



17.08.2021

EKONOMİK TAKVİM

Ülke	Saat	Veriler	Beklenti	Önceki
EURO BÖLGESİ	12:00	BÜYÜME (2. ÇEYREK)	% 2,0	% 2,0
ABD	15:30	ÇEKİRDEK PERAKENDE SATIŞLAR (AYLIK)	% 0,2	% 1,3
ABD	15:30	PERAKENDE SATIŞLAR (AYLIK)	% -0,2	% 0,6
ABD	16:15	SANAYİ ÜRETİMİ (AYLIK)	% 0,5	% 0,4
ABD	16:15	KAPASİTE KULLANIM ORANI	%75,7	% 75,4
ABD	17:00	NAHB KONUT PİYASASI ENDEKSİ	80	80
ABD	20:30	FED BAŞKANI POWELL KONUŞMASI		



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

GÜNÜN GELİŞMELERİ

TÜRKİYE: Dün yurtiçinde Temmuz ayına ait Bütçe Açığı 45,804 milyon TL gerçekleşirken, ilk 7 ayda bütçe açığı 78.344 milyon TL artış gösterdi. Bütçe Kanunu'nda 2021 yılı için bütçe açığı hedefi 245 milyar TL olarak öngörülmüştü. Ocak-Temmuz döneminde faiz dışı fazla ise 36,2 milyar TL olarak gerçekleşti. Tarım ürünleri üretici fiyat endeksi aylık bazda % 1.34 artarken yıllık bazda % 22.80 olarak açıklandı. Bu gıda fiyatlarında artışın devam edeceğini gösterirken enflasyonda beklenildiği gibi düşüşün yaşanmayacağını da işaret ediyor. Cumhurbaşkanı Erdoğan Ağustos ayından itibaren enflasyonda düşüş yaşanacağını ve bunu faiz indirimlerinin izleyeceğini ifade etmişti. Biz bu görüşe katılmadığımızı bir kez daha vurgulayalım. Çünkü ÜFE-TÜFE geçişkenliği ile enflasyonun yılsonuna doğru % 23-%24 seviyesine çıkmasını bekliyoruz. BİST100 küresel borsaların iyimserliğinin yanında son dönemde yurtiçine döviz girdisine paralel yükselişine devam ederken 1466 direncine yaklaştı. Bu seviyenin kırılıp kırılmaması oldukça önemli. Bu seviye kırılmadıkça borsada henüz alış baskısının başladığından söz edemeyiz. BİST100 endeksi dün % 0.53 artarak 1.455,25 puandan tamamlarken toplam işlem hacmi 13,9 milyar lira seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran % 2,50 ile madencilik, en çok kaybettiren ise % 0,99 ile metal eşya makina oldu. Usd/Try kuru ise 8.60 seviyesinin altında satış baskısını sürdürmekte. 8.60 seviyesi oldukça kritik. ABD Dışişleri Bakanlığı ve sağlık düzenleme kurumu artan korona virüs vakaları nedeniyle ABD vatandaşlarına Türkiye'ye seyahat etmemeleri uyarısında bulundu. Almanya'nın ardından Hong Kong da Türkiye'yi salgının seyri dolayısıyla yüksek risk kategorisine aldı. Bu kararların yurtiçindeki yansımalarını bugün takip edeceğiz.

Bugün yurtiçinde veri akışı sakin. Yurtdışı gelişmelerini takip ediyor olacağız.

ABD: ABD'de haftanın ilk işlem gününde New York imalat endeksi beklentilerin altında 18.3 puan olarak açıklandı. ABD'de varlık satın alım programının azaltılması noktasında tartışmalar giderek sertleşiyor. Fed üyeleri daha somut cümleleri bir bir ortaya koymaya başladılar. Fed üyelerinden Bullard, varlık alımları hazine tahvillerinden aylık 20 milyar dolar ,ipoteğe dayalı menkul kıymetlerde 10 milyar dolar azaltılarak Mart ayına kadar sonlandırılmalı derken Fed üyelerinden Kaplan ise varlık alımları hazine tahvillerinde aylık 10 milyar dolar, ipoteye dayalı tahvillerde 5 milyar dolar azaltılmalı açıklamasında bulundu. Fed üyelerinden Rosengren ise varlık alımlarının ipoteye dayalı menkul kıymetlerde hazine tahvillerinden daha önce sona erdirilmesinden yana olduğunu belirtti. Rosengren tercihinin varlık alımı azaltımına Ekim veya Kasım ayında, Aralık ayından önce, başlaması yönünde olduğunu da vurguladı. Rosengren ayrıca "iki ay üst üste 900 binden fazla istihdam yaratıldı ve işsizlik oranı yüzde 5,4'e düştü. Eğer güçlü bir istihdam raporu daha gelir ise, varlık alım programını azaltmaya başlamaya hazır olduğumuzu Eylül'de duyurmanın destekleyicisi olurum" diye konuştu. Daha öncede söylediğimiz gibi tapering açıklandığından küresel borsalarda sert satışlar beklesek ABD'de yeni yeni alt yapı paketlerinin gündeme gelmesi ve tahvil faizlerinde görülen baskı borsalarda yükselişi tetikleyen bir durum. Ancak bundan sonraki süreçte tapering sürecini yakından takip edeceğiz. Çünkü Fed tapering cümlesini sarf ettiği an borsalarda düşüşler başlayacaktır. Onun öncesinde şu anda teknik olarak tabloda değişiklik yok. Dün dolar endeksi haftaya alıcılı başlarken alımların bugünde devam ettiğini ve güçlendiğini izliyoruz. Bu hafta güçlü bir dolar endeksi izleyebiliriz. Bunun aksine ABD 10 yıllık tahvil faizinde düşüş sürerken tahvil faizlerinin % 1.23 seviyesine kadar gerilediğini izledik. ABD 10y tahvil faizindeki düşüş kısa vadede altın fiyatlarının tekrar 1792 seviyesine kadar taşınmasına neden oldu. Altında yükselişlerin bu dönemde satış fırsatı olduğunu tekrar vurgulayalım. Eğer ABD tapering sürecine başlayacak ise hem dolar endeksinde güçlenme hem tahvil faizlerinde yükseliş kaçınılmaz olacaktır. Bu durumda altın fiyatları bundan olumsuz etkilenecektir. ABD borsaları ise dün rekor kırmaya devam etti S&P ve Dow Jones rekorlarını tazelediler.

Bugün ABD'de aylık bazda perakende satışların % 0.2 azalması beklenirken aylık bazda çekirdek perakende satışların ise % 0.2 artması öngörülmekte. Sanayi üretiminin aylık bazda % 0.5 gelmesi tahmin edilirken kapasite kullanım oranının ise % 75.7'ye yükselmesi beklenmekte. Hem büyüme hem enflasyonu etkileyecek perakende satışlar gün içerisinde piyasada volatilitayı artıracak unsur olurken piyasaların bir gözü de akşam saat 20:30'da konuşacak olan Powell'da olacak. Powell'ın tapering hakkında konuşup konuşmayacağı bilinmese de son dönemde toparlanmasını hızlandıran istihdam verilerine dair yapacağı söylemlerde piyasalar üzerinde etkili olabilir.

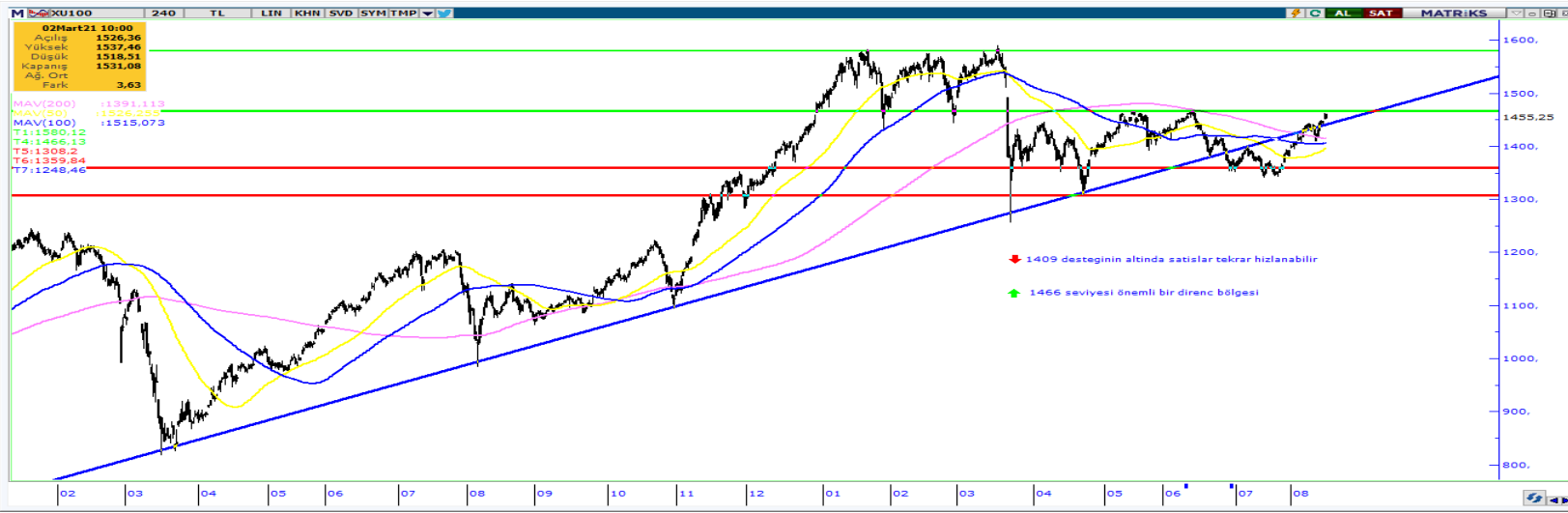
EURO BÖLGESİ: Dün Euro Bölgesi'nde veri akışı sakindi. Dolar endeksinin güç kazanması ile Eur/Usd'de satış baskısı hızlanırken paritede 1.1700 desteği oldukça kritik. Haftalık bazda çift tepe formasyonu oluşmuş durumda. 1.1700'nin kırılması halinde formasyonun aşağı yönlü çalışması muhtemel. Eur/Try ise 10.05 seviyesinin altına inerek tekrar satış baskısı altına girerken kurda bu seviyeyi yakından izlemeye devam ediyoruz. Avrupa borsaları ise dün uzun zamandır ilk kez satıcılı tamamlarken ekonomik verilerde yavaşlama ve korona virüste artan Delta varyantının piyasa üzerinde olumsuz etkisini izledik.

