

03.09.2021

EKONOMİK TAKVİM

Ülke	Saat	Veriler	Beklenti	Önceki
TÜRKİYE	10:00	TÜFE (AYLIK)	% 0,60	% 1,80
TÜRKİYE	10:00	TÜFE (YILLIK)	% 18,70	% 18,95
TÜRKİYE	10:00	ÜFE (AYLIK)		% 2,46
TÜRKİYE	10:00	ÜFE (YILLIK)		% 44,92
EURO BÖLGESİ	10:15	İSPANYA HİZMETLER PMI	61,4	61,9
EURO BÖLGESİ	10:45	İTALYA HİZMETLER PMI	58,4	58,0
EURO BÖLGESİ	10:50	FRANSA HİZMETLER PMI	56,4	56,4
EURO BÖLGESİ	10:55	ALMANYA HİZMETLER PMI	61,5	61,5
EURO BÖLGESİ	11:00	HİZMETLER PMI	59,7	59,7
EURO BÖLGESİ	12:00	PERAKENDE SATIŞLAR	% 0,0	% 1,5
ABD	15:30	ORTALAMA SAATLİK KAZANÇLAR (AYLIK)	% 0,3	% 0,4
ABD	15:30	ORTALAMA SAATLİK KAZANÇLAR (YILLIK)	% 4,0	% 4,0
ABD	15:30	TARIM DIŞI İSTİHDAM DEĞİŞİKLİĞİ	720 K	943 K
ABD	15:30	İŞSİZLİK ORANI	% 5,2	% 5,4
ABD	16:45	HİZMETLER PMI	55,2	55,2
ABD	17:00	ISM HİZMETLER PMI	61,9	64,1



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

GÜNÜN GELİŞMELERİ

TÜRKİYE: Dün yurtiçinde veri akışı sakindi. 1466 seviyesinin üstüne atan BİST100 endeksi gücünü koruyor. Ancak bankacılık endeksinde teknik olarak kritik bölgelere gelmemiz buralarda fiyatlamaların sertleşeceğini bize göstermekte. BİST100'de 1466 seviyesinin üzerinde tutunması halinde yükselişler devam edebilecekken tekrar 1466 seviyesinin altına inilmesi halinde piyasa sert satış baskısı ile karşılaşabilir. Usd/Try'de 8.29-8.00 arasında önemli bir destek bölgesi. Bu bölgenin kırılıp kırılmayacağını takip edeceğiz. Dün BİST100 endeksi günü % 0.34'lük artışla 1.479,12 puandan tamamlarken işlem hacmi 11.55 milyar TL olarak gerçekleşti.

Bugün yurtiçinden kritik enflasyon verilerini alacağız. TÜFE'nin aylık bazda % 0.60 artması beklenirken yıllık bazda TÜFE'nin ise % 18.70'e gerilemesi beklenmekte. Ayrıca son dönemde artan maliyetlerin ÜFE verileri üzerine etkisini izliyor olacağız. Geçen ay ÜFE yıllık bazda % 44.92 olarak açıklanmıştı. **Acar Menkul Değerler olarak enflasyonun beklentilerin üzerinde yıllık bazda % 19.37 geleceğini tahmin ediyoruz.** Enflasyonda gıda ve enerji fiyatlarında artışın devam ederek enflasyonu yukarı çekmeye devam edeceğini düşünüyoruz. Ulaştırma kaleminde otomotivde yapılan ÖTV indirimlerinin enflasyonu % 0.3-% 0.4 puan aşağı çekme ihtimali yüksek olmasına rağmen ithal girdiye paralel diğer gruplarda enflasyonda artış eğilimi sürebilir. Enflasyona puansal katkının en fazla olacağı grup muhtemelen gıda ve alkolsüz içecekler grubu olacaktır. Ulaştırma grubu enflasyonda bizce bu ay belirleyici faktör olabilir. Ayrıca kurun birikimli etkileri de enflasyonu yukarı itici bir neden olarak sayabiliriz. Son dönemde kurun yavaşlaması temel mal grupları üzerinde olumlu katkı yapsa da enflasyonda şimdilik bir toparlanma beklemiyoruz. Ancak özellikle gıda fiyatları, petrol fiyatları ve kurdaki gelişmeler önümüzdeki dönemlerde enflasyon üzerinde belirleyici olmayı sürdürecektir. Enflasyonun % 19.00'u aşması halinde TCMB'nin nasıl bir aksiyon alacağı merak ediliyor. . TCMB Başkanı Şahap Kavcıoğlu göreve geldiğinden bu yana faizin enflasyonun altında kalmayacağını söylese de artık bu pek mümkün gözükmemekte. Cumhurbaşkanı Erdoğan'da Ağustos ayı ile birlikte enflasyonda görülecek düşüşün faizleri aşağıya çekeceğini dile getirmişti. Ayrıca ABD'den gelecek verilerde yurtiçi fiyatlamalarında belirleyici faktör olabilir.

