

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	10.024,31	1,45
BIST 30	10.919,49	1,73
BIST BANKA	13.441,23	-0,11
BIST SINAI	13.625,77	1,29
BIST TUM	11.486,10	1,38
BIST TUM-100	34.301,46	1,17
BIST TUM Hacim (mn TL)	133.453	-1,47
VİOP30 Yakın Vade	11.080,25	0,57

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	33,4618	-0,42
EURTRY	36,6046	-0,47
EURUSD	1,0926	-0,05

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.383,06	-0,30
BRENT	78,18	2,55

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
YAYLA	10,00	USAK	-9,65
AVGYO	10,00	SEGMN	-9,33
AKYHO	10,00	RYSAS	-4,17
BALAT	9,99	MARKA	-4,10
EMNIS	9,98	SEYKM	-4,08

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	298,00	12.230,10
EREGL	50,40	6.741,01
KOZAL	24,50	4.489,49
ISCTR	13,66	3.751,72
TUPRS	162,90	3.604,14

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Asya hisse senedi piyasaları bugün genel olarak karışık bir seyir izlemektedir. Japonya Nikkei225 Endeksi %0,92, Topix Endeksi ise %1,08 düştü. Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) bu sabah yayımlanan para politikası toplantı özeti, bazı politika yapıcıların daha fazla faiz artırımını istediğini gösterdi. Banka, 30-31 Temmuz toplantısında politika faizini %0,00-0,10 aralığından "%0,25 civarına" yükselterek Ekim 2008'den beri en yüksek seviyeye çıkardı. BoJ, ayrıca, aylık Hazine tahvili alımlarını azaltacağını açıkladı. BoJ'un kararı risk piyasalarında yaşanan küresel çalkantıda etkili olmuştur. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,15, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,17 yükseldi. Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,26 arttı. Güney Kore'de Kospi Endeksi %0,85, Kosdaq Bileşik Endeksi %0,48 geriledi. Tayvan Taiex Endeksi %2,00 düşerken Avustralya S&P/ASX200 Endeksi %0,34 azaldı. Hindistan Merkez Bankası (RBI) bugün para politikası toplantısında politika faizini art arda dokuzuncu kez değişmeyerek %6,5 seviyesinde sabit bıraktı. ABD endeks vadelieleri bugün yatay bir açılış işaret etmektedir. Avrupa piyasaları ise düşüşle açılışa hazırlanıyorlar.

Bugün küresel takvimde öne çıkan bir veri bulunmamaktadır. Yurt içinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) yayımlayacağı yılın üçüncü enflasyon raporu ve İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) ihracat iklimi endeksi takip edilecek.

TCMB Enflasyon Raporu (2024-III)

Bugün, TCMB'nin yayımlayacağı yılın üçüncü Enflasyon Raporu ve Başkan Fatih Karahan'ın sunumu takip edilecek. Banka'nın yıl sonu enflasyon tahminlerinde, özellikle 2024 sonu tahmininde değişiklik olup olmayacağı kritik önemde olacaktır. Yılın ikinci Enflasyon Raporu'nda (2024-II) yıl sonu enflasyon tahmini %36'dan %38'e yükseltirken 2025 ve 2026 yılları için sırasıyla %14 ve %9 seviyeleri korunmuştu.

İSO İhracat İklimi Endeksi (Temmuz)

İSO, temmuz ayı ihracat iklimi endeksini yayımlayacak. Endeks, haziranda 52,8'den 51,6'ya düşse de büyüme ve daralma arasındaki eşik değer 50,0 seviyesinin üzerinde kaldı. İhracat iklimi üst üste altıncı kez aylık bazda güçlendi.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Dün Asya hisse senedi piyasalarında pozitif bir seyir izlendi. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %1,19 artış gösterdi. Çin'de CSI300 Endeksi %0,04 düşüş kaydetti. Hong Kong Hang Seng Endeksi %1,38 yükseldi. Güney Kore'de Kospi Endeksi %1,83 arttı. Avrupa piyasalarında, İngiltere FTSE100 Endeksi %1,75, Almanya DAX Endeksi %1,50 ve Fransa CAC40 Endeksi %1,91 arttı. Stoxx Europe 600 Endeksi %1,54 yükseldi. ABD piyasalarında, S&P500 Endeksi %0,77, Dow Jones Endeksi %0,60 ve Nasdaq Bileşik Endeksi %1,05 düşüşle günü tamamladı.

Borsa İstanbul'da BIST100 Endeksi %1,45 artışla 10.024 puandan günü tamamladı. BIST30 Endeksi %1,73 yükselişle 10.919 puana çıktı. Bankacılık Endeksi (XBANK) %0,11 düşüşle 13.441 puana gerilerken Sınai Endeksi (XUSIN) %1,29 artışla 13.625 puandan kapandı. BIST 100 Endeksi'nin işlem hacmi 92,59mlr TL olarak gerçekleşti.

Hazine Nakit Gerçekleşmeleri (Temmuz)

Temmuzda, faiz dışı denge 47,61mlr TL, nakit dengesi 136,52mlr TL açık verirken ocak-temmuz döneminde faiz dışı denge 522,92mlr TL, nakit dengesi 1.140,00mlr TL açık verdi.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Tem		51,6
Türkiye	10:30	TCMB Enflasyon Raporu 2024 - III	Ağu		
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	240K	249K
Türkiye		ALBRK 2Ç24 Bilanço	2Ç24	1,21Mlr	973,1Mn
Türkiye		KCHOL 2Ç24 Bilanço	2Ç24		20,6Mlr
Türkiye		LIDFA 2Ç24 Bilanço	2Ç24		109,7Mn

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 (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Alves Kablo (ALVES,Pozitif):** (KAP) Gold bayisi ile birlikte gerçekleştirilen proje satış kapsamında Deprem Konutları ve Güneş Enerji Santrali projelerinde kullanılmak üzere Bakır Enerji kabloları, Kompakt Bakır İletken ve Yenilenebilir Enerji Kabloları paketi ile; toplamda 125mn TL+KDV tutarında iş anlaşması yapılmıştır.
- **Ebebek Mağazacılık (EBEBK,Pozitif):** (KAP) Temmuz 2024'te Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 7,52mn olarak gerçekleşmişken, bu sayı Temmuz 2023'te 7,01'mn'dur. Temmuz 2024'te sona eren 7 aylık dönemde Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 52,32mn olarak gerçekleşmişken, bu sayı 2023'ün aynı döneminde 46,89mn'dur.
- **Hidropar Hareket Kontrol Teknolojileri (HKTM,Pozitif):** (KAP) Şirket, Aselsan ile daha önce prototip çalışmalarını tamamladığı önemli bir denizcilik sisteminin yerleştirilmesine yönelik 12,6mn Euro değerinde sipariş bedeli üzerinden anlaşmaya varmış olup, aynı bedel üzerinden sipariş mektubu alınmıştır. Sipariş ile ilgili ilk teslimatların 2025 Ocak ayı itibari başlayarak 2026 yılı 3. çeyrek sonunda ise tamamlanması planlanmaktadır.
- **İngram Micro Bilişim (INGRM,Pozitif):** (KAP) Şirket, veri tabanı ve bulut çözümleri sağlayıcısı Oracle ile distribütörlük görüşmelerine başlamıştır.
- **İş Bankası (ISCTR,Sınırlı negatif):** (KAP) İş Bankası, 2Ç24 döneminde 15,1mlr TL net kar elde etti. Konsensus beklenti Banka'nın 10,4mlr TL net kar açıklayacağı yönündeydi. Net kar bir önceki yılın aynı dönemine göre %18,8 düşerken bir önceki çeyreğe göre %7,51 artış gösterdi. Bankanın net faiz gelirleri yıllık %43,7 çeyreklik %46,4 azalmıştır. Net ücret ve komisyon gelirlerinde ise çeyreklik (%11,01) ve yıllık (%188) artışlar gerçekleşmiştir.
- **Reysaş GYO (RYGYO,Pozitif):** (KAP) Şirket portföyünde bulunan, Erzurum İli Palandöken İlçesi Solakzade Mahallesi 12579 Ada 3 Parsel'de geliştirilecek olan Erzurum Holiday Inn Otel projesine (108 Oda 216 Yataklı, 116 Kişilik Lokanta ve 380 Kişilik Konferans Salonu) ilişkin, Kültür ve Turizm Bakanlığı'ndan 29.07.2024 tarih ve 23294 sayılı "Turizm Yatırımı Belgesi" alınmıştır. Otelin inşaat ruhsatının alınmasına müteakip söz konusu arsa üzerinde çalışmalara başlanacak olup, yatırımın 2026 yılında tamamlanması planlanmaktadır. Yatırım maliyetinin yaklaşık olarak 500mn TL olacağı öngörülmektedir.

Ekonomi Haberleri

- **Hindistan faiz oranını değiştirmedir.** Hindistan Merkez Bankası, beklendiği gibi faiz oranını değiştirmedir. (Bloomberg HT)
- **ABD'de mortgage faizi 15 ayın en düşük seviyesinde.** ABD'de 30 yıl vadeli mortgage (konut kredisi) için ortalama faiz oranı yüzde 6,55 seviyesine düşerek Mayıs 2023'ten bu yana en düşük seviyeye gerilerken, mortgage başvuruları yüzde 6,9 artış gösterdi. (Bloomberg HT)
- **Avrupa'da doğalgaz fiyatları yılın zirvesinde.** Avrupa'da doğalgaz fiyatları Ukrayna birliklerinin önemli doğalgaz geçiş noktası olan Sudzha'yı ele geçirdiğine dair haberle bu yılın en yüksek seviyesine çıktı. (Bloomberg HT)
- **Almanya sanayi üretiminde 16 ayın en hızlı aylık artışı.** Almanya'da sanayi üretimi Haziran ayında bir önceki aya göre yüzde 1,4 arttı. Böylelikle ülkede sanayi üretimi Şubat 2023'ten bu yana en yüksek aylık artışı gösterdi. (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.

- **Gelir ve kurum geçici vergi beyanname verme süresi uzatıldı.** Gelir İdaresi Başkanlığı (GİB), 2024 hesap dönemi ikinci geçici vergilendirme dönemine ilişkin gelir ve kurum geçici vergi beyannamelerinin verilme süresinin, enflasyon düzeltmesi nedeniyle 27 Ağustos salı gününe kadar uzatıldığını bildirdi. (Bloomberg HT)
- **Hazine nakit dengesi Temmuz'da 136,5 milyar TL açık verdi.** Temmuz ayında 136,5 milyar lira açık veren nakit dengesi Ocak-Temmuz döneminde de 1,14 trilyon lira açık verdi. (Bloomberg HT)
- **TCMB'den reeskontta bir ilk.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Temmuz ayında ihracat reeskont aracılığıyla döviz alımı yapmadı. 2013'ten beri yayınlanan veride ilk kez TCMB'nin reeskont kredileri aracılığıyla döviz alımı yapmadığı görüldü. (Bloomberg HT)
- **Altın ithalatı 15 ayın en düşük seviyesinde.** Borsa İstanbul Kıymetli Madenler Piyasası üzerinden altın ithalatı Temmuz ayında hem aylık hem de yıllık bazda geriledi ve son 15 ayın en düşük seviyesine indi. (Bloomberg HT)
- **Kart borcunu ödememiş kişi sayısında hızlı artış.** Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre, Haziran'da 16 bin 791 artarak 142 bin 28'e yükseldi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

08 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi(Yen)	Haz	1,79T	2,85T
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Tem		51,6
Türkiye	10:30	TCMB Enflasyon Raporu 2024 - III	Ağu		
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	240K	249K
Türkiye		ALBRK 2Ç24 Bilanço	2Ç24	1,21Mlr	973,1Mn
Türkiye		KCHOL 2Ç24 Bilanço	2Ç24		20,6Mlr
Türkiye		LIDFA 2Ç24 Bilanço	2Ç24		109,7Mn

09 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Çin	04:30	TÜFE(Aylık)	Tem	%0,30	-%0,2
Çin	04:30	TÜFE(Yıllık)	Tem	%0,30	%0,2
Çin	04:30	ÜFE(Aylık)	Tem		-%0,2
Çin	04:30	ÜFE(Yıllık)	Tem	-%0,90	-%0,8
Almanya	09:00	TÜFE(Final-Aylık)	Tem	%0,30	%0,10
Almanya	09:00	TÜFE(Final-Yıllık)	Tem	%2,30	%2,20
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Haz		%1,7
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Haz	-%0,40	-%0,1
Almanya	23:30	Moody's Kredi Notu/Görünümü	Ağu		Aaa/Durağan
Türkiye		BRSAN 2Ç24 Bilanço	2Ç24		1,19Mlr

12 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	Tüm Gün	Tatil			
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	Haz		%8,4
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Haz		%0,20
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Haz		%5,80
Almanya	15:45	Cari İşlemler Dengesi(Euro)	Tem		18,5B
Euro Bölgesi	16:30	CB Öncü Göstergeler Endeksi(Aylık)	Tem		-%0,8
Japonya	17:30	CB Öncü Göstergeler Endeksi(Aylık)	Haz		-%0,1

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.

Türkiye PGSUS 2Ç24 Bilanço 2Ç24 1,93Mlr

13 Ağustos Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem		%0,2
Japonya	02:50	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem		%2,9
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	Haz		%4,4
İngiltere	09:00	İkramiye Dahil Ortalama Kazançlar	Haz		%5,7
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi(\$)	Haz		-1,24Mr
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Tem		79.313
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi	Ağu		41,8
ABD	15:30	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem		%0,2
ABD	15:30	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem		%2,6
ABD	15:30	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem		%0,40
ABD	15:30	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem		%3,00

14 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem		%0,1
İngiltere	09:00	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem		%2,0
İngiltere	09:00	Çekirdek TÜFE(Aylık)	Tem		%0,2
İngiltere	09:00	Çekirdek TÜFE(Yıllık)	Tem		%3,5
İngiltere	09:00	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem		-%0,8
İngiltere	09:00	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem		-%0,4
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Haz		-%0,6
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Haz		-%2,9
Euro Bölgesi	12:00	GSYH(2.Tahmin-Dönemsel)	2Ç24	%0,30	%0,3
Euro Bölgesi	12:00	GSYH(2.Tahmin-Yıllık)	2Ç24	%0,60	%0,50
ABD	15:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem		-%0,1
ABD	15:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem		%3,0
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE(Aylık)	Tem		%0,10
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE(Yıllık)	Tem		%3,30
Almanya	16:30	CB Öncü Göstergeler Endeksi(Aylık)	Haz		-%0,2

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.