Bugün Euro Bölgesi'nde 2021 yılının 2. çeyreğine ilişkin büyüme verisinin % 2.00 açıklanması bekleniyor. Gelen verinin piyasalar üzerinde etkili olup olmayacağını izleyeceğiz.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

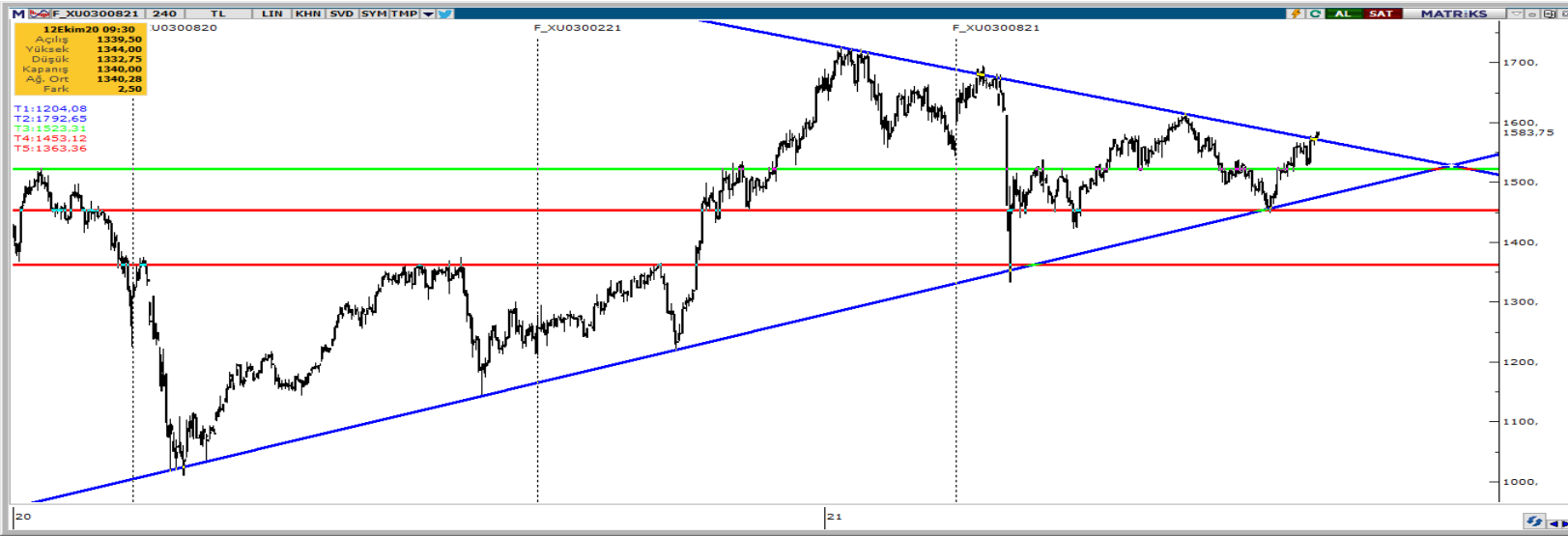
BİST100



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1452 seviyesinin altında önce 1441 ve arkasından 1430 desteğine kadar geri çekilme potansiyeli yüksek.

