

EKONOMİK TAKVİM

04.08.2021

Ülke	Saat	Veriler	Beklenti	Önceki
EURO BÖLGESİ	10:15	İSPANYA HİZMETLER PMI	63,1	62,5
EURO BÖLGESİ	10:45	İTALYA HİZMETLER PMI	58,8	56,7
EURO BÖLGESİ	10:50	FRANSA HİZMETLER PMI	57,0	57,0
EURO BÖLGESİ	10:55	ALMANYA HİZMETLER PMI	62,2	62,2
EURO BÖLGESİ	11:00	HİZMETLER PMI	60,4	60,4
EURO BÖLGESİ	11:00	İTALYA PERAKENDE SATIŞLAR	% 1,9	% 0,2
EURO BÖLGESİ	12:00	PERAKENDE SATIŞLAR (AYLIK)	% 1,6	% 4,6
ABD	15:15	ADP TARIM DIŞI İSTİHDAM DEĞİŞİKLİĞİ	645K	692K
ABD	16:45	HİZMETLER PMI	59,8	59,8
ABD	17:00	ISM HİZMETLER PMI	60,5	60,1
ABD	17:00	FED BAŞKANI CLARİDA KONUŞMASI		
ABD	17:30	ENERJİ BİLGİ İDARESİ HAFTALIK HAM PETROL STOKLARI	- 3,2M	- 4,1M



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

GÜNÜN GELİŞMELERİ

TÜRKİYE: Dün yurtiçinde gözler açıklanan enflasyon verilerine çevrilmişti. TÜFE aylık bazda % 1.80 artarken yıllık bazda da % 18.95 seviyesine yükselmiş oldu. Aylık bazda en yüksek artış konut kaleminde görülürken hemen hemen tüm kalemlerde aylık bazda artış yaşandı (giyim ve ayakkabı grubunda düşüş görüldü % - 2.13). Yıllık bazda ise en düşük artışın yaşandığı kalem alkollü içecekler ve tütün grubu olurken yıllık bazda en fazla artış ise gıda ve alkolsüz içecekler kaleminde görüldü. ÜFE ise aylık bazda % 2.46 artarken yıllık bazda % 44.92'ye yükseldi. Temmuz ayındaki enflasyonda yükselişte özellikle konut, gıda ve enerji fiyatlarındaki yükselişin etkili olduğunu izledik. Dünya genelinde tarımsal emtia fiyatlarında artışın devam etmesi ve bu sene yurtiçinde rekoltenin azalması nedeniyle önümüzdeki aylarda gıda fiyatlarının enflasyona katkı yapmayı sürdüreceğini düşünüyoruz. Önümüzdeki dönemde enflasyon tarafında yine gündemimizde dünya genelinde artan petrol, gıda fiyatları ön planda olmayı sürdürürken kurun birikimli etkilerinin temel mal grupları üzerinde fiyat artışlarına sebep olmayı sürdürebilir. ÜFE-TÜFE makas farkının bu ay 25.97 puana çıkması önümüzdeki dönemde kısa vadede enflasyonun düşmeyeceğini göstermekte. ÜFE grubunda ara malı fiyatlarındaki artışın devam etmesi ve çekirdek enflasyonda gördüğümüz yükseliş TCMB'nin enflasyon hesaplamasını yeniden değiştirebilir. Daha önce bir çok kez dile getirdiğimiz gibi enflasyonda düşüş değil yükselişler yaşanmaya devam edecektir. Eğer ÜFE-TÜFE geçişkenliği yaşanmaya başlarsa yıl sonuna kadar enflasyonun % 23-% 24'lere ulaşmasını bekleyebiliriz. Ancak piyasalar adına çok kritik bir noktaya gelmiş durumdayız. 8 gün sonra 12 Ağustos'ta TCMB faiz kararını açıklayacak. Eğer faizler artmazsa Ağustos enflasyonun gelmesinin ardından reel faizlerin negatife ineceğini yani enflasyonun faizi geçeceğini söyleyebiliriz. Bundan sonra takip edilecek gelişme TCMB Başkanı Kavcıoğlu'nun her fırsatta enflasyonu faizin altına indirmeyeceğiz cümlesini uygulamaya koyup koymayacakları olacaktır. Eğer uygulamaya konursa bir sonraki toplantıda faiz artırımı gelmesi gerekmektedir. Enflasyonda yükselişin devam etmesi ve Fed'in Eylül ayında tahvil alım programının azaltılmasına başlaması gelişmekte olan ülkelerden sert para çıkışlarına sebep olabilir. Önümüzdeki günlerde borsada düşüş kurda tekrar yükselişler yaşanabilir. BİST100 endeksi günü % 0.65'lik artışla 1.408,81 puandan kapatırken işlem hacmi 15.1 milyar TL olarak gerçekleşti. Usd/Try kuru güne sert satışla başlarken öğleden sonra gelen alımların etkisiyle günü alıcılı kapattı.

