

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Piyasaların yakından izleyeceği Jackson Hole sempozyumu öncesinde Asya'da satışların devam ettiğini görmekteyiz. Bu sabah Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,47, Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,21 ekside seyretilmekte. Japonya hisse endeksleri yataya yakın bir seyir izlemektedir. Piyasalar bugün başlayıp Cumartesi gününe kadar devam edecek olan Jackson Hole'dan Fed'in varlık alımlarını azaltma planına ilişkin bir ipucu çıkıp çıkmayacağına odaklanmış durumda. Kovid-19 delta varyantından kaynaklı ekonomik endişeler Fed'den sıkılaştırma sinyali gelebileceği yönündeki beklentileri azalttı. Zira Başkan Jerome Powell'in temkinli tarafta kalarak belirli bir takvimi işaret etmekten geri duracağına yönelik beklentilerin de mevcut olduğunu görmekteyiz. ABD'den gelen son veriler ekonomik toparlanmada karışık bir seyri işaret ediyor; Fed enflasyon ve istihdam hedeflerine yaklaşırken hizmetler ve imalat göstergeleri belirgin bir ivme kaybı olduğunu göstermekte. Bugün ABD'de 2Ç21 öncü GSYİH rakamları takip edilecek ve haftalık işsizlik haklarından yararlanma başvuruları açıklanacak. Almanya'da tüketici güven endeksi izlenecek. Ayrıca Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) para politikası toplantısının tutanakları yayınlanacak. Yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmamaktadır. Jackson Hole öncesinde küresel piyasalardaki kararsız duruşun Borsa İstanbul tarafına da yansıtıldığını görmekteyiz. Teknik seviyeler içerisinde hareketini sürdüren gösterge endekste yukarı yönlü seyrin devamı için 1.465 puan önemli direnc oluşturmaktadır.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Küresel piyasalarda hafta ortasında Avrupa endeksleri değişen oranlar ile karışık görünüm ortaya koydu. DAX endeksi %0,28 oranında değer kaybına uğrarken FTSE 100 endeksi %0,34'lük artış yaşadı. Bölge geneline dair fikir veren EURO STOXX 50 endeksi ise %0,07 ile yatay alıcılı bir seyir izledi. EUR/USD paritesi sınırlı olarak yukarı yönlü hareketler sergiledi ve 1,177'li seviyelerden işlem gördü. Almanya'da IFO iş iklimi endeksi Ağustos'ta tedarik zinciri endişelerinin devam etmesi ve Kovid-19 vakalarındaki artışla 100,7 puandan 99,4 puana geriledi. ABD endeksleri ise %0,30'a varan artışlar ile pozitif görünüm sergiledi. ABD 10 yıllık tahvil getirisi 0,044 baz puan artarak %1,34 seviyesini aştı ve önceki haftanın kayıplarını telafi etti. Emtia tarafında ise ons altın %0,50'yi aşan düşüslere karşın 1.790 USD'nin üzerinde kalmaya çalıştı. Brent petrol, %1,30'u aşan alışlar ile 71,3 USD'yi aştı. Böylece Brent, hafta başından bu yana süren yükselişini korudu. ABD'de dayanıklı mal siparişleri Temmuz'da %0,1 ile tahminlerin altında geriledi.

BİST100 endeksi dün günü, %0,86 oranında düşüş ile kapattı. Böylece endeks hafta ortasında küresel borsalardan negatif ayrılmış oldu. USD/TRY ve EUR/TRY kurları paralel olarak %0,30'u aşan düşüş yaşadılar. Gram altın ise %1'e varan değer kaybına rağmen 480-490 TL arasındaki yatay hareketine devam etti. TCMB'nin Ağustos ayına ilişkin açıkladığı verilere göre reel kesim güven endeksi 0,9 puan azalarak 113,9'a geriledi. Kapasite kullanım oranı ise bir önceki aya göre 0,4 puan artarak %77,1 seviyesine yükseldi. Sektörel güven endeksi de Ağustos'ta aylık bazda hizmet sektöründe %1,2, perakende ticaret sektöründe %0,6 ve inşaat sektöründe %7,1 yükseldi.

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.453,30	-0,86
BIST-30	1.571,40	-0,84
BIST-BANKA	1.315,64	-0,45
BIST-SINAI	2.530,86	-0,77
BIST-TUM	1.657,10	-0,86
BIST Hacim-TUM(mn TL)	23.076	13,01
VİOP30 Yakın Vade	1.576,75	-0,85

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,3796	-0,37
EURTRY	9,8692	-0,26
EURUSD	1,1761	0,03

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.791	-0,69
BRENT	71	0,71

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
GESAN	9,98	ISGSY	-10,00
MRGYO	9,91	EDATA	-9,99
DARDL	9,67	AGYO	-9,89
PENTA	9,25	KRONT	-9,18
KGYO	7,51	IDGYO	-6,44

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	12,50	1.703,47
GARAN	9,53	1.635,36
GESAN	27,34	1.481,52
BRLSM	12,12	1.315,23
KRDMD	7,63	665,10

