

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	3.121,52	+1,93
BIST-30	3.399,82	+2,40
BIST-BANKA	3.131,24	+7,77
BIST-SINAI	4.985,81	+0,83
BIST-TUM	3.417,77	+1,64
BIST Hacim-TUM(mn TL)	81.025	-1,09
VIOP30 Yakın Vade	3.431,00	2,47

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	18,1125	0,22
EURTRY	18,0570	0,48
EURUSD	0,9971	0,26

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.748	0,68
BRENT	99	3,48

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
BFREN	10,00	SANFM	-9,50
BEYAZ	10,00	ULUSE	-8,03
FLAP	10,00	KGYO	-7,55
OBASE	10,00	PSGYO	-4,47
DMSAS	9,98	TSGYO	-4,08

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
AKBNK	11,48	5.598,25
YKBANK	6,28	5.520,98
THYAO	67,80	5.290,05
EKGYO	3,97	3.309,04
SISE	25,62	3.219,14

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Jackson Hole konferansı öncesinde küresel piyasalardaki düşük risk iştahı devam etmektedir. Bu sabah Asya'da satıcı seyrin sürdüğünü görmekteyiz. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %1,63, Shenzhen Bileşik Endeksi %2,43, Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,28 düştü. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,38, Topix Endeksi %0,14 geriledi. Güney Kore endekslerinde ise Asya genelinin aksine alıcılı bir seyrin hâkim. ABD endekslerinin düşüşle kapatmasının ardından vadeli yataya yakın satıcı bir açılışı işaret etmekte. Jackson Hole'dan çıkabilecek mesajlar öncesinde ABD'den gelen zayıf PMI ve konut piyasası verileri ile Fed yetkililerinin şahin açıklamaları düşük risk iştahında etkili olmaktadır. Fed Başkanı Jerome Powell'in cuma günü yapacağı konuşmada bankanın izleyeceği para politikası patikasına ilişkin olası açıklamalar kısa vadeli risk iştahı açısından önemli olacak. Küresel piyasalarda çalkantılı seyrin hafta boyunca devam edebilir. Powell'in sürpriz yapmaması durumunda riskli piyasalarda pozitif havanın kısa vadede sürebileceğini düşünmekteyiz. Bugün takvimde ABD'de temmuz ayı dayanıklı mal siparişleri ve bekleyen konut satışları verileri öne çıkıyor.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa hisse endekslerinde dün negatif bir görünüm hâkim oldu. DAX Endeksi %0,27, FTSE 100 Endeksi %0,61 ve CAC 40 Endeksi %0,26 düştü. EUR/USD paritesi %0,26'lık artış kaydetse de 1 seviyesinin hemen altında işlem görmeye devam etti. Dolar Endeksi (DXY) ise sınırlı düşüşle 108,6 puana geriledi. ABD hisse endekslerinde dün satıcı bir seyrin izlendi. Dow Jones Endeksi %0,47 ve S&P 500 Endeksi %0,22 düşerken Nasdaq Bileşik Endeksi sınırlı satıcı bir görünüm sergiledi. ABD 10 yıllık Hazine tahvilinin faizi 3,2bp'lik artışla %3,05 düzeyine yükseldi. S&P Global'in öncü verilerine göre Almanya ve Euro Bölgesi genelinde ekonomik aktivite (Bileşik PMI) ağustosta daralmayı işaret etti. Zira imalat PMI verileri sırasıyla 49,8-49,7 değerlerini alarak beklentilerin üstünde yer alsa da hizmet sektöründe tahminlerden fazla düşüş gerçekleşti. İngiltere'de ise imalat PMI'nın 46 puana sert gerilemesi, eşik değerin hemen üstünde bulunan ve beklenenden fazla gerileyen bileşik PMI (50,9) üzerinde etkili oldu. ABD'de hem imalat hem de hizmet sektörü PMI verisi beklenenden fazla düşerek sırasıyla 51,3-44,1 puana geriledi. Böylece bileşik PMI 45 puanla Haziran 2020'den bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. Ayrıca temmuzda 47,7 değerini alan bileşik PMI'nın art arda ikinci ayda eşik değerin altında kalacağı sinyali verdi. ABD'de yeni konut satışları azalan talebin etkisiyle temmuzda 511 bine geriledi. Satışlar en son Mart 2016'da bu seviyede ölçülmüştü. OPEC+'ın arz kesintisine ilişkin haber akışı dün petrol piyasasında etkili oldu. Brent petrol %3,48 artarak varil başına 99USD'ye yükseldi. Ons altın altı günlük düşüş serisinin ardından %0,68 değerlenerek 1.748USD'ye ulaştı.

BIST 100 Endeksi dün gün boyu yukarı yönlü hareket ederek %1,93'lük artış kaydetti. Böylelikle küresel hisse endekslerinden pozitif ayrışan gösterge endeks kapanış rekorunu 3.121,52 puana yükseltti. Likit Banka Endeksi (XLBANK) %8 ve Banka Endeksi (XBANK) %7,77'lik artışla Borsa İstanbul'daki yukarı yönlü harekete öncülük etti. USD/TRY kuru %0,22 ve EUR/TRY kuru %0,48 arttı. Hem kur hem de ons altındaki artıştan destek bulan gram altın 9 TL değerlenerek 1.018 TL'ye ulaştı. TÜİK'in açıkladığı verilere göre bu ayın tüketici güven endeksi aylık 4,2 puan artışla 72,2 düzeyine yükseldi. Güven endeksi haziranda 63,4 puanla yaklaşık son iki yılın en düşük seviyesine gerilemişti.

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	0,60%	2,00%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	Tem	-3,00%	-8,60%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Yıllık)	Tem		-20,00%

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 (%)
KSTUR	24.08.2022	1,62	3,6536	3,2882	15.508	94

Şirket Haberleri

- **E-Data Teknoloji (EDATA,Pozitif):** (KAP) Şirket, ABD menşeli üretici firma Synopsys, Inc. ile uygulama güvenliği, ürünleri Coverity, BlackDuck markaları, uygulama güvenlik açığı korelasyon çözümü Code DX markası distribütörlüğü için distribütörlük sözleşmesi imzalamıştır.
- **Girişim Elektrik (GESAN,Pozitif):** (KAP) Şirket %70 bağlı ortaklığı Europower Enerji ve Otomasyon Tek. San. Tic. A.Ş., Portekiz'de yerleşik bir firmadan bir Güneş Enerjisi Santrali Projesinde kullanılmak üzere muhtelif sayıda ve özellikte "OG Hücre, Transformatör, Köşk ve AG Pano" siparişi almıştır. Sipariş bedeli vergiler hariç 1,28mn USD'dir.
- **Hitit Bilgisayar (HTTBT,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Antalya merkezli Mavi Gök Havacılık A.Ş. ve Southwind Airlines isimli iki havayolu firması ile yapılan anlaşmalar çerçevesinde; söz konusu firmalar 5 yıl boyunca şirketin "Crane" markalı yazılım çözümleriyle operasyonlarını sürdürecektir. Öte yandan şirket ile Türkiye'nin önde gelen seyahat yönetim firmalarından olan Alabanda Turizm ile 5 yıllık bir anlaşma yapılmış olup, bu süre boyunca Alabanda Turizm şirketin Crane markalı turizm çözümleri ürünlerini kullanacaktır.
- **Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri (MTRKS,Pozitif):** Şirket Yönetim Kurulu 23.08.2022 tarihinde, Finansal piyasalarda, yatırımcı ve kuruluşların, sanal para ve/veya dijital para olarak da tanımlanan kripto para alım satımlarında ihtiyaç duyabilecekleri alt yapı, işlem platformu, analiz araçları vb. konularında gerekli yazılım ve çözümlerin üretilmeye başlanmasına karar verilmiş olup, ilk aşamada kripto para borsası olarak tanımlanan işlem platformu altyapı yazılım çalışmaları başlatılmasına oy birliği ile karar vermiştir.
- **Türk İlaç (TRILC,Pozitif):** (KAP) Hepatit B yüzey antijenini içeren "HepB pediatrik 10 mcg/0.5 ml IM enjeksiyonluk süspansiyon" ve "HepB erişkin 20 mcg/1.0 ml IM enjeksiyonluk süspansiyon" isimli ürünlerin ruhsat işlemleri tamamlanmış olup ruhsatları kesilmiştir.