Bugün yurtiçinde veri akışı sakin. Ancak enflasyonun faizi yakalamasıyla reel faizin % 0'a çekilmesinin ardından yurtiçinde para giriş-çıkışlarını izleyeceğiz. Ayrıca bugün ABD'den gelecek veriler yurtiçi piyasasında belirleyici olabilir. BİST100 endeksinin 1425-1466 aralığının üstüne çıkacağını düşünmediğimizden yakın zamanda tekrar borsada satışlar hızlanabileceksen dolar endeksindeki gelişmeler ise Dolar/TL'ye yön verecektir. Ancak şu an için gördüğümüz kurlarda düşüşlerin alım fırsatı yarattığıdır.

ABD: Dün ABD'de fabrika siparişleri beklentilerin üzerinde % 1.5 artarken dolar endeksindeki yataylık devam etti. ABD 10 yıllık tahvil faizleri ise günü sakin geçirerek % 1.18 seviyesinden işlem görüyor. ABD 10 yıllık tahvil faizinde baskının devam etmesi doların küresel piyasalarda kısa vadede değer kazanmasını engelliyor. Ancak bu noktada görüşümüz değişmedi. Özellikle önümüzdeki günlerde Fed'in tahvil alım programını azaltmaya başlamasının ardından ABD 10 yıllık faizinde ve dolar endeksinde yukarı yönlü sert hareketler bekliyoruz. St Louis Fed Başkanı James Bullard, korona virüs salgınının ABD'yi daha yüksek büyüme, daha yüksek verimlilik ve daha yüksek oynaklığın olduğu bir döneme sokmuş olabileceğini söylerken bu durumun yansımaları olarak daha yüksek faizler ve daha hızlı enflasyonun görüleceği bir dönem olacağına da işaret ederek Fed'in kriz dönemi politikalarını sona erdirmeye yakında başlamasını istediğini vurguladı. Fed Yönetim Kurulu Üyesi Michelle Bowman yaptığı açıklamalarda korona virüs sonrası yaklaşık 10 milyon insanın işsiz olduğunu ve şu anda işgücü piyasasının toparlanmaya ihtiyacı olduğunu belirtirken bu durumun zaman alacağını ve ABD ekonomisinin tamamen rayına oturması için daha fazlasının yapılması gerektiğini söyledi. ABD borsaları dün alıcılı tamamlarken şirketlerin güçlü gelen bilançoları ile beklenenden iyi gelen ekonomik veriler endekslerdeki yukarı yönlü harekette etkili oldu.

Bugün ABD'de Cuma günü gelecek tarım dışı istihdam verisinin öncüsü kabul edilen özel sektöre ait ADP tarım dışı istihdam verisinin 695K gelmesi beklenirken büyümenin öncü göstergelerinden hizmetler PMI verisinin 59.8, ISM hizmetler PMI verisinin ise 60.5 açıklanacağı tahmin edilmekte. ABD'de korona virüsün sınırlamalarının kaldırılmasının ardından hizmetler sektöründe toparlanmanın devam ettiği görülürken geçen ay sektörde toparlanma yavaşlamıştı. Bu ay bu yavaşlamanın devam edip etmeyeceğini izleyeceğiz. Bugün yine Enerji Bilgi İdaresi tarafından haftalık ham petrol stoklarının da 3.2 milyon varil azalması öngörülürken Fed üyelerinden Clarida'nın konuşması takip edilecek.

EURO BÖLGESİ: Dün açıklanan Euro Bölgesi'ne ait aylık bazda ÜFE beklentiler dahilinde % 1,4 açıklanırken, yıllık bazda ÜFE'de beklentilerin altında % 10,2' ye yükseldi. Euro Bölgesi'nde ÜFE Ocak 1982'den bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Enerji, gıda ve bazı malların tedarikinde sorunların devam etmesiyle fiyat yükselişleri devam ederken bunlar ÜFE tarafında enflasyonist baskıya sebep oluyor. Daha sonra TÜFE girişkenliğine yansımalarıyla enflasyonda uzunca bir süre biz yükselişin devam edeceği kanaatindeyiz. Bu bağlamda Avrupa Merkez Bankası önümüzdeki günlerde adım atacak mı izleyeceğiz. Dün Eur/Usd paritesinde yatay eğilim devam ederken Eur/Try ise kritik bölge olan 10.05 direncinin altında kalmaya devam etti. Bu seviyenin altında satış baskısı sürerken 10.05'in kırılması halinde alımların hızlanmasını beklemekteyiz.

Bugün Euro Bölgesi'nde büyümenin öncü göstergelerinden hizmetler PMI verisinin 60.4 gelmesi beklenirken aylık bazda perakende satış verisinin % 1.6 açıklanacağı öngörülmekte. Korona virüs kısıtlamalarının kaldırılmasının ardından bölge ekonomilerinden gelecek hizmetler PMI verilerinde ekonomilerde son durum hakkında bize bilgi vereceğinden önemli olacaktır.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

