



01.09.2021

## EKONOMİK TAKVİM

Ülke	Saat	Veriler	Beklenti	Önceki
TÜRKİYE	10:00	BÜYÜME (2. ÇEYREK)	% 21,7	% 7,0
TÜRKİYE	10:00	İMALAT PMI (AĞUSTOS)		54,00
EURO BÖLGESİ	10:15	İSPANYA İMALAT PMI	58,9	59,0
EURO BÖLGESİ	10:45	İTALYA İMALAT PMI	60,1	60,3
EURO BÖLGESİ	10:50	FRANSA İMALAT PMI	57,4	57,3
EURO BÖLGESİ	10:55	ALMANYA İMALAT PMI	62,7	62,7
EURO BÖLGESİ	11:00	İMALAT PMI	61,5	61,5
EURO BÖLGESİ	11:00	İTALYA AYLIK İŞSİZLİK ORANI	%9,6	%9,7
EURO BÖLGESİ	12:00	İŞSİZLİK ORANI	%7,6	%7,7
		OPEC TOPLANTISI		
EURO BÖLGESİ	15:00	ALMANYA BUNDESBANK BAŞKANI WEIDMANN KONUŞMASI		
ABD	15:15	ADP TARIM DIŞI İSTİHDAM DEĞİŞİKLİĞİ		
ABD	16:45	İMALAT PMI	61,2	61,2
ABD	17:00	ISM İMALAT PMI	58,5	59,5
ABD	17:00	YAPI HARCAMALARI	%0,2	%0,1
ABD	17:30	ENERJİ BİLGİ İDARESİ HAFTALIK HAM PETROL STOKLARI	-2,5 M	-3,0 M
ABD	19:00	FED BAŞKANI BOSTIC KONUŞMASI		



# ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

## GÜNÜN GELİŞMELERİ

**TÜRKİYE:** Dün yurtiçinde Temmuz ayına ait açıklanan ticaret dengesi verilerinde dış ticaret açığı beklentilerin üzerinde 4 milyar 278 milyon dolara çıkarak son 4 ayın en yüksek seviyesini gördü. Ocak-Temmuz döneminde ihracat % 34.9 artarken ithalatta %25.8 artış gösterdi. İhracatta yükseliş görülürken ithalatında artması dış ticaret açığının kapanmasına engel olmakta. BİST100 endeksi küresel borsalarında etkisiyle yükselişini sürdürürken bizim uzun zamandır takip ettiğimiz 1466 direncini kırdı. Bu seviyenin üzerinde kaldığı sürece alıcılı bir piyasa yapısı oluşmuş oldu. Eğer tekrar 1466 altına inerse tekrar satışlar hakim olabilir. Usd/Try ise satış baskısını korurken kritik 8.29 desteğine gelmiş durumda. Buranın kırılıp kırılmayacağını yakından takip edeceğiz. Kırılması halinde satış baskısı biraz daha artabilir. BİST100 endeksi dünü % 0.95 artarak 1.472,07 puandan tamamlarken toplam işlem hacmi 12,1 milyar lira seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran % 2,61 ile turizm, en çok kaybettiren ise % 1,83 ile spor oldu.

Bugün yurtiçinde imalat PMI verisi açıklanacak. Bir süredir sanayi sektöründeki toparlanma ile birlikte imalat sektöründe artış görülmekte. Yine 2021 yılının 2. çeyreğine ilişkin büyüme verisinin % 21.7 açıklanması bekleniyor. Hem baz etkisi hem korona virüs kısıtlamalarının kaldırılması sonrası büyümede ciddi bir yükseliş beklenmekte. Ancak büyümenin harcamalar kanadıyla enflasyona yansımaları yurtiçi için halen yumuşak karnımız olmaya devam ediyor. Bu hafta gözler daha çok enflasyon verilerinde olacak. Enflasyonun artışın sürmesini bekliyoruz. Bununla piyasaya muhtemelen olumsuz yansımalarını tahmin ediyoruz. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası yöneticileri videokonferans yöntemiyle yatırımcı ve ekonomistlerle bir toplantı gerçekleştirecek. Toplantıların 14:00 ve 16:00'da gerçekleştirileceği bildirildi.

