

## GÜNLÜK STRATEJİ

**Bugün Ne Bekliyoruz?** Asya piyasalarında bu sabah karışık bir seyir görmekteyiz. Japonya'da tatilin ardından yeniden açılan Nikkei 225 Endeksi %0,15, Topix Endeksi %0,34 yükseldi. Pandemi baskısının devam ettiği Çin'de Şanghai Bileşik Endeksi hafif artıda, Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,42 primli seyretmekte. Güney Kore'de Kospi Endeksi %0,69, Tayvan Taiex Endeksi %1,02 satıcı bir seyir izlemektedir. Emtia tarafında ons altın ABD istihdam verisi sonrası kaybının bir kısmını geri alarak 1.734 USD civarında tutundu. Pandemi kaynaklı büyüme endişeleriyle üç haftanın en düşük seviyesini gören Brent petrolün varili 69 USD seviyesinde seyretmekte. Dolar Endeksi (DXY) yaklaşık 92,9 puanda fazla değişmemiştir. Bugün Almanya'da ZEW endeksleri ve Euro Bölgesi'nde ekonomik güven endeksi takip edilecek. Yurt içinde Haziran ayı işsizlik rakamları açıklanacak. Son verilere göre mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı Mayıs'ta önceki aya göre 0,6 puan azalarak %13,2 olmuştur. Mevsim etkisinden arındırılmış atıl işgücü oranı %27,2 olarak gerçekleşmişti. Borsa İstanbul'da BIST 100 Endeksi'nin güne yatay bir başlangıç yapabileceğini düşünmekteyiz. Endeks teknik açıdan kısa vadede yukarı yönlü hareketine devam edebilir.

**Piyasalarda Cuma Günü Ne Oldu?** Küresel piyasalarda dün Avrupa endeksleri değişen oranlarda hareketler sergilemelerine karşın bölgeye karışık görünüm hâkim oldu. Euro Stoxx 50 endeksi %0,06'lık artış ile yatay alıcılı görünüm ortaya koydu. EUR/USD paritesi %0,08'lik düşüş ile yatay satıcı fiyatlandı. Euro Bölgesi'nde Sentix yatırımcı güveni Ağustos'ta 29,8'den 22'ye düştü. Piyasanın beklentisi 29'du. ABD endeksleri de haftanın ilk işlem gününde karışık görünüm sergiledi. Dow Jones endeksi %0,30'luk düşüş yaşarken Nasdaq endeksi ise %0,16 oranında yükseldi. ABD 10 yıllık tahvil getirileri 0,02 baz puan artış yaşadı ve %1,32'li seviyelere yükseldi. Dolar endeksi (DXY) %0,20 oranında arttı ve 93 USD'nin hemen altında fiyatlandı. Emtia tarafında ise Brent petrol 69 USD, ons altın 1.830 USD'li seviyelere geriledi. JP Morgan, 10 ve 30 yıllık ABD tahvil faizi tahminleri 20'şer baz puan düşürülerek sırasıyla %1,75 ve %2,40 oldu.

BİST100 endeksi dün günü %0,15 oranında düşüş ile yatay satıcı olarak tamamlandı. USD/TRY kuru %0,23'lük artış ile 8,65'li seviyelere tırmanırken, EUR/TRY kuru %0,14'lük artış ile yatay alıcılı olarak fiyatlandı ve 10,15'li seviyelerden işlem gördü. Gram altın, ons altının etkisiyle 480 TL'li seviyelere kadar çekildi. Türkiye imalat sektörünün ana ihracat pazarlarındaki faaliyet koşullarını ölçen İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat Sektörü İhracat İklimi Endeksi, Temmuz'da 57,7'ye geriledi ancak yine de eşik değer 50,0'nin oldukça üzerinde kalarak ihracat ikliminde güçlü bir iyileşmeye işaret etti.

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.432,61	-0,15
BIST-30	1.538,30	-0,39
BIST-BANKA	1.263,87	-0,83
BIST-SINAI	2.606,01	-0,19
BIST-TUM	1.635,94	+0,01
BIST Hacim-TUM(mn TL)	20.497	-5,46
VİOP30 Yakın Vade	1.552,00	-0,56

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,6542	0,27
EURTRY	10,1430	-0,11
EURUSD	1,1738	-0,22

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.730	-1,94
BRENT	69	-1,59

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
SELGD	10,00	FADE	-10,00
CANTE	10,00	ISGSY	-9,97
KAPLM	10,00	EDIP	-9,93
BRYAT	10,00	DAGHL	-9,15
GENIL	10,00	IDGYO	-7,07

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	9,14	1.454,12
SISE	8,18	1.252,69
KRDMD	7,97	767,30
THYAO	12,79	715,49
YKBNK	2,44	618,26

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	Haz		13,20%
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Duy. End.	Ağu	58	63,3
Türkiye		ASELS 2Ç21	2Ç21	1,15Mırl TL	921,5Mn TL
Türkiye		ENJSA 2Ç21	2Ç21	503Mn TL	367,2Mn TL
Türkiye		ISCTR 2Ç21	2Ç21	1,83Mırl TL	1,58Mırl TL
Türkiye		KRDMD 2Ç21	2Ç21	780Mn TL	-106,1Mn 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 dayanarak 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

- **Aksa Enerji (AKSEN):** (KAP) İzmit Belediye Meclisi ile Ukrayna'nın İzmit şehrinde kurulması planlanan kombine çevrim elektrik santral projesine ilişkin yeni bir işbirliği anlaşması daha imzalanmıştır.
- **Anadolu Isuzu (ASUZU):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemine ait net kârı 15,1mn TL olarak açıklandı. 2Ç20 döneminde ise 14,5mn TL değerinde zarar gerçekleşmişti. Yurt içi ve yurt dışı satış gelirlerinde yaşanan artış dönem net kârını destekleyen esas kalemdir. Pazarlama öncülüğündeki faaliyet giderleri, esas faaliyetlerden diğer net giderler ve finansal net giderlerde görülen artış kârlılığı baskılamıştır.
- **Arçelik (ARCLK, Nötr):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %30 oranında artış ile 530,6mn TL düzeyine yükseldi. Piyasa beklentisi ise 558mn TL seviyesinde bulunuyordu. 2Ç20 dönemi net kârı 406,6mn TL olarak gerçekleşmişti. Cari dönem net kârının esas etmenini beyaz eşya satışları öncülüğünde satış gelirlerinde görülen artış oluşturmaktadır. Buna karşın pazarlama kaleminin önemli etkisiyle faaliyet giderlerinde görülen artış dönem net kârını baskılamıştır. Ayrıca esas faaliyetlerden diğer net gelir, ticari işlemlere ilişkin kur farkı net gelirin gerilemesiyle düşüş yaşamıştır. Finansman görünümünde ise kayda değer bir değişim görülmemiştir.
- **Başkent Doğalgaz Dağıtım (BASGZ):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %28'lik azalış ile 31,7mn TL oldu. 2Ç20 dönemi net kârı ise 44mn TL olarak açıklanmıştı. Vadeli mevduat faiz gelirinden oluşan yatırım faaliyetlerinden net gelirlerdeki artışa karşın esas faaliyetlerden diğer net giderde artış yaşanmıştır. Ayrıca satışların maliyetinde artış yaşanması da cari dönem net kârındaki azalmaya neden olmuştur. Finansal net giderde ise düşüş yaşanmıştır.
- **Brisa Bridgestone (BRISA, Sınırlı Pozitif):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %953 oranında artmış ve 217,9mn TL olarak gerçekleşmiştir. Piyasa beklentisi net kârın 234mn TL olması yönündeydi. 2Ç20 dönemi net kârı ise 20,7mn TL olarak açıklanmıştı. Hem yurt içi hem de yurt dışı satış gelirlerinde yaşanan artış dönem net kârının oluşmasındaki esas etmendir. Bununla beraber faaliyet giderlerinde, esas faaliyetlerden diğer net giderlerde ve finansal net giderlerde görülen artış kârlılığı baskılamaktadır.
- **Çimsa Çimento Sanayi (CIMSAN):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %812 oranında artış sonucunda 419,6mn TL oldu. Cari dönem net kârına ilişkin piyasa beklentisi 181mn TL olması yönündeydi. 2Ç20 dönemi net kârı ise 46mn TL olarak gerçekleşmişti. Net kârın artışındaki temel etken durdurulan faaliyetler dönem kârındaki değişim kalemidir. Yurt dışı öncülüğünde satış gelirlerinde önemli bir artış yaşanmıştır. Esas faaliyetlerden diğer net gelirlerde kısmi düşüş yaşanmıştır. Buna karşın özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kârlarından paylardaki artış kârlılığı desteklemektedir. Şirket'in bağlı ortaklıklarından Cimsa Cementos Espana S.A.U.'nun %100 payının Hollanda'da yerleşik Cimsa Sabanci Cement BV'ye nihai satış bedeli 23,6mn USD, Cimsa Cement Sales North GmbH'in %100 payının nihai satış bedeli 5,6mn USD, Cimsa Americas Cement Manufacturing and Sales Corporation'un %100 payının nihai satış bedeli 4,6mn USD ve Cimsa Adriatico S.R.L.'nin Şirketin sahip olduğu %70 payının tamamının nihai satış bedeli 4,6mn USD olarak hesaplanmıştır.