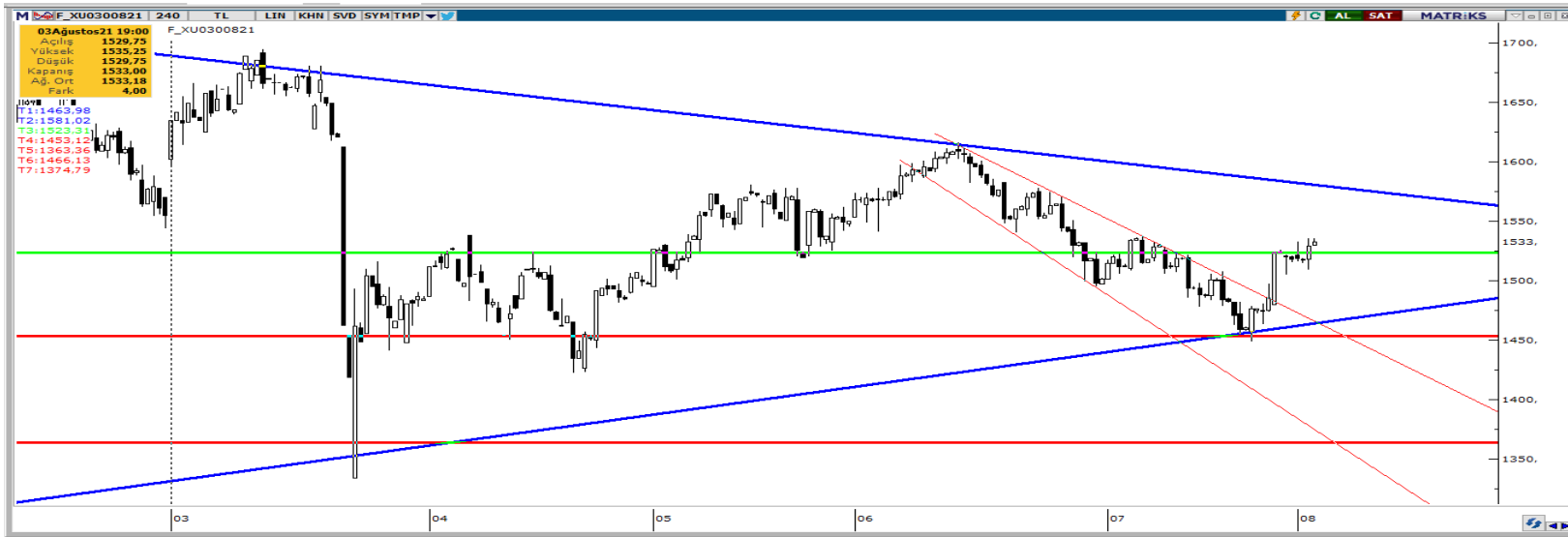
BİST100



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1394 seviyesinin altında önce 1381 ve arkasından 1367 desteğine kadar geri çekilme potansiyeli yüksek.

Yukarıda ise 1406 direncinin kırılması halinde önce 1416 ve arkasından 1427 direncine doğru hareketler hız kazanabilir.

VIOP



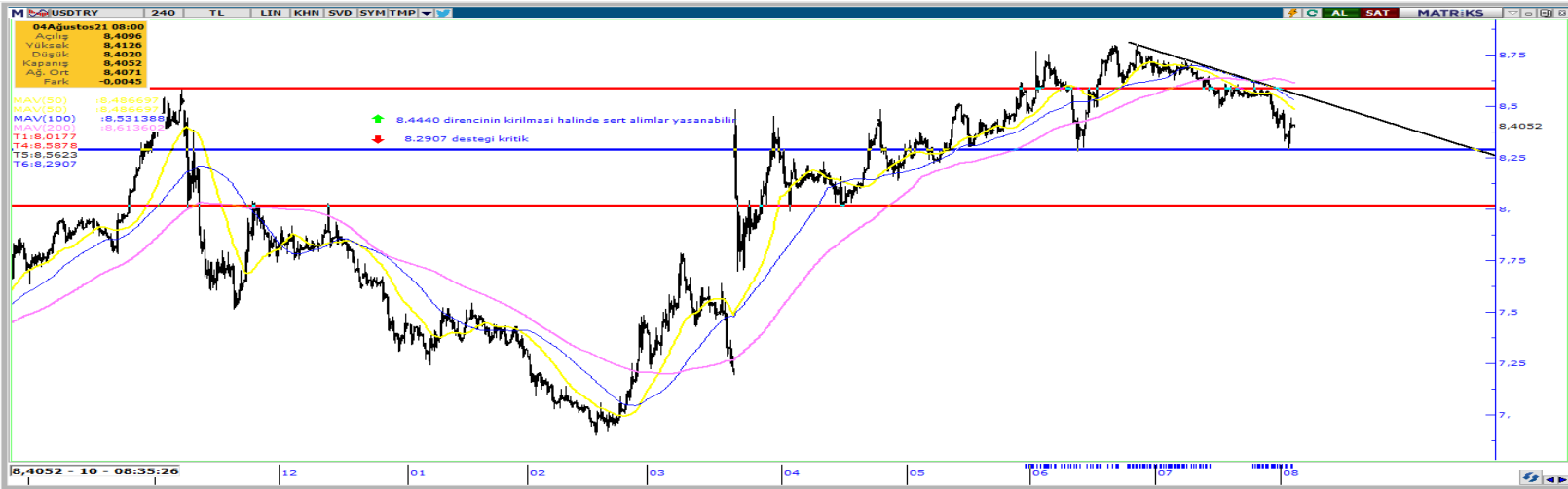
Teknik olarak baktığımızda VIOP endeksinde yukarıda ise 1535 seviyesinin kırılması halinde önce 1542 ve arkasından 1553 direnci test edilebilir.

