

16.07.2021

EKONOMİK TAKVİM

Ülke	Saat	Veriler	Beklenti	Önceki
TÜRKİYE	11:00	BÜTÇE DENGESİ (HAZİRAN)		-13,40B
EURO BÖLGESİ	12:00	TÜFE (AYLIK)	%0,3	%0,3
EURO BÖLGESİ	12:00	TÜFE (YILLIK)	%1,9	%2,0
EURO BÖLGESİ	12:00	ÇEKİRDEK TÜFE (AYLIK)	%0,3	%0,2
EURO BÖLGESİ	12:00	ÇEKİRDEK TÜFE (YILLIK)	%0,9	%1,0
EURO BÖLGESİ	12:00	TİCARET DENGESİ	7,9B	9,4B
ABD	15:30	PERAKENDE SATIŞLAR	%-0,4	%-1,3
ABD	15:30	ÇEKİRDEK PERAKENDE SATIŞLAR	%0,4	%-0,7
ABD	17:00	MİCHİGAN TÜKETİCİ GÜVENİ	86,5	85,5
ABD	17:00	MİCHİGAN ENFLASYON BEKLENTİSİ		%4,2



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

GÜNÜN GELİŞMELERİ

TÜRKİYE: Dün yurtiçinde 15 Temmuz Demokrasi ve Milli Birlik Günü nedeniyle piyasalar tatildi.

Bugün yurtiçinde Haziran ait bütçe dengesi verileri açıklanacak. TCMB faiz kararının ardından Türk Lirası'ndaki değer kazancı devam ederken Usd/Try'de 8.58'in altında kalıcı olup olmayacağını izleyeceğiz. BİST100 üzerinde ise satış baskısının devam ettiğini görüyoruz. 1416 direnci kırılmadığı sürece bu satış baskısının devamını bekliyoruz.

ABD: Dün ABD'de Philadelphia Fed imalat endeksi beklentilerin altında 21.9 puan olarak açıklanırken son 6 ayın en düşük değerine iniş gösterdi. ABD'de tahvil alım programının azaltılmasına (tapering) giderek yaklaşıyoruz. Bu süreçte enflasyon verileri beklentilerin üzerine çıkarken istihdam verileri ise henüz istenildiği yere düşmediğinden tapering konusunda farklı açıklamaların geldiğini izliyoruz. Bu bağlamda istihdama dair gelecek her veri bizim için önem taşımaktadır. Bu bağlamda haftalık işsizlik başvurularının 360K olarak gerçekleştiğini gördük. Pandemi öncesi 250K ortalamasının hala üzerinde hareket ettiğimizden Fed şu an için gaza basmakta direnmekte. Dün gelen diğer verilerde sanayi üretimi beklentilerin altında % 0.4 artarken kapasite kullanım oranı ise % 75.4'e düşüş gösterdi. New York imalat endeksi ise beklentilerin üzerinde 43.0 puana yükselerek rekor seviyesine ulaştı. Dün ABD Hazine Bakanı Yellen yaptığı açıklamalarda fiyatlardaki artışın birkaç ay daha devam edebileceğini ancak son zamanlarda enflasyonun şaşırtıcı şekilde beklentilerin üzerinde açıklandığını ancak zamanla gevşemesini beklediğini ifade etti. Yellen 2008'deki mali krize doğru giderken gördüğümüz türden tehlikeleri gördüğümüzü sanmıyorum derken konut fiyatlarının yükseldiği bir dönemde ev alacak düşük gelirli aileler için yaratacağı baskıdan endişe duyduğunu kaydetti. Fed Başkanı Powell ise tahvil programının azaltılması için hala şartların uzak olduğunu söylerken enflasyonun birkaç ay daha yüksek kalacağını, ancak ekonominin yeniden açılmasında ilerleme sağlandığında enflasyonun geri çekileceğini düşündüklerini vurguladı. İstihdam piyasasının pandemi sürecinde yaşanan 7,5 milyon kaybı onarmasının önünde hala "uzun bir yol" olduğunun altını çizen Powell, iş gücüne katılım oranının hala bastırılmış olduğuna da işaret etti. Powell, Fed'in tahvil alımlarının azaltılmasına karar verdiğinde bu konuda önceden piyasaları bilgilendireceğini de tekrarladı. Chicago Fed Başkanı Charles Evans, Fed'in varlık alımlarını azaltması için gereken noktaya yıl sonundan önce ulaşılmasının mümkün olduğunu vurgularken işsizlik oranının yıl sonuna doğru % 4.5'lara geri çekileceğini ve eğer çekilme olmaz ise tapering erteleyebileceklerinin söz konusu olabileceğini belirtti. Evans, ilk faiz artırımı için uygun zamanın kendisine göre halen 2024 başı olacağını altını çizdi. Dün dolar endeksinde yükseliş görülürken ABD 10 yıllık tahvil faizlerinde ise satışların hızlandığını ve tekrar % 1.31 seviyelerine kadar geri çekildiğini izledik. Şu ara istihdam ve enflasyondaki karışıklık nedeniyle ABD 10 yıllık tahvil faizleri ile dolar endeksi arasında da tutarsızlık yaşandığını izliyoruz. ABD borsaları ise dün gelen bilançolar, istihdamda görülen toparlanma ve korona virüsün etkilerinin devamı nedeniyle günü karışık kapattı.

Bugün ABD'de Yellen ve Powell regülatörle konut piyasası risklerini görüşecekler. Görüşme Mali İstikrar Denetim Konseyi (FSOC) toplantısı kapsamında gerçekleşecek. Yellen'ın başkan olduğu konsey ilk kez konut piyasası bağlantılı riskleri ele almış olacak. Konut piyasasında fiyatlarda aşırı yüksekliklerin olduğu bu dönemde bu toplantıdan çıkacak sonuçların 28 Temmuz'da Fed faiz kararında ele alınacağını düşünüyoruz. Fed'den bazı üyeler 80 milyar dolar değerindeki mortgage tahvil alım programının 40 milyar dolar değerine düşürülebileceği yönünde açıklamalar yapmıştı. Bugün ABD'de aylık bazda perakende satışlarda % - 0.4 azalış beklenirken çekirdek perakende satışların ise aylık bazda % 0.4 artacağı tahmin edilmekte. ABD'de Michigan tüketici güven endeksinin 86.5 açıklanması beklenirken Michigan enflasyon tahminini de izliyor olacağız.

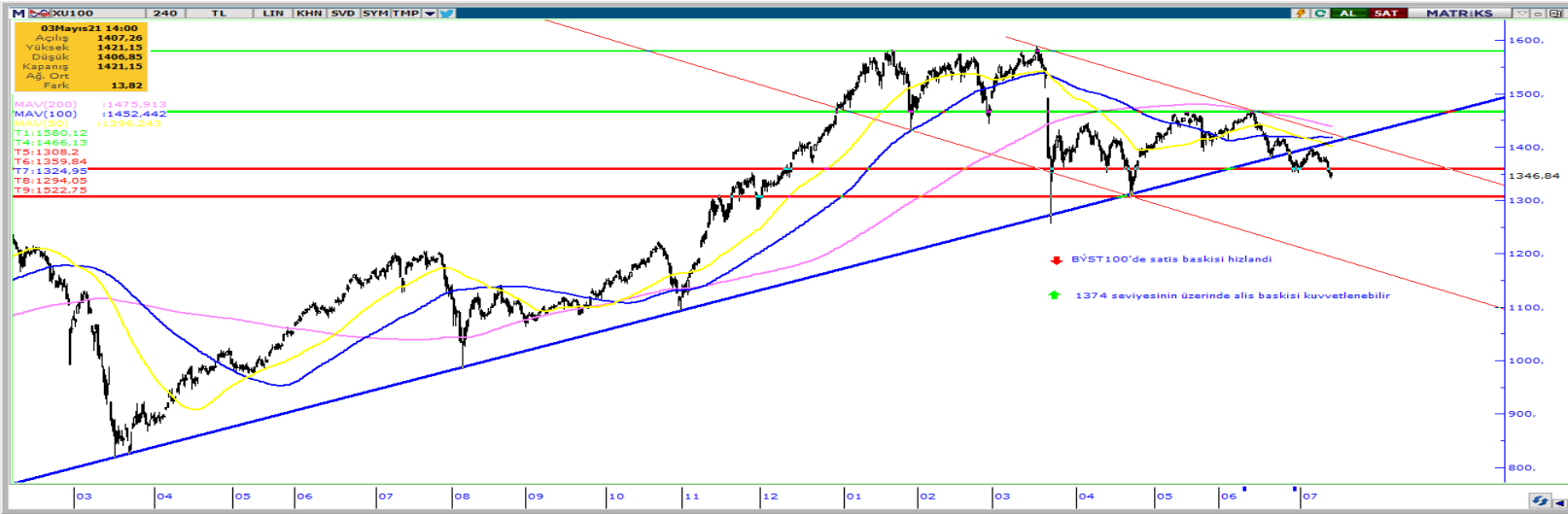
EURO BÖLGESİ: Dün Euro Bölgesi'nde veri akışı sakindi. Dolar endeksindeki yükselişe paralel Eur/Usd paritesinde düşüş görülürken Eur/Try'de son zamanlarda Türk Lirası'nın değer kazanmasıyla geri çekilişini sürdürmekte. Avrupa borsaları dün ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell'ın açıklamaları ve korona virüsün varyantlarına ilişkin endişelerin etkisiyle düşüşle tamamladı. Haftaya 22 Temmuz'da Avrupa Merkez Bankası faiz kararı açıklanacak. Bu toplantıda sözlü yönlendirme ile politika değişikliğine gidilmesi bekleniyor. Daha önce Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde bu toplantının önemine ilişkin açıklamalarda bulunurken enflasyonun da bundan sonra % 2 simetrik olacağını bu seviyenin üzerinde enflasyonu geçici olması halinde kabul edeceklerini ve kalıcı unsurlar görülmesi halinde ise para politikasında değişiklik yapabileceklerinin altını çizmişti.

