

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	7.602,24	-2,18
BIST-30	8.095,34	-2,63
BIST-BANKA	6.825,14	+0,82
BIST-SINAI	12.241,49	-2,09
BIST-TUM	8.636,39	-1,68
BIST Hacim-TUM(mn TL)	246.019	7,55
VİOP30 Yakın Vade	8.135,00	-2,64

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	27,1935	-0,04
EURTRY	29,5410	0,15
EURUSD	1,0866	0,18

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.916	0,95
BRENT	83	-1,30

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
SAFKR	10,00	INGRM	-10,00
EYGYO	10,00	RPFYF1	-10,00
TETMT	10,00	GOKNR	-9,99
NETAS	10,00	MIPAZ	-9,98
AKYHO	10,00	IZFAS	-9,95

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	239,70	11.078,54
TUPRS	129,50	10.225,20
EREGL	44,60	9.087,70
ASTOR	120,40	7.986,85
TCELL	57,40	6.886,86

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında pozitif bir seyir izlenmektedir. Japonya Nikkei225 Endeksi %0,85, Topix Endeksi %0,52 arttı. Güney Kore'de bu sabah yayımlanan temmuz ÜFE rakamlarının ardından Kospi Endeksi %1,12, Kosdaq Bileşik Endeksi %2,03 artıda seyretmekte. Güney Kore'de üretici fiyatları temmuzda aylık %0,3 ile beklenenden fazla artarken yıllık bazda %0,2 ile beklenenden daha az düştü. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,54, Shenzhen Bileşik Endeksi %1,41 yükseldi. Hong Kong Hang Seng Endeksi %2,12 arttı. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %1,63 yükseldi. ABD'de pozitif kapanışın ardından endeks vadeli alıcılı bir açılışı işaret ediyor.

Veri takviminde bugün, ABD'de temmuz dayanıklı mal siparişleri ve bu ayın Kansas City Fed İmalat Endeksi takip edilebilir. Ayrıca, ABD'de Kansas City Fed'in düzenlediği üç gün sürecek yıllık Jackson Hole Ekonomik Sempozyumu takip edilecek. Dünya genelinde, Fed başta olmak üzere merkez bankacıları, maliye bakanları, akademisyenler ve ekonomistlerin katılacağı sempozyumdan çıkabilecek mesajlar izlenecek. Bu yılın teması "Küresel Ekonomide Yapısal Değişimler" olacak. Özellikle son Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) toplantı tutanaklarının ardından Fed'in eylül toplantısında faiz artırımlarına ara verip vermeyeceğine ilişkin ipuçları piyasalar için önemli olacaktır. Zira Fed'in son dönemde beklenenden daha şahin bir tutum benimsemesiyle piyasalarda risk iştahı azalırken daha volatil bir seyir izlenmişti. Piyasalar için Fed faizlerinin ne kadar daha artacağı ve daha ne kadar süre nihai seviyelerde korunacağına dair sinyaller oldukça önemli olacak.

Yurt içinde haftanın en önemli verisi Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) faiz kararı takip edilecek. Genel seçimler sonrası ekonomi yönetimindeki değişikliğin ardından bir hafta vadeli repo faizi haziran ve temmuz toplantılarında toplam 900bp artırımla %8,50 seviyesinden %17,50'ye yükseltildi. Foreks Haber anketine göre piyasanın beklentisi politika faizinin perşembe günü 150bp artırımla %19 seviyesine çıkarılacağı yönünde.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Hafta ortasında Avrupa ve ABD hisse endeksleri pozitif bir görünüm sergiledi. Avrupa'da FTSE 100 Endeksi %0,68 artarken DAX ve CAC 40 Endeksleri yatay alıcılı fiyatlandı. ABD tarafında Nasdaq Bileşik Endeksi %1,59 artışla yukarı yönlü harekette öncü oldu. S&P 500 Endeksi %1,10 ve Dow Jones Endeksi %0,54 artışla takip etti. Dolar Endeksi (DXY) 103,4 puana gerilerken EUR/USD paritesi 1,086 seviyesine yükseldi. ABD 10 yıllık Hazine tahvili faizi 13bp'lik sert düşüşle %4,20'ye indi. Ons altın %1'e yakın değerlenerek 1.916USD'ye ulaştı. Brent petrol %1,3 düşüşle varil başına 83USD'den işlem gördü. ABD'de yeni konut satışları temmuzda beklentilerin üzerinde artışla 714 bine yükseldi. Aynı dönemde inşaat izinleri de 1,443 milyona ulaşarak beklentilerin hemen üzerinde yer aldı. S&P Global, dünya genelinde ağustos ayı öncü PMI verilerini açıkladı. İlgili veriler Almanya, İngiltere ve Euro Bölgesi'nde ekonomik aktivitenin (bileşik PMI) sırasıyla 44,7-47,9 ve 47 değerini alarak daralacağını işaret etti. ABD'de de bileşik PMI beklenenden fazla düştü ancak 50,4 puanla eşik değerin hemen üzerinde yer aldı.