Aşağıda ise 1523 desteğinin altında önce 1515 ve arkasından 1495 desteğine doğru düşüşler kaydedilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

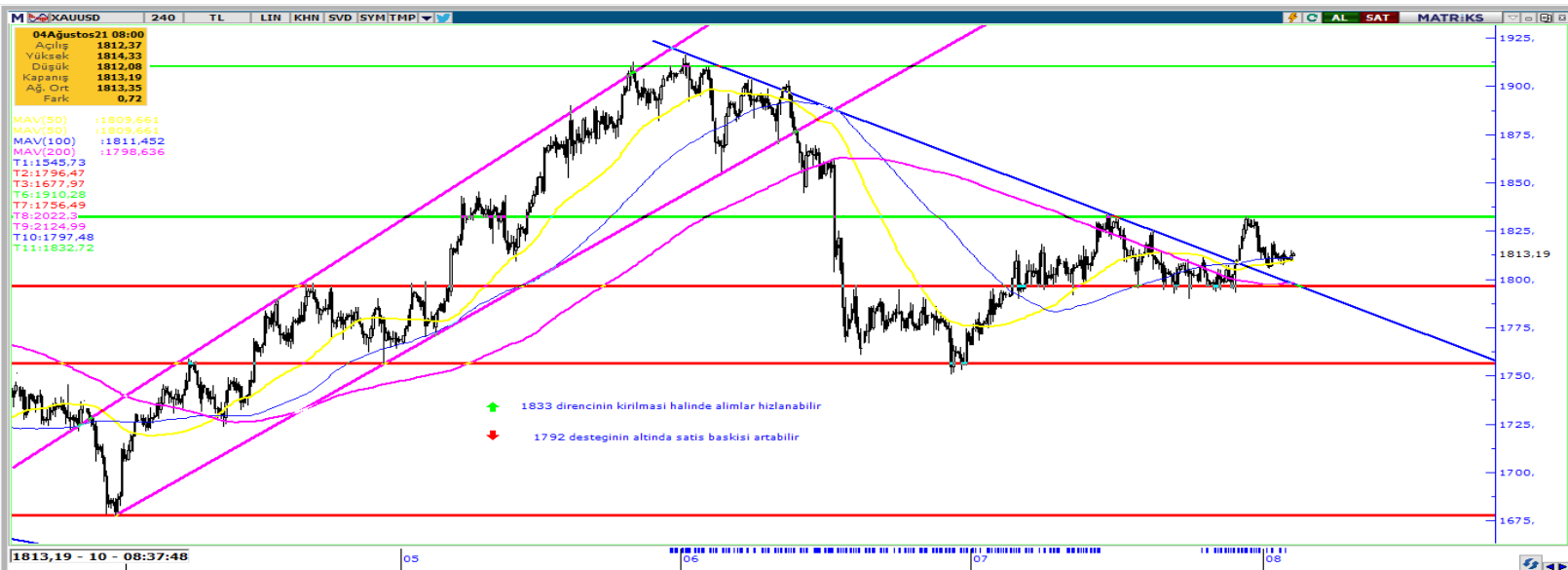
USD/TRY



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 8.4015 seviyesinin kırılması halinde önce 8.3670 ve arkasından 8.3340 seviyesi test edilebilir.

Yukarıda ise 8.4440 direncinin üzerinde önce 8.4930 ve arkasından 8.5490 direncine doğru yükseliş görülebilir.

ALTIN



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1807 seviyesinin altında önce 1797 ve arkasından 1792 desteğine kadar düşüş devam edebilir.

Yukarıda 1815 direncinin kırılması halinde önce 1824 ve arkasından 1833 direnci test edilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

ŞİRKET HABERLERİ

#AYDEM AYDEM ENERJİ - Şirketin ihraç ettiği tahvilden gelen gelir ile bankalara olan borcunun tamamının kapatıldığı açıklandı

#AYGAZ AYGAZ / #KCHOL KOÇ HOLDİNG - AYGAZ'ın %100 oranında pay sahibi olduğu Aykargo'nun sermayesinin %45'ini temsil eden toplam 15.975.000 adet payın 16,0 milyon TL'ye KCHOL'e devredildiği açıklandı.

#CFRSA CARREFOURSA - Bedelli sermaye artırımını konusunda çalışmalara başlandığı açıklandı.

