

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya piyasalarında pandemi endişelerinden kaynaklı satışların ardından bu sabah toparlanma iyimserliğinin hâkim olduğunu görmekteyiz. Hükümetin Tokyo ve diğer bölgelerdeki pandemi kaynaklı olağanüstü hâli uzatma kararı aldığı Japonya'da Nikkei 225 Endeksi %0,72, Topix Endeksi %0,50 yükseldi. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,71, Hong Kong Hang Seng Endeksi artıda seyretmekte. Fed'in bugün açıklanacak toplantı tutanakları öncesinde ABD 10 yıl vadeli Hazine tahvillerinin faizi %1,27, Dolar Endeksi (DXY) 93 puan civarında sakin bir seyir izlemektedir. Fed'in son para politikasına ilişkin tutanaklar FOMC üyelerinin parasal sıkılaştırma takvimine ilişkin görüşleriyle ilgili daha fazla ipucu sağlayabilir. Zira tarım dışı istihdam verilerinin Temmuz'da güçlü gelmesinin ardından bazı politika yapımcıların tonunda belirgin bir şahinleşme görülmüştü. Ayrıca bugün küresel piyasalarda Euro Bölgesi tüketici enflasyonu rakamları takip edilecek. Yurt içinde öne çıkan bir veri akışı bulunmamakta. Borsa İstanbul tarafında kısa vadeli yukarı yönlü hareket devam etmektedir. BIST 100 Endeksi küresel piyasalardaki pozitif havanın etkisiyle güne alıcılı başlayabilir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Küresel piyasalarda dün Avrupa endeksleri genelinde karışık görünüm hâkim oldu. FTSE 100 endeksi %0,38 oranında artış, CAC 40 endeksi %0,28 oranında azalış sergilerken DAX endeksi %0,02 ile yatay satıcılı oldu. EUR/USD paritesi %0,50'nin üzerinde düşüş ile 1,17'li seviyelere kadar geriledi. Euro Bölgesi ekonomisi, Covid-19 tedbirlerinin yumuşadığı yılın 2. çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla %2 büyüme kaydetti. Ayrıca İngiltere'de ücretler yılın 2. çeyreğinde geçen senenin aynı dönemine göre %8,8 artışla rekor kırdı. ABD tarafında endeksler %1,0'in üzerinde değer kaybı ile negatif görünüm ortaya koydu. Gün genelinde NASDAQ endeksi düşümlere öncülük etti. ABD 10 yıllık tahvil getirileri stabil kalırken dolar endeksi (DXY) %0,50'yi aşan artışla yeniden 93,0 USD'nin üzerine çıktı. ABD'de sanayi üretimi, Temmuz'da aylık bazda %0,9 artarak %0,5'te bulunan piyasa beklentilerini geride bıraktı. ABD'de perakende satışları Temmuz'da geçen aya göre %1,1 düştü. Piyasa beklentisi ise satışların %0,3 düşmesi yönündeydi.

BIST100 endeksi dün günü, %0,44 oranında artış yaşayarak sergilediği pozitif görünüm ile kapattı. USD/TRY kuru %0,25'lik düşüş yaşarken EUR/USD paritesinden etkilenen EUR/TRY kuru ise %1,0'e yakın değer kaybına uğradı. Gram altın, %0,50'ye yakın düşüş yaşadı ancak 480 TL üzerindeki varlığını sürdürmeye devam etti. TCMB'nin yayımladığı Haziran ayı konut fiyat endeksi geçen yılın aynı dönemine göre %29,2 arttı. Reel fiyat artışı ise Haziran'da %9,9 oldu.

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.461,69	+0,44
BIST-30	1.578,46	+0,50
BIST-BANKA	1.314,66	+0,88
BIST-SINAI	2.599,98	+0,27
BIST-TUM	1.664,10	+0,36
BIST Hacim-TUM(mn TL)	21.548	5,67
VİOP30 Yakın Vade	1.581,00	0,16

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,4351	-0,31
EURTRY	9,8797	-0,84
EURUSD	1,1717	-0,50

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.786	-0,07
BRENT	69	-1,07

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
SELGD	9,98	IDEAS	-9,98
MANAS	9,98	VKING	-9,93
IZFAS	9,97	DAGI	-9,92
VBTYZ	9,97	IDGYO	-8,20
VANGD	9,93	DARDL	-7,92

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	9,46	2.015,51
KRDMD	8,19	862,83
PETKM	6,09	833,71
GENIL	16,60	748,70
TUPRS	102,70	662,21

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	TÜFE (Aylık)	Tem	0,20%	0,50%
İngiltere	09:00	TÜFE (Yıllık)	Tem	2,20%	2,50%
İngiltere	09:00	ÜFE (Aylık)	Tem	1,20%	-0,10%
İngiltere	09:00	ÜFE (Yıllık)	Tem	10,80%	9,10%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Aylık)	Tem	-0,10%	-0,10%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Tem	2,20%	2,20%
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Tem	1,60M	1,64M