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	GFK Tüketici Güven Endeksi	Ağu	-0,7	-0,30%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	350K	348K
ABD	15:30	GSYH (Öncü)	2Ç21	6,70%	6,50%

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	Temettü Dağıtım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Biotrend (BIOEN):** (KAP) Kırgız Cumhuriyeti Yatırım Bakanlığı ve Bişkek Belediye Başkanlığı ve Oş Belediye Başkanlığı ile şirket arasında Kırgızistan'ın başkenti Bişkek ve Oş şehirlerinde birer atık geri dönüşüm tesisinin kurulması ve işletilmesine ilişkin tarafları bağlayıcılığı olmayan bir niyet mektubu imzalanmıştır. Söz konusu niyet mektubuna ilişkin ileriki dönemlerde bağlayıcı bir doküman imzalanması durumunda şirket tarafından ayrıca açıklama yapılacaktır.
- **Girişim Elektrik (GESAN):** (KAP) Şirket ile Bali Rüzgar Elektrik Üretim Sanayi Ve Ticaret A.Ş. arasında 58,8 MW gücündeki Hacıbey Rüzgar Enerji Santrali'nin Trafo Merkezi ve Karşı Fider Elektrik İşleri kapsamında sözleşme imzalanmıştır. İlgili sözleşmenin bedeli vergiler hariç 1,5mn Euro'dur. Ek olarak, şirket ile Nahçıvan Özerk Cumhuriyeti Enerji Bakanlığı arasında üretim kalemlerinden oluşan Orta Gerilim (36 kV ve 12 kV) Şalt sistemleri ve ürünlerinin satışına ilişkin olarak sözleşme imzalanmıştır. İlgili sözleşmenin bedeli vergiler hariç 384.185 Euro'dur.
- **Hedef GSYO (HDFGS):** (KAP) Şirketin 25.08.2021 tarih ve 22 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında; Her türlü arazi üzerine spor tesisi inşaatı yapma, sporun bütün dallarında takımlar kurma, sporun bütün dallarında basın ve yayıncılık yapma, Her türlü sportif alanda kullanılacak bilgisayar yazılımları ve oyun yazılımları gibi sportif faaliyetler ile iştigal eden Sporttz Spor Yatırımları A.Ş. 'ne tahsisli sermaye artırımı yolu ile girişim yatırımı yapılmasına, şirketin 16,78mn TL olan ödenmiş sermayesinin 93,93mn TL'na artırılması sırasında şirkete tahsis edilen ve şirketin %13,61'ine tekabül eden beheri 0,01 TL nominal değerdeki 1,28mlr adet C grubu paya, 12,79mn TL bedelle iştirak edilmesine, Bu çerçevede Girişim Sermayesi Yatırım Sözleşmesi imzalanmasına oy birliği ile karar verildi.
- **Papillon Savunma (PAPIL):** (KAP) Jandarma Genel Komutanlığı ile Türkiye genelinde kullanılmakta olan Otomatik Parmak ve Avuç İzi Teşhis Sistemi'nin (Papillon OPTES) 30.06.2022 tarihine kadar devam edecek olan parçalı bakım ve onarımı işi için 1,02mn TL+KDV tutarlı sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme, söz konusu sistemin sürekliliği kapsamında verilecek olan bakım hizmeti ve yedek parça ihtiyaçlarını kapsamaktadır.
- **Reysaş GYO (RYGYO):** (KAP) Şirketin 24.08.2021 tarih ve 665 nolu Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda; İzmir İli Kemalpaşa İlçesi Ansızca Köyü 253 Ada 2 Parsel üzerinde bulunan, Emine Özgün, Ali Özgün, Saadet Canpolat ve Müfakat Dizdar'a ait ortak mülkiyetli 12.902 m2'lik arsa 15,22mn TL bedel ile peşin olarak satın alınmıştır. Söz konusu arsa bölgedeki lojistik depo ihtiyacı olması sebebiyle satın alınmış olup, arsa üzerine Mevcut ve Yeni Müşteriler için yaklaşık 7 bin m2'lik lojistik depo yapılması planlanmaktadır.
- **RTA Laboratuvarları (RTALB):** (KAP) Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü ile SARS-Cov-2(2019-nCov)RT-qPCR Tespit Kitinin temini hususunda 2020-2021 dönemi için 1 yıllık Sağlık Market Tıbbi Malzeme Çerçeve Anlaşması imzalanmıştı, bahse konu anlaşmanın süresi 31.12.2021 tarihine kadar uzatılmıştır.
- **Türk İlaç (TRILC):** (KAP) Şirket Ortağı Mehmet Berat Battal 200 bin lot 15 TL'den 145.625 lot 14,93 TL'den geri alım yapmıştır.

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.

Ekonomi Haberleri

- **Güney Kore pandemide faiz artıran ilk büyük Asya ekonomisi oldu.** Güney Kore Merkez Bankası 25 baz puan faiz artırımına giderek pandeminin başlamasından bu yana sıkılaştırma adımı atan ilk büyük Asya ekonomisi oldu.
- **ABD'de dayanıklı mal siparişleri Temmuz'da düştü.** ABD Ticaret Bakanlığı'nın verilerine göre dayanıklı mal siparişleri Temmuz'da %0,1 ile tahminlerin altında geriledi. Ulaşım hariç siparişler %0,7 arttı. Beklenti %0,5'ti. (Bloomberg HT)
- **Çin, dünyanın en yoğun 3. limanındaki terminali yeniden açtı.** Çin'in en yoğun 2. limanında bulunan Meishan terminali, 2 haftalık bir kapanmanın ardından yeniden açıldı. (Bloomberg HT)
- **Almanya'da IFO endeksi 2. ayda da geriledi.** Almanya'da iş iklimi endeksi Ağustos'ta tedarik zinciri endişelerinin devam etmesi ve Kovid-19 vakalarındaki artışla geriledi. IFO iş-iklim endeksi Temmuz'daki 100,7 puandan Ağustos'ta 99,4 puana geriledi. (Bloomberg HT)
- **Sektörel güven endeksleri Ağustos'ta arttı.** Sektörel güven endeksi, Ağustos'ta aylık bazda hizmet sektöründe %1,2, perakende ticaret sektöründe %0,6 ve inşaat sektöründe %7,1 yükseldi. (Bloomberg HT)
- **Reel kesim güven endeksi Ağustos'ta geriledi.** TCMB, Ağustos ayına ilişkin kapasite kullanım oranı ve reel sektör güven endeksini yayımladı. Verilere göre reel kesim güven endeksinde 0,9 puan azalarak 113,9'a gerilerken; imalat sanayisi genelinde kapasite kullanım oranı, Ağustos'ta bir önceki aya göre 0,4 puan artarak %77,1 seviyesine yükseldi. (Bloomberg HT)
- **Alüminyum fiyatları 3 yılın zirvesinde.** Londra Metal Borsası'nda alüminyum 25.08.2021'de %0,5 artışla ton başına 2,629 USD'den işlem görerek Nisan 2018'den beri en yüksek seviyeye çıktı. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

26 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	GFK Tüketici Güven Endeksi	Ağu	-0,7	-0,30%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	350K	348K
ABD	15:30	GSYH (Öncü)	2. Çeyrek	6,70%	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	0,30%	1,00%
ABD	15:30	Öncü Mal Ticaret Dengesi (USD)	Tem		-91,2B
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi (Final)	Ağu	70,7	70,2

30 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	Tüm Gün	Tatil			
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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Euro Bölgesi	12:00	Ekonomik Görünüm Endeksi	Ağu		119
Euro Bölgesi	12:00	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Ağu	19,9	19,3
Euro Bölgesi	12:00	Tüketici Güven Endeksi	Ağu		-4,4
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Kesimi Güven Endeksi	Ağu		14,6
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Ağu	0,50%	0,90%
Almanya	15:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Ağu	3,30%	3,80%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	Tem		-1,90%
ABD	17:00	Bekleyen Konut Satışları (Yıllık)	Tem		-1,90%

31 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:30	İşsizlik Oranı	Tem	3,00%	2,90%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Aylık)	Tem		3,10%
Japonya	02:50	Perakende Satışlar (Yıllık)	Tem		0,10%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Aylık)	Tem		6,50%
Japonya	02:50	Sanayi Üretimi (Öncü-Yıllık)	Tem		23,00%
Çin	04:00	NBS İmalat PMI	Ağu	50,8	50,4
Çin	04:00	NBS Bileşik PMI	Ağu		52,4
Çin	04:00	NBS Hizmet PMI	Ağu		53,3
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Dengesi (Final-USD)	Tem		-4,31Mlr
Almanya	10:55	Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı	Ağu	5,80%	5,70%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Aylık)	Ağu		-0,10%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE (Öncü-Yıllık)	Ağu	2,50%	2,20%
ABD	16:45	Chicago PMI	Ağu	69,8	73,4
ABD	17:00	CB Tüketici Güven Endeksi	Ağu	124	129,1

1 Eylül Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	au Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Ağu		
Çin	04:45	Caixin İmalat PMI	Ağu	51	50,3
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Tem	2,00%	4,20%
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Tem	3,20%	6,20%
Türkiye	10:00	İSO İmalat PMI	Ağu		54
Türkiye	10:00	GSYH (Yıllık)	2. Çeyrek	22,00%	7,00%
Almanya	10:55	BME İmalat PMI (Final)	Ağu		
Euro Bölgesi	11:00	İmalat PMI (Final)	Ağu	62,6	62,6
İngiltere	11:30	CIPS İmalat PMI (Final)	Ağu		
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	Tem		7,70%
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Aylık)	Ağu		1,52%
Türkiye	12:00	İstanbul Perakende Fiyatlar (Yıllık)	Ağu		17,38%
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Ağu	575K	330K

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.

ABD	16:45	İmalat PMI (Final)	Ağu		
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Ağu	59,1	59,5

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.