



## EKONOMİK TAKVİM

07.07.2021

| Ülke         | Saat  | Veriler                           | Beklenti | Takvim  |
|--------------|-------|-----------------------------------|----------|---------|
| EURO BÖLGESİ | 11:00 | İTALYA PERAKENDE SATIŞLAR (AYLIK) | % 31     | % - 0.4 |
| EURO BÖLGESİ |       | AVRUPA BİRLİĞİ EKONOMİK TAHMİN    |          |         |
| ABD          | 17:00 | REKABETÇİ İŞ KESİNTİLERİ          | 9.30M    | 9.29M   |
| ABD          | 19:00 | FED BAŞKANI POWELL KONUŞMASI      |          |         |
| ABD          | 21:00 | FED TOPLANTI TUTANAKLARI          |          |         |
| ABD          | 22:30 | FED ÜYESİ BOSTIC KONUŞMASI        |          |         |



# ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

## GÜNÜN GELİŞMELERİ

**TÜRKİYE:** Dün yurtiçinde veri akışı sakindi. Enflasyon verisi sonrası yurtiçinde herhangi bir hareketlilik yaşanmazken işlem hacminin düşmesi de bunu desteklemekte. Dün BİST100 günü % 0.72'lik düşüşle 1.382,58 puandan kapatırken işlem hacmi 12.5 milyar TL olarak gerçekleşti. Usd/Try'de ise yatay tablo devam etti. İçerde reel faizlerin gerilemesi piyasalar üzerinde baskıyı artırırken ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde görülen geri çekilme ise Türkiye başta olmak üzere gelişmekte olan ülke kurlarını rahatlattı. Ancak bu geri çekilmenin kalıcı olmadığını biliyoruz. Bu yüzden önümüzdeki dönemde kurlarda yükselişin devamını beklemekteyiz. Bugün borsada da dün ki satışların devamı gelebilir.

Bugün yurtiçinde veri akışı sakin. Ancak piyasalar akşam açıklanacak Fed toplantı tutanaklarının gölgesinde kalabilir ve tahvil alım programının azaltılmasının tartışıldığı toplantıda dolar lehine güçlü mesajlar çıkabilir.

**ABD:** Dün ABD'de büyümenin öncü göstergelerinden hizmetler PMI verisi beklentilerin hafif altında 64.6 puan olarak açıklanırken korona virüste kısıtlamaların kaldırılması sonrası toparlanan hizmet sektöründe toparlanmanın yavaşladığı izlendi. ISM Hizmetler PMI verisi de beklentilerin altında 60.1 puan olarak açıklanırken son 4 ayın en düşük verisi olarak kaydedildi. Dün ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde sürpriz bir geri çekilme görülürken faizlerin % 1.35 seviyesine kadar geri çekildiğini izledik. Tahvil faizlerindeki sert geri çekilme ABD borsalarına ve altın fiyatlarına olumlu yansıdı. Dolar endeksi ise ilk başta etkilenmeye de sonradan hareketlerin sertleşmesiyle yükselişini sınırladı. ABD borsaları günü karışık kapatırken Nasdaq ve S&P tarihi rekorlarını yeniledikten sonra geri çekildiler. Altın fiyatlarında her ne kadar yükseliş görsekte bunun geçici olacağını özellikle ABD 10 yıllık tahvil faizlerindeki düşüşten kaynaklandığını ve kısa zaman içerisinde ABD 10 yıllık tahvil faizinin tekrar yükselişe geçmesiyle altın fiyatlarında sert geri çekilme yaşanabileceğinin tekrar altını çizelim.

Bugün ABD'de 2 önemli gelişmeyi yakından takip edeceğiz. Birincisi Fed Başkanı Powell'ın Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde Türkiye saati ile 19.00'dayapacağı toplantı. İkincisi ise akşam 21:00'da açıklanacak Fed toplantı tutanakları. Bu tutanaklarda Fed'in tahvil alım programının azaltılmasının tartışıldığını biliyoruz. Fed üyelerinin yoğun bir şekilde 2022'de faiz artırım istekleri olduğunu da. Özellikle Fed'in para basmasının enflasyonu daha da artırdığını ve bu nedenle Fed'in frene basması istenmekte. Ancak iş gücünde halen 7 milyona yakın kişinin pandemi sonrası işine dönememiş olması Fed'in elini zayıflatan bir unsur olarak durmakta. Tutanaklarda hem enflasyon hem istihdamın durumuna ilişkin çizilen yol haritasının detaylarını arayacağız. Fed toplantı tutanakları sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizinde ve dolar endeksinde güçlenmenin devam etmesini bekliyoruz. Tutanaklarda güçlü büyüme unsuruna paralel güçlü dolar mesajı verilebilir. Bu bağlamda piyasadaki oynaklığın bugün artmasını beklemekteyiz.

**EURO BÖLGESİ:** Dün Euro Bölgesi'nde Zew Ekonomik Güven Endeksi beklentilerin altında 61.2 puana gerilerken son 6 ayın en düşük seviyesine geriledi. Almanya'dan gelen Zew Ekonomik Güven Endeksi de benzer şekilde beklentilerin altında 63.3 puana gerilerken burada da son 6 ayın en düşük seviyesi olarak kaydedildi. Euro Bölgesi'nde aylık bazda perakende satışlar beklentilerin üzerinde % 4.6 açıklanırken yıllık bazda perakende satışlar da beklentilerin üzerinde % 9.0 artış gösterdi. Almanya'da göstergelerin yavaşladığını ve ekonomik toparlanmanın yavaş yavaş hız kestiğini izlesekte şuan için bunun ekonomiye yansımaları görmüyoruz. Ancak Avrupa ekonomisinin lokomotif konumunda bulunan Almanya'daki gelişmeleri yakından izleyeceğiz. ZEW Başkanı Achim Wambach yaptığı değerlendirmede, "Ekonomik kalkınma normalleşmeye devam ediyor. Almanya için cari durum göstergesi korona virüsle ilişkili düşüşün net bir şekilde üstesinden geldi. Finansal piyasa uzmanları, gelen ekonomik durumun önümüzdeki 6 ayda olağanüstü pozitif olmasını bekliyorlar" diye konuştu. Dün dolar endeksindeki yükselişin devam etmesiyle Eur/Usd paritesinde düşüşler görülürken Eur/Try yatay eğilimini sürdürdü. Avrupa borsaları ise günü satıcılı kapattı. Verilerdeki zayıflık ve korona virüste delta varyantı endişelerinin artması Avrupa borsaları üzerinde dün baskı yarattı.

Bugün Euro Bölgesi'nde Avrupa Birliği ekonomik tahminlerini açıklayacak. Ancak akşam gelecek Fed toplantı tutanakları piyasada belirleyici olabilir.



# ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

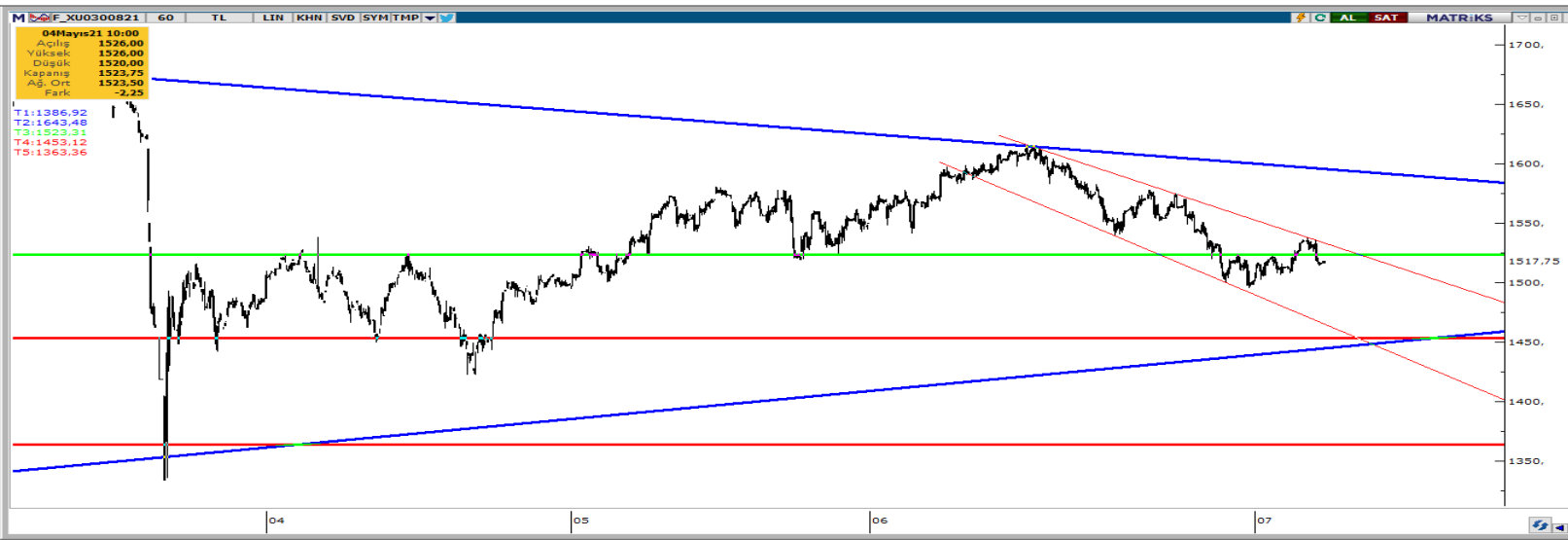
## BİST100



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1368 seviyesinin altında önce 1351 ve arkasından 1332 desteğine kadar geri çekilme potansiyeli yüksek.

Yukarıda ise 1387 direncinin kırılması halinde önce 1400 ve arkasından 1416 direncine doğru hareketler hız kazanabilir.

## VIOP



Teknik olarak baktığımızda VIOP endeksinde yukarıda ise 1525 seviyesinin kırılması halinde önce 1536 ve arkasından 1553 direnci test edilebilir.

Aşağıda ise 1506 desteğinin altında önce 1495 ve arkasından 1481 desteğine doğru düşüşler kaydedilebilir.



# ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

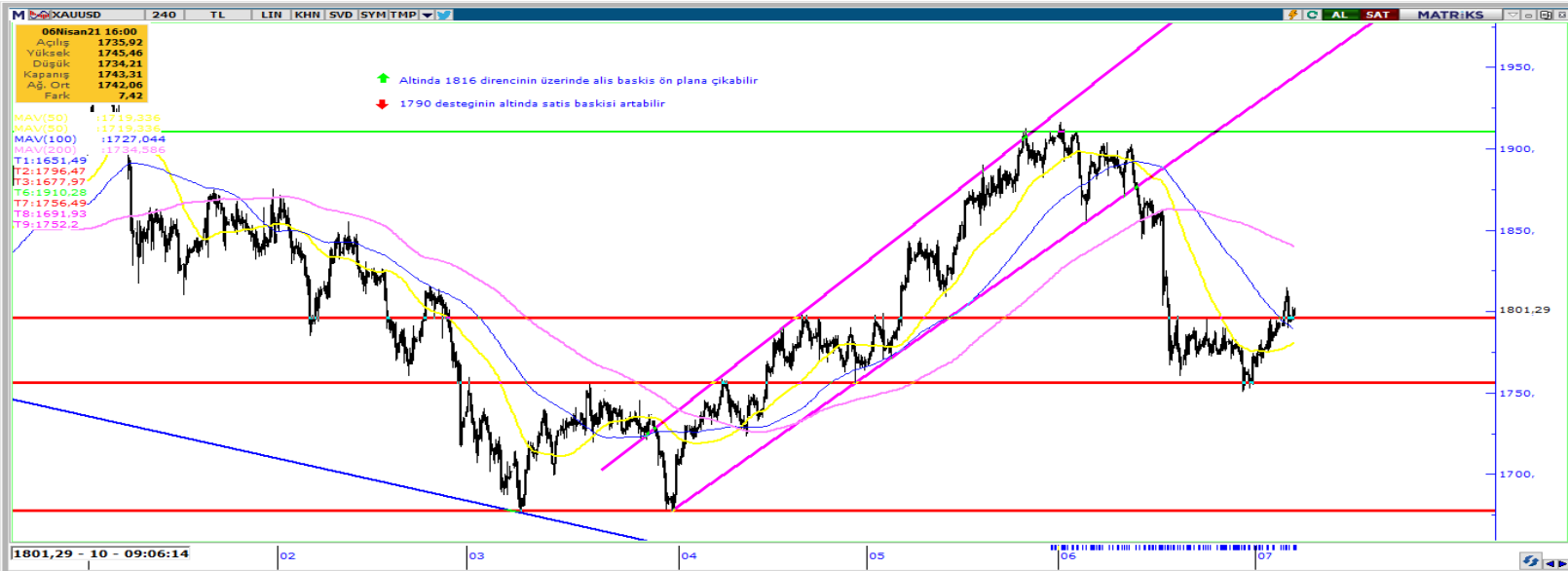
## USD/TRY



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 8.6525 seviyesinin kırılması halinde önce 8.5880 ve arkasından 8.5420 seviyesi test edilebilir.

