

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	2.656,32	+2,47
BIST-30	2.834,09	+2,67
BIST-BANKA	2.215,57	+2,45
BIST-SINAI	4.488,01	+1,94
BIST-TUM	2.952,15	+2,21
BIST Hacim-TUM(mn TL)	46.546	10,20
VİOP30 Yakın Vade	2.924,50	2,49

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	17,9022	-0,07
EURTRY	18,3703	0,27
EURUSD	1,0263	0,35

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.772	0,35
BRENT	100	-3,46

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
ASUZU	10,00	SNGYO	-9,97
TURGG	9,99	IMASM	-9,96
TPYTIF2	9,99	KZBGY	-9,95
TRGYO	9,97	YAYLA	-9,92
CANTE	9,95	TMSN	-7,53

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	51,50	3.670,14
SISE	23,10	3.270,37
SASA	46,50	2.048,52
EKGYO	3,14	1.260,14
YKBK	4,85	1.211,17

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? ABD hisse senedi endekslerinin haftaya satıcılar başlamasının ardından bu sabah Asya piyasalarında da negatif fiyatlamalar hâkim. ABD Temsilciler Meclisi Başkanı Nancy Pelosi'nin Tayvan'ı ziyaret edeceği yönündeki haberlerin ardından ABD ile Çin arasındaki artan gerginlik hisse senedi piyasaları üzerinde baskı oluşturmaktadır. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %2,1, Shenzhen Bileşik Endeksi %2,7, CSI300 Endeksi %1,8, Hong Kong Hang Seng Endeksi %2,5 düştü. Hong Kong'da işlem gören teknoloji hisselerindeki satışlar devam ediyor. Tayvan Taiex Endeksi %1,5 geriledi. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,4, Topix Endeksi %1,6 düştü. Ayrıca, Avustralya Merkez Bankası (RBA) bugün 50bp faiz artırımına gitti. Veri takviminde ABD'de haziran ayı JOLTs açık iş sayısı takip edilecek. Yurt içinde geçen ayın öncü dış ticaret verileri yayınlanacak.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa hisse endeksleri haftanın ilk işlem gününde karışık bir görünüm sergiledi. DAX ve FTSE 100 Endeksleri yatay satıcılar bir seyrizlerken CAC 40 Endeksi'ndeki düşüş %0,18 seviyesinde gerçekleşti. EUR/USD paritesi %0,35'lik artışla 1,026 seviyesine yükselerek yaklaşık son bir ayın en yüksek kapanışını yaptı. Dolar Endeksi (DXY) ise 0,4 puan azalışla 105,4 puana geriledi. Avrupa'da temmuz ayı imalat faaliyetlerine ilişkin nihai rakamlar ülke bazında değişen bir görünüm ortaya koydu. Almanya ve Euro Bölgesi imalat PMI'ları beklentiye hafifçe aşarak sırasıyla 49,3 ile 49,8'e yükseldi ancak eşik değer olan 50'nin altında kalmaya devam etti. İngiltere'de ise 52,2'de sabit kalması beklenen imalat PMI 52,1'e geriledi ancak eşik değerinin üstündeki seyrini sürdürdü. Aynı dönemde ABD'de ISM imalat PMI'ı 52,8 değerini alarak Haziran 2020'den bu yana en düşük seviyeyi gördü. ABD hisse endeksleri dün negatif bir görünüm ortaya koydu. S&P 500 Endeksi %0,28 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %0,18 düşerken Dow Jones Endeksi yatay satıcılar bir görünümle günü tamamladı. ABD 10 yıllık Hazine tahvili faizi 7,9bp'lik düşüşle %2,58 seviyesine gerilerken 2 yıllık Hazine tahvili faizi sınırlı bir düşüşle %2,87 düzeyine indi. Emtia grubundan Brent petrol %3'ten fazla düşerek 100USD'nin hemen altında fiyatlandı. Geçen hafta ortasında yukarı yönlü bir hareket başlatan ons altın %0,35 değerlenerek 1.772USD'ye ulaştı.

BIST 100 Endeksi dün %2,47'lik artışla küresel hisse endekslerinden pozitif ayrıştı. Haftanın ilk günündeki talep artışının etkisiyle alımlar gün boyu devam etti. Böylece gösterge endeks 2.656,32 puan ile tüm zamanların en yüksek kapanışını yaptı. USD/TRY kuru hafifçe satıcılar olarak fiyatlanırken EUR/TRY kuru paritedeki artışın etkisiyle %0,27 yükseldi. Gram altın ise 3 TL değerlenerek 1.021 TL'ye ulaştı. İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) imalat PMI verisi temmuzda 46,9 puana geriledi. Böylece Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyede gerçekleşen imalat PMI, aynı zamanda üst üste beşinci ay eşik değerinin altında kaldı. Raporda piyasalardaki belirsizlik, talebin yavaş seyri ve fiyat baskılarının Türk imalatçılar için zorlu faaliyet koşullarına yol açtığı belirtildi. Son anket sonuçlarında yalnızca yeni ihracat siparişleri ve istihdam tarafında görece olumlu bir görünüm olduğu ve verilerin enflasyonist baskıların zirve yaptığı yönünde sinyal vermeye devam ettiği ifade edildi. İstanbul Ticaret Odası'nın (İTO) temmuz ayına ilişkin yayımladığı veriler İstanbul'da perakende fiyat endeksinin yıllık %99,11, aylık %4,09 arttığını gösterdi. Böylece endeksin yıllık bazda artışı yaklaşık son 25 yılın en yüksek seviyesine çıktı.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	Haz	1,00%	1,20%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	Haz	35,70%	36,80%
Türkiye	12:30	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Tem		
ABD	17:00	JOLTs Açılan İş	Haz	11M	11,3M

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.

Açıklanacak Bilançolar

BIST KODU	Şirket	1Ç22 Net Satış Beklentisi (mn TL)	1Ç22 Net Kar Beklentisi (mn TL)	1Ç21 Net Kar (mn TL)
-	-	-	-	-

Temettü Ödemeleri

BIST KODU	Hak Kullanım 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

- **Barem Ambalaj (BARMA):** Sermaye Piyasası Kurulu, Barem Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse başına 36 TL sabit fiyat üzerinden halka arzına onay vermiştir. Talep toplama süreci 03-04 Ağustos 2022 tarihlerinde yapılacaktır.
- **Kontrolmatik Teknoloji (KONTR,Pozitif):** (KAP) Şirket, yurt dışındaki bir müşterisinden, toplam bedeli 8,88mn USD olan 31,5MVA 33/11,5kV Mobile Substation siparişi almıştır.
- **Barem Ambalaj (BARMA):** Sermaye Piyasası Kurulu, Barem Ambalaj Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisse başına 36 TL sabit fiyat üzerinden halka arzına onay vermiştir. Talep toplama süreci 03-04 Ağustos 2022 tarihlerinde yapılacaktır.
- **Obase Bilgisayar (OBASE):** (KAP) Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin 14mn TL nominal değerli paylarının halka arzı tamamlanmış olup, Şirketin sermayesini temsil eden 45,5mn TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8. maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen Şirket payları 03.08.2022 tarihinden itibaren Ana Pazar'da 10,5 TL/pay baz fiyat, "OBASE.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 2mn TL olarak belirlenmiştir.
- **Tat Gıda (TATGD,Sınırlı Negatif):** (KAP) Şirket'in 2Ç22 dönemi net kârı yıllık %32 artarak 83,7mn TL'ye ulaştı. Piyasa tahminleri ise net kârın 89mn TL olarak gerçekleşmesi yönündeydi. Cari dönemde hâsılat 482,5mn TL'ye yükseldi ancak 560mn TL'de bulunan beklentilerin gerisinde kaldı. 2Ç22'de faaliyet giderlerinde gerçekleşen yükseliş ve net finansman gideri oluşması kârlılığı bir miktar baskılamaktadır.
- **Türk Traktör (TTRAK,Pozitif):** (KAP) Şirket'in 2Ç22 dönemi net kârı yıllık %86 artarak 474mn TL'lik piyasa beklentisini hafifçe aştı ve 482,7mn TL'ye ulaştı. Cari dönem hâsılatındaki yükseliş net kârdaki artışın temel nedenini oluşturmaktadır. 2Ç22'de esas faaliyetlerden diğer net giderlerin artması ve net finansman gideri gerçekleşmesi net kârı baskılamaktadır.
- **Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB,Pozitif):** (KAP) Banka'nın 2Ç22 dönemi net kârı yıllık %262 artışla 824mn TL'lik piyasa beklentisini aşarak 915,3mn TL'ye yükseldi. 2Ç22'de net faiz gelirinin 1,51mlr TL'ye yükselmesi net kârdaki beklenti üstü artışı açıklamaktadır. Cari dönemde ticari kâr elde edilmesi net kârı desteklemektedir. Buna karşın beklenen zarar karşılıkları giderlerindeki yükseliş kârlılığı baskılamaktadır.

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.

Ekonomi Haberleri

- **Avustralya Merkez Bankası'ndan dördüncü faiz artışı.** Avustralya Merkez Bankası (RBA) politika faizini 50bp artırarak yüzde 1,85'e yükseltti. Böylelikle banka Mayıs ayından bu yana dördüncü faiz artışına imza atmış oldu. (Bloomberg HT)
- **ABD imalat aktivitesinde 2 yılın en düşük artışı.** ABD'de ISM imalat endeksi Temmuz'da 52,8 ile Haziran 202'den beri en düşük seviyeye geriledi. Endeks önceki ay 53 değerini almıştı. Ekonomistlerin medyan beklentisi 52'ydi. Üretim endeksi 2 yıldan uzun sürenin en düşük seviyesine gerilerken yeni siparişler 48 değerini alarak ikinci ayda da daralma bölgesinde kaldı. İstihdam endeksi 48'e, ödenen fiyat endeksi 60'a geriledi. (Bloomberg HT)
- **Kredi büyümesi hız kaybediyor.** Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun verilerinden yapılan hesaplama göre, ticari kredilerde 13 haftalık, yıllıklandırılmış ve kur etkisinden arındırılmış büyüme 22 Temmuz haftası itibarıyla %28,5 seviyesine geldi. Böylelikle kredi büyümesinde 4 ayın en yavaş performansı gerçekleşti. (Bloomberg HT)
- **İstanbul'da enflasyon 1998'den bu yana en yüksek seviyede.** İTO'nun yayımladığı perakende fiyat endeksi Temmuz'da yıllık bazda %99,11 artış gösterdi. Aylık değişim ise %4,09 olarak kaydedildi. (Bloomberg HT)
- **İmalat göstergesi 2 yılın en düşük seviyesinde.** İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İmalat PMI (Satın Alma Yöneticileri Endeksi) anketinin Temmuz 2022 dönemi sonuçları açıklandı. Eşik değer olan 50,0'nin üzerinde ölçülen tüm rakamların sektörde iyileşmeye işaret ettiği anket sonuçlarına göre, Haziran ayında 48,1 olarak ölçülen manşet PMI Temmuz'da 46,9'a gerileyerek üst üste beşinci ay eşik değer 50'nin altında kaldı. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

02 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	Haz	1,00%	1,20%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	Haz	35,70%	36,80%
Türkiye	12:30	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Tem		
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	Haz	11M	11,3M

03 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Bileşik PMI (Final)	Tem	50,6	50,6
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Tem	51,2	51,2
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Tem		55,3
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Tem		54,5
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi (Euro)	Haz	0,2B	-1B
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Tem	3,00%	4,95%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Tem	81,19%	78,62%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Tem		6,77%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Tem		138,31%
Almanya	10:55	S&P Bileşik PMI (Final)	Tem	48	48

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	S&P Hizmet PMI (Final)	Tem	49,2	49,2
Euro Bölgesi	11:00	S&P Bileşik PMI (Final)	Tem	49,4	49,4
Euro Bölgesi	11:00	S&P Hizmet PMI (Final)	Tem	50,6	50,6
İngiltere	11:30	S&P /CIPS Bileşik PMI (Final)	Tem	52,8	52,8
İngiltere	11:30	S&P /CIPS Hizmet PMI (Final)	Tem	53,3	53,3
ABD	16:45	S&P Bileşik PMI (Final)	Tem	47,5	47,5
ABD	16:45	S&P Hizmet PMI (Final)	Tem	47	47
ABD	17:00	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Final)	Haz	1,90%	1,90%
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Haz	1,20%	1,60%
ABD	17:00	ISM Hizmet PMI	Tem	53,5	55,3

04 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Haz	-0,70%	0,10%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Haz		-3,10%
İngiltere	14:00	BoE Gösterge Faiz Oranı	Ağu	1,50%	1,25%
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Tem		53,33
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Haz	-80,1B	-85,5B
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	255K	256K

05 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Öncü)	Haz		101,2
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Haz	-0,40%	0,20%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Haz		-1,50%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları (Aylık)	Tem		1,80%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları (Yıllık)	Tem		13,00%
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Tem	3,60%	3,60%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Aylık)	Tem	0,30%	0,30%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Tem	4,90%	5,10%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Tem	250K	372K
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (TL)	Tem		-26,61Mlr

08 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (JPY)	Haz	186B	128,4B
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Tem		51,8
Euro Bölgesi	11:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Ağu		-26,4
ABD	17:00	CB İstihdam Trend Endeksi	Tem		119,38
ABD	18:30	New York Fed Tüketici Enflasyon Beklentisi	Tem		6,80%
Türkiye		AGESA 2Ç22	2. Çeyrek	245Mn	99,5Mn
Türkiye		TTKOM 2Ç22	2. Çeyrek	713Mn	1,27Mlr

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.

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

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcanerİşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen
Araştırma Uzmanı
02123953251

ahmet.okmen@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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.