#GEDİK GEDİK YATIRIM - Aydın Şubesi açma talebi ile yapılan başvurunun SPK tarafından onaylandığı açıklandı.

#İDGYO İDEALİST GMYO - [Borsa](#) tarafından şirket paylarına 3 Eylül'e kadar açığa satış, kredili işlem yasağı ve emir değiştirme tedbirleri getirildi.

#KTSKR KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI - Şirket ile Şeker - İş arasında başlayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinin Resmi Arabuluculuk aşamasında devam ettiği açıklandı.

#GENİL GEN İLAÇ - Şirket payları Borsa'da 5 Ağustos'ta işlem görmeye başlayacak.

#KONTR KONTROLMATİK - Şirketin EÜAŞ tarafından düzenlenen, Hirfanlı ve Yöresi HES İşletme Müdürlüğü'ne bağlı Kapulukaya HES ikaz sistemlerinin yenilenmesi ihalesine katılarak 564.500 [euro](#) bedelle en avantajlı teklifi verdiği açıklandı.

#MEGAP MEGA POLİETİLEN - Örne Kumaş Boya ve Apre Tesisi için yapılan başvuru sonucunda projeye ÇED Gerekli Değildir kararı verildiği açıklandı.

#MİPAZ MİPAZ - Şirketin Pendik'teki arazinin bir kısmının Hazine'ye orman vasfıyla devri kararına karşı açılan ve 58,2 milyon TL'lik tutarın faiziyle birlikte şirkete ödenmesine ilişkin mahkeme kararına karşı davalı tarafça temyize gidilmesi üzerine, Mahkeme tarafından kararın yürütmesinin durdurulduğu ve haklı tazminat talebine karşılık tutarın arsa ya da arazi vasfı güdülerek yeniden belirlenmesi kapsamındaki davanın, davacılar lehine toplam 85,1 milyon TL tutarında tazminat ödenmesinin karar verildiğinin açıklanması sonrasında, Mahkeme'nin vermiş olduğu söz konusu kararın davalı tarafından istinaf açıklandı .

#OZRDN ÖZERDEN - Şirket kayıtlı sermaye tavanının 30 milyon TL'den 100 milyon TL'ye yükseltilmesi Genel Kurul'da da onaylandı.

#ORGE ORGE ENERJİ ELEKTRİK - Şirketin devam eden işleri arasında yer alan Dudullu-Bostancı Metro Projesi'nde, Scada kapsamındaki elektrik işlerine ilişkin 461.000 [Euro](#) tutarındaki teklife ilişkin olarak işveren Elmak Kontrol Sistemleri ile sözleşme imzalandığı, işin Haziran 2022'de bitirilmesinin planlandığı, Dudullu-Bostancı Metro Projesi'nde toplam sözleşme büyüklüğünün 2,6 milyon euroya ulaştığı açıklandı.

#SERVE SERVE FİLM - Şirketin iştiraki Kuvva Gıda ile Arşen Arıtma Sistemleri arasında 6,45 milyon [dolar](#) tutarında tedarik anlaşması imzalandığı açıklandı.

#TTRAK TÜRK TRAKTÖR - Şirketin Ankara ve Erenler fabrikalarında, yıllık planlı bakım çalışmaları nedeniyle 9 Ağustos - 21 Ağustos tarihleri arasında üretime ara verileceği açıklandı.

#VKGYO VAKIF GMYO - Şirket mülkiyetinde bulunan Cubes Ankara Projesi'nin ana yüklenici ihale sürecinin tamamlanarak işin 1,05 milyar TL bedelle Mustafa Ekşi İnşaat'a yaptırılmasına karar verildiği ve sözleşme imzalandığı açıklandı.

#KZBGY KIZILBÜK GMYO - Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler bugün, yarın ve Cuma tarihlerinde toplanacak.

#GESAN GESAN - Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 11 - 13 Ağustos'ta toplanacak.

#İTTFH İTTİFAK HOLDİNG - Şirket bağlı ortaklığı İmaş Makine'nin halka arz edilmesine karar verildiği 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.