

GÜNLÜK STRATEJİ

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.418,03	-0,42
BIST-30	1.514,93	-0,20
BIST-BANKA	1.286,02	+0,06
BIST-SINAI	2.495,84	-0,97
BIST-TUM	1.629,24	-0,50
BIST Hacim-TUM(mn TL)	18.801	-4,33
VİOP30 Yakın Vade	1.535,25	-0,60

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,5354	1,19
EURTRY	10,0619	0,95
EURUSD	1,1756	-0,52

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.753	-2,24
BRENT	75	0,20

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
FRIGO	9,97	ISKPL	-10,00
TEZOL	9,97	NUGYO	-9,99
YEOTK	9,93	IHGZT	-9,38
AKYHO	9,78	KARYE	-8,18
OYLUM	9,09	EUHOL	-5,67

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	9,50	1.688,44
THYAO	12,47	884,57
KOZAL	94,85	587,84
BIOEN	35,26	517,34
TUPRS	108,10	517,25

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya piyasalarında haftanın son işlem gününde karışık bir seyir hâkim. Çin'de sorunlu gayrimenkul şirketi Evergrande kaynaklı düşük risk iştahı hisse piyasasını baskılamaya devam etmekte. Bu sabah gayrimenkul devinin hisselerinde kayıplar bir noktada %10'u aşarken, Şanghay Bileşik Endeksi hafif ekside seyretilmekte. Japonya ile Hong Kong borsaları ise alıcılı seyretti. Çinli otoritelerin teknoloji ve casino gibi sektörler üzerinde oluşturduğu baskı Hang Seng Endeksi'nde bu hafta %6 civarında sert düşüşe neden oldu. ABD endekslerinin karışık bir seyirle kapatmasının ardından vadeli vadeliler bugün yataya yakın pozitif bir açılışı işaret etmektedir. Bugün küresel piyasalarda Euro Bölgesi Ağustos tüketici enflasyonuna ilişkin nihai rakamlar açıklanacak. ABD'de Michigan Tüketici Güven Endeksi takip edilecek. Yurt içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) Eylül ayı Piyasa Katılımcıları Anketi yayınlanacak. Piyasa Katılımcıları Anketi piyasanın enflasyon beklentilerinin seyri açısından önem teşkil etmektedir. Ağustos 2021 anketinde cari yılsonu enflasyon beklentisi %15,64'ten %16,30'a yükselirken, TCMB'nin politika faizinde ay sonu beklentisi değişmeyerek %19 seviyesinde kalmıştı. USDTRY kuru tarafında yılsonu beklentisi 8,94 olarak gerçekleşti.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Küresel piyasalarda dün Avrupa endeksleri değişen oranlarda yukarı yönlü hareketler kaydetti ve pozitif bir görünüm ortaya koydu. EUR/USD paritesi %0,50'ye varan düşüş ile yaklaşık son 20 günün en düşük kapanışını gerçekleştirdi. ABD tarafında ise endekslerde karışık bir görünüm oluştu. Dow Jones Endeksi'nde %0,18'lik düşüş, Nasdaq endeksinde ise %0,13'lük artış yaşandı. ABD'nin 10 yıllık tahvil getirisi 3,9 baz puan artış ile %1,34'e yükseldi. Dolar Endeksi (DXY), %0,35 oranında artarak 93 puanın hemen altında işlem gördü. Emtia tarafında, ons altın açıklanan verilerin de etkisiyle %2'nin üzerinde değer kaybına uğrayarak 1.750 USD'ye kadar geri çekildi. Brent petrol ise sınırlı artış ile 75,5 USD'nin üzerinde seyretti. ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre perakende satışlar Temmuz'daki %1,8'lik düşüş sonrası Ağustos'ta %0,7 arttı. ABD Çalışma Bakanlığı'nın verilerine göre ülkedeki işsizlik maası başvuruları 11 Eylül'de sona eren haftada 20 bin artışla 332 bine yükseldi.

BİST100 Endeksi dün, kur kaynaklı baskının ve ABD endekslerindeki negatif açılışın etkisiyle %0,42 oranında düştü. USD/TRY kuru %1'in üzerinde artış ile 8,5 seviyesini aştı. EUR/TRY kuru ise paritedeki düşüşün etkisi ile görece daha sınırlı artış kaydetti. Gram altın, %1'den fazla değer kaybederek 480 TL'ye kadar geri çekildi. Dün açıklanan verilere göre TCMB'nin toplam rezervleri 10 Eylül haftasında 120,1mlr USD olarak kaydedildi. Böylelikle 2016 yılından bu yana ilk kez toplam rezervler 120mlr USD'yi aştı. Konut fiyat endeksinde göre yıllık bazda konut fiyat artışı %31,05 oldu. Yabancı yatırımcı, 10 Eylül haftasında 281mn USD'lik net portföy girişiyle 26 Mart haftasından bu yana en büyük girişi gerçekleştirmiş oldu.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ağu	0,50%	-2,50%
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ağu	2,70%	2,40%
Türkiye	10:00	Yıl Sonu TÜFE Beklentisi	Eyl		16,30%
Euro Bölgesi	11:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	Tem		22B
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Aylık)	Ağu		0,40%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Ağu	3,00%	3,00%
ABD	17:00	Michigan Tük. Güv. End. (Öncü)	Eyl	72	70,3

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

- **Agesa (AGESA):** (KAP) Şirketin 01.01.2021 -31.08.2021 dönemine ait prim üretimi; hayat dalı 1,18mlr TL, hayat dışı 37,34mn TL olmak üzere toplam 1,21mlr TL olarak gerçekleşmiştir.
- **Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT):** (KAP) Şirketin 01.01.2021-31.08.2021 dönemine ait brüt prim üretimi, hayat dalı 1,12mlr TL, hayat dışı 1,55mn TL olmak üzere toplam 1,12mlr TL olarak gerçekleşmiştir.
- **Esenboğa Elektrik (ESEN):** (KAP) Esenboğa Elektrik Üretim A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan Margün Enerji Üretim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin ödenmiş sermayesini 310mn TL'den 410mn TL'ye çıkarılması için sermaye artırım ile halka açılma başvurusu; SPK'nın 16.09.2021 tarih ve 2021/46 sayılı bülteninde yer aldığı üzere olumlu karşılanmış olup 1 TL nominal değerdeki 100mn adet paylar 8,30 TL'den Borsada Satış-Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış yöntemiyle halka arz edilecektir.
- **Trend GYO (TDGYO):** (KAP) Şirket portföyünde bulunan Bursa'nın Nilüfer İlçesi İrfaniye mahallesi H21C02D4C pafta 122 ada numaralı 1 nolu parselde yer alan Nilüfer İrfaniye arsasının satışı KDV (%18) dahil toplam 47,79mn TL bedelle 16.09.2021 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **Evergrande riskine karşı Çin para musluklarını açtı.** Çin'de gayrimenkul devi Evergrande krizinde yayılma endişesi konuşulmaya başlarken, Çin'de piyasalara müdahale geldi. Çin Merkez Bankası piyasalara 13,9 milyar dolarlık fonlama yaptı. (Bloomberg HT)
- **Fitch, Türkiye büyüme beklentisini yükseltti.** Fitch, Türkiye'nin 2021 yılı büyüme tahminini %9,2'ye yükseltti. Kredi derecelendirme kuruluşu, Küresel Ekonomik Görünüm raporunda, Türkiye'de 2021'de neredeyse son 10 yılın en yüksek büyümesinin yaşanmasının muhtemel olduğunu belirtti. Fitch, küresel ekonomiye ilişkin büyüme tahminini ise %6,3'ten %6'ya düşürdü. (Bloomberg HT)
- **TCMB rezervlerinde 5 yıl sonra bir ilk.** TCMB'nin toplam rezervleri 10 Eylül haftasında 120,1mlr USD olarak kaydedildi. Böylelikle 2016 yılından bu yana ilk kez toplam rezervler 120mlr USD'yi aştı. 10 Eylül haftasında swap hariç net rezerv ise eksi 39,2mlr USD oldu. (Bloomberg HT)
- **ABD perakende satışlarda sürpriz yükseliş.** ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre perakende satışlar Temmuz'daki %1,8'lik düşüş sonrası Ağustos'ta %0,7 arttı. Medyan tahmini %0,7 düşüştü. (Bloomberg HT)
- **ABD'de işsizlik maaşı başvuruları arttı.** ABD'de Çalışma Bakanlığı'nın verilerine göre işsizlik maaşı başvuruları 11 Eylül'de sona eren haftada 20 bin artışla 332 bine yükseldi. (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.