Ekonomi Haberleri

- **ABD, ekonomik büyüme beklentisini düşürdü.** ABD Başkanı Joe Biden yönetiminin Mart ayında Kongreye sunduğu 2023 mali yılına yönelik bütçe teklifinde yer alan ekonomik tahminlerde revizyona gidildi. Buna göre, ABD ekonomisinin bu yıl %1,4, gelecek yıl %1,8 ve 2024'te %2 büyüyeceği tahmin edildi. Ülke ekonomisine ilişkin Mart ayında yapılan tahminlerde, ekonominin bu yıl %3,8, gelecek yıl %2,5 ve 2024'te %2,1 büyüyeceği öngörülmüştü. Enflasyon tahminleri ise bu yıl için %6,6, gelecek yıl için %2,8 ve 2024 için %2,3 olarak belirlendi. ABD'nin bu yılki bütçe açığı tahmini ise 383mlr USD'lik azalışla 1,03tln USD'ye düşürüldü. (Bloomberg HT)
- **İki bölgesel FED bankası iskonto faizini tam puan artırma yönünde oy kullandı.** FED, Temmuz ayı iskonto faiz toplantısı oylamasına ilişkin tutanaklarda, St. Louis ve Minneapolis FED yöneticilerinin iskonto faizinde 100 baz puanlık bir artış için oy kullandıklarını belirtti. Yayımlanan tutanaklara göre, bankanın 12 şubesinin 9'u iskonto faizinde 75 baz puanlık bir artış için oy kullanırken, Kansas City FED yöneticileri 50 baz puanlık bir artış önerisinde bulundu. (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.

- **Jackson Hole öncesi şahin mesajı.** Minneapolis FED Başkanı Neel Kashkari, en büyük korkusunun merkez bankasının fiyat baskılarının boyutu ve kalıcılığını yanlış yorumlaması ve enflasyonu kontrol altına alabilmek için daha sonra daha büyük ölçekli faiz artırımlarına gitmek durumunda kalması olduğunu söyledi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de imalat sanayi PMI 2 yılın en düşüğünde.** ABD'de imalat sanayi PMI, Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla 0,9 puan azalarak 51,3 değerine düştü. Temmuz 2020'den bu yana en düşük seviyeye gerileyen endekse ilişkin piyasa beklentisi, bu dönemde 51,8 değerini alması yönündeydi. ABD'de hizmet sektörü PMI de Ağustos'ta geçen aya göre 3,2 puan azalarak 44,1'e indi. Söz konusu dönemde 27 ayın en düşük seviyesine inen endeksin 49,8 değerinde gerçekleşmesi bekleniyordu. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI ise Ağustos'ta aylık 2,7 puan azalarak 45 oldu. (Bloomberg HT)
- **ABD'de yeni konut satışları 2016'dan beri en düşük seviyeye indi.** ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre yeni konut satışları Temmuz'da azalan taleple Ocak 2016'dan beri en düşük seviyeye geriledi. Satışlar bu dönemde %12,6 düşüşle yıllıklandırılmış bazda 511 bine geriledi. Ekonomistlerin medyan tahmini 575 bindi. Haziran verisi de 585 bine revize edildi. Ortalama satış fiyatı %8,2 artarak 439,4bin USD'ye yükseldi. Bu, 2020'nin sonundan beri görülen en düşük artış oldu. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi'nde ekonomik aktivite 2. ayda da düştü.** Euro Bölgesi'nde Ağustos ayında düşüşe imalat sektörü öncülük etti. S&P Global verilerine göre imalat PMI endeksi Ağustos'ta 49,8'den 49,7'ye geriledi. Beklenti 49'du. Hizmet PMI endeksi 51,2'den 50,2'ye, bileşik PMI ise 49,9'dan 49,2'ye geriledi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de gaz fiyatları 14 yılın zirvesinde.** ABD doğalgaz fiyatları, ısınma ve elektrik santralleri için stokların kış talebini karşılamaya yetmeyeceğine dair endişelerin yol açtığı sert ralliyi sürdürerek bir milyon İngiliz termal birimi (MMBTU) başına 10 USD'nin üzerine çıkarak 2008'den bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. (Bloomberg HT)
- **Tüketici güveni Ağustos'ta yükseldi.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) Ağustos ayına ilişkin tüketici güven endeksini yayımladı. Buna göre Ağustos ayında bir önceki aya göre %6,1 oranında arttı; Temmuz ayında 68,0 olan endeks, Ağustos ayında 72,2 oldu. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

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	0,60%	2,00%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	Tem	-3,00%	-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%	0,00%
Almanya	09:00	GSYH (Final-Yıllık)	2. Çeyrek	1,40%	1,40%
Türkiye	10:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Ağu		117,8

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.

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	87,2 88,6
ABD	15:30	GSYH (Öncü)	2. Çeyrek	-0,50% -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	254K 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	55,1	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			
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Final)	Haz	106	106
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Ağu		93,4
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Final-USD)	Tem	-10,58Mlr	-10,58Mlr

30 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Tem	2,50%	2,60%
Euro Bölgesi	12:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Ağu	102	99
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Güven Endeksi	Ağu	-27	-27
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Ağu	0,60%	0,90%
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Ağu	7,40%	7,50%
ABD	16:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Aylık)	Haz		1,50%
ABD	16:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Yıllık)	Haz		19,70%
ABD	17:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Ağu	98,2	95,7
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	Tem	11M	10,7M

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.