



BİLANÇO ETKİSİ DEVAM EDİYOR

Borsa İstanbul geçtiğimiz haftayı yüzde 1,06 yükselişle tamamlarken yukarı yönlü harekette açıklanan güçlü bilançolar etkili oldu. Bankacılık hisselerinden Garanti ve Yapı Kredi'nin bilançoları beklentinin üzerinde gelmesi Borsa İstanbul'un seyrine olumlu katkı sağladı. Bilançolar açıklanmaya devam edecek.

Geçtiğimiz haftanın önemli gelişmelerinden olan TCMB Enflasyon raporu açıklandı. Rapora göre, 2021 yıl sonundaki enflasyon tahmini yüzde 12,2'den 14,1'e, 2022 yıl sonunda yüzde 7,5 olan tahmin yüzde 7,8'e yükseltildi. Yılın son çeyreğinde enflasyonda belirli bir şekilde düşüş eğiliminin görüleceği belirtildi ve yılın geri kalanında cari fazlanın oluşacağına yönelik beklentiler yinelendi. Enflasyondaki son zamanlarda görülen yukarı yönlü harekete ilişkin olarak ise küresel piyasalarda yaşanan gelişmelerin önemli etkisi olduğunu ve tahminlerinin daha erken enflasyon oranında düşüş beklendiklerinin altını çizdi. Delta varyantı ile vaka sayılarının tekrardan artış göstermesine ilişkin ise aşılamanın önemine değinen Başkan Kavcıoğlu, aşılamanın hızlanmasının ekonomi üzerindeki riskleri azaltacağını söyledi. Bu hafta açıklanacak olan Temmuz ayı enflasyon verisi piyasa tarafından yakından takip edilecek. TCMB PPK toplantısında yaz ayları genelinde oynaklığın yaşanabileceği belirtilmişti. Artan enflasyon oranı sonrasında reel getiri azaltmakta olup, toplantı karar metninde sıklıkla dile getirilen politika faizinin enflasyon üzerinde oluşturulacağına dair ifadeler merakla takip edilecek.

Bir diğer önemli gelişme olan FOMC toplantısından beklentiye paralel bir kararın çıkması ve Başkan Powell'ın yaptığı basın açıklamasındaki tutumu piyasalarda yükselişlere sebep oldu. Piyasalar, varlık alım programındaki değişikliğe odaklanmışken değişikliğin yapılmaması ve uygulamada değişikliğe gidilmeden önce piyasaya yönlendirme yapacağına ilişkin ifadelerin yinelenmesi, yatırımcılara derin bir nefes aldırdı. Toplantıdan çıkan sonuca rağmen St. Louis Fed Başkanı James Bullard ise FED'in varlık alımlarının sonlanması için doğru zamanda bulunduğu görüşünü tekrarladı. Varlık alım programının sonbaharda başlaması ve faiz artışı yapılması beklenen 2022 yılı ilk çeyreğine kadar sürecin tamamlanması gerektiğini belirtti. İkinci çeyrek rakamları birer birer açıklanırken ABD ekonomisi ikinci çeyrekte ekonomistler yüzde 8,4 büyüme beklerken yüzde 6,5 büyüme gösterdi. İkinci çeyrekte gerçekleşen büyüme ile GSYH salgın öncesi seviyeye dönmeyi başardı. Salgın sonrası yeniden açılma ve uygulanan ekonomik politikaların devamından dolayı ekonomistler yıl sonu büyüme tahminini yüzde 7 olarak gerçekleşmesini bekliyorlar. Büyümede yakalanan hız ABD tarihinde 1984'ten bu yana en hızlı büyüme olacak.

Hafta geneline bakılacak olursa yurtiçi piyasaların en önemli gelişmeleri açıklanacak olan enflasyon oranı ile bilançolar olacakken yurtdışında ise gelişmiş ülke PMI verileri ile ABD tarım dışı istihdam verisi yakından takip edilecek. Koronavirüs vakalarının dünya genelinde artmaya devam etmesi ülkeler üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor.