ABD: Dün ABD'de açıklanan verilerde haftalık İşsizlik Başvuruları beklentilerin altında 340 K olarak pozitif gerçekleşti. Haftalık İşsizlik Başvuruları pandeminin başlangıcından bu yana en düşük seviyeye geriledi. Pandemi öncesi ortalaması olan 250K'ya yaklaşırken bu bize tapering'in yaklaştığını göstermekte. Fed'in eski üyelerinden Dennis Lockhart, Fed'in aylık 120 milyar dolar olan varlık alım miktarını azaltmaya başlayacağını Kasım ayında duyurmasının muhtemel olduğunu söyledi. Lockhart, varlık azaltımının Aralık ayında başlamasını beklediğini de vurguladı. ABD'de Demokrat senatör Joe Manchin, Başkan Joe Biden'ın 1 trilyon dolarlık altyapı yatırım planını da kapsayan 3,5 trilyon dolarlık harcama paketinin Kongre sürecine "stratejik bir ara" verilmesini istedi. Dün ABD 10 yıllık tahvil faizleri yatay seyrederken dolar endeksinde ise satış baskısı devam etti. ABD borsaları günü alıcılı tamamladı.

Bugün ABD ve dünya ekonomisi için önemli günlerden birini yaşayacağız. ABD'den açıklanacak veriler Fed'in 22 Eylül'de tahvil alım programının azaltılmasına (tapering) gidip gitmeyeceğine karar vermesi açısından bir sinyal niteliği taşıyacaktır. Son dönemde ABD'de ücret artışlarının devam ettiği görülürken işsizlik oranlarında düşüş gelmesi de muhtemel gözüküyor. Ancak istihdam Fed'in projeksiyonlarda yayınladığı % 4.5 seviyesinden uzakta durmakta. Bu yüzden Fed tapering için acele etmek istemiyor. Eğer veriler tapering için bir sinyal niteliği taşıyorsa dolar endeksinde ve ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde yükseliş görülecektir. Verilerin zayıf kalması halinde dolar endeksinde ve ABD 10 yıllık tahvil faizinde satışlar yaşanabilir. Ayrıca gelecek veriler altın fiyatlarında da sert hareketlere sebep olabilir. Bu yüzden bugün altın yatırımcılarının çok dikkatli olması gerekiyor. ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin güç kazanması altında satışlar getirebilecekken 10 y tahvil faizlerinin değer kaybetmesi halinde altında yükseliş devam edebilir. Biz genel olarak tapering sürecine yaklaştığımızı düşündüğümüzden küresel bazda doların değer kazanma ihtimalini güçlü görüyoruz. Yine de verilere bakmak bu noktada sağlıklı olacaktır. ABD'de tarım dışı istihdam değişikliği 720K beklenirken işsizlik oranlarının da % 5.4'ten % 5.2'ye gerilemesi tahmin edilmekte. Ortalama saatlik kazançlar aylık bazda % 0.3 beklenirken yıllık ortalama saatlik kazançların ise % 4.0 aratacağı öngörülmekte.

