

**BİLANÇO DÖNEMİNİN ETKİSİ SONA ERİYOR**

Borsa İstanbul haftanın son işlem gününü yüzde 0,15 düşüşle 1.432,61 seviyesinden kapatırken işlem hacmi 13,6 Milyar TL oldu. Konsolide olmayan bilançolar için bilanço dönemi dün itibariyle sona erdi. Dün açıklanan bilançolar arasında Arçelik, Ereğli, Vakıfbank ve Türk Traktör gibi önemli şirketlerin açıklanan bilançoları gün içerisinde endekse olumlu katkı verecektir. Dün Asya piyasalarının kapalı olması ve dün ilk işlem saatlerinde yurtdışında Ons Altın, fiyatlamalarında yaşanan olağanüstü fiyat değişiklikleri borsa üzerinde önemli bir etkisi oldu. ABD Doları, ABD tarım dışı istihdam verisinin ardından tahvil getirilerinin yükselmesiyle Euro karşısında dört ayın en yüksek seviyesini gördü. Cuma günü açıklanan Tarım dışı istihdam verisinin de önemli etkisinin olduğunu söyleyebiliriz.

ABD Tarım Dışı İstihdam verisinin beklentinin üzerinde gelmesinin fiyatlamalar üzerindeki etkisinin devam ettiğini görüyoruz. Verinin açıklanmasının ardından ABD 10 yıllık tahvilleri sert yükselişle birlikte 1,29'u test ederken büyüme endişeleri şimdilik piyasa tarafından bertaraf edilmiş durumda. Tahvil getirilerinde yaşanan fiyat hareketliklerinde enflasyon oranının kalıcı olacağına ilişkin beklentilerin artması ve son zamanlarda artan vaka sayılarının etkisi görülmüştü. Bu fiyatlamaların ardından Ons Altın'da pozitif bir seyir olduğu görülmüştü ancak tarım dışı istihdam verisi buna dur dedi. Tarım dışı istihdam verisine ek olarak yarın açıklanacak olan ABD tüketici fiyat endeksi piyasalar tarafından yakından takip ediliyor. Tahvil piyasalarında aktif olarak fiyatlamaların yaşandığı enflasyona dayalı tahvillerde TIPS yüzde 3'ün üzerinde bir enflasyonun fiyatlandığı görülüyor. Başkan Powell, fiyat istikrarı ve iş gücü piyasasını dikkatle takip ettiklerini her toplantı sonrasında dile getiriyor. Açıklanan son veriye göre temmuz ayında beklentinin oldukça altında yüzde 5,4 olarak açıklandı. Yarın açıklanacak olan Tüketici Fiyat Endeksinin beklenti dahilinde gelmesi Jackson Hole toplantısı öncesinde Başkan Powell'in elini güçlendirecektir. ABD Başkanı Joe Biden, salgını sona erdirmek ve ekonomiyi canlandırmak için daha yapılacak çok iş olduğunu söyledi. Hatırlanacağı üzere ülke yönetimine geçtiği andan itibaren salgın döneminde ABD vatandaşlarına 1400\$ çekler vererek talebin canlanması için hamleler yaptı. Son zamanlarda ABD'de sıkça konuşulan borçlanma limitleri ile ilgili ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, "Borçlanma sınırı konusunda iki parti ortak çözüm arayacağız" açıklaması yaptı. Kongre'nin önceki dönemlerde borçlanma tavanını artırma konusunda ortak hareket etmeyi başardığını belirten Yellen, "Kongre bunu yeniden yapmalı. Borçluluğun büyük bir geçmiş dönem kaynaklı. Bu ortak bir sorumluluk" şeklinde konuştu. Bugün Türkiye saati ile 18.00'da altyapı paketinin son hali senatonun onayına sunulacak.

Bilanço döneminin etkisiyle birlikte yukarı yönlü trendi söz konusu olmaya devam edeceğini tahmin ediyoruz olacaktır. Vaka sayılarının dünya genelinde artmaya devam etmesi endişeleri artırıyor. ABD, uzun zaman sonra 100bin üzerinde vaka sayısı açıklaması ve Virüsün başladığı ülke olan Çin'de son 7 ayın en yüksek rakamı görüldü. Sağlık Bakanı Fahrettin Koca, 75 milyon aşı yapıldığını açıklarken aşı hakkı gelmiş 20 milyon vatandaşın aşı olmadığını hatırlattı. Dün açıklanan vaka sayılarına göre 23.731 yeni hasta olurken 117 vatandaşımız hayatını kaybetti.

Piyasalar, bu hafta yapılacak olan TCMB PPK toplantısı ile yarın açıklanacak ABD Temmuz ayı TÜFE Endeksini yakından takip edecek.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
12:00	Almanya	***	ZEW Endeksi	56,7	63,3	Ağustos



XU100

10 Ağustos 2021



Endeks önceki günü %0.15 düşüyle 1.432,61 seviyesinde tamamladı. 13,6 milyar TL işlem hacminin olduğu günde bankacılık endeksi %0.83, sanayi endeksi %0.19 düştü. Haftanın ilk işlem gününe ABD tarım dışı istihdam verisinin beklenti üzerinde gelmesi akabinde varlık alım azaltımına beklenenden erken başlanabileceği endişesiyle başlangıç yapan piyasalarda riskli varlıklarda satış eğilimleri gözlemlendi. Delta varyantı korkuları da bu eğilimi tetikledi. Endeks 1.445 direncini iki kez denese de geçemedi ve gün ortasından sonra satışa yöneldi. Bu gelişmelere göre bugün 1.422 desteği üzerinde tutunma devam ederse 1.445 ve 1.460 seviyelerine doğru hedefler takibimizde olacak. Oluşabilecek düşüşlerde 1.422 ilk desteği tepki ve yükselişin devamı için izlenmeli. 1.445 seviyesi yükselişin devamı için izlenmeli. Kısa vadede Mart ayından gelen düşüş trendi üzerindeki hareket devam ediyor.