EUR/USD



Destekler:
1,1850 / 1,1835 / 1,1810

Dirençler:
1,1895 / 1,1910 / 1,1935



USD/TRY



Destekler:
8,4400 / 8,3800 / 8,3000

Dirençler:
8,5200 / 8,5800 / 8,650



ALTIN



Destekler:
1800 / 1790 / 1775

Dirençler:
1820 / 1835 / 1850



USD/TRY

02 Ağustos 2021



Türk Lirası, ABD ekonomisinin beklenenden daha az büyüyeceğine dair beklentilerle birlikte değer kaybeden dolar karşısında değer kazanmaya devam ediyor. TCMB enflasyon raporunda 2021 yılı enflasyon tahmini 12,2'den 14,1'e yükseltti. Bugün açıklanacak olan ABD PMI verisi yakından takip edilecek. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde yukarı yönlü hareketin devam etmesi beklenen kurda 8,52 ve 8,58 TL direnç seviyeleri önem arz ediyor. Olası satışların görülmesi durumunda ise 8,44 ve 8,38 TL destek seviyeleri test edilmesi bekleniyor.



EUR/TRY

02 Ağustos 2021

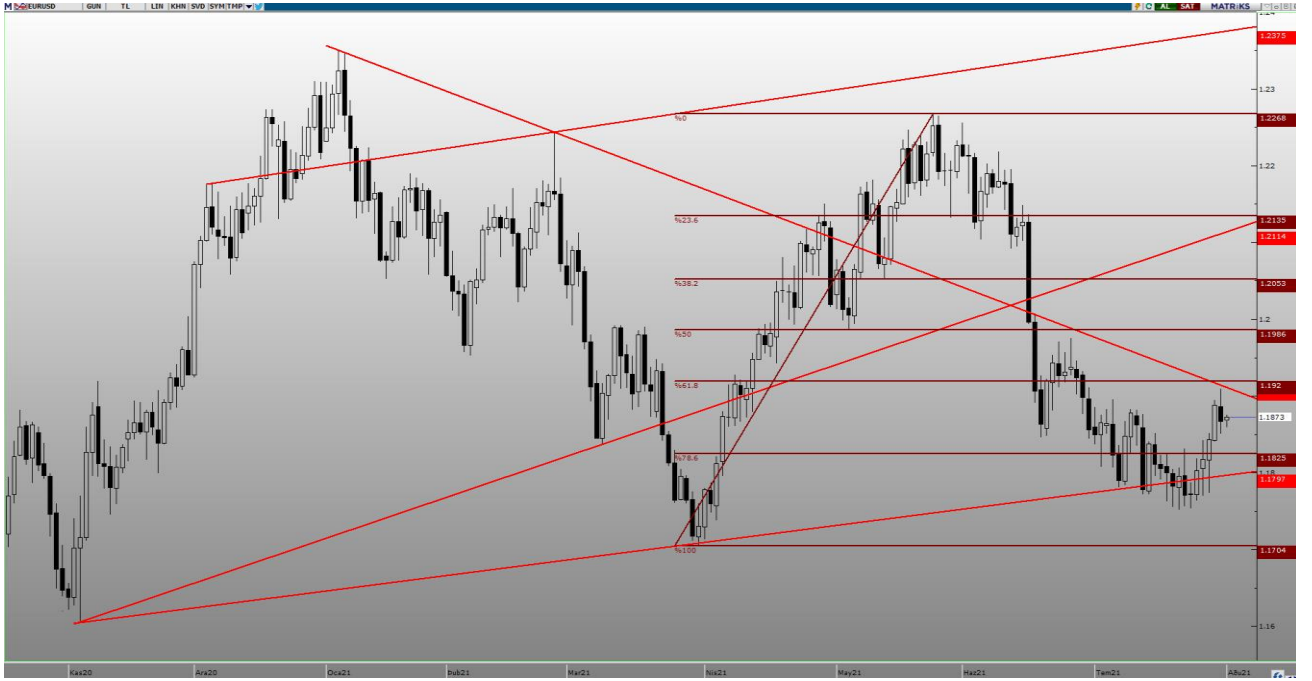


Günün önemli gelişmelerinden Avrupa PMI verisi takip edilecek. TCMB, 2021 yılı enflasyon beklentisini yüzde 12,2'den 14,1'e yükseltti. Fiyat artışlarında küresel piyasalarda yaşanan gelişmelerin önemli rol oynadığı aktarıldı. Başkan Kavcıoğlu sıkı para politikasına devam edileceğini belirtti. Yukarı yönlü hareketine devam etmesi beklenen kurda 10,10 ve 10,15 direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. Olası satış baskısının görülmesi durumunda ise 10,00 ve 9,95 destek seviyeleri önemini koruyor.



EUR/USD

02 Ağustos 2021



Bugün açıklanacak olan ABD ve Avrupa PMI verisi yakından takip edilecek. Geçtiğimiz hafta tahvil piyasasında yaşanan fiyatlamalar ve FOMC toplantısı ile paritede stresin arttığı görülüyor. Bugün açıklanacak olan Avrupa ve ABD PMI verileri yakından takip edilecek. Teknik açıdan inceleyecek olursak, yukarı yönlü hareketin oluşması durumunda 1,185 ve 1,1910 direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekirken satış baskısının gelmesi halinde ise 1,1850 ve 1,1835 destek seviyelerinin test edilmesi gerekiyor.