EURO BÖLGESİ: Dün Euro Bölgesi'nde aylık bazda ÜFE beklentilerin üzerinde % 2,3 açıklanırken, yıllık bazda ÜFE'de beklentilerin üzerinde % 12,1' ye yükseldi. Euro Bölgesi'nde ÜFE'de son 20 yılın en yüksek seviyesi görüldü. Enflasyonda görülen yükseliş Avrupa Merkez Bankası üyelerini yavaş yavaş rahatsız etmeye başlarken varlık alım programının azaltılması yönünde çatlak sesler oluşmaya başladı. Dolar endeksinde değer kaybının devam etmesiyle Eur/Usd paritesinde alımlar devam ederken 1.1880 direncine gelmiş durumda. Bugün ABD'den gelecek veriler paritede belirleyici olabilir. Kırılması halinde 1.1990 'a doğru bir hareket başlatabilecekken 1.1880 seviyesinin kırılmaması halinde sert satışlar yaşanabilir. Eur/Try ise 10.05 desteğinin altında satış baskısını sürdürüyor. Bu seviyenin altında bu baskı devam edebilecekken 10.05'in tekrar aşılması durumunda alımlar hızlanabilir. Avrupa borsaları dünü alıcılı kapattı.

Bugün Euro Bölgesi'nde büyümenin öncü göstergelerinden hizmetler PMI verisi 55.5 puan beklenirken korona virüs kısıtlamaları sonrası hizmet sektöründe toparlanma yaşanırken Delta varyantının tekrar hizmet sektöründe bir miktar yavaşlamaya sebep olduğunu izledik. Bu etkinin devam edip etmediğini izleyeceğiz. Euro Bölgesi'nde perakende satışlarda aylık bazda % 0.0 beklenmekte.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

BİST100



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1472 seviyesinin altında önce 1461 ve arkasından 1445 desteğine kadar geri çekilme potansiyeli yüksek.

Yukarıda ise 1485 direncinin kırılması halinde önce 1500 ve arkasından 1510 direncine doğru hareketler hız kazanabilir.

VIOP



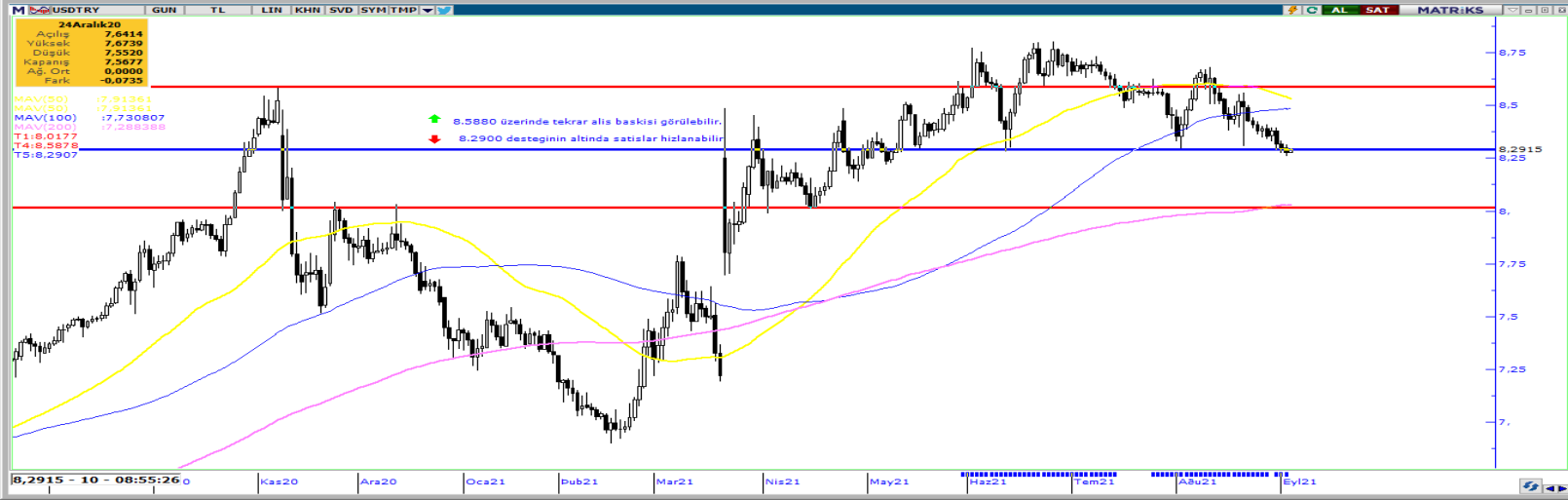
Teknik olarak baktığımızda VIOP endeksinde yukarıda ise 1634 seviyesinin kırılması halinde önce 1648 ve arkasından 1655 direnci test edilebilir.

Aşağıda ise 1612 desteğinin altında önce 1597 ve arkasından 1584 desteğine doğru düşüşler kaydedilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

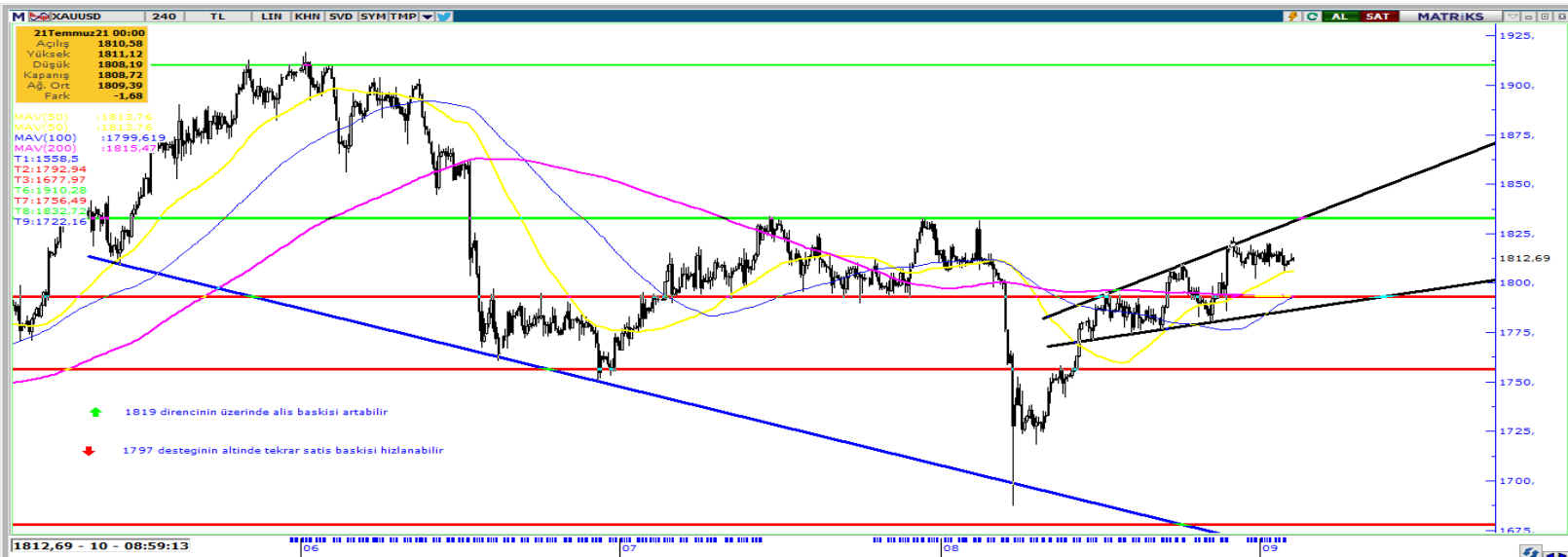
USD/TRY



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 1805 seviyesinin altında önce 1792 ve arkasından 1777 desteğine kadar düşüş devam edebilir.

Yukarıda 1819 direncinin kırılması halinde önce 1824 ve arkasından 1833 direnci test edilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

ŞİRKET HABERLERİ

#Europap Tezül Kağıt' in 24.000.000 adet payının pay başına 13,87 TL fiyattan halka arzına SPK tarafından onay verildi.

#ADESE - ADESE - Şirket tarafından Asaf 3 İstanbul Gayrimenkul paylarına ilişkin olarak ITTFH'nin bağlı ortaklığı Seha İnşaat'ın Şirket sermayesinde sahip olduğu 46.000.000 adet payın 93,2 milyon TL'ye satın alındığı açıklandı.

#ARSAN ARSAN TEKSTİL - Şirket kayıtlı sermaye tavanının 150 milyon TL'den 400 milyon TL'ye yükseltilmesi tescil edildi.

#AYDEM AYDEM ENERJİ - Şirketin Aydın Söke'de yer alan ve 49,5 MWh/45 MWe kurulu gücündeki Söke RES tesisine ek olarak 44,99 MWh kurulu gücünde yardımcı kaynak Hibrit GES kurulmasına ilişkin EPDK'ya yapılan başvurunun uygun bulunduğu açıklandı.

#BERA BERA HOLDİNG - Mecliste kabul edilen ve Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren kanun kapsamında şirket aleyhine açılmış yaklaşık 3.000 davanın sona ermesinin beklendiği, mahkemelere depo edilen 155 milyon TL'den 15 milyon TL'lik kısmının nakit olarak çıkmasını takiben şirkete 140 milyon TL'nin kalmasının beklendiği, söz konusu tutarın yatırımların finansmanı ve işletme sermayesi ihtiyacında kullanılacağına ilişkin açıklanması kapsamında, verilen kararlar sonrasında 127,8 milyon TL nakit girişi sağlandığı açıklandı.

#BLCYT BİLİCİ YATIRIM - Şirketin %21,14 oranında iştiraki Biteks İplik'in fabrika binası üzerine yapılmakta olan GES projesinin 1. fazının inşasının tamamlanarak deneme üretimlerine başlandığı açıklandı.

#DIRIT DİRİTEKS - 2 .çeyrek finansallarının 29 Eylül'e kadar KAP'ta açıklanması için istenen ek sürenin SPK tarafından olumlu karşılandığı açıklandı.

#EKGYO EMLAK KONUT - Semt Bahçekent Projesinde projedeki son kısmın Kısmi Geçici Kabul Tutanağının onaylandığı açıklandı. Bakanlık mülkeyindeki taşınmazların, toplam 1,1 milyar TL bedelle şirket tarafından satın alınmasına ilişkin Şirket ile Bakanlık arasında protokol imzalandığı açıklandı.

#İSBİR İŞBİR HOLDİNG - Şirketin bağlı ortaklığı İşbir Sünger ile Spring Air International arasında Spring Air ürünlerinin üretim ve satış hakkına ilişkin Lisans Sözleşmesi imzalandığı açıklandı.

#KERVN KERVANSARAY YATIRIM HOLDİNG - [Borsa](#) tarafından payları YİP'te işlem gören şirketin son üç yıllık finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporlarında denetçilerin görüş bildirmekten kaçınması nedeniyle uyarıldığı açıklandı.

#METRO METRO HOLDİNG - Şirketin Mersin'de bulunan gayrimenkulünün 3,1 milyon TL'ye satıldığı açıklandı.

#MGROS MİGROS - Ağustos ayında 9 adet Migros, 8 adet Migros Jet, 8 adet Macrocenter ve 1 adet 5M olmak üzere 26 adet mağaza açılırken, mağaza sayısı yurtiçinde 2.470'e yükseldi.

#TTKOM TÜRK TELEKOM - Şirket ile Türkiye Haber-İş Sendikası arasında Toplu İş Sözleşmesi imzalandığı medyada yer aldı.

#YEOTK YEO TEKNOLOJİ - Şirket payları bugün işlem görmeye başlayacak.

#DGGYO DOĞUŞ GYO - Doğuş Holding tarafından 8,89 - 8,90 TL fiyat aralığından 19.225 adet pay satılırken, şirket sermayesindeki payı %93,98'e geriledi.

#VESBE VESTEL BEYAZ EŞYA / #VESTL VESTEL - VESTL tarafından 46,20 TL fiyattan 5.00.000 adet pay özel emir yoluyla satılırken, VESTL'in VESBE'deki payı %82,53'e geriledi

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