



EKONOMİK TAKVİM

19.08.2021

Ülke	Saat	Veriler	Beklenti	Önceki
EURO BÖLGESİ	11:00	CARİ HESAP	12.3 B	11.7 B
ABD	15:30	PHILADELPHIA FED İMALAT ENDEKSİ	23.2	21.9
ABD	15:30	HAFTALIK İŞSİZLİK BAŞVURULARI	362 K	375 K
ABD	17:00	CB ÖNCÜL ENDEKS	% 0,7	% 0,7
ABD	17:30	DOĞAL GAZ STOKLARI	28 B	49 B



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

GÜNÜN GELİŞMELERİ

TÜRKİYE: Dün yurtiçinde veri akışı sakindi. Akşam saatlerinde Cumhurbaşkanı Erdoğan yaptığı konuşmada yıl sonu büyüme beklentilerinin % 5,8'in dahi oldukça üzerinde olduğunu vurgularken ihracatta rekor üstüne rekor kırıldığını, 210 milyar dolar duvarına yaklaştıklarını ifade etti. Piyasalar Erdoğan'dan enflasyon-faiz olgusunda mesaj beklediği için piyasalarda önemli bir hareket yaratmadı. Ancak dün gece gelen Fed toplantı tutanakları sonrası Usd;/Try'de yükselişler hızlanırken 8.60 seviyesinin aşılması halinde tekrar sert yukarı yönlü hareketler başlayabilir. Küresel borsalarda sert satışların yaşanması bugün BİST100'de de satışların ağırlık kazanacağını bir göstergesi olarak yorumlanabilir. Fed toplantı tutanaklarında taperinge bir adım daha yaklaşıırken bu aynı zamanda gelişmekte olan ülkelere para çıkışı anlamına geleceğinden Türkiye'de bu durumdan olumsuz etkilenecektir. İlk yansımalarını kur üzerinde izledik.

Bugün yurtiçinde Cumhurbaşkanlığı Kabinesi toplanacak. Cumhurbaşkanlığı Külliyesi'nde gerçekleşecek toplantı saat 13.30'da başlayacak. Buradan verilecek mesajları takip edeceğiz. Bugün yine TCMB'nin 12 Ağustos'ta faizleri sabit bıraktığı toplantının tutanakları açıklanacak. Ama yurtiçinde Fed toplantı tutanaklarının fiyatlamasının daha baskın olacağını düşünüyoruz.

ABD: Dün ABD'de açıklanan verilerde Konut Başlangıçları beklentilerin altında 1.53 milyon adet artarken, Yapı Ruhsatları ise beklentilerin üzerinde 1.635 milyon adet olarak gerçekleşti. Konut başlangıçları 2 ay sonra tekrar artış kaydederken yapı ruhsatları da geçen ayın ardından artış kaydetmiş oldu. ABD'de Enerji Bilgi İdaresi tarafından açıklanan haftalık ham petrol stokları ise 3.2 milyon varil azalış gösterirken beklentiler 1.5 milyon varil azalacağı yönündeydi. Petrol stokları 2.hafta üst üste azalış gösterdi. Son dönemde ABD'nin enflasyonu baskılamak için petrol üretimini artırma isteği ve OPEC'e de bu yönde baskı yapmasının yanında OPEC'in de halihazırda zaten son toplantısında üretimde artışa gitmesi petrol fiyatlarını aşağı yönlü baskılamakta. Ancak dün akşam gözler Fed toplantı tutanaklarından gelecek mesajlara çevrilmişti. Aslında tutanaklarda yeni bir söylemle karşılaşmadık. Ancak taperingin Fed içinde daha sert bir şekilde dile getirildiğini ve daha güçlü söylemlerle tapering isteyen üyelerin giderek baskın olduğunu görüyoruz. Tutanaklarda Üyeler enflasyon oranının belirgin bir şekilde arttığını ve ılımlı hale gelmeden önceki aylarda muhtemelen yüksek seviyelerde kalacağını belirtirken bu artışı ürün ve işgücü piyasalarındaki arz kısıtlamalarına ve ekonominin yeniden açılmasıyla tüketici talebindeki artıştan kaynaklandığını dile getirdiler. İki üye, varlık alımlarının azaltılmasının para politikası duruşunda sıkışma anlamına geleceğini ifade ettiler. İstihdamda henüz toparlanmanın halen yavaş olduğu kaydedilen tutanaklarda okulların açılması, aşılmanın hızlanması gibi faktörlere bağlı olarak istihdamda da yakın zamanda istenilen düzeye gelineceğini ancak varlık alımlarının azaltılması için verilere bakarak karar verileceği vurgulandı. Fed tutanakları sonrası özellikle volatilité biraz artarken dolar endeksindeki güçlenmenin sürdüğü ancak halen ABD 10 yıllık tahvil faizlerindeki baskının devam etmesi bizim için şaşırtıcı. Altın fiyatları tahvil faizindeki baskının devam etmesi sebebiyle şimdilik stabil hareket etse de altındaki satış yönlü düşüncemiz henüz değişmiş değil. Kısa zaman içerisinde altın fiyatlarında tekrar aşağı yönlü sert baskı hissedilebilir. ABD 10 yıllık tahvil faizleri bugün % 1.24 seviyesinden işlem görüyor. ABD borsaları ise güçlü tapering mesajları ile dünü satıcılı kapattı.

Bugün ABD'de Philadelphia Fed imalat endeksinin 23.2 puan açıklanması beklenirken haftalık işsizlik başvurusunun ise 362K'ya düşmesi beklenmekte. Haftalık işsizlik başvuruları pandemi seviyesi öncesi ortalaması olan 250K'dan uzak seyretse de istihdamda toparlanmanın devam etmesiyle giderek ortalamaya yaklaşmakta. Buda tapering sürecinin yaklaştığının diğer bir göstergesi olarak yorumlanabilir. Bugün küresel piyasalarda Fed toplantı tutanaklarının yansımalarını takip edeceğiz. Fed toplantı tutanaklarından çıkan mesaj güçlü dolar endeksi, güçlü ABD tahvil faizi, küresel borçlanma maliyetlerinde artış, gelişmekte olan ülkelere para çıkışı ve volatilitenin hızlanacağı bir ortama geçiş. Piyasalarında bu çerçevede hareket edeceğini düşünüyoruz.

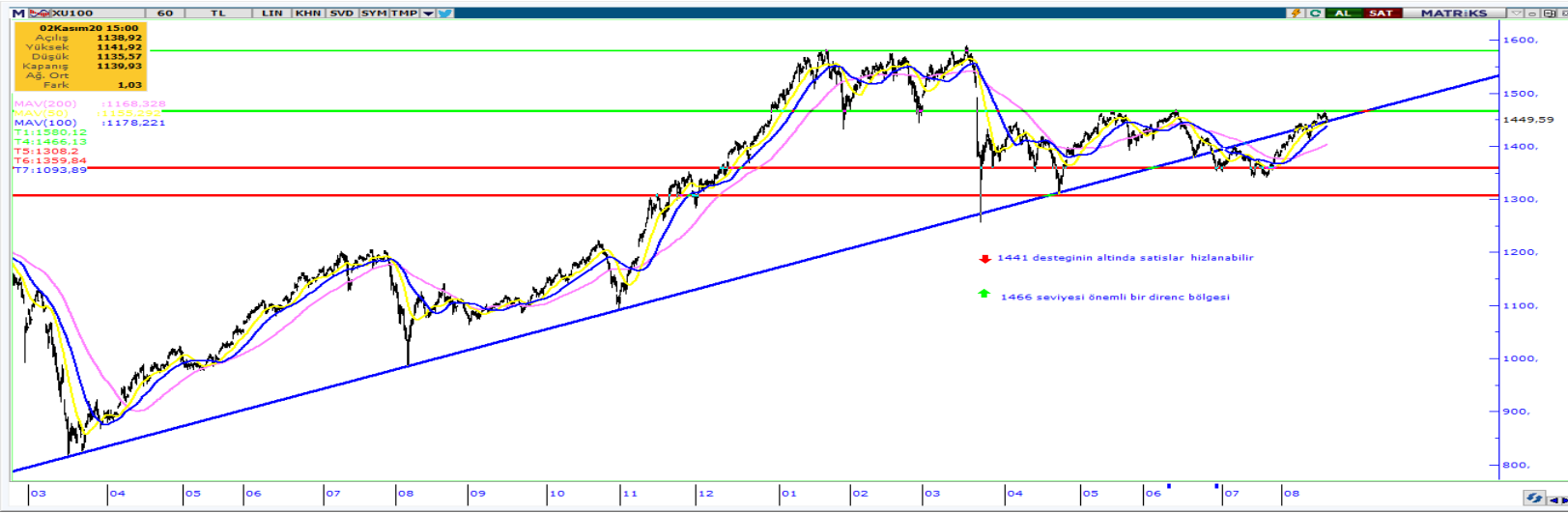
EURO BÖLGESİ: Dün Euro Bölgesi'nde açıklanan enflasyon verilerinde yıllık çekirdek TÜFE beklentiler dahilinde % 0.7 açıklanırken, Aylık bazda Çekirdek TÜFE benzer şekilde beklentiler dahilinde % 0,4 azalış gösterdi. Yıllık TÜFE ise beklentiler dahilinde % 2,2 açıklanırken, Aylık bazda TÜFE benzer şekilde