

HAFTALIK BÜLTEN

HAFTALIK TEKNİK TAKİP LİSTESİ (23-27 Ağustos 2021)

Hisse	Son kapanış	Dirençler	Stop-Loss	Aylık Getiri (%)	Üç Aylık Getiri (%)	Yılbaşından Getiri (%)	Bir Yıllık Getiri (%)
ADEL	27,8	28,98-30,84	27,2	12,46	20,76	-18,80	73,75
BIMAS	71,3	73,50-75,48	69	16,69	13,17	0,01	9,99
DARDL	2,41	2,56-2,90	2,05	6,17	-27,94	-54,74	26,45
ECILC	6,24	6,40-6,70	6,05	7,96	-6,17	-13,36	12,02
EREGL	18,64	19,05-19,65	18,4	4,02	0,38	41,90	135,39
ISCTR	5,57	5,75-5,90	5,37	9,00	7,53	-18,00	13,89
KOZAL	106,3	108,70-112,40	102,6	0,85	-18,23	9,93	28,07
ULKER	19,46	19,70-20,30	19,17	-2,80	-13,77	-12,80	-12,20
VESBE	47,02	48,00-48,98	45,9	4,55	0,25	25,80	101,36

Yeni Haftanın Gündemi ve Beklentiler

- **23 Ağustos Pazartesi** Türkiye; Tüketici Güven Endeksi (Ağustos), Yabancı Turist Sayısı (Temmuz) Euro Bölgesi, Almanya, İngiltere ve ABD; PMI Verileri
- **24 Ağustos Salı** Almanya; GSYİH (2Ç21) ABD; Yeni Konut Satışları, Richmond Fed İmalat Endeksi
- **25 Ağustos Çarşamba** Türkiye; Reel Kesim Güven Endeksi ve Kapasite Kullanım Oranı (Ağustos) Almanya; IFO İş İklimi Endeksi ABD; Dayanıklı Mal Siparişleri, Ham Petrol Stokları
- **26 Ağustos Perşembe** ABD; Jackson Hole Sempozyumu, GSYİH (2Ç21-Öncü), Haftalık İşsizlik Başvuruları Almanya; GfK Tüketici Güveni Euro Bölgesi; AMB Toplantı Tutanakları
- **27 Ağustos Cuma** ABD; Jackson Hole Sempozyumu, PCE Fiyat Endeksi (Temmuz), Kişisel Gelirler, Kişisel Harcamalar, Michigan Tüketici Güveni Türkiye; Ekonomik Güven Endeksi (Ağustos)

- Bu haftanın gündeminde piyasaların uzun bir süredir beklediği Jackson Hole sempozyumu olacak. Pandemi nedeniyle sanal olarak yapılacak organizasyonda Başkan Jerome Powell'ın ABD saatiyle Cuma sabahı yapacağı konuşma öne çıkıyor. Powell'ın "Ekonomik Görünüm" temalı konuşmasında varlık alımlarının azaltılma takvimine ilişkin bir sinyal gelip gelmeyeceği takip edilecek. Mevcut durumda aylık 120mlr USD tutarında varlık alımı yapan Fed'in, enflasyon ve istihdam piyasasında toparlanma sürdükçe ne zaman frene basacağı konusu önem kazanmaktadır. Powell'ın konuşmasında piyasanın odaklanacağı kritik nokta varlık alımlarının azaltılmasına yılsonuna kadar başlanıp başlanmayacağı olacak. Bu hafta takip edilecek önemli gelişmeler arasında Fed'in tercih ettiği enflasyon göstergesi PCE fiyat endeksi bulunuyor. Nisan'dan bu yana Fed'in %2 ortalama hedefinin oldukça üzerinde seyreden çekirdek gösterge Haziran'da yıllık %3,5 ile beklentinin bir miktar altında açıklanmıştı; Cuma günü açıklanacak veride piyasanın Temmuz beklentisi %3,6 artış olması yönünde. PCE fiyatların güçlü artış kaydetmesi halinde Fed'in sıkılaştırma takvimini netleştirmesine ilişkin piyasa baskısı artacaktır.

