



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

GÜNÜN GELİŞMELERİ

TÜRKİYE: Dün yurtiçinde veri akışı sakindi. BİST100 endeksi satıcıları başladığı günde küresel borsalarda görülen yükselişe ayak uydurarak ve şirket bilanço beklentileri sebebiyle günü alıcılı tamamladı. BİST100 endeksi dünü % 0,77 değer kazanarak günü 1.359,55 puandan tamamlarken toplam işlem hacmi 11,1 milyar lira seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran % 2,64 ile sigorta, en çok kaybettiren ise % 0,89 ile turizm oldu. Usd/Try ise günü yatay tamamladı. Uluslararası Para Fonu (IMF), 2021 yılına ilişkin küresel ekonomik büyüme tahminlerinde Türkiye ekonomisi için 2021 büyüme beklentisini % 6.0'dan %5,8'e düşürürken 2022 büyüme tahminini ise % 3.5'tan % 3.3'e düşürdü.

Bugün yurtiçinde veri akışı sakin. Piyasalar akşam Fed'den gelecek faiz kararına kilitlenmiş durumda. Fed'in açıklayacağı karar gelişmekte olan ülkelerde sert hareketlere sebep olabilir. Fed'in tahvil alım programının azaltılmasına (tapering) başladığı zaman Türkiye gibi gelişmekte olan ülkelere para çıkmasının hızlanmasını ve borsada baskının artıp kurlarda yükselişin görüleceğini düşünüyoruz. Ancak Fed'in bu adımı Eylül'de atmasını beklerken bu akşamki toplantıda sözlü yönlendirme yapıp yapmayacağını izleyeceğiz. Bugün ayrıca 2. çeyreğe ilişkin Tofaş ve Akbank bilançolarını da takip edeceğiz.

ABD: Dün ABD'de harcamalar yoluyla hem büyümeyi hem enflasyonu etkileyecek verilerden çekirdek dayanıklı mal siparişlerinin aylık bazda beklentilerin altında % 0.3 açıklanırken dayanıklı mal siparişleri de benzer şekilde aylık bazda beklentilerin altında % 0.8 gerçekleşti. Korona virüs kısıtlamaları sonrası tüketici harcamalarında görülen artışın yavaşladığını izliyoruz. Harcama eğiliminin devam edip etmediğini önümüzdeki aylarda izleyeceğiz. Ancak verilerin ilk etaptaki etkisi dolar endeksi için negatif oldu. ABD'de Konut Fiyat Endeksi beklentilerin üzerinde % 1.7 artarken, yıllık bazda S&P/CS Karmaşık -20 Konut Fiyat Endeksi beklentilerin üzerinde % 17.0 artış gösterdi. ABD'de konut fiyatlarında yükselişin devam ettiği görüldü. Konut sektörüne dair gelen verilerde ise yükselen fiyatların satışları azalttığını izlemiştik. ABD'de CB Tüketici Güveni beklentilerin üzerinde 129.1 olarak açıklanırken tüketici güveni hanehalkının iş ve çalışma koşullarına dair iyimserliğiyle 6. ayda da yükseliş kaydetti. Diğer bir veri olan ABD'de açıklanan Richmond İmalat Endeksi beklentilerin üzerinde 27 puan olarak gerçekleşti. Dün her ne kadar veri yoğun bir gün olsa da piyasalar bu akşam açıklanacak Fed faiz kararına odaklandığından gelen verilerin piyasalar üzerinde çok etkili olmadığını izledik. Fed faiz kararı öncesi ABD 10 yıllık tahvil faizinde düşüş devam etti ve % 1.24 seviyesine kadar geriledi. Dolar endeksinde de dün satışlar görüldü. ABD borsaları ise dünü satıcıları tamamladı. En sert satışın Nasdaq endeksinde yaşandığını izledik.