Bugün Euro Bölgesi'nde kritik enflasyon verileri açıklanacak. Aylık bazda TÜFE % 0.3 beklenirken yıllık bazda TÜFE'nin ise % 1.9 gelmesi tahmin edilmekte. Aylık bazda çekirdek TÜFE'de beklenti % 0.3'te oluşurken yıllık bazda çekirdek TÜFE'nin % 0.9 geleceği öngörülmekte. Enflasyon verileri varlık alım programının sonlandırılması için büyük önem taşımakta. TÜFE'nin % 2 seviyesinin üzerinde kalıcılık oluşturup oluşturmayacağı önümüzdeki dönemde izlenecektir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

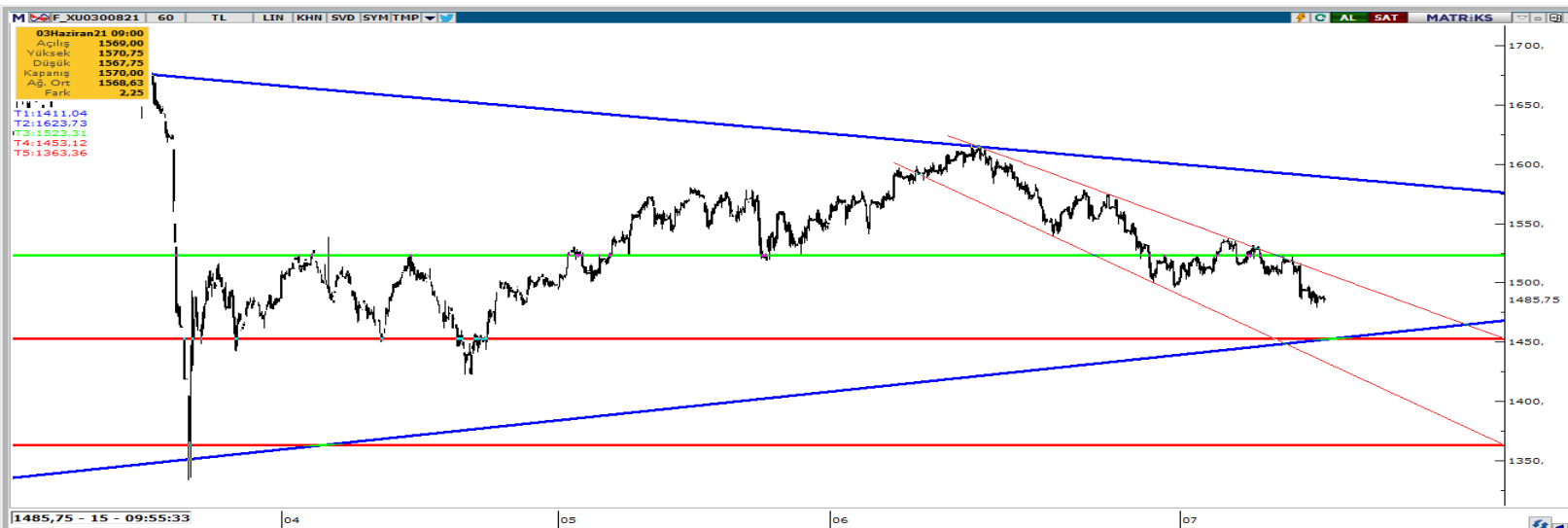
BİST100



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1337 seviyesinin altında önce 1329 ve arkasından 1308 desteğine kadar geri çekilme potansiyeli yüksek.

