

**TARIM DIŞI İSTİHDAM ÖNCESİ SESSİZLİK**

Borsa İstanbul günü yüzde 0,35 artışla 1.413,80 seviyesinden kapatırken işlem hacmi 14,3 Milyar TL oldu. Hafta genelinde yükseliş trendine devam eden Borsa İstanbul'da önemli fiyat seviyelerine yaklaştı. Dolar/TL'de kısa süreli olarak bir yükseliş yaşanmasına rağmen gün sonuna doğru yataya bağladı. Bilanço döneminin etkisi devam ediyor.

ABD'de ekonomik veriler büyümede ciddi sorunlara işaret ediyor. Geçmiş dönemlerde açıklanan ekonomik verilerin daha güçlü geldiği görülürken son zamanlarda beklentiye paralel hatta beklentinin altında açıklanması ekonomistlerin dikkatinden kaçmadı. Dün açıklanan ABD Hizmet Sektörü PMI verisi Temmuz ayında beklenti 59,8 iken 59,9 seviyesinden açıklandı. FED yetkilisi Clarida, enflasyon baskılarının zaman içerisinde azalma beklediğini belirtirken 2022 ve 2023 yıllarında enflasyonun hedeflenen oran olan yüzde 2'yi aşmasını beklediğini aktardı. Her FED üyesi gibi varlık alımlarında değişikliğin kısa sürede yapılabileceğini belirtti ve faiz artırımı ile varlık alımlarının iki ayrı karar olduğuna dikkat çekti. FED'in varlık alımlarının azaltılması planında kimseyi şaşırtma niyeti olmadığı belirten Clarida, Başkan Powell'in piyasa ile iletişim kurulacağına dair ifadelerine atıfta bulundu. Açıklanan ABD özel istihdam verisi sonrasında Ons Altın'da yükseliş görülürken ABD 10 yıllık tahvil getirileri gün 1,17'in üzerinde başlamasına rağmen 1,13'ün altına test etti. ABD ve Avrupa tahvil piyasalarında yaşanan geri çekilmenin stagflasyonu fiyatlandırması olduğu piyasa tarafından fiyatlanıyor.

TÜİK tarafından açıklanan enflasyon verisinin beklentinin üzerinde gerçekleşmesi üzerine gözler merkez bankasına çevrildi. 12 Ağustos toplantısında yapılacak olan TCMB PPK toplantısındaki toplantı karar metninde nelerin yazacağı ve genel görünüme ilişkin Başkan Kavcıoğlu yönetiminin neler söyleyeceği yakından takip edilecek. Geçtiğimiz Haziran toplantısında toplantı karar metninde yaz aylarında fiyatlarda oynaklığın görülebileceği belirtilmişti. Tüketici fiyatlarındaki artışın bir oynaklık olarak değerlendirilmesi ve bu durumun mevsimsel olarak nitelendirilmesi sonrasında Temmuz ayında da benzer bir ifadenin yer alması bekleniyor. Ancak, politika faizinin enflasyon oranı üzerinde bırakılacağına yönelik söylemler sonrasında merkez bankasının bir sürpriz yapıp yapmayacağı merakla bekleniyor. Dün akşam bir haber kanalında canlı yayına katılan Cumhurbaşkanı Erdoğan, enflasyondaki artışın Ağustos ayı itibarıyla zirve yapacağı ve kademeli bir şekilde normalleşmenin görüleceğini söyledi. Cumhurbaşkanı, yüksek faizin ülkeye yüksek enflasyonu getireceğini ve ülke ekonomisinin büyümesi için engel taşıyacağını dile getirdi. Cumhurbaşkanı'nın enflasyonun düşeceğine dair beklentilerini paylaştıktan sonra faiz indirimine dikkat çekerken "burada sinyali belli yerlere vermiş oluyorum" ifadelerini kullanması piyasalarda ciddi yankı buldu.

Delta varyantının etkisi her geçen gün daha da artmaya devam ediyor. Ülkemizde vaka sayıları artmaya devam ediyor. Sağlık bakanlığı verilerine göre yeni hasta sayısı 26.822 olurken 122 vatandaşımız hayatını kaybetti. Aşılamanın hızlanmasına rağmen vefat sayısının artması endişeleri artırmaya devam ediyor.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
11:30	İngiltere	***	İnşaat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	64,0	66,3	Temmuz
14:00	İngiltere	***	Faiz Oranı Kararı	0,10%	0,10%	Ağustos



XU100

5 Ağustos 2021



Endeks geçen önceki günü %0.35 yükselişle 1.413,80 seviyesinde tamamladı. 14,3 milyar TL işlem hacminin olduğu günde bankacılık endeksi %1.18, sanayi endeksi %0.46 yükseldi. Haftanın üçüncü işlem gününde yurt dışında devam eden yükselişlerle alıcılı bir başlangıç yapan endeks devamında yine riskli varlıklarda yaşanan iştahla potansiyelini korudu. Kapanışın ise yine 1.400 seviyesi üzerinde gerçekleştiğini gördük. Bugün yurt dışında delta varyantı endişeleri altında ABD tarım dışı istihdam veri akışı beklenti eşliğindeki hareketler endekste de etkili olacaktır. Bu gelişmelere göre bugün 1.422 direnci üzerinde geçilebilirse 1.435 ve 1.445 seviyelerine doğru hedefler takibimizde olacak. Zaman zaman oluşabilecek geri çekilmelerde 1.400 ilk desteği tepki ve yükselişin devamı için izlenmeli.