- Yurt içi piyasalarda bu hafta Ağustos ayı Tüketici Güven Endeksi, Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE), Kapasite Kullanım Oranı (KKO) ve Ekonomik Güven Endeksi verileri öne çıkıyor. Tüketici Güven Endeksi Temmuz 2021 döneminde %2,7 azalarak 79,5 puan seviyesine gerilemişti. RKGE aynı dönemde 1,8 puan artarak 114,8 puan olurken, mevsimsellikten arındırılmış endeks 2,3 puan artarak 112,1 puana yükselmişti. İmalat Sanayi KKO Temmuz'da önceki aya göre 0,1 puan artarak %76,7 seviyesinde gerçekleşirken, mevsim etkisinden arındırılmış oran 0,1 puan artışla 76,4 puan olmuştu. Tüketim malları, dayanıksız tüketim malları ve ara mallarda KKO artarken dayanıklı tüketim malları ve yatırım mallarında düşüş kaydedilmişti. Tüketici ve üreticilerin genel ekonomik duruma ilişkin değerlendirme, beklenti ve eğilimlerini ölçen Ekonomik Güven Endeksi'ne göre genel itibarıyla iyimser beklentiler artmaktadır. Endeks Temmuz ayında %2,3 artışla 100,1 puan seviyesinde gerçekleşerek 100 puanlık eşik değeri aşmıştır.

Geçtiğimiz Hafta Ne Oldu?

- Küresel piyasalarda geçen hafta Avrupa endeksleri değişen oranlarda düşerek negatif görünüm ortaya koydu. DAX endeksi %1,06, FTSE 100 endeksi %1,81 ve CAC 40 endeksi de %3,91 oranında değer kaybına uğradı. Bölge geneline hitap eden EURO STOXX 50 endeksi %1,94'lük düşüş ile haftanın negatif görünümünü ortaya koydu. EUR/USD paritesi %0,81'lik düşüş sonucunda 1,17 seviyesine kadar geriledi. Euro Bölgesi'nde mevsimsellikten arındırılmış Gayrisafi Yurt içi Hasıla (GSYH), 2021'in 2. çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla %2 arttı. İngiltere'de ücretler yılın 2. çeyreğinde bir önceki döneme göre %8,8 artışla rekor kırdı. ABD tarafında da endeksler farklı oranlarda değer kaybına uğradı. DOW JONES endeksi %1,12 ile düşüşe öncülük ederken S&P 500 endeksi %0,59 ve NASDAQ endeksi %0,73 oranında geri çekilme gördü. ABD 10 yıllık tahvil getirileri 0,027 baz puan düşüş ile %1,255 seviyesine geriledi ancak haftalık bazdaki yatay görünümünü korudu. Dolar endeksi (DXY), %1,06'lık artış sonucunda 93,50 USD'ye yükseldi. Böylece dolar endeksi yaklaşık 10 ay sonra ilk defa haftalık olarak yeniden 93 USD'nin üzerinde kapanış yaptı. Emtia tarafında ise ons altın %0,10'luk sınırlı yukarı hareketi ile 1.781 USD'de kaldı. Brent petrol, %7,66 oranında değer kaybederek 65 USD'ye kadar geriledi. Böylece Brent petrolde son 3 ayın en düşük seviyesi görülmüş oldu. Fed, Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC), 27-28 Temmuz tarihli toplantısına ait yayımladığı tutanaklarda, ekonominin izlediği yolun virüsün seyrine bağlı olmaya devam edeceği vurgulandı. Ülkede sanayi üretimi, %0,5'lik piyasa beklentilerini aşarak Temmuz'da bir önceki aya kıyasla %0,9'luk artış kaydetti. Perakende satışları ise Temmuz'da geçen aya göre %1,1 düştü. Beklenti satışların %0,3 düşmesi yönündeydi. Michigan Üniversitesi öncü tüketici güveni Ağustos'ta 11 puan düşerek 70,2 oldu ve bu, Aralık 2011'den beri görülen en düşük seviye oldu. Ülkedeki işsizlik maaşı başvuruları ise art arda 4 hafta düşüş yaşadıkten sonra 348 bin ile salgın döneminin en düşük seviyesine geriledi.

- BİST100 endeksi geçen hafta %0,21 oranında düştü ve küresel borsalara paralel görünüm sergiledi. Buna karşın görece sınırlı düşüş kaydetti. USD/TRY kuru %0,37 oranında düşerek 8,50'nin altına geriledi. EUR/TRY kuru ise EUR/USD paritesinin etkisi ile %1,18 oranında düştü ve 9,93 seviyesine geriledi. Son 6 haftadır negatif olan gram altın, kura paralel olarak %0,24'lük düşüş ile 486 TL'ye geriledi. Ancak gram altındaki bu düşüş serisi dar bir bantta sürmektedir. TCMB, Ağustos toplantısının özetlerini yayımladı ve özetlerde enflasyonda kısa vadede görülebilecek oynaklıkların ana eğilime yansımalarının para politikası duruşu açısından yakından izleneceğini belirtti. Yabancı yatırımcının net portföy girişi art arda 2 hafta kuvvetli bir şekilde gerçekleştikten sonra 13 Ağustos haftasında 33mn USD oldu. TCMB, verilerine göre 13 Ağustos haftası itibarıyla yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları 861mn USD artış kaydetti. Böylece Türkiye'de toplam mevduatlar içinde döviz mevduatlarının payı %53,4 oldu. TÜİK verilerine göre Tarım-ÜFE, aylık bazda %1,34 artarken, yıllık %22,80 yükseldi. Endeks, son 2 yılın en yüksek seviyesinde seyrediyor.

BIST-100 HAFTALIK TEKNİK GÖRÜNÜM

BIST100 endeksi haftalık bazda %0,21 oranında hafif eksi ile 1.444 puandan kapattı. Endeks geçtiğimiz haftaya 1.451 puandan başladıktan sonra haftalık bazda 1.432-1.467 aralığında hareket etti. Haftanın ilk yarısında gelen alımların etkisi ile geçmişte kanal direnci konumunda test edilen 1.465 seviyesinin üzeri test edildi. Endeks, 1.465 direncinin üzerinde kalıcı olamadı ve bu seviyeden gelen satışlar ile karşılaştı. Haftanın ikinci yarısında ise gelen satışların 200 günlük AO (1.432) desteğinden karşılandığını izledik. Endeksin teknik görünümünü incelediğimizde, yukarı yönlü hareketlerin devam edebilmesi için 1.440 seviyesinin korunması önem arz etmektedir. Teknik açıdan ilk etapta 1.465 direnci takip edilebilir. Bu direncin geçilmesi ile mevcut güçlenme devam edebilir, 19-22 Mart tarihleri oluşan aşağı kaçış boşluğu (1.492-1.511) kapanabilir. Geri çekilmelerde ise 1.440 seviyesi kısa vadeli destek olarak takip edilebilir. Sonraki önemli seviye olarak 200 günlük AO desteği (1.432) izlenebilir. Orta vadeli yönde takip ettiğimiz MACD indikatörü sıfır seviyesinin üzerinde pozitif konumda seyretmektedir. Güçlenmeyi temsil eden RSI indikatörü ise 49,77 seviyesinde bulunmaktadır. Dolar Bazlı Endeks haftalık bazda 1,68-1,73 cent bandında hareket etti. Haftanın ilk yarısında gelen alımların etkisi ile son dokuz haftanın en yüksek seviyesi (1,73 cent) test edildi. Haftayı 1,70 cent seviyesinde kapatan Endekste, 200 günlük AO (1,74 cent) seviyesi önemli direnç olarak izlenebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 1,65-1,61 cent seviyeleri kısa vadeli destekler olarak takip edilebilir.

BIST100 Haftalık Grafik



HAFTALIK PARA GİRİŞİ OLAN HİSSELER - İlk 5 Kurum (TL)

Sıra	Hisse	Kapanış	Alıcılar Hacim	Satıcılar Hacim	Para Girişi
1	BIMAS	71,3	283.068.100	-147.205.200	135.862.900
2	KCHOL	23,18	267.812.100	-207.236.100	60.576.000
3	YKBNK	2,54	178.847.600	-124.571.600	54.276.000
4	ISCTR	5,57	148.687.800	-94.652.950	54.034.850
5	AKBNK	5,59	133.974.500	-93.700.300	40.274.200
6	TCELL	15,99	129.029.400	-92.968.260	36.061.140
7	SAHOL	10,01	110.258.300	-75.286.320	34.971.980
8	SISE	8,7	155.550.500	-121.675.000	33.875.500
9	TOASO	40,34	76.063.260	-45.728.990	30.334.270
10	TUPRS	99,15	177.583.100	-148.974.400	28.608.700
11	TTKOM	7,21	88.530.370	-61.398.100	27.132.270
12	GARAN	9,37	230.660.600	-204.601.600	26.059.000
13	BASGZ	22,44	59.867.910	-40.527.950	19.339.960
14	EREGL	18,64	172.540.300	-155.005.000	17.535.300
15	THYAO	12,26	183.926.600	-169.003.000	14.923.600
16	ISKPL	40,08	33.570.630	-19.734.380	13.836.250
17	AKSA	19,81	26.511.440	-18.520.340	7.991.100
18	TRGYO	3,82	25.876.750	-18.031.490	7.845.260
19	TRILC	15,37	27.869.360	-20.393.920	7.475.440
20	SOKM	12,43	19.417.710	-12.238.340	7.179.370
21	HALKB	4,85	40.829.900	-33.968.420	6.861.480
22	DARDLR	13,45	28.938.800	-22.478.900	6.459.900
23	BOBET	4,8	19.277.840	-13.044.880	6.232.960
24	AKSEN	13,7	39.149.540	-33.112.460	6.037.080
25	ISGYO	1,85	15.363.530	-9.716.306	5.647.224
26	GSDDER	2,99	13.702.590	-8.079.592	5.622.998
27	GLYHO	2,28	44.481.250	-38.995.740	5.485.510
28	SEYKM	18,27	15.542.750	-10.297.190	5.245.560
29	PENTA	95,95	21.317.130	-16.219.110	5.098.020
30	DGKLB	2,2	12.196.600	-7.256.682	4.939.918
31	TMSN	18,69	24.782.600	-20.022.600	4.760.000
32	KOZAL	106,3	40.254.740	-35.500.960	4.753.780
33	YATAS	13,88	23.269.050	-18.549.450	4.719.600
34	MPARK	24,78	18.334.370	-13.645.710	4.688.660
35	VKGYO	1,5	9.751.653	-5.139.376	4.612.277
36	KORDS	23,6	18.644.980	-14.032.830	4.612.150
37	ENJSA	10,75	31.779.500	-27.516.830	4.262.670
38	IPEKE	12,27	17.463.070	-13.430.930	4.032.140
39	HEKTS	8,02	15.692.090	-11.791.400	3.900.690
40	TURSG	4,86	21.544.180	-17.669.160	3.875.020

Kaynak: MATRIKS

HAFTALIK PARA ÇIKIŞI OLAN HİSSELER - İlk 5 Kurum (TL)

Sıra	Hisse	Kapanış	Alıcılar Hacim	Satıcılar Hacim	Para Çıkışı
1	ODAS	1,42	92.480.260	-132.084.100	-39.603.840
2	FROTO	170,8	122.360.200	-158.739.600	-36.379.400
3	KRDMD	7,61	132.591.700	-166.383.500	-33.791.800
4	DOHOL	2,6	57.694.180	-87.972.300	-30.278.120
5	EKGYO	1,85	65.003.500	-92.645.740	-27.642.240
6	BRLSM	10,01	59.762.860	-84.775.910	-25.013.050
7	VAKBN	3,55	57.048.940	-79.783.390	-22.734.450
8	DARDL	2,41	32.937.290	-51.284.620	-18.347.330
9	KZBGY	21,3	70.846.990	-88.640.720	-17.793.730
10	PGSUS	69,4	23.750.470	-40.459.290	-16.708.820
11	MGROS	36,24	41.660.840	-56.888.980	-15.228.140
12	ULKER	19,46	18.480.550	-32.912.520	-14.431.970
13	SASA	27,9	29.971.230	-41.526.660	-11.555.430
14	QUAGR	12,61	18.537.380	-28.572.530	-10.035.150
15	KARSN	3,78	42.215.930	-52.231.320	-10.015.390
16	GSDDE	2,62	14.225.060	-24.006.690	-9.781.630
17	AEFES	21,68	19.408.220	-28.554.720	-9.146.500
18	ARCLK	32,78	75.136.150	-84.201.820	-9.065.670
19	KRONT	37,62	14.001.220	-22.132.300	-8.131.080
20	PAMEL	41,04	44.670.920	-52.304.160	-7.633.240
21	TAVHL	22,8	29.623.570	-37.139.070	-7.515.500
22	DEVA	24,54	15.883.800	-22.980.960	-7.097.160
23	CEMAS	1,21	15.521.180	-22.451.370	-6.930.190
24	KRSTL	1,33	12.693.290	-19.584.300	-6.891.010
25	KOZAA	15,52	51.647.720	-57.917.160	-6.269.440
26	MRGYO	1,06	15.754.250	-21.614.980	-5.860.730
27	AYDEM	7,47	44.744.070	-50.284.650	-5.540.580
28	GENIL	15,53	32.220.380	-37.704.310	-5.483.930
29	AGYO	4,52	24.394.760	-29.774.430	-5.379.670
30	TSKB	1,31	29.669.730	-34.758.640	-5.088.910
31	KLKIM	12,76	10.804.770	-15.766.570	-4.961.800
32	EGEEN	1254,6	12.931.080	-17.646.710	-4.715.630
33	KRDMA	6,9	9.253.356	-13.634.430	-4.381.074
34	ALKIM	15,12	23.041.450	-27.387.140	-4.345.690
35	MEDTR	41,14	19.215.030	-23.555.210	-4.340.180
36	KGYO	6,84	5.544.091	-9.605.334	-4.061.243
37	DOCO	655,2	12.066.110	-16.087.620	-4.021.510
38	ZOREN	1,6	15.792.360	-19.531.440	-3.739.080
39	GOODY	7,61	9.012.027	-12.687.180	-3.675.153
40	CANTE	12,4	9.135.684	-12.744.220	-3.608.536