Yukarıda ise 1466 direncinin kırılması halinde önce 1476 ve arkasından 1492 direncine doğru hareketler hız kazanabilir.

VIOP



Teknik olarak baktığımızda VIOP endeksinde yukarıda ise 1583 seviyesinin kırılması halinde önce 1590 ve arkasından 1601 direnci test edilebilir.

Aşağıda ise 1573 desteğinin altında önce 1565 ve arkasından 1555 desteğine doğru düşüşler kaydedilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

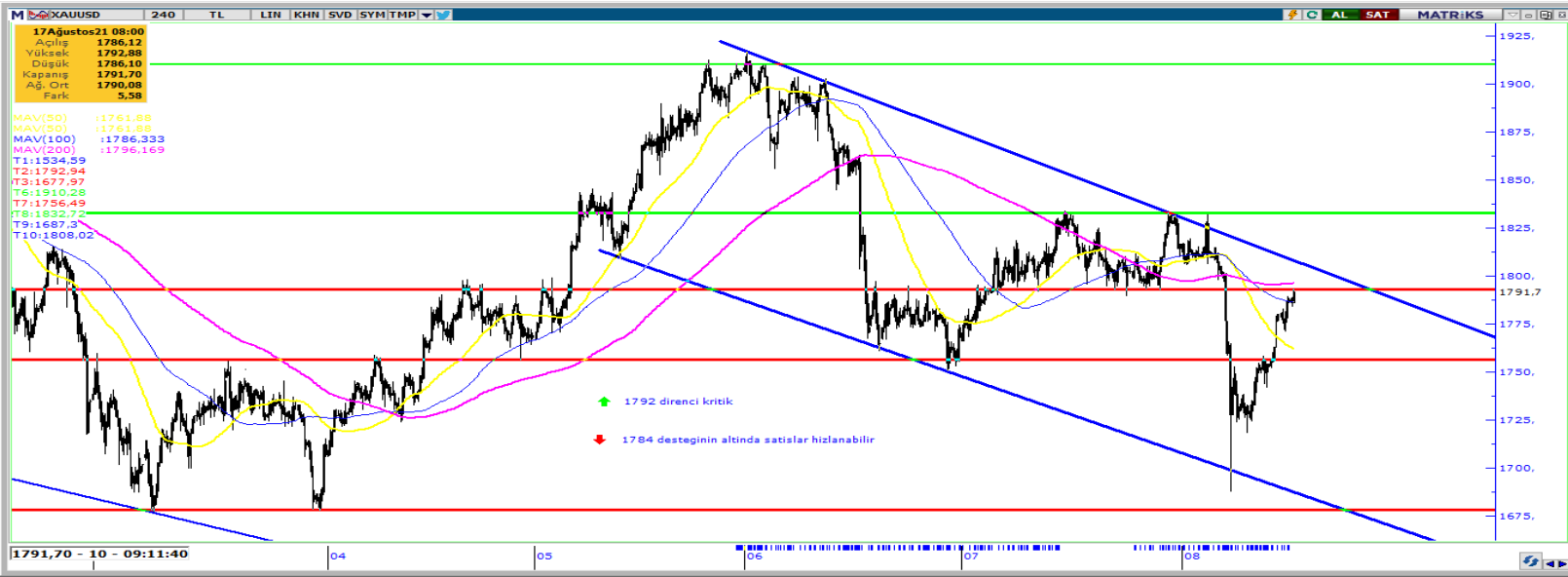
USD/TRY



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 8.4450 seviyesinin kırılması halinde önce 8.3960 ve arkasından 8.3600 seviyesi test edilebilir.

Yukarıda ise 8.5080 direncinin üzerinde önce 8.5435 ve arkasından 8.5880 direncine doğru yükseliş görülebilir.

ALTIN



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1784 seviyesinin altında önce 1771 ve arkasından 1755 desteğine kadar düşüş devam edebilir.

Yukarıda 1792 direncinin kırılması halinde önce 1797 ve arkasından 1807 direnci test edilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

ŞİRKET HABERLERİ

#AGESA AGESA HAYAT EMEKLİLİK - Ocak - Temmuz döneminde prim üretimi %35,5 artışla 1,03 milyar TL'ye geriledi.

#ASELS ASELSAN - Üretim sürecine geçilen Aselsan Konya'da 1.200'ün üzerinde çalışanın istihdam edilmesinin planlandığı medyada yer aldı.