ONS ALTIN

02 Ağustos 2021

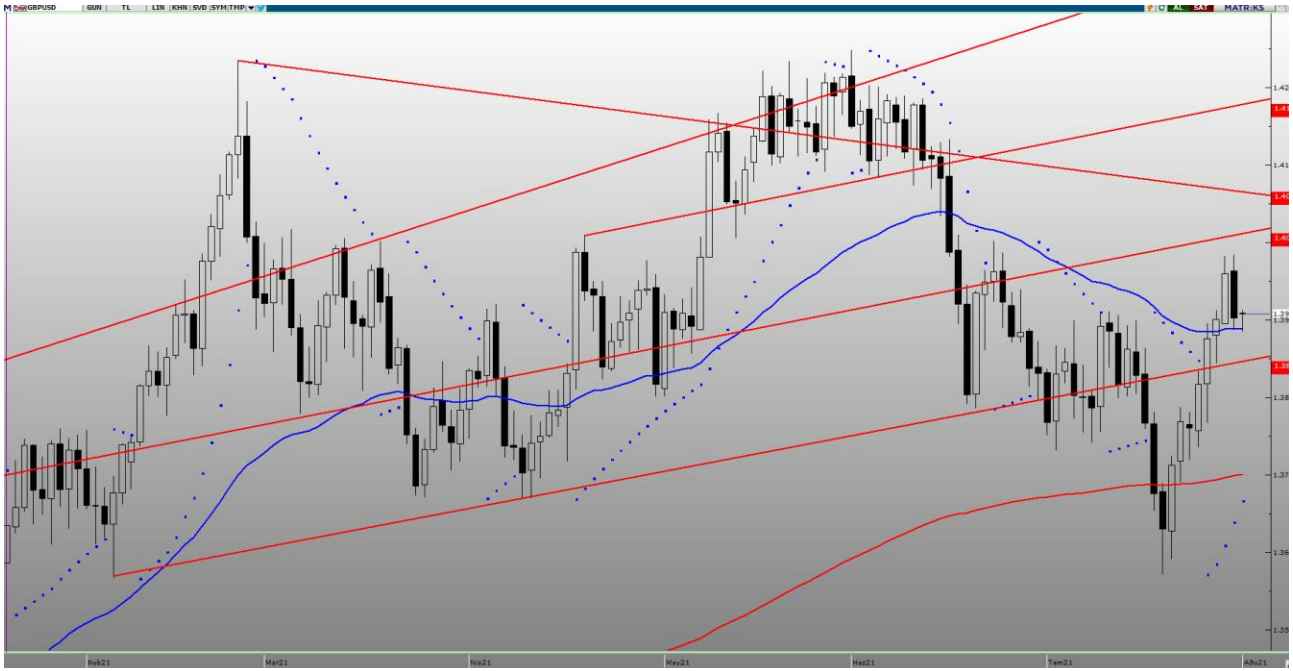


Son zamanlarda ABD verilerinin beklentinin altında gelmesi ile dalgalı bir seyir izleyen Ons Altın'da oynaklık sürüyor. FOMC sonrası fiyatlamalarda oynaklık görülmezken beklentinin altında gelen büyüme rakamları sonrasında değerli metalde yukarı yönlü hareket hızlandı. Teknik açıdan incelendiğinde yukarı yönlü hareketin oluşması durumunda 1820 ve 1835\$ direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. Satış baskının görülmesi durumunda ise 1800 ve 1790\$ destek seviyeleri yakından izlenecek.



GBP/USD

02 Ağustos 2021



ABD'de işsizlik başvurusu 400 bin kişi olarak açıklanırken ABD ekonomisi yüzde 6,5 büyüdü. İngiltere Merkez Bankası yetkilisi teşviklerin en az bir çeyrek daha devam etmesi gerektiğini vurguladı. Hareketine devam etmesi beklenen paritede olası yukarı yönlü hareketin oluşması durumunda halinde 1,3940 ve 1,3965 direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. Aşağı yönlü seyrin oluşması durumunda ise 1,3880 ve 1,3855 destek seviyeleri önem arz ediyor.



USD/JPY

02 Ağustos 2021



ABD ekonomisi 2.çeyrekte yüzde 6,5 büyüdü Japonya'da sanayi üretiminde aylık artış beklentinin üzerinde yüzde 6,2 seviyesinden açıklandı. İşsizlik oranı ise Haziran ayında yüzde 2,9 seviyesinde gerçekleşti. Teknik açıdan bakılacak olursa, yukarı yönlü hareketini sürdürmesi durumunda 110,40 ve 111,10 direnç seviyeleri takip edilecek. Satış baskısının oluşması durumunda ise 109,00 ve 108,30 destek seviyelerinin test edilmesi bekleniyor.



BRENT PETROL

02 Ağustos 2021