- **6 ayın en büyük yabancı yatırımcı girişi.** Yabancı yatırımcı, 10 Eylül haftasında 281mn USD'lik net portföy girişiyle TCMB'de merkez bankası başkanı değişikliğinin yaşandığı 26 Mart haftasından bu yana en büyük girişi gerçekleştirmiş oldu. (Bloomberg HT)
- **Konut fiyatları 19 aydır enflasyonun üzerinde artıyor.** TCMB'nin yayımladığı konut fiyat endeksine göre yıllık bazda konut fiyat artışı %31,05 oldu. Böylelikle konut fiyatlarındaki artışın enflasyon üzerindeki seyri devam etti. Aylık bazda bakıldığında ise artış %2,77 olarak kaydedildi. (Bloomberg HT)
- **Özel sektörün yurt dışı kredi borcu Temmuz'da azaldı.** Özel sektörün yurtdışından sağladığı kısa vadeli kredi borcu 9,5mlr USD, uzun vadeli kredi borcu 163,8mlr USD olarak gerçekleşti. Özel sektörün yurtdışından sağladığı toplam kredi borcu, temmuzda geçen yıl sonuna kıyasla 130mn USD azalışla 173,3mlr USD oldu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

17 Eylül Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Ağu	0,50%	-2,50%
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Ağu	2,70%	2,40%
Türkiye	10:00	Yıl Sonu TÜFE Beklentisi	Eyl		16,30%
Euro Bölgesi	11:00	Cari İşlemler Dengesi (Euro)	Tem		22B
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Aylık)	Ağu		0,40%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Ağu	3,00%	3,00%
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Eyl	72	70,3

20 Eylül Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	Tüm Gün	Tatil			
Çin	Tüm Gün	Tatil			
Çin	04:30	PBOC Gösterge Faiz Oranı	Eyl		3,85%
Almanya	09:00	ÜFE (Aylık)	Ağu	0,80%	1,90%
Almanya	09:00	ÜFE (Yıllık)	Ağu	9,20%	10,40%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Aylık)	Ağu		0,34%
Türkiye	10:00	Yurt Dışı ÜFE (Yıllık)	Ağu		41,89%
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Aylık)	Tem		2,76%
Türkiye	10:00	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Yıllık)	Tem		27,65%
Türkiye	17:30	Merkezi Yönetim Brüt Borç Stoku (TL)	Ağu		2,03Tln

21 Eylül Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	Tüm Gün	Tatil			
İngiltere	09:00	Kamu Kesimi Net Borçlanması (GBP)	Ağu		10,4B
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Ağu	1,58M	1,53M
ABD	15:30	Cari İşlemler Dengesi (USD)	2. Çeyrek	-190B	-195,7B
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	Eyl		39,1

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.

22 Eylül Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	06:00	BoJ Gösterge Faiz Oranı	Eyl		-0,10%
Türkiye	10:00	TÜİK/TCMB Tüketici Güven Endeksi	Eyl		78,2
ABD	17:00	2. El Konut Satışları	Ağu	5,89M	5,99M
Euro Bölgesi	17:00	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Eki	-5,6	-5,3
ABD	21:00	Fed Gösterge Faiz Oranı	Eyl		0,25%

23 Eylül Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	10:30	İmalat PMI (Öncü)	Eyl	61,5	62,6
Almanya	10:30	Hizmet PMI (Öncü)	Eyl	60,5	60,8
Almanya	10:30	Bileşik PMI (Öncü)	Eyl	62,2	60
Euro Bölgesi	11:00	İmalat PMI (Öncü)	Eyl	60,5	61,4
Euro Bölgesi	11:00	Bileşik PMI (Öncü)	Eyl	58,9	59
Euro Bölgesi	11:00	Hizmet PMI (Öncü)	Eyl	59	59
İngiltere	11:30	CIPS İmalat PMI (Öncü)	Eyl		60,3
İngiltere	11:30	CIPS Bileşik PMI (Öncü)	Eyl		54,8
İngiltere	11:30	CIPS Hizmet PMI (Öncü)	Eyl		55
İngiltere	14:00	BoE Gösterge Faiz Oranı	Eyl	0,10%	0,10%
Türkiye	14:00	TCMB Gösterge Faiz Oranı	Eyl	19,00%	19,00%
Türkiye	14:30	Finansal Hizmetler Güven Endeksi	Eyl		168,3
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		
ABD	16:45	İmalat PMI (Öncü)	Eyl	62,5	61,1
ABD	16:45	Bileşik PMI (Öncü)	Eyl	58,3	55,4
ABD	16:45	Hizmet PMI (Öncü)	Eyl	59,5	55,1

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.