**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.

- **Ereğli Demir ve Çelik (EREGL):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %461'lik artış ile 3,18mlr TL oldu. Dönem net kârına ilişkin piyasa beklentisi ise 3,31mlr TL seviyesindeydi. 2Ç20 dönemi net kârı 567,6mn TL olarak açıklanmıştı. Hem yurt içi hem de yurt dışı satış gelirlerinde yaşanan artış dönem net kârının temel nedenini oluşturmaktadır. Faaliyet giderleri kısmi oranda artarken esas faaliyetlerden diğer net gelir gerilemiştir. Finansallarda oluşan pozitif gelişmeler ile net gelir sağlanmıştır.
- **Etiler Gıda ve Ticari (ETILR):** (KAP) Qubba Consept markası ile işletilmekte olan toplam 2500 m<sup>2</sup> alana sahip Aşık Veysel Mh. Süleyman Demirel Cd. N10 Esenyurt/İstanbul adresindeki cafe restaurantın işletmeciliğinin ve demirbaşının firma adına devrine ve işletmeciliği için gerekli organizasyonun yapılmasına, aynı adreste firma yönetim merkezinin oluşturularak, Etiler Marmaris markası adı altında merkez operasyon şubesinin açılmasına, yine aynı adreste firmanın şubeleri ve franchise şubelerine ürün satışları için üretim ve imalat tesisinin kurulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.
- **Fenerbahçe (FENER):** (KAP) Paribu Teknoloji A.Ş. ("Paribu") iştiraki olan Stoken Finansal Teknolojiler A.Ş. ("Stoken") ile marka kullanım hakkı karşılığında blok zinciri teknolojisine dayanan bir kripto varlık üretilmesi ve üretilen kripto varlığın satılması ile ilgili olarak Tarafat Token Üretim ve İşbirliği Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalanmıştır. Sözleşme gereğince Paribu veya Stoken tarafından toplam 175mn TL tutarında asgari hasılat taahhüt edilmiştir. Kripto varlık satışından elde edilecek toplam hasılat, Şirket ile hâkim ortağı arasındaki Lisans Kiralama Sözleşmesi uyarınca fatura edilecektir. Şirket, 2Ç21 döneminde 201,8mn TL değerinde net zarar açıkladı. 2Ç20 döneminde ise 154,8mn TL'lik zarar gerçekleşmişti. Bonservis satış kârından oluşan yatırım faaliyetlerinden net gelir artışına karşın satışların maliyetinde görülen artış dönem net zararını açıklamaktadır.
- **Goodyear Lastikleri (GOODY, Pozitif):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı 107,6mn TL olarak açıklandı. 2Ç20 döneminde ise 27,8mn TL değerinde zarar açıklanmıştı. Cari dönemde elde edilen net kâr satış gelirlerindeki artıştan kaynaklanmaktadır. Buna karşın genel yönetim ve pazarlama giderlerinden oluşan faaliyet giderlerindeki artış ile finansal net giderlerin artması kârlılığı baskılamıştır.
- **İpek Doğal Enerji Kaynakları (IPEKE):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %90'lık artış yaşayarak 199,1mn TL oldu. 2Ç20 dönemi net kârı ise 104,7mn TL olarak açıklanmıştı. Tamamına yakınının yurt içine yapılan satış gelirlerindeki artış dönem net kârının temel nedeni konumundadır. Genel yönetim ve araştırma ve geliştirme giderleri öncülüğünde faaliyet giderlerinde artış yaşanmıştır. Ayrıca vergi net giderinde de önemli bir artış olmuştur. Buna karşın esas faaliyetlerden diğer net gelir ve yatırım faaliyetlerinden (faiz ve kur farkı gelirleri) net gelirden görülen artış cari dönem net kârını desteklemiştir.
- **İskenderun Demir ve Çelik (ISDMR):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %345'lik artış ile 2,06mlr TL seviyesine ulaştı. 2Ç20 dönemi net kârı ise 462,5mn TL olarak açıklanmıştı. Yurt içi öncülüğünde satış gelirlerinde yaşanan artış dönem net kârının temel nedeni durumundadır. Sürdürülen faaliyetler net vergi gideri kârlılığı baskılayan esas gider olurken esas faaliyetlerden diğer net giderde de artış görülmüştür.
- **Kartal Yenilenebilir Enerji (KARYE):** (KAP) Şirketin bağlı ortaklıklarından; Krt Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin, Szn Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin, Agrolive Attalos Taşımacılık San. ve Tic. A.Ş.'nin, H1 Solar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin, Gesin Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin, H23 Solar Enerji Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin, bağlı ortaklıklardan Alsun İşletme ve Yönetim A.Ş bünyesinde birleştirilmesine karar verilmiştir.
- **Kent Gıda Maddeleri (KENT):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %5 azalış ile 48,9mn TL seviyesinde gerçekleşti. 2Ç20 dönemi net kârı ise 51,5mn TL olarak açıklanmıştı. Satış gelirlerinde

**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.

yaşanan artışa karşın pazarlama giderleri öncülüğünde faaliyet giderlerinde görülen artış cari dönem net kârındaki azalışı açıklamaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi giderinin de etkisi bulunmaktadır.

- **Kızılbük GYO (KZBGY):** (KAP) Kızılbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. paylarının halka arzına ilişkin talep toplama işlemleri, 4-5-6 Ağustos 2021 tarihleri arasında gerçekleşmiştir. Şirket'in 60mn TL nominal değerli payları halka arz edilmiştir. Şirket'in 1 TL nominal değerli paylarının halka arz fiyatı 15,8 TL olarak gerçekleşmiştir. Nihai sonuçlara göre 60mn TL nominal değerli payların satışı sonucunda halka arz büyüklüğü 948mn TL olarak gerçekleşmiştir. Halka arz edilen 60mn TL nominal değerli payların %60'ına denk gelen 36mn TL nominal değerli paylar Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a tahsis edilmiş olup, gerçekleşen dağıtım sonucunda toplam 9,94mn TL nominal değerli 157,08mn TL tutarında ve nihai halka arz büyüklüğünün %16,57'sine denk gelen paylar Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar'a satılmıştır. Halka arz edilen 60mn TL nominal değerli payların %40'ına denk gelen 24mn TL nominal değerli paylar Kurumsal Yatırımcılar'a tahsis edilmiş olup, gerçekleşen dağıtım sonucunda toplam 50,06mn TL nominal değerli 790,92mn TL tutarında ve nihai halka arz büyüklüğünün %83,43'üne denk paylar Kurumsal Yatırımcılar'a satılmıştır.
- **Koza Altın İşletmeleri (KOZAL):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %45 oranında artarak 682,9mn TL oldu. Net kâra ilişkin piyasa beklentisi 622mn TL'de bulunuyordu. 2Ç20 dönemi net kârı ise 469,9mn TL olarak açıklanmıştı. Satış gelirlerindeki artış cari dönem net kârının temel nedeni konumunda bulunuyor. Faaliyet giderlerindeki artış dönem net kârını baskılayarak yatırım faaliyetlerinde takip edilen faiz ve kur farkı net gelirlerinde yaşanan artış kârlılığı desteklemiştir.
- **Koza Anadolu Metal (KOZAA, Nötr):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %88 oranında artış ile 379,2mn TL olarak gerçekleşti. Net kâra ilişkin piyasa beklentisi 299mn TL düzeyinde idi. 2Ç20 dönemi net kârı 202mn TL olarak açıklanmıştı. Yurt içi öncülüğünde satış gelirlerinde yaşanan artış dönem net kârının temel desteği konumunda bulunmaktadır. Ayrıca esas faaliyetlerden diğer net gelir ve faiz ile kur farkı gelir artışından kaynaklanan yatırım faaliyetlerindeki net gelir artışı dönem net kârına pozitif yansımıştır. Buna karşın faaliyet giderleri ve net vergi giderlerinde yaşanan artış kârlılığı baskılamaktadır.
- **Pınar Süt Mamulleri (PNSUT):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %679'luk artış ile 31,5mn TL olarak gerçekleşti. 2Ç20 dönemi net kârı ise 4mn TL olarak açıklanmıştı. Yurt içi mamul satışları öncülüğünde satış gelirlerinde yaşanan artış dönem net kârını desteklemiştir. Satışlara oranla satılan malın maliyeti daha kısmi oranda artış yaşadı. Ayrıca esas faaliyetlerden diğer net gelir ve yatırım faaliyetlerinden net gelir de artış görülmüştür. Faiz ve vade farkı gideri öncülüğünde finansal net giderde artış yaşanmıştır.
- **Park Elektrik (PRKME):** (KAP) Bağlı ortaklık Konya Ilgın Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.'nin rödovans usulüyle işlettiği Konya'nın Ilgın ilçesindeki 1247 ruhsat numaralı linyit sahasında kömür üretim faaliyeti sırasında zaruri olarak üretilen kilin HF Penta Madencilik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'ne satışı için bağlı ortaklık tarafından sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme 31.12.2021 tarihine kadar geçerli olup, yılsonuna kadar 30 bin ton kil satışı yapılması planlanmaktadır. Sahadaki üretim durumuna göre satış miktarı %30 oranında arttırılıp azaltılabilecektir. Kil, Konya Ilgın'ın işlettiği maden sahasında Alıcı'ya kamyon üstü teslim edilecek olup sevk ve nakliye giderleri Alıcı'ya ait olacaktır.
- **RTA Laboratuvarları (RTALB):** (KAP) Diagnovital® Sars-Cov-2 L452r Mutation Detection Kit, Sars-Cov-2 Delta (Hindistan) varyantının tespiti için kullanılan gerçek zamanlı bir tanı kiti olup Türkiye Sağlık Bakanlığı, Türkiye İlaç ve Tıbbi Cihaz Kurumu nezdinde Ürün Takip Sistemi'ne kaydı gerçekleşmiştir.

**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.

- **Teknosa (TKNSA):** (KAP) Şirket, 2Ç21 döneminde 5,2mn TL değerinde zarar açıkladı. 2Ç20 döneminde ise 15,8mn TL düzeyinde zarar gerçekleşmişti. Mağazacılık satışlarında görülen artış bahse konu dönemler arasındaki dönem net zararında yaşanan değişimi açıklamaktadır. Faaliyet giderleri, esas faaliyetlerden diğer net gider ve finansal net giderlerde görülen artış cari dönemdeki zarara dair fikir vermektedir.
- **Türk İlaç (TRILC):** (KAP) Şirket Türk İlaç Serum Sanayi A.Ş. olarak; Turkflex Marka serumlarının İran'da satışı için Abay Ecza Deposu Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 09.08.2021 tarihinde Tek Yetkili Satıcılık Anlaşması yapılmıştır. 2021 yılı sonuna kadar 6mn adet serum için kontrat yapılmış olup 600 bin adet ilk serum siparişi 09.08.2021 tarihinde alınmıştır. 2021 yılı sonuna kadar yapılacak satışlardan elde edilecek toplam bedel 2,16mn USD'dir.
- **Türk Telekomünikasyon (TTKOM):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %30'luk artış ile 1,27milyar TL oldu. Piyasa beklentisi ise 1,14milyar TL seviyesindeydi. 2Ç20 dönemi net kârı 980,5mn TL düzeyinde gerçekleşmişti. Hem sabit hat hem de mobil hasılatında yaşanan artış bahse konu dönemler arasındaki dönem net kârı değişiminin temel dayanağını oluşturmaktadır. Bununla beraber genel yönetim ve pazarlama öncülüğünde faaliyet giderlerinde kayda değer artış yaşanmıştır. Yatırım faaliyetlerindeki artış kârlılığı desteklerken finansman net giderinde görülen artış ise net kârı baskılamıştır.
- **Türk Traktör (TTRAK):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %240 oranında arttı ve 260,2mn TL seviyesine yükseldi. Cari dönem net kârına ilişkin piyasa beklentisi 256mn TL olması yönündeydi. 2Ç20 dönemi net kârı ise 76,6mn TL olarak gerçekleşmişti. Yurt içi öncülüğünde satış gelirlerinde yaşanan artış bahse konu dönemler arasındaki net kâr artışını açıklamaktadır. Faaliyet giderleri ve esas faaliyetlerden diğer net giderlerde yaşanan artış kârlılığı baskılamakta finansal net gelir dönem net kârını desteklemiştir. Ayrıca vergi net giderlerinde kayda değer artış yaşanmıştır.
- **Türkiye Vakıflar Bankası (VAKBN):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %57 oranında azalış ile 660,3mn TL'ye geriledi. Piyasanın cari dönem net kârına ilişkin beklentisi 632mn TL idi. 2Ç20 dönemi net kârı ise 1,53milyar TL olarak açıklanmıştı.
- **Vestel Elektronik (VESTL):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %87'lik artış yaşadı ve 693mn TL oldu. Piyasanın cari dönem net kârına dair beklentisi 510mn TL'de bulunuyordu. 2Ç20 dönemi net kârı ise 370mn TL olarak açıklanmıştı. Net kâr artışının temel nedeni konumunda bulunan satışlarda, yurt dışı öncülüğünde gelir artışı elde edilmiştir. Pazarlama giderleri öncülüğünde faaliyet giderlerinde yaşanan artış ve finansal net giderde görülen artış kârlılığı baskılamıştır. Ayrıca sürdürülen faaliyetler vergi net gelirinde dikkate değer bir düşüş yaşanmıştır.

