

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya piyasaları haftanın son işlem gününde alıcılı bir seyir izlemektedir. Çin'de teknoloji şirketleri üzerinde devam eden otorite baskısının etkisiyle dün yaşanan satışın ardından bugün kısmi toparlanma görmekteyiz. Bu sabah Şanghay Bileşik Endeksi %0,60, Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,69 yükseldi. Japonya'da Nikkei 225 Endeksi %1,01, Topix Endeksi %0,93 arttı. ABD Başkanı Joe Biden'ın Çinli mevkidaşı Xi Jinping ile gerçekleştirdiği telefon görüşmesinin pozitif karşılanması piyasalar açısından destekleyici. Bugün küresel piyasaların gündeminde ABD üretici enflasyonu rakamları öne çıkıyor. Üretici fiyatlarının Temmuz'da yıllık %7,8 ile rekor artış kaydetmesinin ardından piyasanın Ağustos beklentisi %8,2'lik artış olduğu yönünde. Yurt içinde Temmuz 2021 dönemi işgücü istatistikleri takip edilecek. Haziran'da mevsim etkisinden arındırılmış işsizlik 2,5 puan azalarak %10,6 oldu. Mevsimsellikten arındırılmış işgücüne katılım oranı %50,2 seviyesine gerilerken, arındırılmış atıl işgücü oranı 4,7 puanlık sert düşüşle %22,4'e inmişti. Borsa İstanbul tarafında; Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Şahap Kavcıoğlu'nun enflasyon ile ilgili açıklamalarının ardından TL cinsi varlıklarda sert bir dalgalanma görüldü. Bu bağlamda 23 Eylül'de yapılacak Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısına kadar risk iştahının sınırlı kalabileceğini düşünmekteyiz. Teknik açıdan endeksin 200 günlük AO altında kalıcı olmaması olumludur. Yukarı yönlü hareketlerde 1.465-1.470 bandı hedeflenebilir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Küresel piyasalarda dün Avrupa endekslerinde değişen yön ve oranlarda hareketler kaydedilerek karışık görünüm ortaya kondu. FTSE 100 endeksi %1,01'lik düşüş yaşarken DAX endeksi %0,08 ve CAC 40 endeksi %0,24 oranında arttı. EUR/USD paritesi sınırlı artış ile 1,18 seviyesinin üzerinde işlem görmeye devam etti. AMB piyasa beklentileri doğrultusunda faizleri sabit tuttu. Banka pandemi alım programını 1,85Tln Euro'da sabit tutarken, bu program dâhilindeki alımların ılımlı yavaş bir patikada yapılacağı mesajını verdi. ABD tarafında endekslerde %0,50'ye varan düşüşler yaşandı ve negatif kapanış gerçekleşti. ABD 10 yıllık tahvil faizi 4,2 baz puan düştü ve %1,30'un hemen altında işlem gördü. Dolar endeksi (DXY), sınırlı düşüş karşın 92,5'in üzerinde tutunmaya çalıştı. Emtia tarafında ise ons altın %0,30'luk artış ile hafta başından bu yana ilk defa pozitif kapanış yaptı. Brent petrol, %2,0'ye varan düşüş kaydetti ancak son 10 gündür 71-73 USD arasında sürdürdüğü seyrini korumaya devam etti. ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 4 Eylül'de sona eren haftada 35 bin düşüşle 310 bine geriledi.

BİST100 endeksi dün günü, %1,31 oranında artarak ve küresel borsalardan pozitif ayrılarak kapattı. USD/TRY ve EUR/TRY kurları paralel olarak %0,25 oranında düşüş kaydetti. Gram altın ise sınırlı volatil hareketler sergileyerek yatay kaldı. TCMB verilerine göre döviz mevduatları 3 Eylül haftasında 1,9mlr USD artarak 238,2mlr USD'ye yükseldi. Böylelikle döviz mevduatlarında yeni rekor kırıldı.

