

## EKONOMİK TAKVİM

12.08.2021

Ülke	Saat	Veriler	Beklenti	Önceki
TÜRKİYE	10:00	SANAYİ ÜRETİMİ (YILLIK) (HAZİRAN)	% 21,1	%40,7
TÜRKİYE	10:00	PERAKENDE SATIŞLAR (AYLIK)		%-6,1
TÜRKİYE	10:00	PERAKENDE SATIŞLAR (YILLIK)		%27,0
EURO BÖLGESİ	12:00	SANAYİ ÜRETİMİ (AYLIK)	%-0,3	%- 1,0
EURO BÖLGESİ	12:00	SANAYİ ÜRETİMİ (YILLIK)	%10,4	%20,5
TÜRKİYE	14:00	TCMB FAİZ KARARI	%19,00	%19,00
TÜRKİYE	14:00	TCMB GECELİK BORÇ VERME FAİZİ	%20,50	%20,50
TÜRKİYE	14:00	TCMB GECELİK BORÇ ALMA FAİZİ	%17,50	%17,50
TÜRKİYE	14:00	TCMB GEÇ LİKİDİTE PENCERESİ	%23,50	%23,50
ABD	15:30	ÜFE (AYLIK)	%0,6	% 1,0
ABD	15:30	ÜFE (YILLIK)	%7,3	%7,3
ABD	15:30	ÇEKİRDEK ÜFE (AYLIK)	%0,5	%1,0
ABD	15:30	ÇEKİRDEK ÜFE (YILLIK)	%5,6	%5,6
ABD	15:30	HAFTALIK İŞSİZLİK BAŞVURULARI	375 K	385 K
ABD	17:30	DOĞAL GAZ STOKLARI	47 B	13 B



# ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

## GÜNÜN GELİŞMELERİ

**TÜRKİYE:** Dün yurtiçinde veri akışı sakindi. Hem yurtdışından Fed'in tahvil alım programını azaltacağı (tapering) söylemleri hem de yurtiçinde TCMB'nin bundan sonraki patikasında faiz belirsizliği yurtiçinde borsada satışa neden olurken Usd/Try kuru görece yatay seyretti ancak yukarı yönlü güçlü yapısını hala korumakta. BİST100 endeksi ise dün % 1,85 değer kaybederek günü 1.410,87 puandan tamamlarken toplam işlem hacmi 16,4 milyar lira seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında kazandıran olmazken, en çok kaybettiren ise % 3,12 ile turizm oldu. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Güney Kore Merkez Bankası ile 17,5 milyar TL'lik (2,3 trilyon won) swap anlaşması yaptığını açıklarken swap anlaşmasının 3 yıl süreceği ve iki tarafın da anlaşmanın uzatılmasını görüşebileceği ifade edildi. Anlaşma ile iki ülke arasındaki ticaret istikrarının iyileştirilmesi ve uzun vadede dolara bağımlılığın azaltılması sonucu beklenmekte. Güney Kore'nin yanında swap görüşmeleri kapsamında Azerbaycan, İngiltere ve Malezya ile de görüşmeler yapıldığı ifade edilmişti.

Bugün gözler TCMB faiz kararında olacak. TCMB'nin faizleri değiştirmeyerek % 19.00 seviyesinde sabit bırakacağını düşünüyoruz. Cumhurbaşkanı Tayyip Erdoğan bir tv konuşmasında enflasyonun Ağustos ayından beri düşeceğini ve bunun sonucunda faiz indirimlerinin yapılacağını ifade etmişti. Biz bu görüşe katılmadığımızı bir kez daha söyleyelim. Dün ABD'den gelen enflasyon verileri enflasyonda henüz küresel bazda bir düşüşün olmadığını göstermekte. Küresel gıda fiyatları 2 aydır düşmesine karşın bunun devam edip etmeyeceği henüz bilinmiyor. Enerji fiyatlarındaki yükselişin devam etmesi ve ithal girdiye bağımlılığımız Türkiye'de enflasyondaki düşüşü engelleyecektir. Ayrıca döviz kurlarının birikimli etkilerini temel mal grupları üzerinde yeni hissetmeye başladık. ÜFE-TÜFE geçişkenliği olursa yıl sonuna doğru enflasyonu % 23-% 24'lerde görebiliriz. ABD'nin taperinge gittiği süreçte gelişmekte olan ülkelerden para çıkışları hızlanacaktır. Böyle bir dönemde bu çıkışlar kaçınılmaz bir şekilde Türkiye'de de yaşanacaktır. Bu durumda reel faiz getirilerinin tekrardan negatife dönmesi bizi oldukça olumsuz ayırıştırabilir. Bu yüzden önümüzdeki dönemde faiz indirimlerinin değil artırımlarının gündeme geleceğini düşünüyoruz. Risk algısının artmasına izin vermemeliyiz.

**ABD:** Dün ABD'de açıklanan ve merakla beklenen enflasyon verilerinde ABD'de aylık bazda Çekirdek TÜFE beklentilerin altında %0,3 açıklanırken, yıllık bazda Çekirdek TÜFE beklentiler dahilinde %4.3 olarak gerçekleşti. Çekirdek Enflasyonda uzun bir sürenin ardından düşüş görülürken, %4,5'tan %4.3'e geri çekildi. ABD'de aylık bazda TÜFE beklentiler dahilinde % 0,5 olarak açıklanırken, yıllık bazda TÜFE'de beklentilerin üzerinde geçen aya paralel % 5,4 olarak gerçekleşti. Ağustos 2008'den bu yana ABD'de TÜFE en yüksek değere ulaştı. Henüz ABD'de enflasyonda düşüş görülmediğini ifade edelim. Bu da tapering söylemlerinin daha gur çıkmasını sağlamakta. Kansas City Fed Başkanı Esther George varlık alımlarının azaltma zamanının geldiğini söyledi ve enflasyonun bir süre daha % 2 üzerinde kalacağını öngördü. Dallas Fed Başkanı Robert Kaplan, bankanın varlık alımları azaltma duyurusunu Eylül'de yapması ve alımların azaltılmasına Ekim'de başlaması gerektiğini ifade etti. San Francisco Fed Başkanı Mary Daly de Financial Times'a verdiği röportajda varlık azaltımı için uygun zamanda olduklarını ve azaltımın yıl sonunda başlanabileceğinin altını çizdi. Daly'ye göre, daha fazla insan işgücüne döndükçe ve tüketici harcamaları canlı kalmaya devam ettikçe, hanehalkı ve ticari faaliyetlerdeki güçlü toparlanma ivmesini sürdürecektir. ABD Başkanı Dün yaptığı açıklamalarda çekirdek enflasyonun aylık artış hızının son üç aya kıyasla yaklaşık üçte iki oranında azaldığını ifade ederken ekonomik büyümenin 40 yılın en hızlı seviyesinde arttığını ve işsizliğin azaldığını belirtti. Başkan Biden Fed'e gereken adımları atacağı konusunda güveniyoruz mesajı da verdi. Biden'in bir diğer dile getirdiği konu ise yüksek akaryakıt fiyatlarıydı. Biden bu konuda fiyatların 10 yıl öncesine göre daha düşük ancak çalışan aileler için sıkıntı yaratacak kadar yüksek olduğunu vurgularken Ulusal Ekonomi Konseyinin Federal Ticaret Komisyonundan Amerikan akaryakıt piyasasını izlemek için mevcut her aracı kullanmasını ve petrol fiyatlarındaki artışa katkıda bulunabilecek herhangi bir yasa dışı faaliyete müdahale etmesini istediğini bildirdi. Beyaz Saray Ulusal Güvenlik danışmanı Sullivan, artan akaryakıt fiyatları nedeniyle OPEC+ tarafından son toplantıda alınan üretimin kademeli artırım kararının yeterli olmadığını ve petrol üretiminin daha fazla artırılması gerektiğini savundu. Yükselen petrol fiyatları hem enflasyonu yukarı çekerken hemde maliyetleri artırmakta. Ancak petrol fiyatlarındaki yükseliş borsalara ise olumlu yansımakta. Petrol tarafında satışlar başlar ise endekslerde kısa vadeli satışlar yaşanabilir. Dün dolar endeksinde kar satışları izlenirken ABD 10 yıllık tahvil faizi de bir ara % 1.30 seviyesine kadar geri çekilse de bugün işlemlerin % 1.34'ten geçtiği görülmekte. Kısa vadede ABD 10 yıllık tahvil faizinde % 1.44'lere kadar yükseliş yaşanabilir. ABD borsaları ise gelen enflasyon verisi ve yapılan tapering açıklamalarının ardından günü karışık kapattı. Dow Jones ve S&P'nin tarihi rekor kırdığını izledik.

Bugün ABD'de ÜFE enflasyonu açıklanacak. Yıllık bazda ÜFE'nin geçen aya paralel % 7.3 gelmesi beklenirken aylık TÜFE'nin ise % 0.6 açıklanması bekleniyor. Çekirdek TÜFE'nin aylık bazda % 0.5 geleceği tahmin edilirken yıllık TÜFE'nin ise % 5.6 açıklanacağı öngörülmekte. Enflasyonda bu ayda yüksek seyir devam ediyor. Bugün yine son dönemde yakından takip ettiğimiz haftalık işsizlik başvuruları verilerinin 375K gelmesi beklenirken istihdam tarafında toparlanma sürüyor ancak istenilen düzeyde değil. Şu anda haftalık işsizlik başvuruları pandemi öncesi ortalaması olan 250K 'dan uzak seyretilmekte ortalamaya giderek yaklaşmakta. Muhtemelen ortalamaya yaklaştıkça taperinge de yaklaşmış olacağız.

**EURO BÖLGESİ:** Dün Euro Bölgesi'nde veri akışı sakindi. ABD verileri sonrası Dolar endeksinde görülen kar satışları sonrası Eur/Usd de tepki alımları yaşanırken Eur/Try 10.05 seviyesinin üstünde tutunmaya çalışmakta. Avrupa borsaları ise ABD'den gelen verilerin enflasyonun zirve yapmış olabileceğine dair sinyal vermesinin etkisiyle günü yükselişle tamamladı. Dax dün tarihi rekorunu yineledi.

Bugün Euro Bölgesi'nde aylık bazda sanayi üretiminin % 0.3 azalacağı beklenirken yıllık bazda sanayi üretiminde ise % 10.4 artış öngörülmekte. Korona virüs kısıtlamalarının kaldırılmasının ardından Euro Bölgesi ekonomisinde toparlanmanın devam ettiği görülürken özellikle imalat ve sanayi tarafında güçlü kompozisyon sürüyor.



# ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

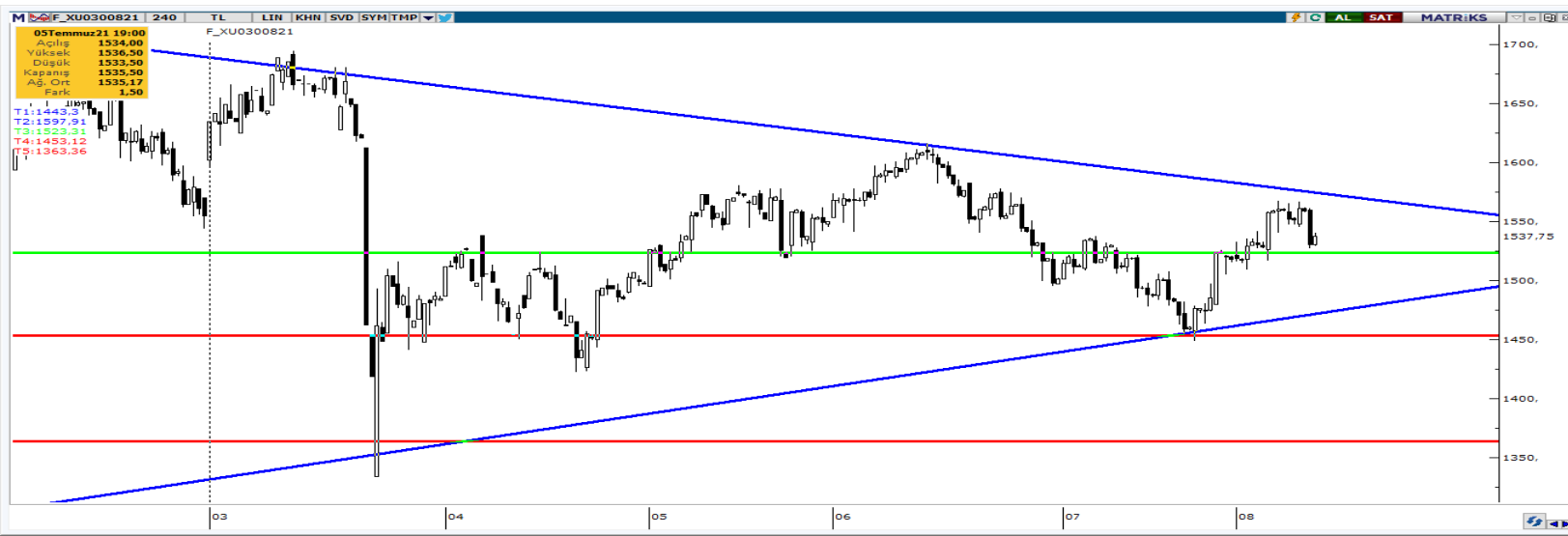
## BİST100



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1394 seviyesinin altında önce 1381 ve arkasından 1370 desteğine kadar geri çekilme potansiyeli yüksek.

Yukarıda ise 1426 direncinin kırılması halinde önce 1442 ve arkasından 1455 direncine doğru hareketler hız kazanabilir.

## VIOP



Teknik olarak baktığımızda VIOP endeksinde yukarıda ise 1540 seviyesinin kırılması halinde önce 1548 ve arkasından 1565 direnci test edilebilir.

Aşağıda ise 1528 desteğinin altında önce 1516 ve arkasından 1505 desteğine doğru düşüşler kaydedilebilir.



# ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

## USD/TRY



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 8.5880 seviyesinin kırılması halinde önce 8.5460 ve arkasından 8.5190 seviyesi test edilebilir.

Yukarıda ise 8.6700 direncinin üzerinde önce 8.7235 ve arkasından 8.7965 direncine doğru yükseliş görülebilir.

## ALTIN



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1748 seviyesinin altında önce 1738 ve arkasından 1724 desteğine kadar düşüş devam edebilir.

Yukarıda 1755 direncinin kırılması halinde önce 1764 ve arkasından 1773 direnci test edilebilir.



# ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

## ŞİRKET HABERLERİ

**#ADESE ADESE** - 1 yatırımcı tarafından şirketin 25.05.2021 yılında aldığı Yönetim Kurulu kararının iptali istemiyle açılan davada, davacının davadan feragat ettiği açıklandı. Şirket bağlı ortaklığı Konestaş Konya Gıda ve Aden Dijital'in devralınması suretiyle ADESE bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesi işleminin tescil edildiği açıklandı.

**#AKSEN AKSA ENERJİ** - Şirketin KKTC Süper Lig ve 1. Lig'in isim sponsoru olduğu medyada yer aldı

**#DURDO DURAN DOĞAN BASIM** - Şirketin %100 sermayedar olacağı Avantgarde Sürdürülebilir Kağıtçılık Sanayi Ve unvanlı şirketin kurulmasına karar verildiği açıklandı.