Destekler: 1.400 / 1.385 / 1.365

Dirençler: 1.422 / 1.435 / 1.445



ENDEKS 30 KONTRATI

5 Ağustos 2021



Ağustos ayı vadeli kontrat önceki işlem gününün %0.07 düşüşle 1.533,75 seviyesinde tamamladı. Endekste alıcılı açılış ardından yukarı yönlü hareket etme eğilimi kontratta da yukarı yönlü hareketin oluşmasını sağlayarak 100 günlük üssel hareketli ortalamının üzerinde tutunmasına imkan verdi. Yurt dışı borsalarla paralel seyir izleyen yurt içi piyasalardaki bu eğilim nedeniyle kontratta gün içerisinde oluşan yükselişte 1.542 ile hedefimizdeki ikinci direnç seviyesi hedefi test edilse de kapanış bu seviye altında oluştu. Bugün virüste artan vaka sayılarına bağlı endişeler ve ABD eksenli beklenen veri akışları fiyatlamalara etki etmeyi sürdürebilir. 1.545 direnci üzerinde tutunma oluşmadığı sürece bu seviye altında kısmi aşağı yönlü baskının oluşmasını bekleriz.

Destekler: 1.525 / 1.510 / 1.485

Dirençler: 1.535 / 1.545 / 1.560



USD/TRY KONTRATI

5 Ağustos 2021



Ağustos vadeli kontrat önceki günü %0.48 yükselişle 8.5453 seviyesinde tamamladı. Dün Dolar endeksinde 92.0 seviyelerinde kararsız seyir hakimken spot kur enflasyon verisi ardından dün 8.29 seviyesini test etti fakat buradan tepki alımları geldi. Kontratta da bu bağlamda yukarı yönlü hareketler yaşandı. Türk Lirası için reel faiz, enflasyon, delta varyantı, FED ve ABD veri akışları ön planda kalmaya devam edecek. Teknik açıdan incelendiğinde yukarı yönlü hareketin devamı durumunda 8.55 aşılabılırsa 8.59 ve 8,63 TL direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. Satış baskısının devamı durumunda ise 8,52-8.47 TL destek seviyelerinin test edilmesi beklenebilir.

Destekler: 8.5200 / 8.4700 / 8.4200

Dirençler: 8.5900 / 8.6300 / 8.6600



ONS ALTIN KONTRATI

5 Ağustos 2021



Ağustos vadeli kontrat önceki günü %0.03 yükselişle 1.812,70 Dolar seviyesinde tamamladı. Altın, FED başkan yardımcısı Clarida'nın varlık alımlarının azaltılmasıyla ilgili yorumları ve rekor ABD hizmet sektörü faaliyet verilerinin etkisiyle beklentisiz altında kalan ADP özel sektör istihdam verisi sonrası yaşadığı yükselişlerden sonra değer kaybetti..Bu görünümde spot ons Altın fiyatlarının dün 1.832 Dolar seviyesine kadar yükseliş yaşadığı gözlemlendi. Bu fiyatlamaya göre kontrat tarafında da benzer hareketlerin yaşandığını izliyoruz. Bugün beklenen ABD tarım dışı istihdam raporu ile Altın fiyatlarında hareketlilik devam edebilir. 1.809 Dolar ilk desteği üzerinde tutunma sürebildiği müddetçe gelebilecek tepki alımları değerlendirilebilir.

Destekler: 1.809 / 1.800 / 1.790

Dirençler: 1.825 / 1.835 / 1.845

**HİSSE HABERLERİ****5 Ağustos 2021**

VBTYZ: İsviçre'de faaliyet gösteren Serrec AG ile Avrupa'da faaliyet gösterecek VBT Europe'u kurma konusunda ön anlaşmaya vardı.

RTALB: Sağlık Market Tıbbi Malzeme Çerçeve Anlaşması Kapsamında 1,5 milyon adet ürün siparişi aldı.

FMIZP: Pim Üretim Tesisi modernizasyonu kapsamında yatırım teşvik belgesi aldı.

KARSN: Faaliyetlerinin genişlemesi nedeniyle yeni bir şube açılmasına karar verdi. Yeni açılacak şubede, Karsan markalı dizel, elektrikli ve otonom araçlar ile Menarinibus markalı 10, 12 ve 18 metre doğalgazlı ve dizel otobüslerin gövdeleri üretilecek.

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