

**TCMB PPK TOPLANTISI PİYASALARIN ODAĞINDA**

Borsa İstanbul haftanın son işlem gününü yüzde 1,85 yükselişle 1.410,87 seviyesinden kapatırken işlem hacmi 16,4 Milyar TL oldu. Yurtdışı borsalarında yükselişler devam ederken Borsa İstanbul negatif ayrıştı. Bilanço döneminin sonuna yaklaşmış olmamız nedeniyle gelen kar satışlarının geri çekilmeye önemli etkisi olduğunu söyleyebiliriz. Dow Jones endeksi tüm zamanların en yüksek seviyesini gördü.

ABD'de Temmuz ayı enflasyon verisi beklentiye paralel olarak aylık yüzde 0,5 yıllık ise yüzde 5,3 seviyesinde gerçekleşti. Açıklanan veri sonrasında ABD 10 yıllık tahvillerinde hafif geri çekilme görülse de kayda değer bir değişiklik izlenmedi. Tarım dışı istihdam verisi sonrasında özellikle emtia fiyatlarında yaşanan geri çekilme dikkat çekmişti. Bu yüzden dün açıklanan veri dikkatleri üzerine çekmişti. Enflasyonun beklentiye paralel gelmesi sonrasında FED'in politikalarında değişikliğe gitmesine gerek kalmadı. Senatodan alınan onayla birlikte ABD'de altyapı yatırım paketi yakın zamanda uygulamaya konulacak. ABD'de Joe Biden hükümeti görev geldiği günden beri açıkladığı teşvik paketleriyle birlikte ekonomiyi salgın öncesi konumuna geri döndürmeye devam ediyor. Türk Lirası, ABD 10 yıllık tahvil getirilerinde görülen geri çekilme sonrasında 8,30 TL seviyelerini test ederken ABD tarım dışı istihdam verisi sonrasında yükseliş trendine girdiği görüldü. Kısa süre içerisinde 8,30'dan 8,65 TL'ye yükselen Türk Lirası için bugün gerçekleştirilecek olan TCMB PPK toplantısından çıkacak olan sonuç fiyatlamlalarda önemli etken olacak.

Bugün saat 14.00'da TCMB PPK toplantısından çıkan sonuç açıklanacak. Toplantının öne çıkan maddelerine bakıldığında Temmuz ayı enflasyon verisinin beklentinin üzerinde gelmesi ile birlikte faiz tartışmalarının arttığı görülüyor. Enflasyondaki güçlü seyrin devam etmesinin en önemli nedeni ekonominin tekrar açılmasıyla birlikte gelen güçlü talep önemli etken oldu. Emtia fiyatlarındaki kayda değer yükseliş maliyet açısından enflasyonu baskımlarken mevsimsel etkilerde görülüyor. Geçtiğimiz dönemde doğalgaz ve elektrik zamlarının enflasyon üzerindeki devam ediyor. Başkan Kavcıoğlu, katıldığı toplantılarda veya röportajlarda politika faizinin enflasyonun üzerinde kalacağını sıklıkla vurgulamıştı. Son açıklanan enflasyon verisi sonrasında reel getiri 0,05 puan olarak kayıtlara geçti. Enflasyon ile ilgili genel projeksiyonun yaz ayları içerisinde geri çekilmenin görüleceği yönündeydi ancak turizm sezonu ve ekonominin açılması enflasyonu tetikleme reel getirideki marjın daralmasına neden oldu.

Bugün gerçekleşecek olan TCMB PPK toplantısından piyasa beklentisi faizlerde değişikliğe gidilmemesi yönünde. Toplantı karar metninde yer alacak olan ifadelerin döviz kuru üzerinde etkili olabilir. Geçtiğimiz toplantılarda sık para politikasının uygulanabileceğine dair ifadelerin toplantı metninde çıkartılması sonrasında döviz kurunda hareketlilik yaşanmıştı. Bugün karar metninde uygulanan politikaların destekleneceğine dair açıklamalar yakından takip edilecek. Sağlık bakanlığı tarafından açıklanan covid-19 verilerine göre 27.263 kişi hastalığa yakalanırken 128 vatandaşımız hayatını kaybetti.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
10:00	Türkiye	**	Sanayi Üretimi (Yıllık)	21,1%	40,7%	Haziran
10:00	Türkiye	**	Perakende Satışlar	-	27,0%	Haziran
14:00	Türkiye	***	Faiz Oranı Kararı	19,0%	19,0%	Ağustos
15:30	ABD	***	Üretici Fiyat Endeksi (Aylık)	0,6%	1,0%	Temmuz