**#DGKLB DOĞTAŞ KELEBEK / #ISBİR İŞBİR HOLDİNG** - Türk mobilya sektöründen 8 firma bir araya gelerek dış ticaret alanında faaliyet göstermek üzere yeni bir şirket kurulması konusunda protokol imzalandığı, şirketin FTR Dış Ticaret Mobilya olarak belirlendiği açıklandı.

**#EPLAS EGEPLAST** - İstanbul Bayrampaşa'daki 752 m 2 'lik arsanın 5,77 milyon TL'ye satın alındığı açıklandı.

**#FLAP FLAP KONGRE TOPLANTI** - Sermaye artırımından elde edilen fonun 0,2 milyon TL'sinin işletme kredisinde, 1,2 milyon TL'sinin kredi ödemesinde, 8,2 milyon TL'sinin ise işletme sermayesinde kullanıldığı açıklandı.

**#GENİL GEN İLAÇ** - Şirketin Türkiye'de münhasır distribütörlük haklarına sahip olduğu REGEN-D 150MCG Jel ve CABOMETYX adlı ilaçların SGK Sağlık Uygulama Tebliği'nin Bedeli Ödenecek İlaçlar Listesi'ne alındığı açıklandı.

**#IZMDC İZMİR DEMİR ÇELİK** - Çelikhane yatırımına ilişkin ön sözleşme görüşmelerinin tamamlandığı, Elektrik Ark Ocağı kurulumu için Badische Stahl Engineering ile 10,3 milyon [euro](#) bedelli anlaşma sağlandığı açıklandı.

**#KRVGD KERVAN GIDA** - Walmart'ın ABD mağazalarına Beбето marka ürün sevkiyatının başladığının açıklanması sonrasında Walmart'ın ABD'deki mağazalarına özel markalı Private Label ürün sevkiyatının başladığı açıklandı.

**#MEGAP MEGA POLİETİLEN** - Şirketin Adıyaman Besni fabrika yerleşkesinde yapacağı örme kumaş boyama tesisi için Bakanlığa yaptığı Yatırım Teşvik Belgesi başvurunun kabul edildiği açıklandı.

**#SNKRN SENKRON GÜVENLİK** - Şirket bağlı ortaklığı Senkron Bina Teknolojileri ile Barme Grup arasında, Yangın İhbar Sistemleri, Seslendirme ve Anons Sistemlerinin, Kapalı devre TV ve Kayıt Sistemlerinin, Data Dağıtım Sistemleri ile Telefon Sistemlerinin Yeniden Yapım işleri için imzalanan 2,0 milyon TL bedelin tahsil edildiği ve tecil sürecinin başladığı açıklandı. Şirket ile GARAN arasında yapılan protokol kapsamında 1,0 milyon TL tutarındaki kredi borcunun 10 taksitte, şirket ile YKBNK arasında yapılan protokol kapsamında 0,79 milyon TL tutarındaki kredi borcunun 25 taksitte ödenecek şekilde yapılandırıldığı açıklandı.

**#TRILC TURK İLAÇ VE SERUM** - Japonya'da yerleşik KM Biologics Co. aşı üreticisi ile TRICL arasında Japonya merkezli Sumitomo Corporation koordinatörlüğünde yürütülmekte olan Hepatit A aşısının ilk aşamasının başarılı şekilde tamamlandığı açıklandı.

**#KZBGY KIZILBÜK GYO** - Şirket payları bugün Borsa'da işlem görmeye başlayacak

**#BRLSM BİRLEŞİM MÜHENDİSLİK** - Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler bugün ve yarın toplanacak.

**#GESAN GİRİŞİM ELEKTRİK** - Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler bugün ve yarın toplanacak.

**#TURSG TÜRKİYE SİGORTA** - Türkiye Sigorta Birliği'nin %100 paylarına sahip olduğu OSEM Sertifikasyon'un paylarının şirket tarafından satın alınması için görüşmelerin başladığı 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 tavsiye edenlerin 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 iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez