (Bloomberg HT)
- **IMF, Türkiye büyüme tahminini düşürdü.** IMF, Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nu güncelledi. IMF, Türkiye ekonomisi için 2021 büyüme beklentisini %5,8'e düşürdü, önceki %6 idi. 2022 büyüme beklentisini %3,3'e düşürdü, önceki %3,5 idi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de dayanıklı mal siparişleri tahminlerin altında arttı.** ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre dayanıklı mal siparişleri haziranda %0,8 artarak 257,6mlr USD'a çıktı. Veriye ilişkin medyan tahmini %2 artışı. (Bloomberg HT)
- **Beyaz eşya satışları Haziran'da %5 düştü.** TÜRKBESED verilerine göre Ocak-Haziran 2021'de 6 ana üründe Türkiye satışları bir önceki sene aynı döneme kıyasla %27 oranında arttı. Haziran ayında iç satışlar geçen yıl aynı döneme göre %5 düşüş gösterirken, ihracat %29 oranında arttı. (Bloomberg HT)
- **Apple, Microsoft ve Alphabet net kâr ve gelirlerini artırdı.** Apple'dan yapılan açıklamaya göre, firmanın geçen yılın nisan-haziran döneminde 11,3mlr USD olan net kârı bu senenin aynı döneminde 21,7mlr USD'a yükselerek %93 artış gösterdi. Microsoft'un net kârı nisan-haziran döneminde %47 artarak 16,5mlr USD'a yükseldi. Alphabet'in net kârı ise 2. çeyrekte geçen senenin aynı dönemine göre %166 artışla 18,5mlr USD'a yükseldi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

28 Temmuz Çarşamba

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

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	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
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

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.

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

03 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Tem	1,50%	1,94%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Tem	17,00%	17,53%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Tem		4,01%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Tem		42,89%
Türkiye	11:00	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Tem		
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	Haz		1,30%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	Haz		9,60%
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Haz		1,70%
ABD	17:00	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Final)	Haz		

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

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