

## GÜNLÜK STRATEJİ

**Bugün Ne Bekliyoruz?** Asya piyasalarında bu sabah karışık bir seyir görmekteyiz. Japonya'da Nikkei 225 Endeksi %0,26 yükselirken, Topix Endeksi yatay bir seyir izlemekte. Teknoloji sektörü üzerindeki otorite baskısının sürdüğü Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,54 artarken, Hong Kong Hang Seng Endeksi hafifçe geriledi. Güney Kore Kospi Endeksi'nde %0,97 satıcı bir seyir hâkim. OPEC+ grubunun dünkü toplantıda petrol arzının kademeli olarak artırılmasına ilişkin plana bağlı kalmasının ardından petrol fiyatları bu sabah itibarıyla sakin seyrini korurken, Brent 71,2 USD, WTI petrol 68,3 USD seviyesinden alıcı bulmakta. Mevcut plana göre grup Ekim ayında günlük arzı 400 bin varil artıracak. Bugün ABD'de fabrika siparişleri, dayanıklı mal siparişleri ve işsizlik haklarından yararlanma başvuruları takip edilecek. Yurt içinde Ağustos ayı öncü dış ticaret istatistikleri ile Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın haftalık para ve banka istatistikleri izlenecek. Borsa İstanbul tarafında; günü yaklaşık 1.474 puandan tamamlayan BIST 100 Endeksi'nde 1.465 puan seviyesinin korunması durumunda yukarı yönlü hareketler devam edebilir. Gösterge endeksin güne alışı ağırlıklı yatay bir başlangıç yapabileceği düşünmekteyiz.

**Piyasalarda Dün Ne Oldu?** Küresel piyasalarda dün Avrupa endeksleri CAC 40 endeksinin %1,18'lik artışı öncülüğünde pozitif görünüm ortaya koydu. DAX endeksi ise %0,07'lik düşüş ile bölgeden negatif ayrıştı. EUR/USD paritesi %0,30 oranında artarak 1,184'ü seviyelerden işlem gördü. Euro Bölgesi imalat sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Ağustos ayında 61,4 seviyesine geriledi. Endeks Temmuz ayında 62,8 olarak açıklanmıştı. ABD endeksleri ise hafta ortasında karışık görünüm sergiledi. NASDAQ endeksi %0,50'yi aşan değer artışı kaydederken DOW JONES endeksi gün genelinde yatay satıcıydı. ABD 10 yıllık tahvil faizleri yatay kalırken dolar endeksi (DXY) sınırlı düşüş yaşadı ve 92,5'in hemen altına geriledi. Emtia tarafında ise ons altın hafta başından bu yana yatay görünüm sergilerken Brent petrol dün %0,25 oranında düşüş yaşadı. ABD'de ISM imalat endeksi Ağustos'ta siparişler ve üretimdeki artışla 59,5'ten 59,9'a yükseldi. ADP Araştırma Enstitüsü'nün açıkladığı ABD istihdamı Ağustos'ta 374 bin oldu ve 625 binde bulunan piyasa beklentisinin altında kaldı.

BİST100 endeksi dün günü, %0,14 oranında artış ile yatay alıcılı olarak kapattı. USD/TRY kuru %0,25'e varan düşüş ile 8,30'un altına gerilerken EUR/TRY kuru pariteden destek bularak stabil kaldı. Gram altın kurdaki geri çekilme ile sınırlı satıcı görünüm ortaya koydu. Türkiye ekonomisi yılın 2. çeyreğinde %21,7 ile beklentilere paralel büyüdü. İmalat PMI, Temmuz'da 54 olarak gerçekleşerek 6 ayın zirvesine çıktıktan sonra Ağustos'ta da 54,1 seviyesine ulaşarak zirvede tutundu. İTO verilerine göre perakende fiyatlar Ağustos'ta bir önceki yılın aynı dönemine göre %18,89 arttı. Böylelikle İstanbul'da yıllık enflasyon 2019 Mayıs ayından bu yana en yüksek seviyeye çıktı.

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	1.474,13	+0,14
BIST-30	1.586,95	-0,09
BIST-BANKA	1.347,99	-0,36
BIST-SINAI	2.568,25	+0,20
BIST-TUM	1.679,99	+0,25
BIST Hacim-TUM(mn TL)	19.162	-7,04
VİOP30 Yakın Vade	1.617,50	1,78

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	8,2960	-0,25
EURTRY	9,8234	-0,02
EURUSD	1,1846	0,40

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.814	0,02
BRENT	71	-0,50

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
EGEPO	10,00	KARYE	-9,38
KONTR	9,99	AGYO	-3,51
PSDTC	9,98	YAPRK	-3,10
EDATA	9,97	DESA	-3,09
BURCE	9,97	KZBGY	-3,03

