

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	3.062,49	+1,40
BIST-30	3.320,23	+1,26
BIST-BANKA	2.905,44	+3,55
BIST-SINAI	4.944,78	+0,53
BIST-TUM	3.362,48	+1,29
BIST Hacim-TUM(mn TL)	81.915	6,14
VİOP30 Yakın Vade	3.348,25	1,37

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	18,0724	-0,17
EURTRY	17,9711	-1,17
EURUSD	0,9945	-0,94

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.736	-0,63
BRENT	96	0,72

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
YYAPI	10,00	AZTEK	-8,56
CMBTN	10,00	GZNMİ	-7,90
HKTM	9,99	OYLUM	-6,13
CANTE	9,96	GLRYH	-5,85
BERA	9,96	NUHCM	-5,65

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
PETKM	11,97	6.689,45
THYAO	67,75	5.212,00
AKBNK	10,76	3.392,00
EKGYO	3,88	3.115,25
SASA	52,95	3.063,73

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? ABD hisse endekslerindeki sert düşüşlerin ardından satışların bu sabah Asya seansında devam ettiğini görmekteyiz. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,20, Topix Endeksi %1,06 eksiye seyretilmekte. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi yataya yakın pozitif, Shenzhen Bileşik Endeksi'nde %0,28, Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,87 satıcı bir seyriz izlemektedir. Fed Başkanı Jerome Powell'ın Jackson Hole konferansındaki beklenen konuşması öncesinde riskli varlıklarda yüksek volatilitte hafta boyunca devam edebilir. Bugün takvimde dünya genelinde PMI verileri öne çıkıyor. Japonya, Almanya, Euro Bölgesi, İngiltere ve ABD'de PMI verileri açıklanacak. Resesyon endişeleri güçlenirken verilerin ivme kaybının sürdüğünü teyit etmesi beklemekte. Yurt içinde bu ayın tüketici güven endeksi takip edilecek. Mevsim etkilerinden arındırılmış (MA) endeks temmuzda bir önceki aya göre %7,4 artarak 68 puan oldu. Nisan 2021'den beri düşüş eğiliminde olan endeks geçen ay marttan beri en yüksek değeri aldı. Endeks değerinin 100 puandan küçük olması tüketici güveninde kötümser durumu göstermekte. Perşembe günü Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Reel Kesim Güven Endeksi'ni (RKGE), TÜİK, hizmet, perakende ticaret ve inşaat güven endekslerini yayınlıyacak. Borsa İstanbul'da; BIST100 Endeksi küresel piyasalarda yaşanan çalkantıya paralel olarak güne hafifçe satıcı bir başlangıç yapabilir. Gösterge endeksin kısa vadede pozitif görünümünü koruyabileceğini düşünmekteyiz.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa hisse endeksleri haftanın ilk işlem gününde DAX Endeksi'nin %2,32'lik düşüşünü takip ederek negatif bir görünüm ortaya koydu. CAC 40 Endeksi %1,8 ve FTSE 100 Endeksi %0,22 düştü. ABD hisse endekslerinde de negatif bir görünüm hâkim oldu. Nasdaq Bileşik Endeksi %2,55 düşerek aşağı yönlü harekete öncülük etti. S&P 500 Endeksi %2,14 ve Dow Jones Endeksi %1,91 düşüşle takip etti. EUR/USD paritesi %0,94 düşerek 0,995 düzeyine geriledi. Buna karşın Dolar Endeksi (DXY) 0,8 puanlık artışla günü 109 puanın hemen altında tamamladı. ABD 10 yıllık Hazine tahvili faizi 4,2bp'lik artışla yaklaşık bir aylık aradan sonra yeniden %3'ün üzerinde kapanış yaptı. Suudi Arabistan Enerji Bakanı Abdülaziz bin Selman, OPEC+'ın eylül toplantısında petrol üretimini kısma kararı alabileceğini söyledi. Brent petrol dün %0,72 artarak varil başına 96USD'ye ulaştı. Kıymetli madenlerden ons altın %0,63 değer kaybederek 1.736USD'ye geriledi.

BIST 100 Endeksi dün gün ortasında etkili olan satışların neticesinde %1,40'lık artışla küresel hisse endekslerinden pozitif ayrıştı. Böylelikle gösterge endeks tarihi kapanış rekorunu 3.062,49 puana yükseltti. USD/TRY kuru %0,17 ve EUR/TRY kuru %1,17 düştü. Gram altın ise 7 TL değer kaybederek 1.009 TL'ye geriledi. Yabancı turist sayısı temmuz ayında yıllık %52,8'lik artışla 6,67 milyon kişiye ulaştı. Yabancı turist sayısı pandemi öncesi olan Temmuz 2019 döneminde 6,62 milyon kişi olarak gerçekleşmişti. Yurt dışı üretici fiyat endeksi (YD-ÜFE) bu yılın temmuz ayında yıllık %111,34'lük artışla yeni rekor kaydetti. TÜİK'in açıkladığı verilere göre tarımsal girdi fiyat endeksi (Tarım-GFE) haziranda yıllık %134,96 artarak yeni rekor seviyeye yükseldi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	TÜİK/TCMB Tüketici Güven Endeksi	Ağu		68
Almanya	10:30	S&P Bileşik PMI (Öncü)	Ağu	47,4	48,1
Almanya	10:30	S&P Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	49	49,7
Almanya	10:30	S&P İmalat PMI (Öncü)	Ağu	48,3	49,3
Euro Bölgesi	11:00	S&P Bileşik PMI (Öncü)	Ağu	49	49,9
Euro Bölgesi	11:00	S&P Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	50,5	51,2
Euro Bölgesi	11:00	S&P İmalat PMI (Öncü)	Ağu	49	49,8
İngiltere	11:30	S&P /CIPS Bileşik PMI (Öncü)	Ağu	51,3	52,1
İngiltere	11:30	S&P /CIPS Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	52	52,6
İngiltere	11:30	S&P /CIPS İmalat PMI (Öncü)	Ağu	51	52,1
ABD	15:30	Philadelphia Fed İm. Dışı Akt. End.	Ağu		0,1
ABD	16:45	S&P Bileşik PMI (Öncü)	Ağu		47,7
ABD	16:45	S&P Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	49,1	47,3
ABD	16:45	S&P İmalat PMI (Öncü)	Ağu	51,9	52,2
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Tem	575K	590K
Euro Bölgesi	17:00	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Ağu	-28	-27

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	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 (%)
ANGEN	23.08.2022	4,03	1,3889	1,2500	125.000	30
BRKSN	23.08.2022	1,18	0,1111	0,1000	1.517	10

Şirket Haberleri

- **Ceo Event Medya (CEOEM,Pozitif):** (KAP) Türkiye Teknoloji Takımı Vakfı ve Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı yürütücülüğünde düzenlenen ve 30 Ağustos-4 Eylül 2022 tarihlerinde Karadeniz Bölgesi/ Samsun Çarşamba Havalimanı'nda gerçekleştirilecek olan Teknofest Havacılık, Uzay ve Teknoloji Festivali'nin koordinasyon ve destek hizmetleri şirket tarafından verilecek olup, bu kapsamda 28mn TL cironun gerçekleşmesi beklenmektedir.
- **Karsan Otomotiv (KARSN,Pozitif):** (KAP) Letonya Riga belediyesinin açmış olduğu 35+17 adet 12 metre Elektrikli Otobüs Alım İhalesine 22.08.2022 tarihinde katılım sağlanmıştır. İhale makamı tarafından verilen fiyatlar açıklanmış olup en iyi fiyat teklifinin şirket tarafından verildiği anlaşılmıştır.
- **Netaş Telekomünikasyon (NETAS,Pozitif):** (KAP) Şirket, Superonline İletişim Hizmetleri A.Ş. ile imzalanan Wifi-6 Homegateway Çerçeve Tedarik Sözleşmesi kapsamında; Superonline'dan akıllı ev teknolojileri için yüksek performans ve hızda kablosuz internet bağlantısı sunan Wifi-6 destekli fiber modem (Wifi-6 HGW) tedariki için 6,14mn USD tutarında sipariş almıştır.
- **Rubenis Tekstil (RUBNS,Pozitif):** (KAP) Şirket Boyahane ve Apre Fabrikası yatırımları kapsamında 11,38mn TL nakit ödenerek muhtelif boyama makina ekipmanları alınmıştır.
- **Türk İlaç (TRILC,Pozitif):** (KAP) Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü 5 No'lu Satınalma Dairesi Başkanlığı tarafından açılan Tıbbi Beşeri İlaç alım ihalesi "Diadol" markası ile 6,05mn TL (KDV hariç) tutarla ortaklık uhdesinde kalmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **OPEC+'dan petrol üretimini kısma sinyali.** Suudi Arabistan Enerji Bakanı Prens Abdülaziz bin Selman, vadeli işlem fiyatlarının arz ve talebin altında yatan temelleri yansıtmadığını dile getirerek, gelecek ay bir araya gelecek olan OPEC+'ın petrol üretimini kısma kararı alabileceğini söyledi. (Bloomberg HT)
- **Hazine alacakları Temmuz sonu itibarıyla 21,3mlr TL.** Hazine alacakları, Temmuz sonu itibarıyla 21,3mlr TL oldu. Alacak stoku içindeki en yüksek payı 9,6mlr TL'yle mahalli idareler oluşturdu. Söz konusu tarihe kadar Hazine alacaklarından 3,7mlr TL tahsil edildi. (Bloomberg HT)
- **Merkezi yönetim brüt borç stoku 3,6tln TL oldu.** Merkezi yönetim brüt borç stoku, Temmuz sonu itibarıyla 3,6tln TL oldu. Borç stokunun 1,17tln TL tutarındaki kısmı TL, 2,45tln TL tutarındaki bölümü ise döviz cinsi borçlardan oluştu. (Bloomberg HT)
- **Almanya'da gösterge elektrik fiyatı bir eşiği daha aştı.** Avrupa'nın gösterge elektrik fiyatı %25'ten fazla artarak ilk kez MWH başına 700 Euro'yu geçti. 2023 teslimatlı elektriğin fiyatı böylece son beş yılın mevsimsel ortalamasının 14 katına ulaşmış oldu. (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.

- **Doğalgazın fiyatı bir haftada %28,6 arttı.** Kuzey Akım boru hattından doğalgaz sevkiyatının 31 Ağustos-2 Eylül tarihlerinde askıya alınacağına açıklanmasıyla Avrupa'da doğalgazın geçen hafta Pazartesi günü 220,11 Euro'dan kapanan MWH fiyatı, 283,20 Euro'ya çıktı. Bir haftalık artış %28,6'yı buldu. (Bloomberg HT)
- **EUR-USD yine parite seviyesine geldi.** Küresel ekonomik görünüme ilişkin endişeler yatırımcıların güvenli liman alımlarıyla dolara yönelmesine neden olurken, EUR/USD 0,9994 seviyesiyle 15 Temmuz'dan bu yana en düşük seviyeyi gördü. (Bloomberg HT)
- **Yabancı ziyaretçi sayısı Temmuz'da pandemi öncesini aştı.** Türkiye'ye giriş yapan yabancı ziyaretçi sayısı Temmuz'da geçen yıla göre %52,8 artışla 6,67 milyon kişi olarak gerçekleşti. Giriş yapan yabancı ziyaretçi sayısı pandemi öncesi Temmuz 2019'da 6,62 milyon olarak gerçekleşmişti. Yabancı ziyaretçi sayısı, Ocak-Temmuz döneminde geçen yılın 7 aylık dönemine göre %128,28 artarak 23,3 milyon oldu. (Bloomberg HT)
- **Yurt dışı ÜFE'de yeni zirve.** Yurt dışı üretici fiyat endeksi yıllık %111,34, aylık %0,66 arttı. 2022 yılı Temmuz ayında bir önceki aya göre %0,66, bir önceki yılın Aralık ayına göre %36,19, bir önceki yılın aynı ayına göre %111,34 ve 12 aylık ortalamalara göre %81,69 artış gerçekleşti. (Bloomberg HT)
- **Türkiye'nin risk primi 800 baz puan eşiğini aştı.** Türkiye'nin 5 yıllık kredi temerrüt takası (CDS) 805 baz puan ile 29 Temmuz'dan bu yana en yüksek seviyeyi gördü. Temmuz ayının ortasında 900 baz puan ile 2008 yılından bu yana en yüksek seviyeye çıkan risk priminde Temmuz ayının sonlarından Ağustos ayının ortalarına kadar bir gevşeme yaşanmıştı. (Bloomberg HT)
- **Tarımsal girdi enflasyonunda yeni rekor.** Tarım-GFE, Haziran'da aylık bazda %7,92 artarken, yıllık bazda %134,96 yükseldi. Endekste, bir önceki yılın Aralık ayına göre %81,07 ve 12 aylık ortalamalara göre %70,89 artış gerçekleşti. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

23 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Bileşik PMI (Öncü)	Ağu		50,2
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Hizmet PMI (Öncü)	Ağu		50,3
Japonya	03:30	Au Jibun Bank İmalat PMI (Öncü)	Ağu	51	52,1
Türkiye	10:00	TÜİK/TCMB Tüketici Güven Endeksi	Ağu		68
Almanya	10:30	S&P Bileşik PMI (Öncü)	Ağu	47,4	48,1
Almanya	10:30	S&P Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	49	49,7
Almanya	10:30	S&P İmalat PMI (Öncü)	Ağu	48,3	49,3
Euro Bölgesi	11:00	S&P Bileşik PMI (Öncü)	Ağu	49	49,9
Euro Bölgesi	11:00	S&P Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	50,5	51,2
Euro Bölgesi	11:00	S&P İmalat PMI (Öncü)	Ağu	49	49,8
İngiltere	11:30	S&P /CIPS Bileşik PMI (Öncü)	Ağu	51,3	52,1
İngiltere	11:30	S&P /CIPS Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	52	52,6
İngiltere	11:30	S&P /CIPS İmalat PMI (Öncü)	Ağu	51	52,1
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	Ağu		0,1
ABD	16:45	S&P Bileşik PMI (Öncü)	Ağu		47,7

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	16:45	S&P Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	49,1	47,3
ABD	16:45	S&P İmalat PMI (Öncü)	Ağu	51,9	52,2
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Tem	575K	590K
Euro Bölgesi	17:00	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Ağu	-28	-27

24 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Finansal Hizmetler Güven Endeksi	Ağu		171,8
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Öncü)	Tem	0,50%	2,00%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	Tem	-3,80%	-8,60%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Yıllık)	Tem		-20,00%

25 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Hizmet ÜFE (Aylık)	Tem		0,10%
Japonya	02:50	Hizmet ÜFE (Yıllık)	Tem		2,00%
Almanya	09:00	GSYH (Final)	2. Çeyrek		0,00%
Almanya	09:00	GSYH (Final-Yıllık)	2. Çeyrek	1,50%	1,40%
Türkiye	10:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Ağu		117,8
Türkiye	10:00	MD Reel Kesim Güven Endeksi	Ağu		102,5
Türkiye	10:00	MD Kapasite Kullanım Oranı	Ağu		78,10%
Almanya	11:00	Ifo İş Ortamı Endeksi	Ağu	86,7	88,6
ABD	15:30	GSYH (Öncü)	2. Çeyrek	-0,80%	-0,90%
ABD	15:30	Çekirdek PCE	2. Çeyrek	5,20%	4,40%
ABD	15:30	PCE	2. Çeyrek		7,10%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	253K	250K

26 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Eyl	-31,5	-30,6
ABD	15:30	Kişisel Gelirler (Aylık)	Tem	0,60%	0,60%
ABD	15:30	Kişisel Tüketim (Aylık)	Tem	0,40%	1,10%
ABD	15:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi (USD)	Tem		-98,2B
ABD	15:30	Çekirdek PCE (Aylık)	Tem	0,30%	0,60%
ABD	15:30	Çekirdek PCE (Yıllık)	Tem	4,70%	4,80%
ABD	15:30	PCE (Aylık)	Tem		1,00%
ABD	15:30	PCE (Yıllık)	Tem		6,80%
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Final)	Ağu	55,2	55,1
Türkiye	23:10	Scope Ratings Kredi Notu/Görünümü	Ağu		B-/Negatif

29 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	Tüm Gün	Tatil			

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.

Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Final)	Haz	106
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Ağu	93,4
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Final-USD)	Tem	-10,58Mlr

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.