Yukarıda ise 8.7130 direncinin üzerinde önce 8.7640 ve arkasından 8.7990 direncine doğru yükseliş görülebilir.

## ALTIN



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1790 seviyesinin altında önce 1784 ve arkasından 1773 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

**#BERA BERA HOLDİNG** – İSO tarafından yayınlanan 2020 Yılı Türkiye'nin İkinci 500 Sanayi Kuruluşu sıralamasında yer alan şirketin grup şirketlerinden Konya Kağıt'ın194., Muratlı Karton'un 208., Divapan Entegre'nin 466., Kompen PVC'nin 447., Golda Gıda'nın ise 418. sırada yer aldığı açıklandı.

**#DEVA DEVA HOLDİNG** – Tekirdağ, Çerkezköy OSB'de bulunan Üretim Tesislerine yapılacak yatırımlarla ilgili olarak Bakanlık tarafından 388 milyon TL tutarında Yatırım Teşvik Belgesi alındığı açıklandı.

**#EKGYO EMLAK KONUT** – Şirket ile Bakanlık arasında imzalanan Dönüşüm Uygulamalarına İlişkin İş Birliği Protokolü kapsamında Bakanlık adına şirket tarafından ihale edilen İstanbul Fikirtepe Kentsel Dönüşüm Projesi işinin sözleşmesinin 133,9 milyon TL bedelle yüklenici Torkam İnşaat ile imzalandığı açıklandı.

**#GLYHO GLOBAL YATIRIM HOLDİNG** – Sermaye artırımından elde edilecek fonun finansal borç ödemelerinde kullanılmasının planlandığı açıklandı.

**#KATMR KATMERCİLER EKİPMAN** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 450 milyon TL'den 1,1 milyar TL'ye yükseltilmesi tescil edildi.

**#KNFRT KONFRUT GIDA** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 33 milyon TL'den 132 milyon TL'ye yükseltilmesi tescil edildi.

**#KONTR KONTROLMATİK** – 20 milyon TL sermayeli ve şirketin %25 oranında pay sahibi Plan S Uydu'nun tescil edilerek kurulduğu açıklandı.

**#KARSN KARSAN** – Şirketin Kocaeli Büyükşehir Belediyesi'nin açmış olduğu otobüs ihalesi için KİK kararına karşı yürütmeyi durdurma talepli olarak iptal davası açtığıının açıklanması ve iptal davasının reddine karar verildiği ile karara karşı gerekli yollara başvurulacağıının açıklanması sonrasında KİK kararına karşı açılan davada kararın yürütmesinin durdurulmasına karar verildiği ve sürecin devam ettiği açıklandı.

**#LOGO LOGO YAZILIM** – Şirket tarafından ikinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonunun kurulmasına karar verildiği, İstanbul Portföy yönetiminde İstanbul Portföy Yönetimi İkinci Logo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na %88,63 oranında iştirak etme kararı verildiği Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulması için SPK başvuru sürecinin başlatıldığı açıklandı.

**#MIPAZ MİLPA** – 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 davada davacılar lehine toplam 85,1 milyon TL tutarında tazminat ödenmesin karar verildiği açıklandı.

**#OYLUM OYLUM SINAI YATIRIMLAR** – Oylum markalı ürünler için SOKM ile anlaşma sağlandığı ve ilk sevkiyatın gerçekleştiği açıklandı.

**#RALYH RAL YATIRIM HOLDİNG** – Şirketin bağlı ortaklığı Hera Teknik ve iş ortaklarıyla TOKİ tarafından düzenlenen İzmir'deki 533 Konut ve 6 Adet Dükkan İnşaatları ile Altyapı Çevre Düzenleme İşi" ihalesinin 2 oturum şeklinde yapıldığı ve ihalenin 217,0 milyon TL bedelle şirket uhdesinde kaldığı açıklandı.

**#KARYE.HE KARTAL YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM** – Şirket payları Borsa'da Satış Yöntemi ile 9 – 12 Temmuz'da halka arz edilecek.

**#MANAS.HE MANAS ENERJİ YÖNETİMİ** – Şirket payları Borsa'da Satış Yöntemi ile 13 – 14 Temmuz'da halka arz edilecek.

**#ESCAR.HE ESCAR FİLO KİRALAMA** – Şirket payları Borsa'da Satış Yöntemi ile bugün ve yarın halka arz edilecek.

**#KTSKR KÜTAHYA ŞEKER** – Şirket payları yarın Borsa'da işlem görmeye başlayacak.

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.