

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	11.313,90	1,61
BIST 30	12.537,00	1,64
BIST BANKA	16.396,76	2,08
BIST SINAI	14.616,16	1,81
BIST TUM	14.036,81	1,42
BIST TUM-100	52.860,08	0,93
BIST TUM Hacim (mn TL)	220.137	-0,28
VİOP30 Yakın Vade	12.641,00	1,57

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	40,93	0,02
EURTRY	47,65	-0,09
EURUSD	1,16	-0,37

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	3.338	-0,30
BRENT	67,1	0,98

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
NETAS	10,00	ESEN	-9,99
YUNSA	10,00	MAGEN	-7,67
TATEN	10,00	DGNMO	-7,27
YBTAS	10,00	TUREX	-7,02
PASEU	10,00	MERCN	-6,56

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
SASA	4,35	10.575,02
THYAO	337,00	8.913,74
ISCTR	15,15	7.585,64
KCHOL	185,90	6.316,91
AKBNK	68,25	5.817,40

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya'da hisse senedi piyasalarında pozitif bir seyrin hakimiyi. Japonya Nikkei225 Endeksi yatay seyrederken Topix Endeksi %0,50 yükseldi. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %1,02, Shenzhen Bileşik Endeksi %1,71, Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,49 yükseldi. Güney Kore'de Kospi Endeksi %0,85, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,68 yükseldi. Tayvan TaieX Endeksi %0,82, Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,50 değer kaybetti. ABD ve Avrupa vadeli lerinde ise sınırlı satıcı bir görünüm hakim.

Japonya TÜFE verisi (Temmuz)

Japonya'da temmuz ayının TÜFE rakamları açıklandı. Temmuzda, TÜFE aylık %0,1, yıllık %3,1 artarken çekirdek TÜFE beklenti üstünde %3,1 arttı.

Almanya GSYİH verisi (2Ç25-nihai)

Almanya'da yılın ikinci çeyreğinin büyüme rakamları açıklandı. Alman ekonomisi, çeyreklik %0,1 küçülme beklentisine karşın %0,3 küçülürken yıllık %0,4 büyüme beklentisine karşın %0,2 büyüme göstererek piyasa beklentisinin altında kaldı. Alman ekonomisi 2023 yılının üçüncü çeyreğinden bu yana yıllık bazda küçülürken, 2Ç25'te %0,4 büyüme beklentisinin altında kalsa da %0,2 büyüdü.

Turizm İstatistikleri (Temmuz)

Kültür ve Turizm Bakanlığı, temmuz ayının Turizm İstatistiklerini yayımlayacak. Haziranda, ülkemizi ziyaret eden yabancı turist sayısı yıllık %0,01 artışla 6,83 milyon kişi oldu. Yılın ilk altı ayında ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %0,96 artışla 26,638 milyon kişi oldu.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Hisse senedi piyasalarında karışık bir seyrin hakimiyi. Asya'da, Japonya Nikkei225 Endeksi %0,65, Hang Seng Endeksi %0,24 düşerken Güney Kore Kospi Endeksi %0,37, Çin CSI300 Endeksi %0,39 değer kazandı. Avrupa tarafında Stoxx Europe 600 Endeksi ve Almanya DAX Endeksi yatay seyrederken İngiltere FTSE100 Endeksi %0,23 yükseldi. Fransa CAC40 Endeksi %0,44 düştü. ABD'de ise Dow Jones Endeksi %0,34, S&P500 Endeksi %0,40, Nasdaq Bileşik Endeksi %0,34 değer kaybetti.

Borsa İstanbul'da pozitif bir seyrin hakimiyi. BIST100 Endeksi günü %1,61 yükselişle 11.313 puandan kapandı. BIST 100'de işlem hacmi 145,34mlr TL seviyesinde seyrretti. BIST30 Endeksi %1,54 değer kazanarak 12.537 puandan seansı tamamladı. BIST Banka Endeksi %2,08, BIST Sınai Endeksi %1,81 yükseldi.

Dünya genelinde PMI verileri (Ağustos-Öncü)

Dünya genelinde ağustos ayının öncü PMI verileri takip edilecek. Gün boyunca Japonya, Almanya, Euro Bölgesi, İngiltere ve ABD'nin PMI verileri açıklanacak.

İmalat sektörü tarafında;

- Japonya'da imalat PMI beklenti üzerinde 49,9 seviyesinde gerçekleşti. Temmuzda 48,9 idi.
- Almanya'da imalat PMI beklenti üzerinde 49,9 seviyesinde gerçekleşti. Temmuzda 49,1 idi.
- Euro Bölgesi'nde imalat PMI beklenti üzerinde 50,5 seviyesinde gerçekleşti. Temmuzda 49,8 idi.
- İngiltere'de imalat PMI beklenti altında 47,3 seviyesinde gerçekleşti. Temmuzda 48,0 idi.
- ABD'de imalat PMI beklenti üzerinde 53,3 seviyesinde gerçekleşti. Temmuzda 49,8 idi.

Hizmet sektörü tarafında;

- Japonya'da hizmet PMI 52,7 seviyesinde gerçekleşti. Temmuzda 53,6 idi.
- Almanya'da hizmet PMI beklenti altında 50,1 seviyesinde gerçekleşti. Temmuzda 50,6 idi.
- Euro Bölgesi'nde hizmet PMI beklenti altında 50,7 seviyesinde gerçekleşti. Temmuzda 51,0 idi.
- İngiltere'de hizmet PMI beklenti üzerinde 53,6 seviyesinde gerçekleşti. Temmuzda 51,8 idi.
- ABD'de hizmet PMI beklenti üzerinde 55,4 seviyesinde gerçekleşti. Temmuzda 55,7 idi.

Philadelphia Fed imalat endeksi (Ağustos)

ABD'de, Philadelphia Fed imalat endeksi açıklandı. Endeks piyasanın 6,8 beklentisine karşın geçen ay gördüğü 15,9 seviyesinden -0,3'e geriledi.

Euro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi (Ağustos-öncü)

Euro Bölgesi'nde ağustos ayının öncü tüketici güveni açıklandı. Endeks, ağustosta beklentinin altında -15,5 seviyesinde gerçekleşti. Geçtiğimiz ay -14,7 idi.

Yurt içinde tüketici güven endeksi (Ağustos)

Yurt içinde tüketici güven endeksi açıklandı. Endeks temmuzda 83,5 iken ağustosta %0,9 oranında sınırlı yükselişle 84,3 seviyesine yükseldi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	GSYH(Final-Dönemsel)	2Ç25	-%0,1	%0,3
Almanya	09:00	GSYH(Final-Yıllık)	2Ç25	%0,4	%0,3
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Tem	%0,6	%0,9
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Tem		%1,7
ABD	18:00	Chicago Fed Ekonomik Koşullar Endeksi	Ağu		-23
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Tem		5,77Mn
İngiltere	23:30	Fitch Kredi Notu	Ağu		AA-Durağan

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)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Çağdaş Cam (CGCAM,Pozitif):** (KAP) Şirket, Elin Elektrik İnşaat Müşavirlik Proje Taahhüt Ticaret ve Sanayi A.Ş. şirketinden 40,74mn TL tutarında cam siparişi almıştır. Teslimatın, Eylül 2025 sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.
- **Çemtaş Çelik (CEMTS,Pozitif):** (KAP) 21.08.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile şirket ve Kocks GMBH & Co. KG firması arasında 8,25mn Euro yatırım bedeli ile Hassas Ölçü Haddelme Sistemi için sözleşme imzalanmasına karar verilmiştir.
- **Hareket Proje Taşımacılığı (HRKET,Pozitif):** (KAP) Şirket Türkmenistan'da yapımı devam eden Kiyanly 1.574MW Kombine Çevrim Santrali Projesi kapsamında; Liman Operasyonları ve Türkmenistan Limanı ile proje saha arası taşıma operasyonlarının gerçekleştirilmesi konusunda sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu proje 2025 yıl sonunda tamamlanacak olup, sözleşmenin toplam bedeli 3mn USD'dir.

Ekonomi Haberleri

- **Tüketici güveninde ılımlı artış.** Temmuz ayında 83,5 seviyesinde olan tüketici güven endeksi Ağustos'ta yüzde 0,9 oranında artarak 84,3 oldu. (Bloomberg HT)
- **ABD'de imalat PMI 2023'ten beri en yüksek seviyede.** ABD'de imalat sanayi Satın alma Yöneticileri Endeksi (PMI), ağustosta 53,3 ile Mayıs 2022'den beri en yüksek seviyeye çıktı. (Bloomberg HT)
- **Fitch: ABD'de tüketici harcamaları keskin biçimde yavaşladı.** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, ABD'de tüketici harcamalarının yılın ilk yarısında iş gücü piyasasının zayıflaması ve gümrük vergilerinin enflasyonu artırmasıyla keskin bir şekilde yavaşladığını bildirdi. (Bloomberg HT)
- **TCMB brüt rezervi rekor tazeledi.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) toplam rezervleri, 15 Ağustos haftasında bir önceki haftaya göre 2 milyar 145 milyon dolar artışla 176 milyar 510 milyon dolara çıkarak tüm zamanların en yüksek seviyesine ulaştı.

EKONOMİK TAKVİM

22 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem		%0,1
Japonya	02:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem		%3,3
Japonya	02:30	Gıda Hariç TÜFE(Aylık)	Tem		%0,1
Japonya	02:30	Gıda Hariç TÜFE(Yıllık)	Tem	%3	%3,3
Japonya	02:30	Gıda-Enerji Hariç TÜFE(Aylık)	Tem		%0,4
Japonya	02:30	Gıda-Enerji Hariç TÜFE(Yıllık)	Tem		%3,4
Almanya	09:00	GSYH(Final-Dönemsel)	2Ç25	-%0,1	%0,3
Almanya	09:00	GSYH(Final-Yıllık)	2Ç25	%0,4	%0,3
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Tem	%0,6	%0,9
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Tem		%1,7
ABD	18:00	Chicago Fed Ekonomik Koşullar Endeksi	Ağu		-23
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Tem		5,77Mn
İngiltere	23:30	Fitch Kredi Notu	Ağu		AA-Durağan

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.

25 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	Tüm gün	Tatil			
Türkiye	10:00	Arındırılmış Kapasite Kullanım Oranı	Ağu		%74,1
Türkiye	10:00	Arındırılmış Reel Kesim Güven Endeksi	Ağu		98,8
Türkiye	10:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Ağu		110,0
Türkiye	10:00	İnşaat Sektörü Güven Endeksi	Ağu		88,8
Türkiye	10:00	Perakende Sektörü Güven Endeksi	Ağu		107,9
Almanya	11:00	ifo İş Ortamı Endeksi	Ağu		88,6
ABD	15:00	İnşaat İzinleri(Final)	Tem	1,35Mn	1,39Mn
ABD	15:30	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	Tem		-0,10
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Tem		627K
ABD	17:30	Dallas Fed Teksas İmalat Aktivite Endeksi	Ağu		0,9

26 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Hanehalkı 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi	Ağu		%54,5
Türkiye	10:00	Reel Sektör 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi	Ağu		%39,0
Türkiye	10:00	Sektörel Enflasyon Beklentileri	Ağu		
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri(Aylık)	Tem		-%9,3
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	Ağu		-10,3
ABD	17:00	Richmond Fed İmalat Endeksi	Ağu		-20
ABD	17:30	Dallas Fed Teksas Hizmet Sektörü Aktivite Endeksi	Ağu		2,0

27 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	15:30	Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi	Haftalık		

28 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi(Final-\$)	Tem		-6,42Mlr
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Ağu		96,3
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Güven Endeksi(Final)	Ağu		-14,7
Euro Bölgesi	12:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Ağu		95,8
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	haftalık		
ABD	15:30	GSYH(İkinci Tahmin)	2Ç25		%3,0
ABD	15:30	PCE	2Ç25	%2,1	%3,7
ABD	15:30	Çekirdek PCE	2Ç25		%2,5
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları(Aylık)	Tem		-%0,8
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları(Yıllık)	Tem		-%2,8

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.

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. Özcaner İş merkezi 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
Piramit PYŞ Araştırma Uzmanı
02123954008

asegmen@piramitportfoy.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.