Yukarıda ise 1351 direncinin kırılması halinde önce 1360 ve arkasından 1374 direncine doğru hareketler hız kazanabilir.

VIOP



Teknik olarak baktığımızda VIOP endeksinde yukarıda ise 1497 seviyesinin kırılması halinde önce 1489 ve arkasından 1507 direnci test edilebilir.

Aşağıda ise 1478 desteğinin altında önce 1468 ve arkasından 1453 desteğine doğru düşüşler kaydedilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

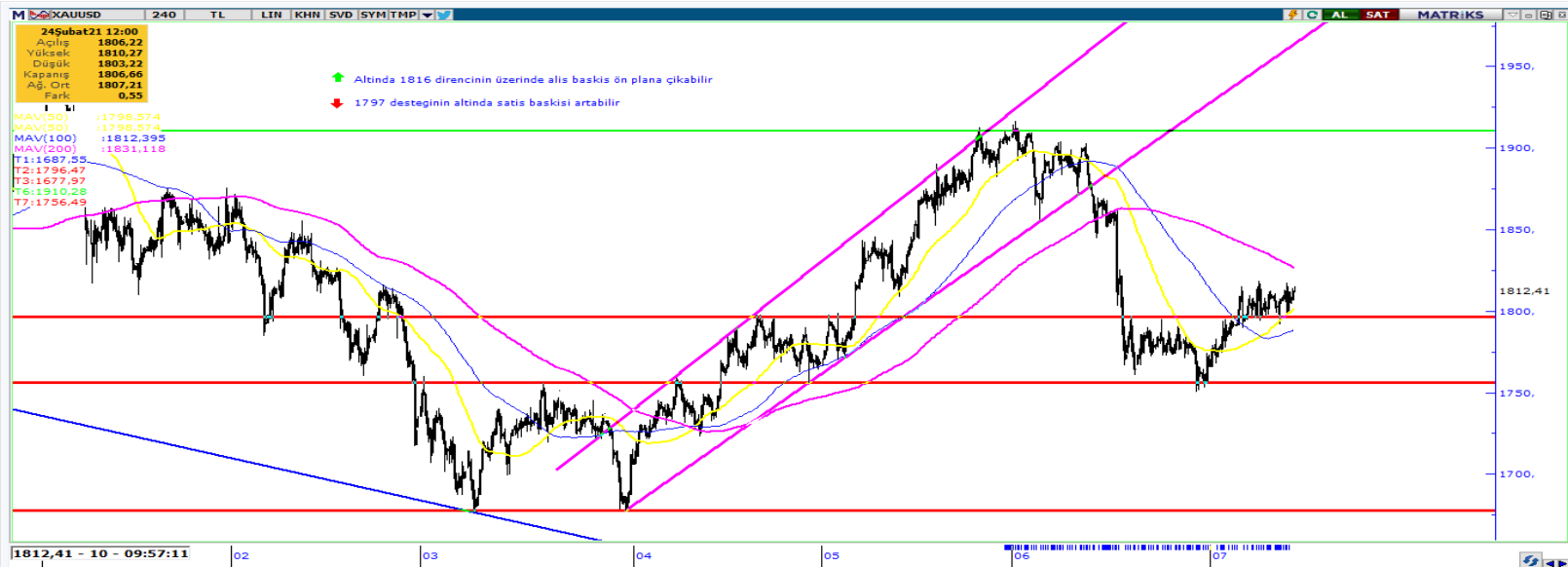
USD/TRY



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 8.6275 seviyesinin kırılması halinde önce 8.5880 ve arkasından 8.5420 seviyesi test edilebilir.

Yukarıda ise 8.6650 direncinin üzerinde önce 8.6925 ve arkasından 8.7475 direncine doğru yükseliş görülebilir.