XU100

12 Ağustos 2021



Endeks önceki günü %1.85 düşüyle 1.410,87 seviyesinde tamamladı. 16,4 milyar TL işlem hacminin olduğu günde bankacılık endeksi %2.21, sanayi endeksi %2.24 düştü. Endeks 1.445 direncini geçemedikten sonra dün satış baskısına maruz kaldı. Bugün TCMB faiz kararı sonrası gelebilecek sonuçlara göre hareketlilik artabileceğinden saat 14:30 sonrası dikkatli olunmalı. 1.405 desteği üzerinde tutunma sağlanabilirse 1.422 ve 1.440 seviyelerine doğru hedefler takibimizde olacak. 1.405 altına doğru oluşabilecek düşüşlerde 1.385 desteği tepki için izlenmeli. Kısa vadede Mart ayından gelen düşüş trendi üzerindeki hareket devam ediyor olsa da 1.405 altına sarkmada 1.385 ve 1.365 hedefleri takibimizde olacak.

Destekler: 1.405 / 1.385 / 1.365

Dirençler: 1.415 / 1.422 / 1.445



ENDEKS 30 KONTRATI

12 Ağustos 2021



Ağustos ayı vadeli kontrat önceki işlem gününü %1.47 düşüyle 1.537,75 seviyesinde tamamladı. Endekste dün hafif yükselişle yapılan başlangıç sonrası yukarı yönlü hareketler yurt dışının pozitif hareketlerine rağmen zayıf kalırken bu bağlamda kontratta 1.565 direncine yakın denemenin ardından gelen satış baskısı ağır bastı. Bugün virüste delta varyantı kaynaklı artan vaka sayılarına bağlı endişeler ve TCMB faiz oranı kararı ve toplantı metnindeki ifadeler fiyatlamalara etki etmeyi sürdürebilir. 1.565 direnci aşılamadığı için gelen baskı bugün de sürer ve 1.540 altına geçişte gözlenmeye başlarsa 1.520 ve 1.480 seviyeleri hedeflenebilir. 1.565 direnci yükselişin devam edebilmesi için bir bariyer konumunda.

Destekler: 1.520 / 1.480 / 1.465

Dirençler: 1.565 / 1.580 / 1.617



USD/TRY KONTRATI

12 Ağustos 2021



Ağustos vadeli kontrat önceki günü %0.54 yükselişle 8.7453 seviyesinde tamamladı. Dün Dolar endeksinde tarım dışı istihdam sonrası 93.0 seviyelerine doğru hatta kimi zaman üzerine hareketler olurken spot kur dün 8.61 seviyelerinden başladığı günde 8.68 seviyesini test etti fakat buradan kısmi düzeltme hareketleri geldi. Kontratta da bu bağlamda gün içinde yukarı yönlü hareketler yaşandı. Türk Lirası için reel faiz, enflasyon, delta varyantı ve TCMB faiz kararı ön planda kalmaya devam edecek. Teknik açıdan incelendiğinde yukarı yönlü hareketin devamı durumunda 8.81 aşılabılıse 8.85 ve 8,91 TL direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. 8.81 altında satış baskısı oluşacak olursa 8,71-8.65 TL destek seviyelerinin test edilmesi beklenebilir.