## Ekonomi Haberleri

- **JP Morgan ABD 10 ve 30 yıllık tahvil faizi tahminlerini düşürdü.** Kurum stratejistleri faizlerin önümüzdeki aylarda yükseliş için fazla alanı kalmadığını belirterek faiz tahminlerini düşürdü. Buna göre 10 ve 30 yıllık ABD tahvil faizi tahminleri 20'şer baz puan düşürülerek sırasıyla %1,75 ve %2,40 oldu. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde yatırımcı güveni 3 ayın dibinde.** Euro Bölgesi'nde Sentix yatırımcı güveni Ağustos'ta 29,8'den 22'ye düştü. Piyasanın beklentisi 29'du. Beklentiler endeksi 3. ayda da düşüşünü sürdürerek Mayıs 2020'den beri en düşük seviyeye indi. Cari koşullar endeksi ise 6. ayda da yükselerek Ekim 2018'den beri en yüksek seviyeye çıktı. (Bloomberg HT)
- **İnşaatta 'süper döngü' beklentisi.** Salgının yaralarını sarmak üzere küresel düzeyde geniş altyapı paketleri gündemde ön sıralarda yer alırken, sektör temsilcileri süper döngü beklentisi içine girdi. (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.

- **Türkiye İhracat İklimi Endeksi Temmuz'da geriledi.** Türkiye imalat sektörünün ana ihracat pazarlarındaki faaliyet koşullarını ölçen İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat Sektörü İhracat İklimi Endeksi, Temmuz'da 57,7'ye geriledi ancak yine de eşik değeri 50,0'nin oldukça üzerinde kalarak ihracat ikliminde güçlü bir iyileşmeye işaret etti. Böylece, ihracat pazarlarındaki talep koşulları son 6 ay boyunca iyileşme sergiledi. (Bloomberg HT)
- **Çin'in demir cevheri ithalatı 14 ayın en düşüğünde.** Çin'in demir cevheri ithalatı ülkedeki karbon salınımını azaltma önlemlerinin hızlanmasıyla birlikte Temmuz ayında 88,51mn ton oldu ve Mayıs'tan bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. (Bloomberg HT)

## EKONOMİK TAKVİM

### 10 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (Yen)	Haz	1,82Tln	1,98Tln
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	Haz		13,20%
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Duyarlılık Endeksi	Ağu	58	63,3
Türkiye		ASELS 2Ç21	2. Çeyrek	1,15Mlr TL	921,5Mn TL
Türkiye		ENJSA 2Ç21	2. Çeyrek	503Mn TL	367,2Mn TL
Türkiye		ISCTR 2Ç21	2. Çeyrek	1,83Mlr TL	1,58Mlr TL
Türkiye		KRDMD 2Ç21	2. Çeyrek	780Mn TL	-106,1Mn TL