Bugün ABD'de Enerji Bilgi İdaresi tarafından haftalık bazda açıklanacak petrol stoklarının 2.6 milyon varil azalması bekleniyor. Ancak piyasaların gözü Fed faiz kararında olacak. Fed'in faizlerde herhangi bir değişikliğe gitmeyeceğini biliyoruz. Ancak tahvil alım programının azaltılması (tapering) noktasında nasıl bir karar alacağı hala belirsizliğini koruyor. Yükselen enflasyon Fed'in daha fazla para basmasına mani olurken işsizliğin istenilen düzeye çekilememesi ise mevcut politikanın aynen devam etmesini sağlamakta. Fed'in bu ikilemden kurtulması için işsizliğin düşürülmesi gerekmekte. Şu an arada kalan Fed'in piyasalarda oynaklığı artırmamak için temkinli bir söylem içinde bulunacağını ve tahvil alım programının azaltılmasının Eylül'de gerçekleştireceğini düşünüyoruz. Ancak konut fiyatlarındaki aşırı yükseliş satışlarda düşüşlere sebep olurken konut piyasasının desteklediği 80 milyar dolarlık mortgage tahvil alım programında yapılacak bir indirim bizim için sürpriz olmayacaktır. Böylelikle Fed'de dolaylı kanallardan tahvil alım programının azaltılmasına başlayabilir. Her geçen gün piyasadaki sıkışmanın artması ise sert piyasa hareketlerinin yakın zamanda yaşanacağını bize göstermekte. Bu enflasyon ortamında tahvil faizlerindeki düşüşün geçici olduğunu ve önümüzdeki dönemde güçlü dolar egemenliği yaşanacağını bir kez daha altını çiziyoruz.

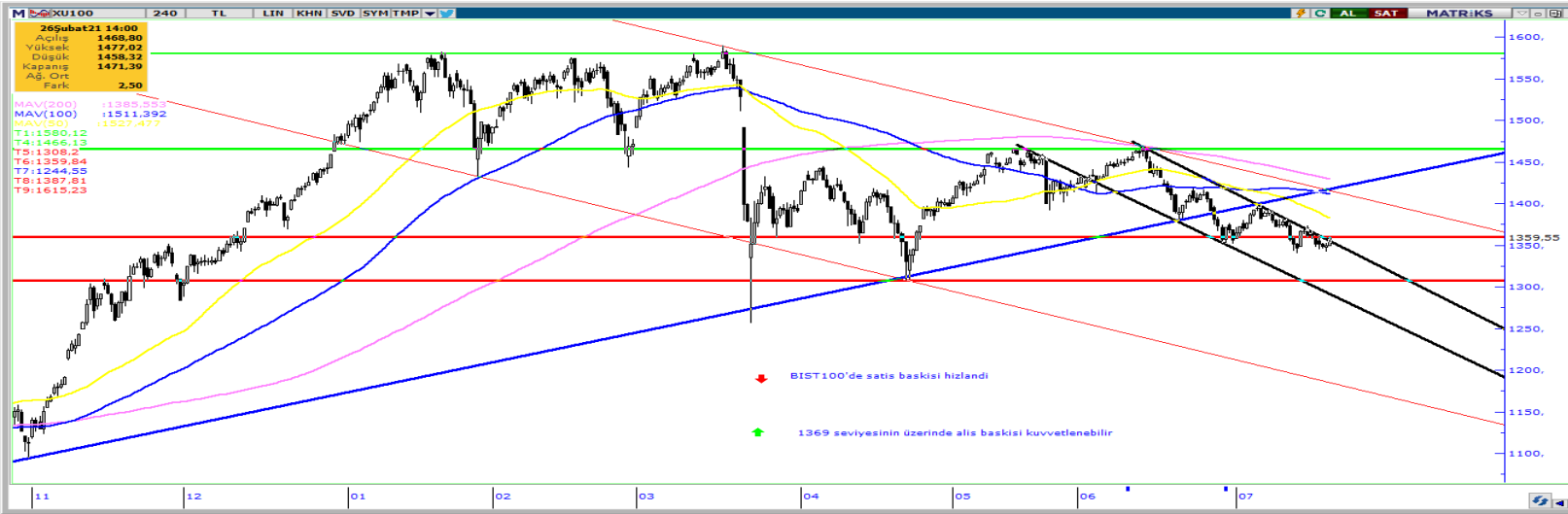
EURO BÖLGESİ: Dün Euro Bölgesi'nde veri akışı sakindi. Dolar endeksindeki geri çekilmeye paralel Eur/Usd'de alımlar görülürken 1.1820-1.1750 bant aralığının korunduğunu görüyoruz. Eur/Usd'de bizim için kritik seviye ise 1.1880 seviyesi olacaktır. Bu seviye geçilmediği sürece satış baskının devamını bekliyoruz. Eur/Try'de ise 10.05 desteği hala kritik. Avrupa borsaları dünü satıcıları tamamlarken bu satışlarda şirket bilanço beklentileri ve Delta varyantına ilişkin belirsizliğin ön plana çıktığını izledik.

Bugün Euro Bölgesi'nde veri akışı sakin. Avrupa piyasaları da Fed'den gelecek kararları takip edecek. Fed'in vereceği kararlar Euro ve Avrupa borsalarının da şekillenmesini sağlayacaktır.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

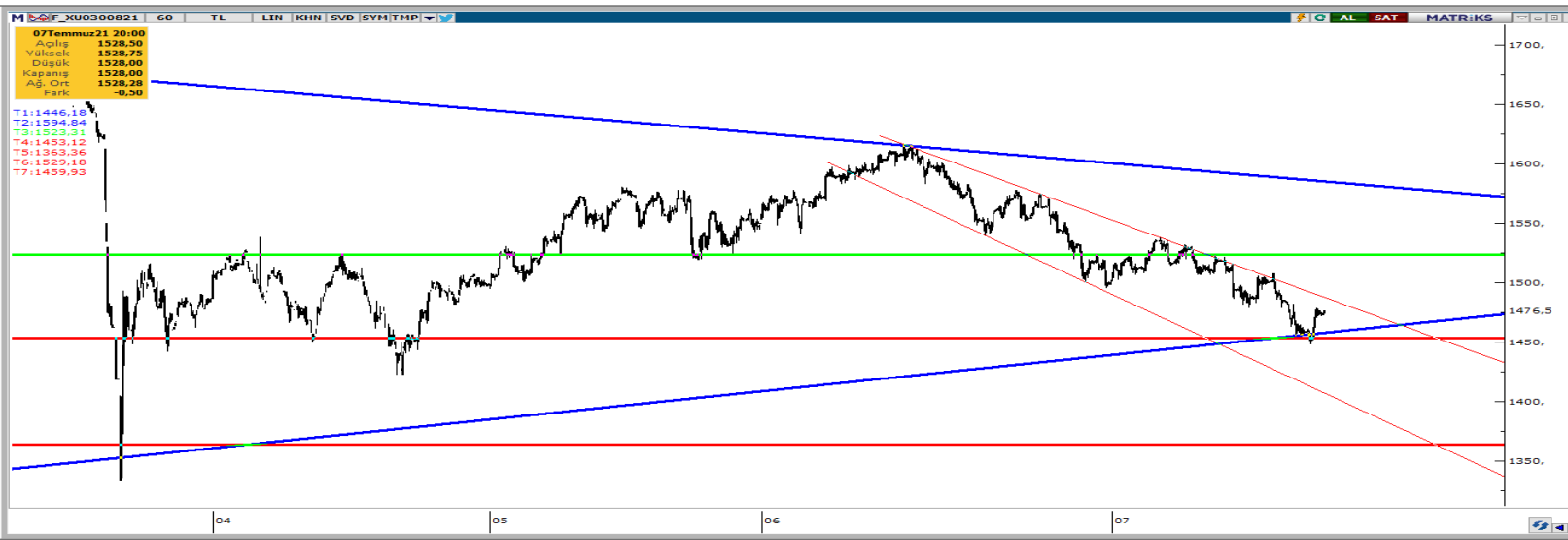
BİST100



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1350 seviyesinin altında önce 1341 ve arkasından 1329 desteğine kadar geri çekilme potansiyeli yüksek.

Yukarıda ise 1360 direncinin kırılması halinde önce 1369 ve arkasından 1378 direncine doğru hareketler hız kazanabilir.

VIOP



Teknik olarak baktığımızda VIOP endeksinde yukarıda ise 1479 seviyesinin kırılması halinde önce 1486 ve arkasından 1498 direnci test edilebilir.

Aşağıda ise 1460 desteğinin altında önce 1450 ve arkasından 1441 desteğine doğru düşüşler kaydedilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

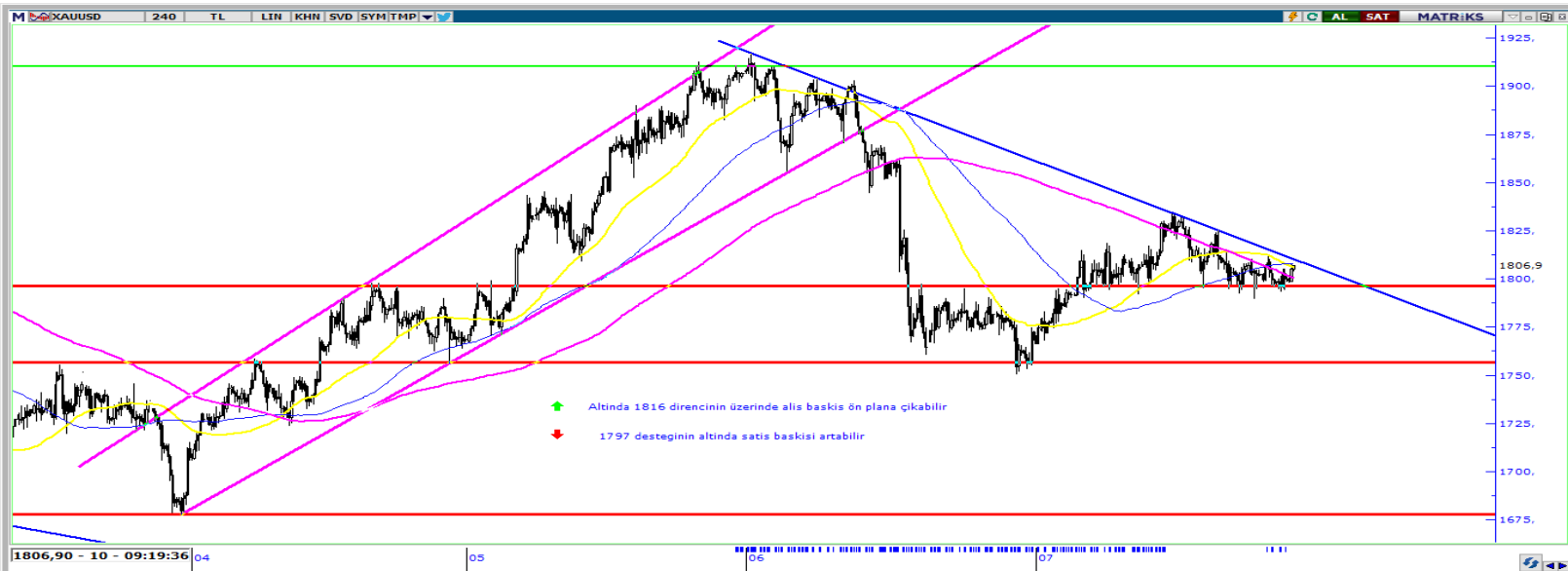
USD/TRY



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 8.5450 seviyesinin kırılması halinde önce 8.4950 ve arkasından 8.4325 seviyesi test edilebilir.

Yukarıda ise 8.5880 direncinin üzerinde önce 8.6260 ve arkasından 8.6620 direncine doğru yükseliş görülebilir.

ALTIN



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1802 seviyesinin altında önce 1791 ve arkasından 1773 desteğine kadar düşüş devam edebilir.

Yukarıda 1810 direncinin kırılması halinde önce 1816 ve arkasından 1825 direnci test edilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

ŞİRKET HABERLERİ

#AYDEM AYDEM ENERJİ - Yurtdışında 1 milyar dolara kadar tahvil ihracı kapsamında taleplerin toplandığı açıklandı.