Destekler: 8.7100 / 8.6500 / 8.6200

Dirençler: 8,8100 / 8,8500 / 8,9100



ONS ALTIN KONTRATI

12 Ağustos 2021



Ağustos vadeli kontrat önceki günü %1.41 yükselişle 1.753,30 Dolar seviyesinde tamamladı. Altın fiyatları, ABD tüketici fiyat verilerinin FED'in ekonomik desteğini beklenenden daha kısa sürede azaltacağına dair korkuları hafifletmesinin ardından Çarşamba günü yükseldi. Bu görünümde ons Altın kontrat fiyatlarının dün açılışta 1.730 Dolar seviyesine gördükten sonra buradan tepki alımına yöneldiği ve yükselişin ikinci direnç hedefimize de geldiği gözlemlendi. Bu hafta açıklanan ABD enflasyon verisi ile Altın fiyatlarında hareketlilik devam edebilir. 1.735 Dolar ilk desteği üzerinde tutunma sağlanırsa gelebilecek tepki alımları değerlendirilebilir. Kısa vadede gelen sert satışların ardında toparlanma çabası bir süre daha ön planda kalabilir.

Destekler: 1.735 / 1.725 / 1.715

Dirençler: 1.760 / 1.766 / 1.780

**HİSSE HABERLERİ****12 Ağustos 2021**

SNKRN: Garanti Bankası ve Yapı Kredi Bankası'na olan kredi borçlarını yapılandırdı.

IZMDC: Elektrik Ark Ocağı kurulumu için Badische Stahl Engineering GMBH firması ile 10 milyon 300 bin euro bedel ile anlaşma sağladı.

ADESE: Konestaş ve Aden Dijital ile Şirket bünyesinde birleşme işlemini tamamladı.

TUPRS: bazı ürünlere yönelik talebin daha yavaş iyileşmesi nedeniyle üretim ve kapasite kullanım beklentilerini aşağı yönde revize etti. Tüpraş'tan KAP'a yapılan açıklamaya göre, 2021 yılı kapasite kullanım oranı tahmini yüzde 90-95'ten yüzde 85-90'a, üretim tahmini 26-27 milyon tondan 25-26 milyon tona revize edildi. 2021 yılında Akdeniz Rafineri Marjı beklentisi 0,0-0,5 \$/v, Tüpraş Net Rafineri Marjı beklentisi 2,5-3,5 \$/v, toplam satış beklentisi 26-27 milyon ton, toplam yatırım beklentisi 200 milyon dolar olarak korundu.

ISBIR: Bağlı ortaklığı İşbir Sünger, 8 firmanın biraraya gelerek dış ticaret faaliyetinde bulunmak üzere kurulacak şirkete iştirak edecek.

TURSG: OSEM Sertifikasyon'un satın alınması için görüşmelere başlama kararı aldı.

CCOLA: Kur etkisinden arındırılmış ünite kasa başına net satış geliri %21 büyürken konsolide FAVÖK marjımız ikinci çeyrekte bir önceki yılın aynı çeyreğine göre 158 baz puan arttı.

AYGAZ: 2021 yılı satış beklentisini tüplügaz için korurken, otogaz için aşağı yönlü revize etti. Aygaz'ın mail yoluyla paylaştığı sunuma göre, Aygaz, 2021 yılı satış beklentisini tüplügaz için 285-295 bin ton seviyesinde tuttu, otogaz için 700-730 bin ton olan beklentisini 690-720 bin ton aralığına indirdi. Açıklamada, "Covid-19 sürecinde kısmi de olsa 2.çeyrekte kısıtlamaların devam etmesi nedeniyle otogaz satış tonajlarımız güncellenmiştir." denildi. Aygaz'ın pazar payı beklentisi tüplügaz için yüzde 41,0-43,0, otogaz payı beklentisi yüzde 21,5-22,5 aralığında devam etti.

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA DEPARTMANI TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR.
BİZİ SEÇTİĞİNİZ İÇİN TEŞEKKÜRLER.

Hazırlayan; Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü



/ahlatciyatirim

www.ahlatciyatirim.com.tr

İSTANBUL / Genel Müdürlük Merkez Ofis

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mh. Taşyoncası Sk. T4 A Blok, Kat: -1 NO: 256
34485 Sarıyer/İstanbul
Tel: 444 0 968 / 0850 450 00 66
Fax: +90 212 290 21 41
Whatsapp: +90 539 769 63 84
Mail: info@ahlatciyatirim.com.tr

ÇORUM / Şube

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Eğridere Çarşısı No: 17
Merkez/Çorum
Tel: +90 364 211 10 19
Fax: +90 212 290 21 41
Whatsapp: +90 539 769 63 84
Mail: info@ahlatciyatirim.com.tr