### 11 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Aylık)	Tem	0,90%	0,40%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Tem	3,80%	2,30%
ABD	15:30	TÜFE (Aylık)	Tem	0,50%	0,90%
ABD	15:30	TÜFE (Yıllık)	Tem	5,30%	5,40%
ABD	21:00	Hazine Bütçe Dengesi (USD)	Tem		-174B
Türkiye		AYGAZ 2Ç21	2. Çeyrek	121Mn TL	-40,6Mn TL
Türkiye		CCOLA 2Ç21	2. Çeyrek	705Mn TL	65Mn TL
Türkiye		SAHOL 2Ç21	2. Çeyrek	1,7Mlr TL	1,04Mlr TL
Türkiye		TUPRS 2Ç21	2. Çeyrek	1,15Mlr TL	-184,8Mn TL

### 12 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	ÜFE (Aylık)	Tem	0,50%	0,60%
Japonya	02:50	ÜFE (Yıllık)	Tem	5,00%	5,00%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz	1,50%	0,80%
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz	21,60%	20,60%
İngiltere	09:00	GSYH (Aylık)	Haz		0,80%
İngiltere	09:00	GSYH (Yıllık)	Haz		24,60%
İngiltere	09:00	GSYH (Öncü)	2. Çeyrek		-1,60%
İngiltere	09:00	GSYH (Öncü-Yıllık)	2. Çeyrek	-6,10%	-6,10%
İngiltere	09:00	Görünür Mal Ticaret Dengesi (GBP)	Haz	-11,1B	-8,48B
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Aylık)	Haz		-6,10%
Türkiye	10:00	Perakende Satış Hacmi (Yıllık)	Haz		27,00%

**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.

Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		1,30%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz	21,10%	40,70%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz		-1,00%
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz		20,50%
Türkiye	14:00	TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı	Ağu	19,00%	19,00%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	380K	385K
ABD	15:30	ÜFE (Aylık)	Tem	0,50%	1,00%
ABD	15:30	ÜFE (Yıllık)	Tem	6,80%	7,30%
Türkiye		AEFES 2Ç21	2. Çeyrek	431Mn TL	351,9Mn TL
Türkiye		BIMAS 2Ç21	2. Çeyrek	736Mn TL	697,4Mn TL
Türkiye		KCHOL 2Ç21	2. Çeyrek	2,32Mn TL	961,4Mn TL
Türkiye		MPARK 2Ç21	2. Çeyrek	61Mn TL	-22,9Mn TL
Türkiye		TKFEN 2Ç21	2. Çeyrek	392Mn TL	98,2Mn TL
Türkiye		ULKER 2Ç21	2. Çeyrek	228Mn TL	504,4Mn TL

### 13 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi (USD)	Haz	-1,1Mn	-3,08Mn
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Tem		135K
Euro Bölgesi	12:00	Dış Ticaret Dengesi (Euro)	Haz		7,5B
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Ağu	81,4	81,2
Türkiye	23:10	Fitch Kredi Notu/Görünümü	Ağu	BB-/Durağan	BB-/Durağan
Türkiye		ENKAI 2Ç21	2. Çeyrek	1,21Mn TL	2,385Mn TL
Türkiye		MGROS 2Ç21	2. Çeyrek	28Mn TL	-154,4Mn TL

### 16 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	GSYH (Öncü)	2. Çeyrek	-1,20%	-1,00%
Japonya	02:50	GSYH (Öncü-Yıllık)	2. Çeyrek	-4,60%	-3,90%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Tem		0,56%
Çin	05:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Tem	7,80%	8,30%
Çin	05:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Tem		0,70%
Çin	05:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Tem	11,00%	12,10%
Çin	05:00	İşsizlik Oranı	Tem		5,00%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Aylık)	Haz		6,20%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi (Final-Yıllık)	Haz		22,60%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Aylık)	Tem		1,76%
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE (Yıllık)	Tem		21,76%
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	2. Çeyrek		12,90%
Türkiye	11:00	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (TL)	Tem		-25Mn
ABD	15:30	New York Fed İmalat Endeksi	Ağu	18	43
Türkiye		AGHOL 2Ç21	2. Çeyrek		-122,4

**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 Müdür Yardımcısı**  
**02123953227**

[ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr](mailto:ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr)

**Arif Tekin Seğmen**  
**Araştırma Uzmanı**  
**02123953213**

[arif.segmen@piramitmenkul.com.tr](mailto:arif.segmen@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.