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
GARAN	9,83	1.304,27
THYAO	12,90	1.149,61
SASA	28,04	632,66
KOZAL	105,40	627,54
TUPRS	103,60	594,45

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Ağu		-4,28Mlr
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	Tem	1,10%	1,40%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	Tem	11,00%	10,20%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	345K	353K
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Tem	-70,9B	-75,7B
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Tem	0,30%	1,50%
ABD	17:00	Dayanıklı Mal Sip. (Aylık-Final)	Tem		-0,10%

**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

- **Emlak Konut GYO (EKGYO):** (KAP) T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Altyapı ve Kentsel Dönüşüm Hizmetleri Genel Müdürlüğü ile Şirket arasında imzalanan "Dönüşüm Uygulamalarına İlişkin İş Birliği Protokolü" çerçevesinde Bakanlık adına Şirket tarafından ihale edilen İstanbul Güngören Tozkoparan 2. Etap Kentsel Dönüşüm Projesi İnşaatı İş'i'nin sözleşmesi, Yüklenici Egemen İnş. ve Tic. A.Ş. & İmaj Altyapı Üst Yapı San. ve Tic. A.Ş. İş Ortaklığı ile 31.08.2021 tarihinde imzalanmıştır. Sözleşme Bedeli: 169,49mn TL+KDV'dir.
- **Orge Enerji (ORGE):** (KAP) Şirketin devam eden işleri arasında yer alan Dudullu-Bostancı Metro Projesi'nde, İMES ve MODOKO istasyonları elektrik işlerine ilişkin 1,5mn Euro+KDV tutarındaki teklifin kabul edildiği İşveren Şenbay-Kolin-Kalyon Dudullu Bostancı Metro Yapım Ortaklığı tarafından Şirkete bildirilmiştir. İşveren ile sözleşme görüşmelerine başlanmıştır. İşin 365 günde bitirilmesi planlanmaktadır.
- **Oyak Çimento (OYAKC):** (KAP) 2014 yılında duruşuna karar verilmiş olan Mardin Çimento Şubesi 1 nolu klinker üretim hattı, güncel piyasa koşulları dikkate alınarak, modernizasyon ve bakım işlemleri tamamlanıp 2021 yılı Eylül ayı içerisinde devreye alınacaktır.
- **Yeo Teknoloji (YEOTK):** (KAP) YEO'nun çıkarılmış sermayesinin 20mn TL'den 24mn TL'ye çıkarılması nedeniyle 4mn TL nominal değerli 4mn adet payın ve mevcut ortaklardan 1mn TL nominal değerli 1mn adet pay olmak üzere toplam 5mn TL nominal değerli 5mn adet (B) grubu pay halka arz edilmiştir. YEO paylarının halka arzında 1,00 TL nominal değerli payların halka arz fiyatı 20,00 TL olarak açıklanmış olup, belirlenen halka arz fiyatı ile halka arz büyüklüğü 100mn TL olarak gerçekleşmiştir. Halka arzda herhangi bir yatırımcı grubuna tahsisat yapılmamıştır. YEO'nun halka arzı kapsamında yurt içi gerçek ve tüzel kişi olarak 121.211 yatırımcı, 242 adet yabancı gerçek ve tüzel kişi yatırımcı, 36 yerli kurumsal yatırımcı olmak üzere toplam 121.489 yatırımcıya 5mn TL nominal değerli paylar dağıtılmıştır.