BIST 100 Endeksi günün ikinci yarısında etkili olan satışların neticesinde %2,18 düştü. Böylece gösterge endeks 7.602 puanla günün en düşük seviyesinde kapanış yaptı. Endeks'in işlem hacmi ise 174 milyar TL olarak gerçekleşti. Kur tarafında yatay fiyatlamalar hâkim oldu. Gram altın ons altından bulunduğu destekle 16 TL değerlenerek 1.675 TL'ye ulaştı. TÜİK ve TCMB işbirliği ile yürütülen tüketici eğilim anketi sonuçlarına göre tüketici güven endeksi bu ay 68 değerini aldı. Böylece tüketici güveni önceki aya göre 12,1 puanlık düşüş kaydetmiş oldu.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Finansal Hizmetler Güven Endeksi	Ağu		162,3
Türkiye	14:00	TCMB Haftalık Repo Göst. Faiz Oranı	Ağu	20,00%	17,50%
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	Tem	-4,00%	4,70%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	244K	239K

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 (%)
DOAS	24.08.2023	3,46	11,3636	10,2273	2.500.000	28

Şirket Haberleri

- **Boğaziçi Beton (BOBET,Pozitif):** (KAP) Akyapı İnşaat Taah. San. ve Tic. A.Ş. ile İstanbul-Arnavutköy ilçesinde Hadımköy lokasyonunda yer alan Ticarethane Hadımköy projesi kapsamında yapılacak olan işyeri inşaatı için hazır beton tedarik sözleşmesi imzalanmıştır. Proje kapsamında yaklaşık 350mn TL tutarında hazır beton üretim, tedarik ve nakliye işi olacaktır.
- **Bülbüloğlu Vinç (BVSAN,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Fransa'da faaliyet gösteren EX'M Levage Et Manutention firması arasında Bvs ürünlerin Fransa'da satışı ve servisi konusunda distribütörlük sözleşmesi imzalanmıştır.
- **Girişim Elektrik (GESAN,Pozitif):** (KAP) Şirket, Antalya TAV Sera Adi Ortaklığı ile "Antalya Havalimanı Gelişim Projesi Terminal 2 Binası Güneş Enerjisi Santrali İşleri" için anlaşmaya varmıştır. Anlaşma bedeli vergiler hariç toplam 2,4mn Euro'dur.
- **Medicalpark (MPARK,Pozitif):** (KAP) MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. ile Macaristan'da kurulu Duna Medical Center Kft. arasında yapılan görüşmeler neticesinde; Budapeşte şehir merkezinde bulunan 22 bin m2 kapalı alana sahip Hastane'nin MLP Care tarafından işletilmesi ve Hastane'nin şirket markası altında faaliyet göstermesi konularında anlaşmaya varılmıştır.
- **Rubenis Tekstil (RUBNS,Pozitif):** (KAP) Şirketin ürün satışları kapsamında 16.08.2023-23.08.2023 tarihleri arasında yurtiçinde 4 farklı şirket ile toplam 27,83mn TL (KDV dahil) tutarlı iplik ve kumaş satış sözleşmesi imzalanmıştır. Yapılan bu anlaşmalara bağlı olarak sözleşme bedellerinin tamamı müşterilerden ön ödemeli olarak nakden tahsil edilmiş olup iplik sevkiyatlarına başlanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **ABD'li çip üreticisi Nvidia'nın geliri beklentileri aştı.** Şirket'in bu yılın ikinci çeyreğinde elde ettiği gelir geçen yılın aynı dönemine kıyasla %101 artışla 13,51mlr USD'yle rekor seviyeye ulaştı. Nvidia'nın net kârı da bu dönemde, çeyreklik bazda %203, yıllık bazda %843 artarak yaklaşık 6,2mlr USD olarak kayıtlara geçti. Şirketin 2022'nin ikinci çeyreğinde 0,26 USD olan hisse başına kârı da bu yılın aynı döneminde 2,48 USD'ye çıktı. (Bloomberg HT)
- **ABD'de iş dünyası aktivitesi 6 ayın en düşüğünde.** ABD'de İmalat PMI Endeksi sabit kalacağı beklentilerine karşılık 49'dan 47'ye gerileyerek kritik eşiğin altında seyrini sürdürdü. Hizmet PMI Endeksi ise 52,3'ten 51'e geriledi. Beklenti çok az değişiklikle 52,2 olması yönündeydi. İlgili dönemde bileşik PMI Endeksi 1,6 puan düşüşle 50,4'e gerileyerek düşüşünü sürdürdü. Endeks için beklenti 51,5 olması yönündeydi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de yeni konut satışları bir yılın en yüksek seviyesinde.** ABD'de yeni konut satışları, Temmuz'da aylık bazda %4,4 artarak 714 bine yükseldi. Beklenti 703 bin seviyesinde bulunuyordu. Yeni konut satışları, Haziran'da %2,8 düşerek 684 bine gerilemişti. (Bloomberg HT)
- **ABD'de mortgage faizleri 23 yılın zirvesinde.** ABD'de 30 yıl vadeli sabit ipotek kredisi faizi 18 Ağustos'ta sona eren haftada 15 baz puan artışla %7,31'e çıktı. Konut alım başvuruları art arda 6. haftasında geriledi ve 1995'ten bu yana en düşük seviyesini gördü. (Bloomberg HT)
- **İngiltere'de imalat ve hizmet sektörleri Ağustos'ta daraldı.** İngiltere'de imalat sektörü Satınalma Yöneticileri Endeksi'nin (PMI) Ağustos'ta 45 seviyesinde olan beklentinin altında kalarak 42,5 seviyesine gerilediği bildirildi. Ayrıca ülkede hizmet sektörü PMI verisinin ise Ağustos'ta 48,7 ile son 7 ayın en düşük seviyesine gerilediği bildirildi. Beklenti 51'di. (Bloomberg HT)
- **Tüketici güveni rekor hızla geriledi.** Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre, Tüketici Güven Endeksi Temmuz ayında 80,1 iken Ağustos ayında %15,1 oranında azalarak 68 oldu. Öte yandan Temmuz ayına göre yaşanan 12,1 puanlık düşüş aylık bazda yeni rekor 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.

- **Ifo: Alman makine üreticilerinin rekabet gücü azalıyor.** Alman Ekonomi Araştırma Enstitüsü (Ifo) verilerine göre, Nisan'da -7,3 puan olan rekabetçilik anketi puanı Temmuz'da -14,3 puana geriledi. Böylece, söz konusu anket puanı, Temmuz 1994'te kayıtların tutulmaya başlamasından bu yana en düşük seviyeye geriledi. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi özel sektör aktivitesinde gerileme sürdü.** Euro Bölgesi'nde Hizmet PMI 48,3 olurken beklenti 50,5 olması yönündeydi. İmalat PMI ise 42,7'lik beklentileri aşarak 43,7 oldu. Bölgede bileşik PMI beklentilerin üstünde gerileyerek 47'ye düştü. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

24 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Finansal Hizmetler Güven Endeksi	Ağu		162,3
Türkiye	14:00	TCMB Haftalık Repo Gösterge Faiz Oranı	Ağu	20,00%	17,50%
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	Tem	-4,00%	4,70%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	244K	239K

25 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	GSYH (Final-Dönemsel)	2. Çeyrek	0,00%	0,00%
Almanya	09:00	GSYH (Final-Yıllık)	2. Çeyrek	-0,20%	-0,20%
Türkiye	10:00	MD Kapasite Kullanım Oranı	Ağu		76,9
Türkiye	10:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Ağu		117,3
Türkiye	10:00	MD Reel Kesim Güven Endeksi	Ağu		106,8
Almanya	11:00	ifo İş Ortamı Endeksi	Ağu	86,7	87,3
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Tem		5,6M
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Final)	Ağu	71,2	71,2

28 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi (Final)	Haz		108,9
Almanya	08:30	ifo İhracat Beklenti Endeksi	Ağu		-6

29 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Tem		2,50%
Almanya	09:00	GfK Tüketici Güven Endeksi	Eyl		-24,4
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Final-USD)	Tem		-12,38Mlr
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Ağu		99,3
ABD	16:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Aylık)	Haz		1,20%
ABD	16:00	S&P Case Shiller Ulusal Konut Fiyatları (Yıllık)	Haz		-0,50%
ABD	17:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Ağu		117
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	Tem		9,6M

30 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
Japonya	08:00	Tüketici Güven Endeksi	Ağu		37,1
Euro Bölgesi	12:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Ağu		94,5
Euro Bölgesi	12:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Ağu		5,7

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.

Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Güven Endeksi (Final)	Ağu	
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Ağu	0,30%
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Ağu	6,20%
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Ağu	324K
ABD	15:30	GSYH (İkinci Tahmin)	2. Çeyrek	2,40%
ABD	15:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi (USD)	Tem	87,8B
ABD	15:30	Çekirdek PCE	2. Çeyrek	3,80%
ABD	15:30	PCE	2. Çeyrek	2,20%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	Tem	0,30%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Yıllık)	Tem	-15,60%

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.