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) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %90 oranında arttı ve 280,3mn TL oldu. Net kâra ilişkin piyasa beklentisi ise 224mn TL idi. 2Ç20 dönemi net kârı 147,9mn TL olarak açıklanmıştı. Satış gelirlerindeki artış dönem net kârının temel unsuru konumundadır. Finansal net giderde görülen artış ise kârlılığı baskılamıştır.
- **Anadolu Sigorta (ANSGR):** (KAP) Şirketin 01.01.2021-31.07.2021 dönemi bağımsız denetimden geçmemiş prim üretimi toplam 5,58mlr TL olarak gerçekleşmiştir.
- **Borusan Mannesmann (BRSAN):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı 74,5mn TL olarak açıklandı. Önceki yılın aynı döneminde 39,6mn TL değerinde zarar gerçekleşmişti. Satış gelirlerindeki artış dönem net kârının temel unsurunu oluşturmaktadır. Buna karşın faaliyet giderleri ve finansal net giderlerin artışı kârlılığı baskılamaktadır.
- **Bossa Ticaret (BOSSA):** (KAP) Adana Hacı Sabancı Organize Sanayi Bölgesindeki üretim tesislerinde, artan talebi karşılamak amacıyla toplam bedeli 45mn USD olan yatırım kararı alınmıştır. Bu yatırımların %80'inin ilk 12 ayda tamamlanması hedeflenmiş olup, 2022 yılı sonunda tamamının devreye alınması planlanmaktadır.
- **Karsan Otomotiv (KARSN):** (KAP) Şirket, 2Ç21 döneminde 31,3mn TL değerinde zarar açıkladı. Önceki yılın aynı dönemine ait net kâr 4,4mn TL olarak gerçekleşmişti. Brüt kârda ve esas faaliyetlerden diğer net gelirlerde artış yaşanmıştır. Ancak finansal net giderlerdeki yükseliş cari dönem zararını açıklamaktadır.
- **Kontrolmatik (KONTR):** (KAP) Çanakkale Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü tarafından 29.07.2021 tarihinde düzenlenen, "Çanakkale Organize Sanayi Bölgesi Elektrik Üstyapı Modernizasyonu ve SCADA Programının Kurulumu ile Otomasyonun Sağlanması" ihalesine dair sözleşme 4,47mn TL+KDV bedelle imzalanmıştır.
- **Oyak Çimento Fabrikaları (OYAKC):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %838 oranında arttı ve 158mn TL seviyesine ulaştı. 2Ç20 dönemi net kârı ise 16,8mn TL olarak açıklanmıştı. Satış gelirlerindeki artış dönem net kârının temel nedenini oluşturmuştur. Finansal net giderlerde azalış, vergi giderlerinde artış gözlemlenmiştir.
- **Pegasus Hava Taşımacılığı (PGSUS):** (KAP) Şirket, 2Ç21 döneminde 662,5mn TL düzeyinde zarar açıkladı. Piyasa beklentisi ise cari dönemde 737mn TL'lik zarar oluşması yönündeydi. 2Ç20 döneminde 927,1mn TL değerinde zarar gerçekleşmişti. Brüt zarardaki düşüşe karşın finansal net giderlerin artış yaşaması cari dönem zararını açıklamaktadır.
- **Penta Teknoloji (PENTA):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı 16,4mn TL olarak açıklandı. 2Ç20 döneminde 36,1mn TL değerinde zarar gerçekleşmişti. Bahse konu dönemler incelendiğinde satış gelirlerindeki artış ve esas faaliyetlerden diğer net gider ile finansal net giderlerde görülen düşüşün kârlılığı desteklediği anlaşılmaktadır.

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.

- **RTA Laboratuvarları (RTALB):** (KAP) Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü tarafından SARS-Cov-2 (2019-nCov) RT-q PCR tanı kitinin temini hususunda akdedilen Sağlık Market Tıbbi Malzeme Çerçeve Anlaşması Kapsamında 17.08.2021 tarihinde firmaya 1,5mn adet ürün siparişi verilmiştir.
- **Selçuk Ecza Deposu (SELEC):** (KAP) Şirket'in, 2Ç21 dönemi net kârı %93 oranında artış ile 264,1mn TL oldu. Net kâra ilişkin piyasa beklentisi 240mn TL seviyesinde bulunmaktaydı. 2Ç20 dönemi net kârı 136,5mn TL olarak açıklanmıştı. Satış gelirlerindeki artış dönem net kârını destekler iken faaliyet giderleri ve vergi giderlerinde görülen yükseliş baskılamıştır.

Ekonomi Haberleri

- **ABD'de sanayi üretimi Temmuz'da beklentiyi aştı.** ABD'de sanayi üretimi, Temmuz'da bir önceki aya kıyasla %0,9'luk artış kaydetti. Piyasa beklentilerinin üzerinde artış gösteren verinin, %0,5 artması öngörülüyordu. Sanayi üretimi, Haziran ayında %0,2 artmıştı. (Bloomberg HT)
- **ABD'de perakende satışlarda negatif sürpriz.** ABD'de perakende satışları Temmuz'da geçen aya göre %1,1 düştü. Beklenti satışların %0,3 düşmesi yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **Konut fiyatlarında zirveden düşüş sürüyor.** TCMB'nin yayımladığı Haziran ayı konut fiyat endeksi geçen yılın aynı dönemine göre %29,2 arttı. Yeni konut fiyatlarında artış ise %33 oldu. 3 büyük ilde en yüksek artış %29,9 ile İzmir'de kaydedildi. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi ekonomisi 2. çeyrekte %2 büyüdü.** Euro Bölgesi ekonomisi, Covid-19 tedbirlerinin yumuşadığı yılın 2. çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla %2 büyüme kaydetti. (Bloomberg HT)
- **İngiltere'de ücretlerde rekor artış.** Ulusal İstatistik Ofisi'nin verilerine göre, maaş artışlarından kaynaklanan enflasyon baskısı artarken Nisan-Mayıs-Haziran aylarını kapsayan dönemde maaşlar geçen senenin aynı dönemine göre %8,8 oldu. (Bloomberg HT)
- **Yapı izinlerinde yükseliş serisi sürüyor.** Belediyeler tarafından verilen yapı ruhsatlarının 2021 yılının ilk 6 ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre bina sayısı %88,4, yüz ölçümü ise %45,3 oldu. Böylelikle yüz ölçümü bakımından artış serisi 5 çeyreği buldu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

18 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Dış Ticaret Dengesi (Yen)	Tem	460B	383,2B
İngiltere	09:00	TÜFE (Aylık)	Tem	0,20%	0,50%
İngiltere	09:00	TÜFE (Yıllık)	Tem	2,20%	2,50%
İngiltere	09:00	ÜFE (Aylık)	Tem	1,20%	-0,10%
İngiltere	09:00	ÜFE (Yıllık)	Tem	10,80%	9,10%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Aylık)	Tem	-0,10%	-0,10%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Tem	2,20%	2,20%
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Tem	1,60M	1,64M

19 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Euro Bölgesi	11:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	Haz		11,7B

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.

ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	360K	375K
ABD	15:30	Philadelphia Fed İş Koşulları Endeksi	Ağu	28	21,9
ABD	17:00	CB Öncü Göstergeler Endeksi (Aylık)	Tem	0,70%	0,70%
Türkiye		SAYAS 2Ç21	2. Çeyrek		0,89Mn TL

20 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	TÜFE (Aylık)	Tem		0,30%
Japonya	02:30	TÜFE (Yıllık)	Tem		0,20%
Çin	04:30	PBOC 1 Yıllık Gösterge Faiz Oranı	Ağu		3,85%
Almanya	09:00	ÜFE (Aylık)	Tem	0,80%	1,30%
Almanya	09:00	ÜFE (Yıllık)	Tem	9,00%	8,50%
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Tem	0,40%	0,50%
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Tem	6,40%	9,70%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Aylık)	Tem		3,93%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Yıllık)	Tem		43,72%
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Aylık)	Haz		2,49%
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Yıllık)	Haz		24,43%

23 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	au Jibun Bank İmalat PMI (Öncü)	Ağu		53
Japonya	03:30	au Jibun Bank Hizmet PMI (Öncü)	Ağu		47,4
Japonya	03:30	au Jibun Bank Bileşik PMI (Öncü)	Ağu		48,8
Türkiye	10:00	TÜİK/TCMB Tüketici Güven Endeksi	Ağu		79,5
Almanya	10:30	İmalat PMI (Öncü)	Ağu		65,9
Almanya	10:30	Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	59,1	61,8
Almanya	10:30	Bileşik PMI (Öncü)	Ağu		62,4
Euro Bölgesi	11:00	İmalat PMI (Öncü)	Ağu	62,5	62,8
Euro Bölgesi	11:00	Bileşik PMI (Öncü)	Ağu	60	60,2
Euro Bölgesi	11:00	Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	59,5	59,8
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Tem		2,05Mn
İngiltere	11:30	CIPS İmalat PMI (Öncü)	Ağu		60,4
İngiltere	11:30	CIPS Bileşik PMI (Öncü)	Ağu		59,6
İngiltere	11:30	CIPS Hizmet PMI (Öncü)	Ağu		59,2
ABD	16:45	İmalat PMI (Öncü)	Ağu	62	63,4
ABD	16:45	Bileşik PMI (Öncü)	Ağu		59,9
ABD	16:45	Hizmet PMI (Öncü)	Ağu		59,9
ABD	17:00	2. El Konut Satışları	Tem	5,85M	5,86M
Euro Bölgesi	17:00	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Eyl		-4,4

24 Ağustos Salı

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.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Mevsimsel Düzeltilmiş GSYH (Final)	2. Çeyrek		1,50%
Almanya	09:00	Mevsimsel Düzeltilmiş GSYH (Final-Yıllık)	2. Çeyrek		9,20%
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	Ağu		53,1
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Tem	700K	676K

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

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213
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.