Kaynak: MATRIKS

23 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	au Jibun Bank İmalat PMI (Öncü)	Ağu		53
Japonya	03:30	au Jibun Bank Hizmet PMI (Öncü)	Ağu		47,4
Japonya	03:30	au Jibun Bank Bileşik PMI (Öncü)	Ağu		48,8
Türkiye	10:00	TÜİK/TCMB Tüketici Güven Endeksi	Ağu		79,5
Almanya	10:30	İmalat PMI (Öncü)	Ağu	65	65,9
Almanya	10:30	Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	61	61,8
Almanya	10:30	Bileşik PMI (Öncü)	Ağu	62	62,4
Euro Bölgesi	11:00	İmalat PMI (Öncü)	Ağu	62,4	62,8
Euro Bölgesi	11:00	Bileşik PMI (Öncü)	Ağu	60,1	60,2
Euro Bölgesi	11:00	Hizmet PMI (Öncü)	Ağu	59,7	59,8
Türkiye	11:00	Yabancı Ziyaretçi Sayısı	Tem		2,05Mn
İngiltere	11:30	CIPS İmalat PMI (Öncü)	Ağu		60,4
İngiltere	11:30	CIPS Bileşik PMI (Öncü)	Ağu		59,6
İngiltere	11:30	CIPS Hizmet PMI (Öncü)	Ağu		59,2
ABD	16:45	İmalat PMI (Öncü)	Ağu	62	63,4
ABD	16:45	Bileşik PMI (Öncü)	Ağu		59,9
ABD	16:45	Hizmet PMI (Öncü)	Ağu		59,9
ABD	17:00	2. El Konut Satışları	Tem	5,84M	5,86M
Euro Bölgesi	17:00	Tüketici Güven Endeksi (Öncü)	Eyl	-4,7	-4,4

24 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Mevsimsel Düzeltilmiş GSYH (Final)	2. Çeyrek	1,50%	1,50%
Almanya	09:00	Mevsimsel Düzeltilmiş GSYH (Final-Yıllık)	2. Çeyrek	9,20%	9,20%
ABD	15:30	Philadelphia Fed İmalat Dışı Aktivite Endeksi	Ağu		53,1
ABD	17:00	Yeni Konut Satışları	Tem	700K	676K

25 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Reel Kesim Güven Endeksi	Ağu		114,8
Türkiye	10:00	Kapasite Kullanım Oranı	Ağu		76,7
Türkiye	10:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Ağu		114,8
Almanya	11:00	Ifo İş Ortamı Endeksi	Ağu	100,4	100,8
ABD	15:30	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Öncü)	Tem	-0,80%	0,90%

26 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	GFK Tüketici Güven Endeksi	Ağu	-0,4	-0,3
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık		348K
ABD	15:30	GSYH (Öncü)	2. Çeyrek	6,60%	6,50%

27 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ekonomik Güven Endeksi	Ağu		100,1
ABD	15:30	Kişisel Gelirler (Aylık)	Tem	0,20%	0,10%
ABD	15:30	Kişisel Tüketim (Aylık)	Tem	0,50%	1,00%
ABD	15:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi (USD)	Tem		-91,2B
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Final)	Ağu	71,5	70,2

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

Şişli Şubesi

Halaskargazi Cad. No:111 D:4 Kat:1 Şişli/İstanbul
Tel: 0212 395 32 33 Faks: 0212 230 81 15

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcaner İşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 245 91 21 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Uzmanı Müdür Yardımcısı
02123953227
ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213
arif.segmen@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.