#BRSAN BORUSAN MANNESMANN - Şirketin Avrupa'daki ikinci yatırımını gerçekleştirmek üzere Romanya'da şirket kurduğu, müşterilerin özel ihtiyaçlarına uygun borular işlemek amacıyla yatırım süreci başlaması planlanan tesis için ilk aşamada 8 milyon dolar yatırım harcamasının öngörüldüğü açıklandı.

#DARDL DARDANEL - Sermaye artırımından elde edilmesi beklenen fonun 63 milyon TL'sinin yurtdışı yatırımlarında, 447,5 milyon TL'sinin kredi ödemelerinde, 20,5 milyon TL'sinin ise işletme sermayesinde kullanılmasının planlandığı açıklandı.

#GARAN GARANTİ BANKASI - Bankanın 7. kez "Türkiye'nin En İyi Bireysel Bankası", 4. kez de "Avrupa'nın En İyi Bireysel Bankası" seçildiği medyada yer aldı.

#FONET FONET BİLGİ TEKNOLOJİLERİ - Türksat tarafından KKTC e-Sigorta Bilgi Sistemi Hizmet Alımı ihalesini şirketin 1,36 milyon dolar ihale bedeli ile kazandığı açıklandı

#MGROS MİGROS - Fitch tarafından şirketin Ulusal Uzun Vadeli Kredi Notunun 'AAA(tur)'a yükseltildiği ve görünümünün 'Durağan' olduğu açıklandı.

#OLMK MONDİ OLMUKSAN - Olmuksan'ın %90,38'ine karşılık gelen payların Mondî'ye geçmesi sonrasında Zorunlu Pay Alım Teklifi'nin sona erdiği, toplamda 155 yatırımcıdan 3.995.301 adet pay 30,8 milyon TL karşılığında satın alındığı ve Monî'nin şirket sermayesindeki payının %92,00'ye yükseldiği açıklandı.

#RTALB RTA LABORATUVARLARI - Sermaye artırımından elde edilmesi beklenen fonun 4,4 milyon TL'sinin işletme sermayesinde, 21,5 milyon TL'sinin A1 Capital sermaye artırımında, 22 milyon TL'sinin ise Malatya Endüstriyel Mikrobiyolojik Üretim Tesisi yatırımında kullanılmasının planlandığı açıklandı.

#SEKUR SEKURO PLASTİK - Şirket bağlı ortaklığı Polifilm Ambalaj'ın sermayesinin 1,5 milyon TL'den tamamı iç kaynaklardan 20,1 milyon TL'ye yükseltildiği açıklandı.

#SMART SMARTİKS YAZILIM - Şirketin %100 Bağlı Ortaklığı Compello Bilgi Teknolojisi'nin "Piyasa Takas Fiyatı Öngörü Sisteminin Geliştirilmesi" konulu Ar-Ge projesinin TÜBİTAK tarafından yapılan değerlendirme neticesinde desteklenmeye değer bulunduğu açıklandı.

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

#SNKRN SENKRON GÜVENLİK - Şirketin bağlı ortaklığı Senkron Bina Teknolojileri ile KSK Grup arasında Sakarya Serdivan'da yapımı devam eden, Sapanca Gölbaşı Konakları projesine ait, Elektronik Güvenlik Sistemleri ve Fiziki Güvenlik Hizmetleri işine dair imzalanan 5,9 milyon TL'lik işin tamamlandığı ve bedelin tahsil edildiği açıklandı.

#THYAO TÜRK HAVA YOLLARI - Filipinler'in Cebu şehrine tarifeli sefer başlatılmasına karar verildiği açıklandı.

#KZBGY KIZILBÜK GMYO - Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 4 - 6 Ağustos tarihlerinde toplanacak.

#SISE ŞİŞECAM - Şirket paylarının geri alınması kapsamında 1.087.692 adet pay 7,38 - 7,41 TL fiyat aralığından geri alındı.

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.