ALTIN



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1804 seviyesinin altında önce 1797 ve arkasından 1791 desteğine kadar düşüş devam edebilir.

Yukarıda 1816 direncinin kırılması halinde önce 1825 ve arkasından 1843 direnci test edilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

ŞİRKET HABERLERİ

#AVISA AVIVASA – Ocak - Haziran döneminde prim üretimi %30,95 artışla 860,6 milyon TL'ye yükseldi.

#ALARK ALARKO HOLDİNG - Şirket bağlı ortaklığı Alsim Alarko'nun Alsim Alarko - Makyol İnşaat Ortak Girişimi'nin Bükreş Metro Otoritesi tarafından açılmış olan, "Bükreş Uluslararası Havalimanı Demiryolu Bağlantısı 6. Metro Kesimi Lot 1.1: 1 Mayıs-Otopeni arası inşaat işlerinin dizayn ve yapımı işi" ihalesine verdiği teklifin kazanan teklif olduğu açıklandı.

ALMAD ALTINYAĞ MADENCİLİK – SPK tarafından şirket ve 5 kişiye kesilen 387.009 TL'şer cezanın iptali için açılan davanın reddedildiği, kararın istinaf edileceği açıklandı.

#EKGYO EMLAK KONUT – İstanbul Beykoz'daki Düşler Vadisi Projesi kapsamında 624 adet konut kullanımlı bağımsız bölüme ait Yapı Ruhsatlarının alındığı açıklandı.

#GEDZA GEDİZ AMBALAJ – Gediz Belediyesi kuruluşu olan ve mülkiyeti Gediz Termal'e ait 853 m 2 've 778 m 2' lik 2 adet arsanın 2,9 milyon TL bedelle bedel ile açık artırma sonucunda satın alındığı açıklandı.

#KRVGD KERVAN GIDA – Şirket tarafından Polonya'daki ZPC Otmuchow ve PWC Odra şirketlerinin çoğunluk paylarının devrinin tamamlanması sonrasında 2021 yılı beklentilerini revize edildiği açıklandı.

#KGYO KORAY GMYO – Pandemi sonucunda faaliyet hacminde önemli ölçüde düşüş yaşanması nedeniyle geçici olarak kira indirimine karar verildiği açıklandı.

#MERIT MERİT TURİZM – PÖİP'te işlem gören şirket paylarının Ana Pazar'da işlem görebilmesi için Borsa'ya başvuru yapıldığı açıklandı.

#BIOEN BİOTREND ÇEVRE VE ENERJİ – Haziran ayında 2019 yılına göre iç hat yolcu sayısı %9 azalışla 1,21 milyona, yolcu doluluk oranı 12,0 puan azalışla %80,8'e geriledi. Dış hat yolcu sayısı %57 azalışla 0,57 milyona yolcu doluluk oranı 14,4 puan azalışla %70,4'e geriledi. Toplam yolcu sayısı ise %33 azalışla 1,78 milyona, yolcu doluluk oranı 11,5 puan azalışla %77,1'e geriledi. Ocak – Haziran döneminde 2019 yılına göre iç hat yolcu sayısı %38 azalışla 4,84 milyona, yolcu doluluk oranı ise 12,5 puan azalışla %74,3'e geriledi. Dış hat yolcu sayısı %66 azalışla 2,23 milyona, yolcu doluluk oranı ise 16,7 puan azalışla %65,6'ya geriledi. Toplam yolcu sayısı ise %51 azalışla 7,07 milyona ve yolcu doluluk oranı da 12,8 puan azalışla %74,3'e geriledi.

#GENİL GEN İLAÇ – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 28 – 30 Temmuz tarihleri arasında toplanacak.

#KARYE KARTAL ENERJİ – Şirket payları bugün Borsa'da işlem görmeye başlayacak.

#PSDTC PERGAMON DIŞ TİCARET – Şirketin sahip olduğu Onaylanmış Kişi Statü Belgesi'nin yenilendiği açıklandı.

#ARCLK ARÇELİK – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 430.000 adet pay 32,11 TL fiyattan geri alındı.

#KRVGD KERVAN GIDA – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 15.000 adet pay 16,34 – 16,41 TL fiyat aralığından geri alındı

#Kızılbük GYO' nun 72.000.000 adet payının pay başına 15,80 TL fiyattan halka arzına SPK tarafından onay verildi.