| BIST- Endeksler | Kapanış | Değ% |
|-----------------------|----------|-------|
| BIST-100 | 1.452,67 | +1,31 |
| BIST-30 | 1.554,42 | +1,17 |
| BIST-BANKA | 1.316,65 | +1,51 |
| BIST-SINAI | 2.556,16 | +1,51 |
| BIST-TUM | 1.662,20 | +1,34 |
| BIST Hacim-TUM(mn TL) | 17.668 | -9,04 |
| VİOP30 Yakın Vade | 1.580,00 | 1,09 |

| Parite | Kapanış | Değ% |
|--------|---------|-------|
| USDTRY | 8,4365 | -0,43 |
| EURTRY | 9,9913 | -0,20 |
| EURUSD | 1,1824 | 0,05 |

| Emtia | Kapanış | Değ% |
|--------|---------|-------|
| XAUUSD | 1.794 | 0,29 |
| BRENT | 71 | -1,99 |

| En Çok Artanlar | Değ% | En Çok Düşenler | Değ% |
|-----------------|------|-----------------|-------|
| ORCAY | 9,98 | AKYHO | -6,67 |
| YEOTK | 9,97 | IHLAS | -3,28 |
| KTSKR | 9,94 | YAPRK | -3,04 |
| OYLUM | 9,92 | RTALB | -2,99 |
| SANFM | 9,91 | AVGYO | -2,88 |

| İşlem Hacmi Yüksekler | Kapanış | mn TL |
|-----------------------|---------|----------|
| GARAN | 9,56 | 1.857,73 |
| THYAO | 12,63 | 794,24 |
| YKBNK | 2,56 | 673,12 |
| KRDMD | 7,33 | 575,93 |
| TUPRS | 104,30 | 444,34 |

| Ülke | TSİ | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|-----------|-------|--------------------------------------|-------|----------|---------|
| Almanya | 09:00 | TÜFE (Final-Aylık) | Ağu | 0,00% | 0,00% |
| Almanya | 09:00 | TÜFE (Final-Yıllık) | Ağu | 3,90% | 3,90% |
| İngiltere | 09:00 | Sanayi Üretimi (Aylık) | Tem | 0,30% | -0,70% |
| İngiltere | 09:00 | Sanayi Üretimi (Yıllık) | Tem | 2,90% | 8,30% |
| İngiltere | 09:00 | GSYH (Aylık) | Tem | 0,50% | 1,00% |
| İngiltere | 09:00 | GSYH (Yıllık) | Tem | 8,00% | 15,20% |
| İngiltere | 09:00 | Görünür Mal Ticaret Dengesi (GBP) | Tem | -11,3B | -11,99B |
| Türkiye | 10:00 | Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı | Tem | | 10,60% |
| ABD | 15:30 | ÜFE (Aylık) | Ağu | 0,50% | 1,00% |
| ABD | 15:30 | ÜFE (Yıllık) | Ağu | 7,30% | 7,80% |
| Türkiye | 23:10 | Scope Ratings Kredi Notu/Görünümü | Eyl | | |

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

- **Birleşim Mühendislik (BRLSM):** (KAP) Şirket ve bağlı ortaklığı Erde Mühendislik A.Ş. ile REC Uluslararası İnşaat Yatırım Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında 09.09.2021 tarihinde İstanbul Finans Merkezi'nde bulunan Vakıflar Bankası Genel Müdürlük Faz 2 çalışmaları kapsamında; Birleşim Mühendislik, mekanik tesisat işleri için 1,93mn USD+KDV, 12,74mn TL+KDV Erde Mühendislik, elektrik tesisat işleri için 2mn USD+KDV, 13mn TL+KDV olmak üzere yeni sözleşme imzalanmıştır. Faz 2 projesi kapsamında Şirket ve bağlı ortaklığı yeni sözleşme bedeli toplam 59mn TL+KDV'dir.
- **Denge Yatırım (DENGE):** (KAP) Vepa Fırça Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 1,28mn TL nominal değerli %25 payı, Şirketin %100 payına sahip Hasan Hüsnü Okur'dan 10mn TL bedelle satın alınmıştır.
- **Emlak Konut GYO (EKGYO):** (KAP) Ankara İli, Çankaya İlçesi, Çay Yolu Mahallesinde yer alan 0/954,955 parsel nolu taşınmazların toplam 84,5mn TL (KDV Hariç) bedel üzerinden Şirket tarafından satın alınmasına ilişkin; Şirket ile T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı (Altyapı ve Kentsel Dönüşüm Hizmetleri Genel Müdürlüğü) arasında 06.09.2021 tarihinde Protokol imzalanmıştır.
- **Reysaş GYO (RYGYO):** (KAP) Şirketin 246mn TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) olmak üzere 500mn TL'ye artırılması sürecinde, SPK tarafından onaylanan izahnamenin E3 maddesinde belirtildiği üzere; ana ortak Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. A ve B Grubu toplam 152,38mn adet pay karşılığında yeni pay alma haklarının tamamını kullanacağını ve toplam 157,34mn TL nakden ödemeyi taahhüt etmiştir. Reysaş Taşımacılık ve Lojistik Ticaret A.Ş. tarafından taahhüt edilen ödeme 09.09.2021 tarihinde nakit olarak yapılmıştır.
- **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 08.09.2021 tarihinde firmaya 1,5mn adet ürün siparişi verilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **Biden, Çin Devlet Başkanı Şi ile görüştü.** ABD Başkanı Biden ile Çin Devlet Başkanı Şi Jinping iki ülke arasında ayrılık yaratan konuların masaya yatırıldığı telefon görüşmesi gerçekleştirdi. (Bloomberg HT)
- **ABD işsizlik maaşı başvurularında Haziran'dan beri en büyük düşüş.** ABD Çalışma Bakanlığı'nın verilerine göre haftalık işsizlik maaşı başvuruları 4 Eylül'de sona eren haftada 35 bin düşüşle 310 bine geriledi. Bu düşüş istihdam piyasasının tam toparlanmaya doğru ilerlediğini gösterdi. (Bloomberg HT)
- **Döviz mevduatlarında artış devam etti.** TCMB verilerine göre döviz mevduatları 3 Eylül haftasında 1,9mlr USD artarak 238,2mlr USD'ye yükseldi. Böylelikle döviz mevduatlarında yeni rekor kırıldı. Gerçek kişilerin mevduatlarında 1,5mlr USD, tüzel kişilerin mevduatında ise 449mn USD artış izlendi. (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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **AMB pandemi alımlarını ılımlı şekilde yavaşlatacak.** Avrupa Merkez Bankası piyasa beklentileri doğrultusunda faizleri sabit tuttu. Banka pandemi alım programını 1,85tln Euro'da sabit tutarken, bu program dâhilindeki alımların ılımlı yavaş bir patikada yapılacağı mesajını verdi. Bankanın karar metninde geçiş sürecinde enflasyonun ılımlı seviyede gelişebileceği belirtildi. (Bloomberg HT)
- **Ford, Hindistan'daki fabrikalarını kapatıyor.** Ford Motor, ülkede üretmek için kârlı ve sürdürülebilir bir çözüm bulamadıkları için Hindistan'daki fabrikalarını kapatma kararı aldı. (Bloomberg HT)
- **Boycot kararı alan müteahhitler inşaatları durdurdu.** Çimentocu ile müteahhit arasındaki anlaşmazlık sonrası çıkan boykot kararı sonucunda müteahhitler geçici olarak inşaatları durdurdu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

10 Eylül Cuma

| Ülke | TSİ | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|-----------|-------|--------------------------------------|-------|----------|---------|
| Almanya | 09:00 | TÜFE (Final-Aylık) | Ağu | 0,00% | 0,00% |
| Almanya | 09:00 | TÜFE (Final-Yıllık) | Ağu | 3,90% | 3,90% |
| İngiltere | 09:00 | Sanayi Üretimi (Aylık) | Tem | 0,30% | -0,70% |
| İngiltere | 09:00 | Sanayi Üretimi (Yıllık) | Tem | 2,90% | 8,30% |
| İngiltere | 09:00 | GSYH (Aylık) | Tem | 0,50% | 1,00% |
| İngiltere | 09:00 | GSYH (Yıllık) | Tem | 8,00% | 15,20% |
| İngiltere | 09:00 | Görünür Mal Ticaret Dengesi (GBP) | Tem | -11,3B | -11,99B |
| Türkiye | 10:00 | Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı | Tem | | 10,60% |
| ABD | 15:30 | ÜFE (Aylık) | Ağu | 0,50% | 1,00% |
| ABD | 15:30 | ÜFE (Yıllık) | Ağu | 7,30% | 7,80% |
| Türkiye | 23:10 | Scope Ratings Kredi Notu/Görünümü | Eyl | | |

13 Eylül Pazartesi

| Ülke | TSİ | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|---------|-------|--------------------------------|-------|----------|----------|
| Japonya | 02:50 | ÜFE (Aylık) | Ağu | | 0,60% |
| Japonya | 02:50 | ÜFE (Yıllık) | Ağu | | 5,00% |
| Türkiye | 10:00 | Cari İşlemler Dengesi (USD) | Tem | -840Mn | -1,13Mlr |
| Türkiye | 10:00 | Perakende Satış Hacmi (Aylık) | Tem | | 14,40% |
| Türkiye | 10:00 | Perakende Satış Hacmi (Yıllık) | Tem | | 17,40% |
| Türkiye | 10:00 | Sanayi Üretimi (Aylık) | Tem | | 2,30% |
| Türkiye | 10:00 | Sanayi Üretimi (Yıllık) | Tem | 15,10% | 23,90% |
| ABD | 21:00 | Hazine Bütçe Dengesi (USD) | Ağu | -307B | -302B |

14 Eylül Salı

| Ülke | TSİ | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|-----------|-------|-------------------------------|-------|----------|--------|
| Japonya | 07:30 | Sanayi Üretimi (Final-Aylık) | Tem | | -1,50% |
| Japonya | 07:30 | Sanayi Üretimi (Final-Yıllık) | Tem | | 11,60% |
| İngiltere | 09:00 | İşsizlik Oranı | Tem | 4,80% | 4,70% |

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 | Konut Satışları | Ağu | | 108K |
| Türkiye | 10:00 | Tarım ÜFE (Aylık) | Ağu | | 1,34% |
| Türkiye | 10:00 | Tarım ÜFE (Yıllık) | Ağu | | 22,80% |
| Türkiye | 13:00 | OECD Öncü Göstergeler Endeksi | Ağu | | 101,5 |
| ABD | 15:30 | TÜFE (Aylık) | Ağu | 0,40% | 0,50% |
| ABD | 15:30 | TÜFE (Yıllık) | Ağu | | 5,40% |

15 Eylül Çarşamba

| Ülke | TSİ | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|--------------|-------|------------------------------------|-------|----------|----------|
| Çin | 05:00 | Sanayi Üretimi (Aylık) | Ağu | | 0,30% |
| Çin | 05:00 | Sanayi Üretimi (Yıllık) | Ağu | 7,80% | 6,40% |
| Çin | 05:00 | Perakende Satışlar (Aylık) | Ağu | | -0,13% |
| Çin | 05:00 | Perakende Satışlar (Yıllık) | Ağu | 11,50% | 8,50% |
| Çin | 05:00 | İşsizlik Oranı | Ağu | | 5,10% |
| İngiltere | 09:00 | TÜFE (Aylık) | Ağu | 0,20% | 0,00% |
| İngiltere | 09:00 | TÜFE (Yıllık) | Ağu | 2,30% | 2,00% |
| İngiltere | 09:00 | ÜFE (Aylık) | Ağu | 0,50% | 0,80% |
| İngiltere | 09:00 | ÜFE (Yıllık) | Ağu | | 9,90% |
| İngiltere | 09:00 | Perakende Fiyat Endeksi (Aylık) | Ağu | 0,30% | 0,50% |
| İngiltere | 09:00 | Perakende Fiyat Endeksi (Yıllık) | Ağu | 3,60% | 3,80% |
| Türkiye | 11:00 | Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi (TL) | Ağu | | -45,8Mlr |
| Euro Bölgesi | 12:00 | Sanayi Üretimi (Aylık) | Tem | 0,40% | -0,30% |
| Euro Bölgesi | 12:00 | Sanayi Üretimi (Yıllık) | Tem | | 9,70% |
| ABD | 15:30 | New York Fed İmalat Endeksi | Eyl | 29 | 18,3 |
| ABD | 16:15 | Sanayi Üretimi (Aylık) | Ağu | 0,40% | 0,90% |
| ABD | 16:15 | Sanayi Üretimi (Yıllık) | Ağu | | 6,60% |
| ABD | 16:15 | Kapasite Kullanım Oranı | Ağu | 76,30% | 76,10% |

16 Eylül Perşembe

| Ülke | TSİ | Veri | Dönem | Beklenti | Önceki |
|--------------|-------|---------------------------------------|----------|----------|--------|
| Japonya | 02:50 | Dış Ticaret Dengesi (Yen) | Ağu | | 441B |
| Euro Bölgesi | 12:00 | Dış Ticaret Dengesi (Euro) | Tem | | 18,1B |
| Türkiye | 14:30 | Konut Fiyat Endeksi (Aylık) | Tem | | 2,70% |
| Türkiye | 14:30 | Konut Fiyat Endeksi (Yıllık) | Tem | | 29,20% |
| ABD | 15:30 | İşsizlik Başvuruları | Haftalık | | |
| ABD | 15:30 | Perakende Satışlar (Aylık) | Ağu | -0,70% | -1,10% |
| ABD | 15:30 | Perakende Satışlar (Yıllık) | Ağu | | 15,80% |
| ABD | 15:30 | Philadelphia Fed İş Koşulları Endeksi | Eyl | 23 | 19,4 |

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

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.