beklentiler dahilinde % 0,1 azalış gösterdi. Ekim 2018'den bu yana en yüksek veri olarak kaydedildi. Daha önce Avrupa Merkez Bankası enflasyon konusunda simetrik % 2'yi kabul etmişti. Yani ara ara enflasyonun % 2'nin üstüne çıkmasına müsaade edeceklerini ancak kalıcılık olması durumunda mevcut para politikasında değişiklik yapacaklarını ifade etmişti. Şu an için Avrupa Merkez Bankası enflasyondaki yükselişin geçici olduğunu düşündüğünden henüz varlık alımlarının azaltılması noktasında bir adım atmış değil. Dolar endeksinin güç kazanması ile Eur/Usd paritesi kritik 1.17 desteğini kırdı. Eur/Usd paritesinde orta vadeli satış eğiliminin başladığını düşünüyoruz. Eur/TL ise her ne kadar euroda aşağı yönlü baskı oluşsa da Türk Lirası'ndaki değer kaybı ile yükselişe geçmiş görünüyor. Avrupa borsaları Fed toplantı tutanakları öncesi günü karışık kapatırken bugün Avrupa borsalarında da satışların öne çıkacağını düşünüyorum.

Bugün Euro Bölgesi'nde cari hesap açıklanacak. Ancak piyasalar Fed toplantı tutanaklarını fiyatlama ihtimali oldukça yüksek.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

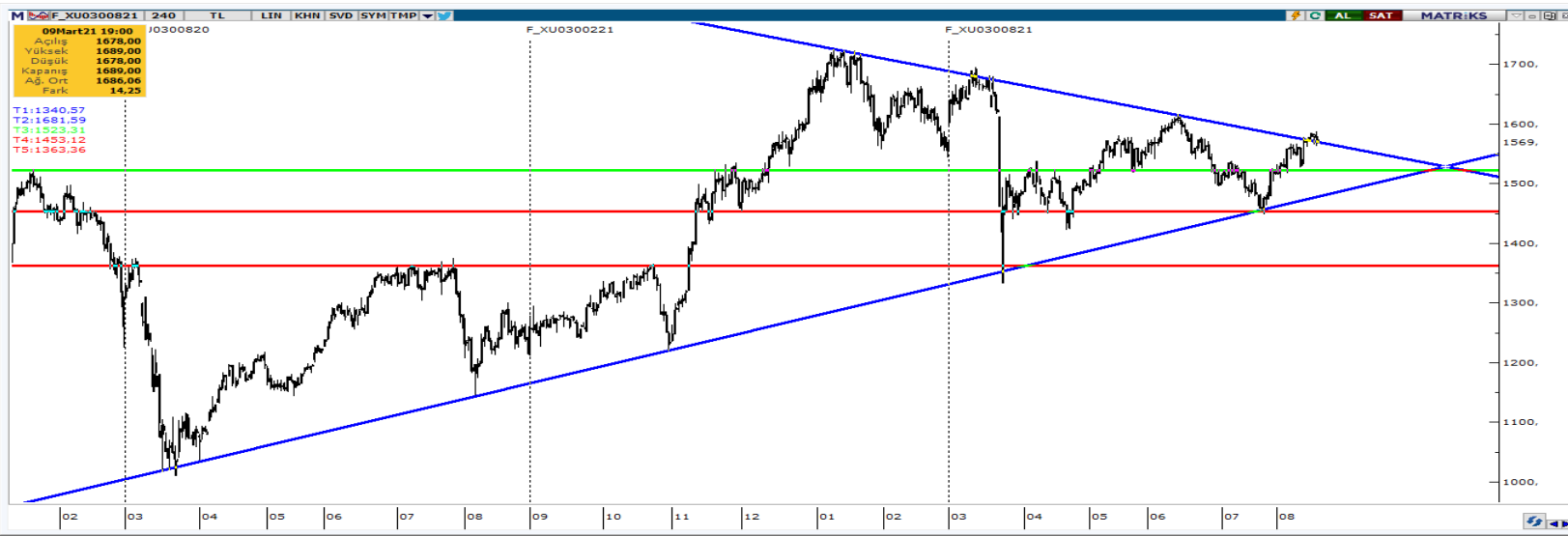
BİST100



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1441 seviyesinin altında önce 1426 ve arkasından 1409 desteğine kadar geri çekilme potansiyeli yüksek.

Yukarıda ise 1456 direncinin kırılması halinde önce 1466 ve arkasından 1476 direncine doğru hareketler hız kazanabilir.

VIOP



Teknik olarak baktığımızda VIOP endeksinde yukarıda ise 1574 seviyesinin kırılması halinde önce 1584 ve arkasından 1590 direnci test edilebilir.

Aşağıda ise 1556 desteğinin altında önce 1547 ve arkasından 1528 desteğine doğru düşüşler kaydedilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

USD/TRY



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 8.4900 seviyesinin kırılması halinde önce 8.4570 ve arkasından 8.4180 seviyesi test edilebilir.

Yukarıda ise 8.5500 direncinin üzerinde önce 8.5880 ve arkasından 8.6200 direncine doğru yükseliş görülebilir.

ALTIN



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1772 seviyesinin altında önce 1764 ve arkasından 1755 desteğine kadar düşüş devam edebilir.

Yukarıda 1781 direncinin kırılması halinde önce 1786 ve arkasından 1793 direnci test edilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

ŞİRKET HABERLERİ

#ALMAD ALTINYAĞ MADENCİLİK - Sermaye artırımından elde edilmesi beklenen fonun 19,9 milyon TL'sinin Bunge Gıda'ya ait tedarikçi borç ödemelerinde, 84,5 milyon TL'sinin Tekirdağ-Malkara'da Maden Sahası Yatırımlarında, 26,5 milyon TL'sinin Tekirdağ-Malkara'da Maden Sahasındaki Üretim Planlaması Dekapaj Maliyetinde, 30 milyon TL'sinin yeni maden sahası alımında, 8,5 milyon TL'sinin ise Tekirdağ Bölgesi çevre ocaklarından işlenmek üzere tüvenan kömür satın alımlarında kullanılmasının planlandığı açıklandı.

#BRLSM BİRLEŞİM MÜHENDİSLİK - Şirket payları yarın Borsa'da işlem görmeye başlayacak.

#BURCE BURÇELİK VANA - Şirkete ait Bursa Nilüfer'deki gayrimenkulün BURCE ve BURVA'nın 26 milyon TL tutarlı ipotek verilmesine karar verildiği açıklandı.

#BJKAS BEŞİKTAŞ - Futbolcu Batshuayi'nin 1 yılına kiralandığı, futbolcunun kulübü Chelsea'ya 0,15 milyon euro, futbolcuya ise 3,2 milyon [euro](#) ödeneceği açıklandı.

#GENİL GEN İLAÇ - Şirketin Galventa AG şirketine %4,8 oranında pay sahibi olduğu açıklandı.

#GESAN GİRİŞİM ELEKTRİK - Şirket payları bugün Borsa'da işlem görmeye başlayacak.

#HUBVC HUB GİRİŞİM - Şirketin iştiraki Eyedius'ün Ak Portföy Yönetimi Avivasa Emeklilik Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Gedik Portföy Yönetim Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'ndan yeni yatırım aldığı açıklandı.

#KAREL KAREL ELEKTRONİK - ASELS ile ASELS'in hava platformları için geliştirdiği 'Kartaca' sisteminde kullanılmak üzere "Atım ve Magazin Taban Birimi'nin seri üretimine yönelik çerçeve sözleşme imzalandığı açıklandı. Tusaş Motor ile Tusaş Motor'un ürettiği PD170 Dizel Motoru için donanımının KAREL tarafından geliştirilen "Motor Kontrol Ünitesi'nin seri üretimine yönelik çerçeve sözleşmenin imzalandığı açıklandı.

#KOZAL KOZA ALTIN - Sosyal sorumluluk projeleri kapsamında eğitim sistemine destek vermek amacı ile ihtiyaç duyulan çeşitli şehirlerde okul ve eklentilerinin yapılması için bağış yapılmasına karar verildiği açıklandı. Şirket tarafından yapılması planlanan Çukuralan Altın Madeni İşletmesi 3. kapasite artırımı projesine ilişkin olarak, Bakanlık tarafından verilen ÇED olumlu kararının yürütmesinin durdurulması ve iptali için, açılan davada ÇED olumlu kararının iptal edildiği, şirket tarafından temyiz yoluna başvurulması sonrasında, projeye ilgili ikinci bir ÇED Olumlu kararının verilmesi nedeni ile, aynı projeye ilgili iki farklı ÇED Olumlu kararının birlikte uygulanma olanağının bulunmadığı, Çukuralan Altın Madeni İşletmesi 3. Kapasite Artırımı Projesine ait mahkeme kararlarına konu üretim faaliyetlerinin tamamının yeni ÇED Olumlu kararı kapsamında madencilik faaliyetleri ilgili mevzuatlara uygun şekilde devam edeceği açıklandı.

#KRTEK KARSU TEKSTİL - 35,1 milyon TL'ye kadar borçlanma aracı ihraç edilmesine karar verildiği açıklandı.

#NIBAS NİĞBAŞ NİĞDE BETON - Şirketin Kırşehir - Mucur ilçesinde biyogaz enerji üretim santrali, enerji nakil hattı yapım işi için çeşitli ebatlarda direk ve travers teslimine yönelik 0,6 milyon TL tutarında sipariş aldığı açıklandı.

#MEDTR MEDİTERA TIBBİ MALZEME - Halka arzdan elde edilen fonun 8,4 milyon TL'sinin işletme sermayesi ihtiyaçlarının karşılanmasında, 1,0 milyon TL'sinin finansal borç ödemesinde kullanıldığı açıklandı.

#SEYKM SEYİTLER KİMYA - Medikal, sağlık, kozmetik, kişisel bakım ve besin takviyeleri alanlarında faaliyet gösteren, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yatırım yapılmasına karar verildiği açıklandı.

#SRVGY SERVET GMYO - Güney İstanbul Gayrimenkul'ün paylarının tamamının 719,4 milyon TL bedelle satın aldığı açıklandı.

#TACTR TAÇ TARIM ÜRÜNLERİ - VAKBN'ye olan borcun tamamının ödendiği 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 edilenlerin 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.