## Ekonomi Haberleri

- **OPEC+ üretim artışına devam etme konusunda anlaştı.** Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) ve OPEC dışı bazı üretici ülkelerden oluşan OPEC+ grubu, aylık petrol üretim artışına devam etme kararı aldı. OPEC+'nın mevcut politikasına göre günlük 400 bin varil petrol üretim artışı devam edecek. (Bloomberg HT)
- **ABD ISM imalat endeksinde sürpriz yükseliş.** ABD'de ISM imalat endeksi Ağustos'ta siparişler ve üretimdeki artışla yükseldi. Endeks, 59,5'ten 59,9'a yükseldi. (Bloomberg HT)
- **ABD'de istihdam beklentilerin altında kaldı.** ADP Araştırma Enstitüsü'nün açıkladığı ABD istihdamı Ağustos'ta 374 bin olurken 625 binlik piyasa beklentisinin aşağısında kaldı. (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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **JP Morgan ve Goldman'dan Türkiye güncellemesi.** JP Morgan ve Goldman Sachs, Türkiye için büyüme tahminlerini revize etti. JP Morgan büyüme tahminini %6,8'den %8,4'e çıkarırken Goldman Sachs büyüme tahminini %7,5'ten %9,5'e yükseltti. (Bloomberg HT)
- **Euro Bölgesi imalat PMI Şubat'tan beri en düşük seviyeye indi.** Euro Bölgesi imalat sektörü satın alma yöneticileri endeksi (PMI) Ağustos ayında 61,4 seviyesine geriledi. Endeks Temmuz ayındaki seviyesi olan 62,8'e kıyasla düşüş gösterdi. (Bloomberg HT)
- **İstanbul'da enflasyon 27 ayın zirvesinde.** İstanbul Ticaret Odası verilerine göre perakende fiyatlar Ağustos'ta bir önceki yılın aynı dönemine göre %18,89 arttı. Böylelikle İstanbul'da yıllık enflasyon 2019 Mayıs ayından bu yana en yüksek seviyeye çıktı. (Bloomberg HT)
- **İmalat PMI zirvede tutundu.** Türkiye imalat sanayi satın alma yöneticileri endeksi (PMI), Temmuz'da 54 olarak gerçekleşerek 6 ayın zirvesine çıktıktan sonra Ağustos'ta da 54,1 seviyesine ulaşarak zirvede tutundu. (Bloomberg HT)
- **Türkiye 2. çeyrekte baz etkisiyle %21,7 büyüdü.** Türkiye ekonomisi yılın 2. çeyreğinde %21,7 ile beklentilere paralel büyüdü. Piyasa beklentisi 2. çeyrekte büyümenin yıllık bazda %22 olacağı yönündeydi. Bir önceki çeyreğe göre büyüme ise %0,9 oldu. (Bloomberg HT)
- **Çin'de imalat göstergesi 6 ayın en düşük seviyesinde.** Salgının üretim üzerindeki etkisi Çin'de de hissedildi. Caixin İmalat Sektörü Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) Ağustos'ta, Temmuz ayı seviyesi olan 50,3'ten 49,2 seviyesine geriledi. (Bloomberg HT)

## EKONOMİK TAKVİM

### 2 Eylül Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Dış Ticaret Dengesi (Öncü-USD)	Ağu		-4,28Mlr
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	Tem	1,10%	1,40%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	Tem	11,00%	10,20%
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	345K	353K
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Tem	-70,9B	-75,7B
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Tem	0,30%	1,50%
ABD	17:00	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık-Final)	Tem		-0,10%

### 3 Eylül Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	au Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Ağu		43,5
Japonya	03:30	au Jibun Bank Bileşik PMI (Final)	Ağu		45,9
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Ağu		54,9
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Ağu		53,1
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Ağu	0,65%	1,80%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Ağu	18,70%	18,95%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Ağu	1,50%	2,46%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Ağu	43,70%	44,92%
Almanya	10:55	Hizmet PMI (Final)	Ağu	61,5	61,5
Almanya	10:55	Bileşik PMI (Final)	Ağu	60,6	60,6

**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	11:00	Hizmet PMI (Final)	Ağu	59,7	59,7
Euro Bölgesi	11:00	Bileşik PMI (Final)	Ağu	59,5	59,5
İngiltere	11:30	CIPS Hizmet PMI (Final)	Ağu	55,5	55,5
İngiltere	11:30	CIPS Bileşik PMI (Final)	Ağu	55,3	55,3
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	Tem	0,10%	1,50%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	Tem	4,80%	5,00%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Ağu	750K	943K
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Aylık)	Ağu	-0,40%	-0,40%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Ağu	3,80%	3,98%
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Ağu	5,20%	5,40%
ABD	16:45	Hizmet PMI (Final)	Ağu		55,2
ABD	16:45	Bileşik PMI (Final)	Ağu		55,4
ABD	17:00	ISM Hizmet PMI	Ağu	61,8	64,1

#### 6 Eylül Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	Tüm Gün	Tatil			
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Tem		4,10%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Tem		26,20%
Euro Bölgesi	11:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Eyl	29	22,2
Türkiye	14:30	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru	Ağu		61,31

#### 7 Eylül Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	05:00	Dış Ticaret Dengesi (USD)	Ağu		56,6B
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Aylık)	Tem	0,50%	-1,30%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Tem		5,10%
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi	Eyl	56,7	40,4
Euro Bölgesi	12:00	GSYH (Final)	2. Çeyrek	-0,60%	2,00%
Euro Bölgesi	12:00	GSYH (Final-Yıllık)	2. Çeyrek	-1,80%	13,60%
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi (TL)	Ağu		-67,93Mlr

#### 8 Eylül Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (Yen)	Tem		
Japonya	02:50	GSYH (Final)	2. Çeyrek	-1,20%	0,30%
Japonya	02:50	GSYH (Final-Yıllık)	2. Çeyrek	-4,80%	1,30%
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Ağu		57,7

**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.

# 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](mailto:ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr)

**Arif Tekin Seğmen**  
**Araştırma Uzmanı**  
**02123953213**  
[arif.segmen@piramitmenkul.com.tr](mailto: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.