#BRLSM BİRLEŞİM MÜHENDİSLİK - Şirket payları 20 Ağustos'ta Borsa'da işlem görmeye başlayacak

#BERA BERA HOLDİNG - Şirketin grup firmalarından MPG Makine'nin 17 - 20 Ağustos tarihleri arasında İstanbul'da düzenlenecek olan IDEF 2021 15.Uluslararası Savunma Sanayi Fuarına katılacağı açıklandı.

#BOSSA BOSSA - JCR Eurasia tarafından şirketin Uzun Vadeli Ulusal Notu'nun A (Trk) / (Pozitif Görünüm) ve Kısa Vadeli Ulusal Notu'nun A-1 (Trk) / (Stabil Görünüm) olarak belirlendiği açıklandı.

#BOBET BOĞAZİÇİ BETON - Halka arzdan elde edilen fonun 6,6 milyon TL'sinin yatırım finansmanı ve makine alımında, 31,1 milyon TL'sinin işletme sermayesinin güçlendirilmesinde, 148,8 milyon TL'sinin ise finansal borç ödemelerinde kullanıldığı açıklandı.

#ESCOM ESCORT BİLGİSAYAR - Edvido Bilişim'e 5 milyon TL değerlendirme üzerinden %5 pay karşılığı yatırım yapılmasına karar verildiği açıklandı.

#EUHOL EURO YATIRIM HOLDİNG - [Euro](#) Finans Menkul Değerler'in aracı kurum olarak faaliyetlerine tekrar başlaması için SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı.

#SNKRN SENKRON GÜVENLİK - Şirketin GARAN ve YKBNK ile yaptığı protokoller kapsamında GARAN'a olan 0,95 milyon TL'lik kredi borcunun Haziran 2022'ye kadar 10 taksitle ödeneceği, YKBNK'ya olan 0,78 milyon TL'lik kredi borcunun Haziran 2023'e kadar 25 taksitle ödeneceği açıklandı.

#GESAN GİRİŞİM ELEKTRİK - Şirket payları 19 Ağustos'ta Borsa'da işlem görmeye başlayacak.

#KARSN KARSAN - Italiana Autobus S.p.A. tarafından şirkete 15,8 milyon [euro](#) tutarında yeni tam ve yarı mamul otobüs üretim siparişinde bulunduğu ve siparişlerin 2021 yılı içinde üretilerek teslim edilmesinin planlandığı açıklandı. Şirketin Timisoara Belediyesi'nin şehir içi toplu ulaşım hizmetlerinde kullanılmak üzere Romanya Bölgesel Kalkınma ve Kamu Yönetimi Bakanlığı tarafından açılan, 44 Adet 18 Metre Uzunluğunda Elektrikli Belediye Otobüsü Alımı İhalesini 276,5 milyon TL bedele kazandığının açıklanması sonrasında sözleşme aşamasına geçildiği açıklandı.

#ORGE ORGE ENERJİ ELEKTRİK - Şirketin İstanbul'da inşası devam etmekte olan Başakşehir - Kayaşehir Metro Projesi'nin 4 istasyon ve ana hat tünellerinin elektrik işlerine yönelik olarak verdiği 4,7 milyon [euro](#) tutarındaki teklifin kabul edildiği ve işveren ile sözleşme imzalandığı açıklandı.

#OYLUM OYLUM SINAI YATIRIMLAR - Yangın ve Sel Afeti Yardım Kampanyası'na 25.000 TL bağış yapılmasına karar verildiği açıklandı.

#PETKM PETKİM - Moody's tarafından şirketin uzun vadeli kredi notu teyit edildi. Şirketin PyGas kullanımına ilişkin uygulanan ÖTV ve vergi ziyai cezaları hakkında 1. derece vergi mahkemelerinde Şirketimiz lehine karar verildiği, söz konusu kararlar aleyhine İdare'nin temyiz yoluna başvurma hakkı bulunduğu belirtilmesi sonrasında, şirketin Resmi Gazete'de yayınlanan "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun'dan faydalanıp, 6,7 milyon TL ödeme yaparak söz konusu davaların geri çekilmesine karar verildiği açıklandı.

#RYGYO REYSAŞ GYO - Kocaeli Çayırova'daki 8.906 m² 'lik deponun 5.257 m² 'lik depolama alanının 2 yıllığına kiraya verildiği, 2 yılda 5 milyon TL gelir elde edileceği açıklandı. Ankara Sincan'daki gayrimenkulün tapudaki cins değişikliğinin tamamlandığı, gayrimenkulün üzerine 90 adet dükkan yapılması için en kısa sürede İnşaat Yapı Ruhsatı alım işlemlerine başlanacağı 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.