**ABD:** Dün ABD'de Konut Fiyat Endeksi beklentilerin altında % 1,6 artarken, yıllık bazda S&P/CS Karmaşık -20 Konut Fiyat Endeksi beklentilerin üzerinde % 19,1 artış gösterdi. ABD'de konut fiyatlarındaki yükseliş devam ederken özellikle S&P/CS Karmaşık -20 Konut Fiyat Endeksi,1988 yılından bu yana en sert yükselişini göstermiş oldu. Konut fiyatlarındaki yükseliş hem enflasyonu tetiklemesi adına ciddi sorun oluşturabilecekken hem de ekonominin gidişatında sorunlar çıkarabilir. Axios'un haberine göre aralarında Disney, Pfizer ve Exxon Mobil'in de yer aldığı Amerikan şirketler Biden yönetiminin 3,5 trilyon dolarlık harcama planına karşı çıkarken bu paketin geçmesini istemiyorlar. Buda paketin geçmeme ihtimalini artırmakta. Bunun yansımalarını önümüzdeki günlerde göreceğiz. Dün dolar endeksinde ve ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde yukarı yönlü hareketler izlenirken küresel bazda doların tekrar değer kazanma çabasını izledik. ABD 10 yıllıklar kritik veriler öncesi %1.33 seviyesine kadar tırmanırken % 1.37 seviyenin geçilmesi ile sert yükselişler görülebilir. Bu durumda doların küresel bazda değer kazanması beklenebilir. Eğer 10 yıllık tahvil faizleri % 1.37 seviyesini aşar ise etkilenecek unsurlardan biride altın fiyatları olacaktır. Altın fiyatlarında düşüş beklentimizi koruyoruz. Altındaki yükselişin doların değer kaybına bağlıyoruz. ABD borsaları ise dünü düşüşle tamamladı.

Bugün ABD'de Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisinin öncüsü kabul edilen özel sektöre ait ADP tarım dışı istihdam verisinin 640 K açıklanması beklenirken büyümenin öncü göstergelerinden imalat PMI verisinin 61.2, ISM imalat PMI verisinin ise 58.5 gelmesi tahmin edilmekte. İmalat PMI verisi yükselmeye devam ederken ISM imalat PMI verisinde ise bir süre düşüş görülmekte. Bugün özellikle ADP Tarım dışı istihdam verisi piyasalara yön verebilir. Ayrıca OPEC bugün petrol kısıtlamalarının azaltılmasını görüşmek için toplanacak. Bir süredir petrol fiyatlarında arzdan kaynaklı yükselişler görülürken arzın artırılması halinde petrol fiyatlarında bir miktar düşüş görülebilir.

**EURO BÖLGESİ:** Dün yıllık TÜFE beklentilerin üzerinde % 3,0 açıklanırken, Aylık bazda TÜFE % 0,4 artış gösterdi. Aralık 2011'den bu yana en yüksek veri olarak kaydedildi. Çekirdek TÜFE ise yıllık bazda beklentilerin üzerinde % 1,6 olarak açıklandı. Aylık bazda Çekirdek TÜFE ise % 0,4 olarak gerçekleşti. Yıllık Çekirdek Tüfe Ağustos 2012'den bu yana en yükseğe çıktı. ECB Yönetim Kurulu Üyesi Robert Holzmann, bankanın PEPP programı ile yaptığı varlık alımlarını 4. çeyrekte azaltması yönünde bir teklifi destekleyeceğini söylerken "ECB varlık alımlarına ilişkin yönlendirme ile faiz konusundaki yönlendirmeyi birbirinden ayırmalı« diye konuştu. Avrupa Merkez Bankası Başkan Yardımcısı Luis de Guindos, ekonomik durumunun hala kırılgan olduğunu ve ekonomik projeksiyonlar yeterince güçlü olana kadar teşviklerin geri çekilememesi gerektiğini ifade etti. "Öncü göstergeler pozitif ve önümüzdeki günlerde gerçek rakamları da göreceğiz" diye konuşan Guindos, ana belirsizliğin Delta varyantının etkisi olduğunu, ancak yaptıkları değerlendirmelerin bu etkinin dört ay önceki projeksiyonların çok fazla etkilenmediği yönünde olduğunu vurguladı. Guindos, ayrıca acil varlık alımlarını yılın son çeyreğindeki hacmine Eylül ayında karar vereceğiz diye konuştu. Avrupa Merkez Bankası (AMB) Yönetim Konseyi Üyesi Klaas Knot'a göre, Euro bölgesinde enflasyon görünümü, Avrupa Merkez Bankası'nın teşvik politikasında ani bir yavaşlamayı, Mart ayında pandemi acil durum tahvil programına son vermeyi ve sonrasında kriz öncesi politikalara dönüşü haklı çıkarmaya yetecek kadar belirgin bir şekilde iyileşmiş olabilir dedi. Dün dolar endeksinde sınırlı düşüşle birlikte Eur/Usd paritesi yükselişine devam ederken Eur/Try'de ise Türk Lirası'nın güçlenmesine bağlı olarak düşüş sürüyor. Avrupa borsaları enflasyon endişelerine bağlı olarak dünü satıcılı tamamladı.

Bugün Euro Bölgesi'nde büyümenin öncü göstergelerinden imalat PMI verisinin 61.5 açıklanması beklenirken işsizlik oranının ise % 7.7'den % 7.6'ya düşmesi bekleniyor. Hem Euro Bölgesi'nden hem ABD'den gelecek veriler parite ve Avrupa borsaları üzerinde etkili olabilir.



# ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

## BİST100



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1466 seviyesinin altında önce 1455 ve arkasından 1445 desteğine kadar geri çekilme potansiyeli yüksek.

Yukarıda ise 1478 direncinin kırılması halinde önce 1490 ve arkasından 1500 direncine doğru hareketler hız kazanabilir.

## VIOP



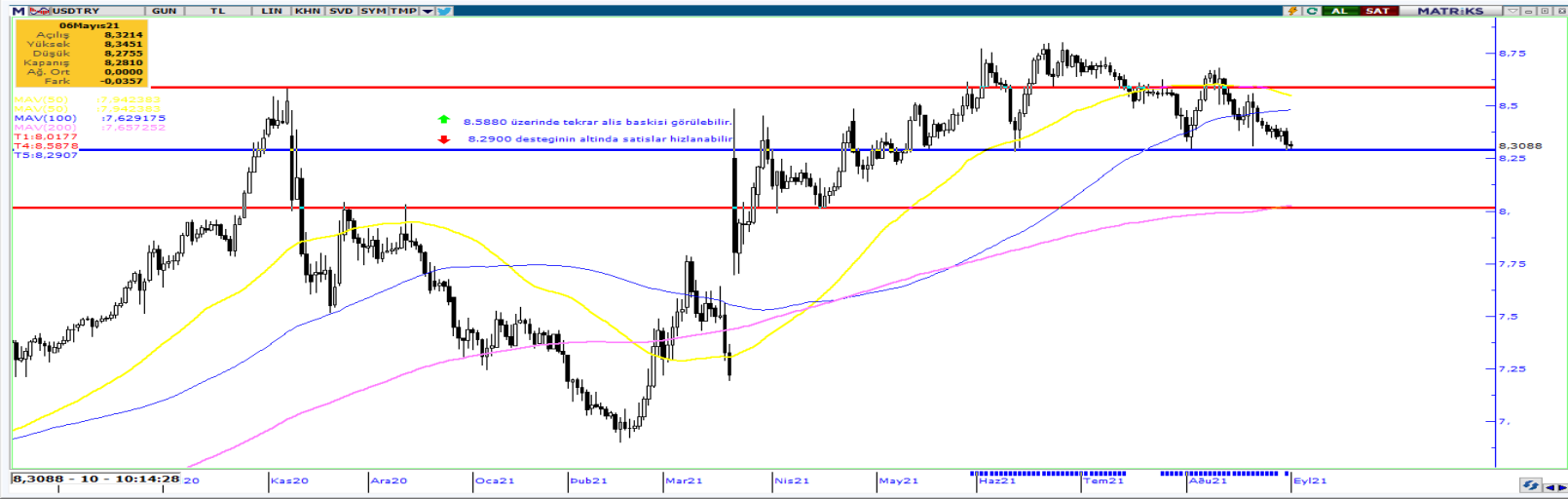
Teknik olarak baktığımızda VIOP endeksinde yukarıda ise 1634 seviyesinin kırılması halinde önce 1648 ve arkasından 1668 direnci test edilebilir.

Aşağıda ise 1621 desteğinin altında önce 1612 ve arkasından 1697 desteğine doğru düşüşler kaydedilebilir.



# ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

## USD/TRY



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 8.2900 seviyesinin kırılması halinde önce 8.2185 ve arkasından 8.1415 seviyesi test edilebilir.

Yukarıda ise 8.3330 direncinin üzerinde önce 8.3940 ve arkasından 8.4430 direncine doğru yükseliş görülebilir.

## ALTIN



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1810 seviyesinin altında önce 1800 ve arkasından 1792 desteğine kadar düşüş devam edebilir.

Yukarıda 1817 direncinin kırılması halinde önce 1824 ve arkasından 1833 direnci test edilebilir.



# ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

## ŞİRKET HABERLERİ

**#AEFES ANADOLU EFES** - JCR Eurasia tarafından şirketin uzun vadeli ulusal notunun "AAA (Trk)", kısa vadeli ulusal notunun "A-1+ (Trk)", görünümünün "durağan", uzun vadeli, yabancı ve yerel para cinsinden uluslararası notunun "BBB-", kısa vadeli, yabancı ve yerel para cinsinden uluslararası notunun "A-3", görünümünün ise "durağan" olarak belirlendiği açıklandı.

**#ARDYZ ARD YAZILIM** - Şirket ile Devlet Malzeme Ofisi arasında 6,1 milyon TL bedelle Ölçeklenebilir Veri Depolama Sistemi Alımı" işine ait sözleşmenin imzalandığı açıklandı.

**#BALAT BALATACILAR BALATACILIK** - Sermaye artırımından elde edilmesi beklenen fonun 3,5 milyon TL'sinin vergi ödemelerinde 1,5 milyon TL'sinin personel borçlarında, 5,1 milyon TL'sinin ise ortaklara borç hesaplarının kapatılmasında kullanılmasının planlandığı açıklandı.

**#CASA CASA EMTİA** - Sermaye artırımından elde edilen fonun 12,5 milyon TL'sinin istasyon başına giydirme maliyetlerinde, 7,1 milyon TL'sinin istasyon başına tanker kredi maliyetlerinde, 4 milyon TL'sinin CASA OIL Marka Pazarlama bütçesinde, 27,4 milyon TL'sinin ise stok tutma bütçesinde kullanıldığı açıklandı.

**#DOAS DOĞUŞ OTOMOTİV** - 1 yıl süreli 10 milyon dolara kadar Yönetici Sorumluluk Sigortasının yenilendiği açıklandı.

**#EGEPO NAMED EGEPOL** - Şirket payları bugün Borsa'da işlem görmeye başlayacak.

**#ETILR ETİLER GIDA** - Qubba Cafe Bistro markasının şirket adına tescilini ve Qubba Consept markası ile işletilmekte olan toplam 2500 m<sup>2</sup> alana sahip Esenyurt'taki cafe restaurantın işletmeciliğinin ve demirbaşının vergiler hariç 4 milyon TL bedelle şirket adına devrine ilişkin sözleşmenin imzalanmasına karar verildiği açıklandı.

**#INVEO İNVEO YATIRIM** - Şirketin %100 bağlı ortaklığı Inveo Portföy'ün sermayesinin 5,3 milyon TL'den 6,0 milyon TL'ye yükseltilmesine karar verildiği açıklandı.

**#NETAS NETAŞ TELEKOM** - VAKBN'in Genel Müdürlük binalarında ve 934 şubesinde yer alan yaklaşık 91.500 adet BT Donanım Envanterinin, parça ve konsinye cihaz dahil Saha Bakım ve Onarım hizmetini 3 yıl süre ile sürdürmek üzere VAKBN ile sözleşme imzalandığı açıklandı

**#MARTI MARTI OTEL** - Şirket kayıtlı sermaye tavanının 400 milyon TL'den 600 milyon TL'ye yükseltilmesine kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı.

**#QUAGR QUA GRANITE** - Şirket paylarının geri alınmasına ve 4.000.000 adet pay için 55 milyon TL kaynak ayrılmasına karar verildi.

**#ORCAY ORÇAY** -- Şirket payları yarın Borsa'da işlem görmeye başlayacak. Şirket paylarının halka arzı kapsamında halka arz büyüklüğünün 5,46 katına denk gelen talep geldiği açıklandı.

**#PENTA PENTA TEKNOLOJİ** - Halka arzdan elde edilen fonun 373 milyon TL'sinin Yıldız Holding'e olan sendikasyon kredisi borcunun geri ödemesinde kullanıldığı açıklandı.

**#OZRDN ÖZERDEN** - Almanya'da şirketin %100 kurucu ortağı olacağı bir şirket kurulması için işlemlerin başlatılmasına karar verildiği açıklandı.

**#SAYAS SAY YENİLENEBİLİR ENERJİ** - Şirket tarafından Afrika SMDC'nin kurumsal kimlik yenileme programının 2021 fazı kapsamında 630.305 [euro](#) tutarında yeni bir iş alındığı açıklandı.

Burada yer alan bilgiler ACAR Menkul Değerler A.Ş. tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. 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. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. 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. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Acar Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Acar Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları Acar Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznim olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez