

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST 100	9.828,56	-0,80
BIST 30	10.710,61	-0,41
BIST BANKA	12.947,81	1,09
BIST SINAI	13.395,67	-1,72
BIST TUM	11.266,46	-0,94
BIST TUM-100	33.690,17	-1,40
BIST TUM Hacim (mn TL)	118.671	-2,48
VİOP30 Yakın Vade	10.783,00	-1,41

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	33,5780	0,04
EURTRY	36,7206	0,32
EURUSD	1,0933	0,16

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	2.472,02	1,68
BRENT	81,63	2,79

En Çok Artan	Değ%	En Çok Düşen	Değ%
CMEN	10,00	PSDTC	-9,96
USAK	10,00	ERSU	-9,96
MTRYO	9,99	SEGMN	-9,33
ATSYH	9,97	ULKER	-8,77
AKENR	9,97	SNGYO	-7,90

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	300,25	8.398,00
EREGL	49,32	5.060,53
ISCTR	13,08	4.197,14
TUPRS	161,80	3.284,77
PGSUS	230,70	3.107,44

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Haftaya pozitif başlayan Asya piyasalarında bu sabah karışık bir seyir izlenmektedir. Tatilin ardından işlem haftasına başlayan Japonya'da, ÜFE rakamlarının ardından Nikkei225 Endeksi %3,17 ve Topix Endeksi %2,60 yükseldi. Japonya'da ÜFE temmuzda aylık %0,3, yıllık %3,0 yükselişle piyasa beklentisini karşıladı. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,36, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,50 düştü. Hong Kong Hang Seng Endeksi fazla değişmedi. Güney Kore Kospi Endeksi fazla değişmezken Kosdaq Bileşik Endeksi %1,01 düştü. Tayvan ve Avustralya endekslerinde yatay seyir hâkim. ABD endeks vadeliileri haftaya karışık bir başlangıcın ardından bugün pozitif bir fiyatlamayı işaret etmektedir. Avrupa piyasaları da pozitif bir açılışa hazırlanmaktadır.

Bugün küresel veri takviminde ABD'nin temmuz ÜFE rakamları öne çıkıyor. Almanya ve Euro Bölgesi'nde ağustos ayı ZEW Ekonomik Güven Endeksleri takip edilebilir. Yurt içinde haziran ayı ödemeler dengesi istatistikleri ve temmuz konut satışları verileri açıklanacak.

ABD TÜFE/ÜFE verileri (Temmuz)

Temmuzda, ÜFE'de ve çekirdek ÜFE'de aylık %0,2'şer artış beklenmektedir. Haziranda, ÜFE aylık %0,2, yıllık %2,6, çekirdek ÜFE aylık %0,4, yıllık %3,0 artmıştı. Yarı yıl dönemi ilişkin TÜFE rakamları açıklanacak. Enflasyon rakamlarının beklentinin önemli ölçüde altında gelmesi durumunda resesyon endişeleri yeniden artabilir.

Yurt içinde cari işlemler dengesi (Haziran), Konut Satışları (Temmuz)

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) bugün haziran ödemeler dengesi istatistikleri yayımlayacak. Mayısta cari denge 1,24milyar USD açık verirken altın ve enerji hariç cari denge 3,26milyar USD fazla vermişti. Cari denge ocak-mayıs döneminde 17,61milyar USD açık verdi; 2023 yılının aynı döneminde 37,45milyar USD açık vermişti. Yıllıklandırılmış cari denge mayısta düşüşünü sürdürerek 31,74milyar USD'den 25,19milyar USD'ye geriledi.

TÜİK'in temmuz rakamlarını açıklayacağı konut satışları haziranda yıllık %5,2 azalarak 79 bin 313 olmuştu. Ocak-haziran döneminde yıllık %3,7 azalarak 545 bin 074 olarak gerçekleşti.

Teknik analiz bülteni için tıklayınız.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Asya hisse senedi piyasaları haftaya pozitif başladı. Japonya Nikkei225 Endeksi %0,56 yükseldi. Çin'de CSI300 Endeksi %0,17 gerilerken Hong Kong Hang Seng Endeksi %0,13 artış gösterdi. Güney Kore'de Kospi Endeksi %1,15 arttı. Avrupa piyasalarında sınırlı hareketler oldu. İngiltere FTSE100 Endeksi %0,52 arttı, Almanya DAX Endeksi fazla değişmedi, Fransa CAC40 Endeksi %0,26 geriledi. Avrupa genelinde Stoxx Europe 600 Endeksi önceki kapanışa göre fazla değişmedi. ABD piyasalarında da sınırlı hareketler hâkimdi. S&P500 Endeksi fazla değişmedi, Dow Jones Endeksi %0,36 düştü. Nasdaq Bileşik Endeksi %0,21 arttı.

Borsa İstanbul'da ise BIST100 Endeksi %0,80 düşüşle 9.828 puandan kapandı. BIST30 Endeksi %0,41 azalarak 10.710 puana geriledi. Bankacılık sektörü ise pozitif ayrılarak %1,09 yükselerek 12.947 puan olurken Sınai Endeksi %1,72 düşüşle 13.395 puan oldu. BIST100 Endeksi'nde işlem hacmi 79,56milyar TL olarak gerçekleşti.

Perakende Satışlar, İşsizlik Oranı (Haziran)

Haftanın ilk işlem gününde TÜİK, haziran ayına ilişkin perakende satış hacim endeksi ve iş gücü istatistikleri takip edildi. Perakende satış hacmi haziranda aylık %1,7, yıllık %8,6 artış kaydetti.

İş gücü istatistikleri tarafında; mevsim etkisinden arındırılmış (Ma) işsizlik oranı haziranda aylık 0,7 puan artışla %9,2 olurken genç nüfusta Ma işsizlik oranı 1,7 puan artışla %17,6, Ma atıl işgücü oranı 3,8 puan artışla %29,2 oldu.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	Haz	%4,50	%4,4
İngiltere	09:00	İkramiye Dahil Ortalama Kazançlar	Haz		%5,7
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi(\$)	Haz	-500Mn	-1,24Mr
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Tem		79.313
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi	Ağu	38	41,8
ABD	15:30	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem	%0,10	%0,2
ABD	15:30	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem	%2,30	%2,6
ABD	15:30	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem	%0,20	%0,40
ABD	15:30	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem	%2,70	%3,00

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 (%)
SDTTR	13.08.2024	0,29	0,8418	0,7576	42.509	13

Şirket Haberleri

- Hareket Proje Taşımacılığı (HRKET,Pozitif):** (KAP) Şirket ile rüzgâr türbin üreticisi Çinli Goldwind şirketi arasında, Goldwind'in Bulgaristan'daki Kremena Windfarm projesine ilişkin vinç ile montaj ve elektrik mekanik montaj hizmetleri sağlanması konusunda anlaşmaya varılmıştır. Yapılan türbin kurulumu anlaşmasının toplam bedeli 3,1mn Euro olup, söz konusu projenin 4 ayda tamamlanması beklenmektedir.
- Karel Elektronik (KAREL,Pozitif):** (KAP) Şirket ile bir Kamu Kurumu arasında "Transmisyon Sistemleri Donanım Temini"ne ilişkin 70,99mn TL tutarında bir sözleşme imzalanmıştır. Projenin Aralık 2024'de teslim edilmesi planlanmaktadır.
- Pegasus (PGSUS,Pozitif):** (KAP) Pegasus, 2Ç24 döneminde 2,49mlr TL piyasa beklentisinin oldukça üzerinde 4mlr TL ana ortaklık net karı açıkladı. 2Ç23 döneminde 1,93mlr TL net kar, 1Ç24 döneminde ise 3,5mlr TL net zarar açıklamıştı. Şirketin cirosu çeyreklik %52 artarken, yıllık %76 artmıştır. Şirket, 5,26mlr TL net faaliyet karı, 8,08mlr TL FAVÖK üretmiştir.
- Reeder Teknoloji (REEDR,Pozitif):** (KAP) 09.02.2024 tarihinde Elektrikli Ulaşım Araçları üretim yatırımına yönelik olarak, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na başvurulmuştur. İlgili teşvik başvurusu sonucunda 29.07.2024 tarihli ve 570034 sayılı, 1,01mlr TL toplam sabit yatırım tutarlı, 3 yıl süreli yatırım teşvik belgesi alınmıştır.
- Ülker Bisküvi (ULKER,Sınırlı Negatif):** (KAP) Ülker Bisküvi, 2Ç24 döneminde 1,44mlr TL piyasa beklentisinin altında 1,26mlr TL ana ortaklık net karı açıkladı. 2Ç23 döneminde 2,47mlr TL zarar, 1Ç24 döneminde ise 2,17mlr TL kar açıklamıştı. Şirketin cirosu çeyreklik %28, yıllık %6,6 azalmıştır. Maliyetlerin yıllık bazda ciro azalışına görece daha sert azalması karlılık oranlarını olumlu etkilerken zarardan kara geçişin önde gelen sebebi finansman net giderlerindeki yaklaşık 11mlr TL'lik azalış olmuştur.

Ekonomi Haberleri

- Japonya'da üretici fiyatlarında yükseliş hızlandı.** Japonya'nın üretici fiyatlarıyla ölçülen enflasyon, üst üste altı ay boyunca hızlanarak Temmuz ayında da arttı. (Bloomberg HT)
- ABD'de kısa vadeli enflasyon beklentisi değişmedi.** ABD'de tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentisi, Temmuz'da değişim göstermeyerek yüzde 3 oldu. (Bloomberg HT)
- ABD bütçesi 244 milyar dolar açık verdi.** ABD'de federal hükümetin bütçe açığı, Temmuz'da geçen yılın aynı ayına kıyasla yüzde 10 artarak 244 milyar dolara yükseldi. (Bloomberg HT)
- Küresel elektrikli araç satışları Temmuz'da %21 arttı.** Küresel elektrikli araç satışları, Avrupa'daki talebin düşmesine rağmen Çin'de rekor taleple Temmuz'da yüzde 21 arttı. (Bloomberg HT)
- Şimşek: Bankacılıkta enflasyon muhasebesine hazırlık ele alındı.** Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Finansal İstikrar Komitesi toplantısına ilişkin yaptığı açıklamada, "Komite, bankacılık sektöründe enflasyon muhasebesi uygulamasının hazırlıkları ve sektöre olası etkileri ile sektörde derecelendirme notu kullanımının etkinliği hususlarını ele almıştır" dedi. (Bloomberg HT)
- Hazine tahvil ihalesiyle yaklaşık 32 milyar lira borçlandı.** Hazine ve Maliye Bakanlığı, bugün gerçekleştirdiği devlet tahvili ihalesiyle 31 milyar 932,9 milyon lira borçlanmaya gitti. (Bloomberg HT)
- Cirolar Haziran'da yıllık bazda yüzde 58 arttı.** Takvim etkisinden arındırılmış sanayi, inşaat, ticaret ve hizmet sektörleri toplam ciro endeksi, Haziran'da geçen yılın aynı ayına göre yüzde 58 yükseldi. (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.

- **Perakende satış hacmi arttı.** Perakende ticaret satış yıllık yüzde 8,6 arttı. (Bloomberg HT)
- **İşsizlik oranı Haziran'da yükseldi.** TÜİK verilerine göre Türkiye'de işsizlik oranı Haziran'da yüzde 9,2'ye yükseldi. Genç nüfusta işsizlik oranı da yüzde 17,6'ya yükseldi. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

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	%3,00	%2,9
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	Haz	%4,50	%4,4
İngiltere	09:00	İkramiye Dahil Ortalama Kazançlar	Haz		%5,7
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi(\$)	Haz	-500Mn	-1,24Mr
Türkiye	10:00	Konut Satışları	Tem		79.313
Almanya	12:00	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi	Ağu	38	41,8
ABD	15:30	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem	%0,10	%0,2
ABD	15:30	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem	%2,30	%2,6
ABD	15:30	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem	%0,20	%0,40
ABD	15:30	Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem	%2,70	%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	%2,30	%2,0
İngiltere	09:00	Çekirdek TÜFE(Aylık)	Tem		%0,2
İngiltere	09:00	Çekirdek TÜFE(Yıllık)	Tem	%3,40	%3,5
İngiltere	09:00	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Tem	-%0,40	-%0,8
İngiltere	09:00	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem		-%0,4
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Haz	%0,70	-%0,6
Euro Bölgesi	12:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Haz	-%2,90	-%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	%0,20	-%0,1
ABD	15:30	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Tem	%2,90	%3,0
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE(Aylık)	Tem	%0,20	%0,10
ABD	15:30	Çekirdek TÜFE(Yıllık)	Tem	%3,20	%3,30
Almanya	16:30	CB Öncü Göstergeler Endeksi(Aylık)	Haz		-%0,2

15 Ağustos Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	GSYH(Öncü-Dönemsel)	2Ç24	%0,50	-%0,5
Japonya	02:50	GSYH(Öncü-Yıllık)	2Ç24	%2,10	-%2,00
Çin	04:15	PBoC Orta Vadeli Kredi(MLF) Faiz Oranı	Ağu		%2,30
Çin	05:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Tem		%0,42
Çin	05:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Tem	%5,20	%5,3
Çin	05:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Tem		-%0,12
Çin	05:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Tem	%2,60	%2,0
Çin	05:00	İşsizlik Oranı	Tem	%5,10	%5,0

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.

Japonya	07:30	Sanayi Üretimi(Final-Aylık)	Haz	-%3,6	-%3,6
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi(Final-Yıllık)	Haz		%1,10
İngiltere	09:00	GSYH(Aylık)	Haz	%0,10	%0,4
İngiltere	09:00	GSYH(Yıllık)	Haz	%0,60	%1,4
İngiltere	09:00	GSYH(Öncü-Dönemsel)	2Ç24	%0,60	%0,7
İngiltere	09:00	GSYH(Öncü-Yıllık)	2Ç24	%1,00	%0,3
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	Haz	%0,10	%0,2
İngiltere	09:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Haz	-%2,20	%0,4
İngiltere	09:00	Toplam Dış Ticaret Dengesi(GBP)	Haz		-4,89B
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE(Aylık)	Tem		%1,95
Türkiye	10:00	Tarım ÜFE(Yıllık)	Tem		%54,58
Türkiye	11:00	Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)	Tem		-275,3mlr
Euro Bölgesi	14:30	AMB Toplantı Tutanakları			
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	235K	233K
ABD	15:30	New York Fed İmalat Endeksi	Ağu	-6	-6,6
ABD	15:30	Perakende Satışlar(Aylık)	Tem	%0,30	%0,0
ABD	15:30	Perakende Satışlar(Yıllık)	Tem		%2,3
ABD	16:15	Sanayi Üretimi(Aylık)	Tem	%0,10	%0,6
ABD	16:15	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Tem		%1,6
Türkiye		AKSA 2Ç24 Bilanço	2Ç24		373,1Mn
Türkiye		EBEBK 2Ç24 Bilanço	2Ç24		51,5Mn

16 Ağustos Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar(Aylık)	Tem	%0,80	-%1,2
İngiltere	09:00	Perakende Satışlar(Yıllık)	Tem	%1,60	-%0,2
Türkiye	10:00	Konut Fiyat Endeksi(Aylık)	Haz		%1,3
Türkiye	10:00	Konut Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haz		%45,0
Türkiye	10:00	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Ağu		
Euro Bölgesi	12:00	Dış Ticaret Dengesi(Euro)	Haz	14,5B	13,9B
ABD	15:30	Konut Başlangıçları	Tem	1,35M	1,353M
ABD	15:30	İnşaat İzinleri(Öncü)	Tem	1,44M	1,454M
İngiltere	16:30	CB Öncü Göstergeler Endeksi(Aylık)	Haz		-%0,3
ABD	17:00	Michigan Tüketici Güven Endeksi(Öncü)	Ağu	66,7	66,4

19 Ağustos Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	İşsizlik Oranı	2Ç24		%8,7
ABD	17:00	CB Öncü Göstergeler Endeksi(Aylık)	Tem		-%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 Taçkinlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Piramit PYS 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.