ABD ham petrol stoklarında beklentinin üzerinde -4.089M varillik bir azalış gerçekleşti. Vaka sayılarındaki artışın yeniden hızlanması ve enerji ihtiyacının tartışılıyor olması Brent Petrol'deki seyri zayıflatıyor. Teknik açıdan bakılacak olursa, yukarı yönlü hareketine devam etmesi beklenen Brent Petrol'de 74,90 ve 75,50 \$ direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. Yaşanan gelişmelerle beraber aşağı yönlü bir seyrin oluşması halinde ise 73,70 ve 73,10\$ destek seviyeleri önem arz ediyor.



GRAM ALTIN

02 Ağustos 2021



FED toplantısı sonrası hem döviz kuru hem de Ons Altın'da bir hareket oluşmaması üzerine Gram Altın'daki yatay seyrin devam etmesi bekleniyor. Gram Altın'da yukarı yönlü hareketin görülmesi durumunda 500 ve 505 TL direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekirken aşağı yönlü bir hareketin olması durumuna ise 485 ve 475 TL destek seviyeleri aşağı yönlü hareket için önem arz ediyor.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
10:55	Almanya	***	İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	65,6	65,6	Temmuz
11:00	Avrupa Bölg.	***	İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	62,6	63,4	Temmuz
11:30	İngiltere	***	İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	60,4	63,9	Temmuz
17:00	ABD	***	ISM İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	60,9	60,6	Temmuz

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

Hazırlayanlar;

Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü

Tonguç Erbaş
Genel Müdür Yardımcısı

2021 2.Çeyrek Müşteri K/Z Dağılımı: %34,00 Karda / %66,00 Zararda



/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
Mersis No: 0010056453000026

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