Destekler: 1.422 / 1.405 / 1.385

Dirençler: 1.445 / 1.460 / 1.480



ENDEKS 30 KONTRATI

10 Ağustos 2021



Ağustos ayı vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.54 düşüyle 1.551,25 seviyesinde tamamladı. Endekste dün hafif yükseliş yapılan başlangıç sonrası yukarı yönlü hareketler yurt dışının görünümü nedeniyle zayıf kalırken bu bağlamda kontrata da iki kez 1.565 direnci denemesinin ardından gelen satış baskısı ağır bastı. Bugün virüste delta varyantı kaynaklı artan vaka sayılarına bağlı endişeler ve ABD'de tarım dışı istihdam sonrası beklenen enflasyon verisi fiyatlamalara etki etmeyi sürdürebilir. 1.565 direnci üzerine bugün eğer geçiş oluşabilirse 1.580 ve 1.617 seviyeleri yeni hedeflerimiz olacak. 1.540 ise gelebilecek tepki alımları için izlediğimiz destek seviyesi.

Destekler: 1.540 / 1.520 / 1.480

Dirençler: 1.565 / 1.580 / 1.617



USD/TRY KONTRATI

10 Ağustos 2021



Ağustos vadeli kontrat önceki günü %0.28 yükselişle 8.7548 seviyesinde tamamladı. Dün Dolar endeksinde tarım dışı istihdam sonrası 93.0 seviyelerine doğru hareketler olurken spot kur enflasyon verisi ve faiz söylemleri ardından dün 8.61 seviyesinden başladığı günde 8.67 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 ABD veri akışı ön planda kalmaya devam edecek. Teknik açıdan incelendiğinde yukarı yönlü hareketin devamı durumunda 8.81 aşılabilirse 8.85 ve 8,91 TL direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. 8.80 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

10 Ağustos 2021



Ağustos vadeli kontrat önceki günü % 1.79 düşüşle 1.730,60 Dolar seviyesinde tamamladı. Altın Pazartesi günü güçlü ABD istihdam verilerinin Fed'in ekonomik destek hamlelerini daha erken azaltmaya başlamasına yönelik beklentileri desteklemesiyle hızlı bir şekilde dört ayın en düşük seviyesine geriledi. Bu görünümde spot ons Altın fiyatlarının dün 1.676 Dolar seviyesine kadar düşüş yaşadığı ve buradan tepki alımına yöneldiği fakat yükselişin sınırlı kaldığı gözlemlendi. Bu fiyatlamaya göre kontrat tarafında da benzer hareketlerin yaşandığını izliyoruz. Bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verisi ile Altın fiyatlarında hareketlilik devam edebilir. 1.725 Dolar ilk desteği üzerinde tutunma sağlanırsa gelebilecek tepki alımları değerlendirilebilir. Kısa vadede yükselişler son ABD verileri eşliğinde yeniden satışlarla karşılanabilir.

Destekler: 1.725 / 1.715 / 1.705

Dirençler: 1.745 / 1.754 / 1.766

**HİSSE HABERLERİ****10 Ağustos 2021**

NETAS: Azerbaycan ve Kazakistan'da Microsoft Lisanslama Çözümü Sağlayıcısı (LSP) yetkisi kazandığını açıkladı.

ASUZU: Ocak-Haziran 2021 döneminde, net satışları geçen senenin aynı dönemine göre %107,3 artışla 873,7 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir aynı dönemde yurt içi satışlar %122 artarken, ihracat satışları %66 artış gösterdi.

TTRAK: 2021 yılında yatırım harcamalarının 250-320 milyon TL aralığında olmasını bekliyor. Türk Traktör'ün raporuna göre, Türkiye traktör pazar büyüklüğü 58-64 bin olarak tahmin edilirken, Şirketin iç piyasa traktör satışları (İthal traktör dahil bayiye satış) 29 bin-32 bin 500, ihraç traktör satışları 14 bin 250-15 bin 750 olan tahminleri aynı kaldı.

RTALB: DIAGNOVITAL® SARS-CoV-2 L452R Mutation Detection Kitinin Ürün Takip Sistemi'ne kayıt gerçekleşti.

ARCLK: 2021 yılında ciroda Türk Lirası bazında yaklaşık yüzde 50 konsolide büyümeyi hedefliyor. Arçelik tarafından KAP'a yapılan açıklamada yer alan 2021 yılı beklentilerine göre, Şirketin Türkiye'de büyüme tahmini yaklaşık yüzde 30, uluslararası büyüme tahmini yaklaşık yüzde 35 seviyesinde oluştu. Şirket FAVÖK marjını yaklaşık yüzde 11,0, işletme sermayesi/ciro hedefini yaklaşık yüzde 25,0 olarak açıkladı. Şirket bu yıl yaklaşık 220 milyon euro yatırım harcaması hedefliyor.

TTKOM: 2021 yılı revize öngörülerimiz aşağıdaki gibi açıkladı. Buna göre şirket konsolide gelirlerinin (UFRYK 12 hariç) 2020 yılına göre yaklaşık %17 seviyesinde artmasını, Konsolide FAVÖK tutarının yaklaşık 15,8 milyar TL seviyesinde gerçekleşmesini, konsolide yatırım harcamalarının ise yaklaşık 8,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşmesini öngörüyor.

PRKME: bağlı ortaklığı Konya Ilgın Elektrik, kil satışı için HF Penta Madencilik ile sözleşme imzaladı.

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