

**Uluslararası Piyasalar**

- \* New York Borsası, haftanın ikinci günü gerçekleştirilen işlemlerini, makroekonomik verilerden gelen karışık sinyallerin etkisiyle karışık seyirle tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi, 300 puanın üzerinde değer kaybetti ve %0,92 azalarak 34.792,67 puana geriledi. S&P 500 endeksi %0,46 azalışla 4.402,68 puana gerilerken, Nasdaq endeksi %0,13 artışla 14.780,5 puana yükseldi.
- \* St. Louis Fed Başkanı Bullard, varlık alımlarının azaltılması nedeniyle kriz beklemediğini ve piyasaların hazırlıklı olduğunu söyledi. Başkan, Fed'in varlık alımlarını masadan kaldırmasının ardından gelecek yılın ilk yarısında durumu değerlendirebilecek noktada olacağını belirterek pandemiye rağmen çok olumlu makroekonomik sonuçlar aldıklarını ifade etti. Son olarak, uzun vadeli tahvil faizlerinin, gerilemesinin nedeninin mortgage ve devlet tahvili alımları olduğu söyleyen Bullard, konut sektörünün dirençli ve güçlü görünmesinin varlık alımlarının sonlandırılması için bir neden olduğunu belirtti.
- \* Fed Başkan Yardımcısı Richard Clarida, delta varyantının ekonomik görünümde risk teşkil ettiğini belirterek, enflasyonda risklerin yukarı yönlü olduğunu öngördüğünü açıkladı. Clarida ayrıca, 2022 yıl sonu itibarıyla federal fonlama faizini artırmak için gereken koşulların oluşabileceğini, 2023 yılında ise faiz artışlarının başlayabileceğini söyledi.
- \* ABD'de özel sektör istihdamı (ADP), Temmuz'da vaka sayılarındaki artış nedeniyle düştü. ADP verilerine göre istihdam, 695K beklentisine karşın 330K olarak açıklandı. Bu, Şubat ayından beri görülen en düşük artış oldu.

**Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti**

04.08.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 792,67	-0,92	13,68
S&P 500	4 402,66	-0,46	17,21
Nasdaq	14 780,53	0,13	14,68
NIKKEI 225	27 584,08	-0,21	0,51
DAX	15 692,13	0,88	14,38
MSCI EM	1 303,99	0,76	0,99
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	7 123,86	0,26	10,27

Piyasada Bugün	Beklenti	Önceki
09:00 EUR Almanya Fabrika Siparişleri (Aylık) (Haziran)	%1,5	-%3,7
10:30 EUR IHS Markit İnşaat PMI (Temmuz)	-25K	-38K
11:00 EUR Avrupa Merkez Bankası (ECB) Aylık Rapor		
11:30 GBP İnşaat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Temmuz)	63,8	66,3
14:00 GBP Faiz Oranı Kararı (Ağustos)	%0,10	%0,10
15:30 ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	380K	400K

**Forex - Emtia Piyasası**

**USDTRY paritesi**, 8,4963 direnç seviyesinin altında işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin altında günlük bar kapanışına devam etmesi durumunda satış baskısı artabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 8,2726 olacaktır. Aksi halde, 8,4963 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlaması durumunda rekor seviyeleri takip ediyor olacağız.

**EURUSD**, 1,1819 destek seviyesinin üzerinde fiyatlanmaya başladı. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi durumunda tepki alımları tekrar gündeme gelebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1,1867 olacaktır. Aksi halde, 1,1819 seviyesinin de kırması durumunda ise 1,1744 destek seviyesini takip ediyor

**Forex—Emtia Piyasaları Özeti**

04.08.2021	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1,1835	-0,02	-3,13
USD/TRY	8,4879	0,11	14,16
EUR/TRY	10,0462	0,05	10,40
Altın / Ons	1811	-0,05	-4,72
BRENT Petrol	70,42	0,48	36,58

**Destek Ve Dirençler**

	3. Destek	2. Destek	1. Destek	Son Fiyat	1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
EUR/USD	1,1658	1,1744	1,1819	1,1835	1,1867	1,1919	1,1994
USD/TRY	7,9337	8,0206	8,2726	8,4879	8,4963		
EUR/TRY	9,5672	9,7443	9,9167	10,0462	10,0467	10,1637	
Altın / Ons	1763	1785	1805	1811	1829	1854	1873
BRENT PETROL	68,90	70,22	71,23	70,42	72,90	74,61	79,79
BİST 100	1.326	1.371	1.408	1 413	1.444	1.464	1.499
VIOP 30 Yakın Vade	1.475	1.497	1.515	1 530	1.531	1.553	1.570

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* BIST100 endeksi, Çarşamba günü gerçekleştirilen işlemlerde 5,00 puan ve % 0,35 değer kazanarak 1.413,80 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %1,18, holding endeksi %0,38 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %2,35 ile bilişim, en çok kaybettiren ise %1,05 ile spor oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 65'i prim yaptı, 30'u geriledi. Garanti BBVA, Türk Hava Yolları, Akbank, Kardemir (D), Koza Altın İşletmeleri çok işlem gören hisse senetleri oldu.
- \* BIST100 endeksi haftanın üçüncü günü gerçekleştirilen işlemlerinde 1.408 destek seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Bu seviye üzerinde günlük bazda kapanış gerçekleştirmeye devam etmesi halinde pozitif algı ivme kazanabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1.444 olacaktır. Aksi durumda, 1.408 seviyesinin altında kalıcılık sağlaması halinde ise 1.371 destek seviyesini takip ediyor olacağız.

Destek: 1.408 – 1.371 – 1.326

Direnç: 1.444– 1.464– 1.499

- \* VIOP BİST30 yakın vade kontratı, 1532,25 puandan başladığı günü 1,50 puan ve %0,08 değer kaybederek 1530,50 puandan kapattı.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

04.08.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	1 515,48	0,05	-7,37
BIST 100	1 413,80	0,35	-4,26
VIOP 30 Yakın Vade	1 530,50	0,08	-6,82
Gösterge Tahvil	18,59	-0,75	24,26

Piyasada Bugün	Beklenti	Önceki
----------------	----------	--------

**Uluslararası Piyasalar**

- \* Avrupa borsaları, Çarşamba günündeki işlemlerini, şirket kazançlarının ve ekonomik verilerin etkisiyle yükselişe yükselişe tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,26 artarak 7.123,86, Almanya'da DAX 30 endeksi %0,88 değer kazanarak 15.692,13, Fransa'da CAC 40 endeksi % 0,33'lük artışla 6.746,23 ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,53'lük yükselişe 25.490,22 puana ulaştı.
- \* Euro Bölgesi hizmet PMI verisi Temmuz ayında, 59,8 seviyesine ulaşarak rekor kırdı. Piyasa beklentisi 60,4 olan veri, Haziran ayında 58,3 olarak gerçekleşmişti. Bileşik PMI verisi ise 60,2 olurken geçen ay söz konusu veri 59,5 seviyesindeydi. Hatırlanacağı üzere, PMI verilerinin 50'nin üzerinde gelmesi büyümeye işaret ediyordu.
- \* Almanya'da Hizmet PMI verisi Temmuz ayında 61,8 olarak açıklanırken piyasa beklentisi 62,2 seviyesindeydi. Bileşik PMI ise 62,5 beklentisine karşın 62,4 olarak gerçekleşti. Söz konusu veriler Haziran ayında sırasıyla, 57,5 ve 60,1 olmuştu.
- \* Euro Bölgesi perakende satışları, 2021 yılının Haziran ayında %1,5 olarak açıklandı. Beklenti %1,7 seviyesinde olan perakende satışları, Mayıs ayında %4,1 olmuştu. Yıllık bazda ise, %4,5 beklentisinin üzerinde %5,0 oranında gerçekleşti.
- \* İngiltere'de Temmuz ayında PMI verilerinde yavaşlama görüldü. Tedarik zincirlerinde yaşanan sıkıntılar ve işgücü temininde yaşanan sorunlar nedeniyle geçtiğimiz aya göre zayıfladığı ancak piyasa beklentilerinin üzerinde geldiği ve ekonomik toparlanmanın hala devam ettiğini bize işaret etti. Hizmet PMI 57,8 beklentisinin üzerinde 59,6 olarak açıklandı. Haziran ayında söz konusu veri 62,4 olmuştu. Bileşik PMI ise, 57,7 beklentisine karşın 59,2 olarak gelirken geçen ay 62,2 idi.
- \* Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın üçüncü işlem gününü, karışık bir seyrle tamamladı. Japonya'da Nikkei endeksi %0,21 düşüyle, Hang Seng endeksi %0,88 ve Güney Kore'nin Kospi endeksi %1,34 yükselişe gününü tamamladı.
- \* Küresel fonlar Çin tahvil alımlarını, Temmuz ayında 50 milyar yuan artırırken, bu rakam Haziran ayındaki alımların neredeyse dört katına karşılık geliyor. Çin Merkez Bankası yavaşlayan ekonomiyi desteklemek için Fed ve diğer Merkez Bankalarından ayrışıp bağımsız bir politika izlemişti. Bankanın, yılın ikinci yarısında daha fazla gevşemeye gitmesi bekleniyor.

**Uluslararası Endeksler**

04.08.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>Dow Jones Industrial</b>	34 792,67	-0,92	13,68
<b>S&amp;P 500</b>	4 402,66	-0,46	17,21
<b>Nasdaq</b>	14 780,53	0,13	14,68
<b>NIKKEI 225</b>	27 584,08	-0,21	0,51
<b>DAX</b>	15 692,13	0,88	14,38
<b>MSCI EM</b>	1 303,99	0,76	0,99
<b>ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri</b>	7 123,86	0,26	10,27
<b>FTSE 100</b>	6 746,23	0,33	21,52
<b>CAC 40 Index</b>	6 723,81	0,72	21,12
<b>Hang Seng (Hong Kong)</b>	26 426,55	0,88	-2,95
<b>Kospi (Güney Kore)</b>	3 280,38	1,34	14,16

- \* Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü (OECD) bölgesinde enflasyon, enerji fiyatlarındaki artış sebebiyle yükselişini sürdürdü. Önceki ay 3,9 olan yıllık enflasyon Haziran ayında %4,1'e yükseldi. Çekirdek enflasyon ise son 19 yılın en yüksek seviyesine geldi.

**Günün Yorumu**

Global piyasalarda PMI rakamları geçtiğimiz aya göre düşse de baz alınan 50 seviyesinin üzerinde gelmesi ekonomik toparlanmanın devam ettiğini gözlemliyoruz. Ancak ABD tarafından açıklanan özel sektör tarım dışı istihdam verisinin beklenti altında gelmesi piyasalarda Fed'in istihdam hedeflerini sektöre uğratacağı düşüncesinin ağır basmasıyla ABD piyasaları karışık bir seyrde kapattı. Bugün piyasalarda İngiltere tarafında faiz kararı ve PMI rakamlarını takip edeceğiz. ABD tarafında ise İşsizlik haklarından faydalanma verisini tarım dışı istihdam verisi öncesinde izliyor olacağız.

**Forex - Emtia Piyasası**

**Ons Altın**, 1805 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi durumunda pozitif algı tekrar gündeme gelebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1829 olacaktır. Aksi halde, 1805 seviyesinin altında kalıcılık sağlanması durumunda ise 1785 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1805 – 1785 – 1763

Direnç: 1829 – 1854 – 1873

**Gram Altın**, 485,51 destek seviyesi üzerinde fiyatlanmaya başladı. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi halinde pozitif algı tekrar gündeme gelebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 509,60 olacaktır. Aksi halde, 485,51 seviyesini kırması durumunda ise 474,69 desteğini takip ediyor olacağız.

Destek: 485,51 – 474,69 – 461,08

Direnç: 509,60 – 535,36

**Forex—Emtia Piyasaları**

04.08.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>USD/TRY</b>	8,4879	0,11	14,16
<b>EUR/TRY</b>	10,0462	0,05	10,40
<b>EUR/USD</b>	1,1835	-0,02	-3,13
<b>GBP/USD</b>	1,3891	0,01	1,58
<b>USD / JPY</b>	109,67	0,17	6,21
<b>USD/CAD</b>	1,2529	-0,09	-1,52
<b>Altın / Gram</b>	494,25	0,07	8,81
<b>Altın / Ons</b>	1811	-0,05	-4,72
<b>Gümüş</b>	25,41	0,08	-3,81
<b>BRENT Petrol</b>	70,42	0,48	36,58

**Yurt İçi Piyasalar**

- \* Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası 26 ayın en yüksek seviyesine çıkan Temmuz enflasyonuna ilişkin değerlendirmesinde; bu gelişmenin gıda ve enerji fiyatlarının temel belirleyiciler olduğunu ve gıda yıllık enflasyonunun, fiyat artışlarının alt gruplar geneline yayılmasıyla kayda değer bir oranda yükseldiğini belirtti. Banka, üretici fiyatlarındaki gelişmeler ve yaşanan kuraklığın gıda enflasyon görünümünde etkili olduğunu ifade etti.
- \* Merkez Bankası tarafından yayınlanan verilere göre, reel efektif döviz kuru endeksi TÜFE bazında %59,65 puandan %61,31 puana geldi. ÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi ise Temmuz ayında 74,64 puandan 76,87 puana geldi.

**Yurt İçi Piyasalar Özeti**

04.08.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
<b>BİST 100</b>	1 413,80	0,35	-4,26
<b>BİST 50</b>	1 246,09	0,16	-6,19
<b>BİST 30</b>	1 515,48	0,05	-7,37
<b>BİST SINAİ</b>	2 568,56	0,46	9,76
<b>BİST MALİ</b>	1 346,47	0,77	-13,97
<b>BİST BANKA</b>	1 262,06	1,18	-18,99
<b>BİST TEKNOLOJİ</b>	1 899,72	0,22	-2,75
<b>VIOP 30 Yakın Vade</b>	1 530,50	0,08	-6,82
<b>Gösterge Tahvil Faizi</b>	18,59	-0,75	24,26

**KAP ve Şirket Haberleri**

- \* **Gübre Fabrikaları**, Kocaeli Yarımca Tesisleri bünyesinde 110.000 ton kapasiteli bir depolama ve torbalama tesisinin inşası ile ilgili süreçlerin yürütülmesi için idareye yetki verirken, tesisin yaklaşık 2 yıl içinde tamamlanmasını, planladıklarını açıkladı.
- \* **Denge Yatırım Holding**, 1.925.000,000 TL nominal tutarlı paylarının borsada işlem gören tipe dönüşümü için MKK'ya başvurdu.
- \* **Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nın**, 2021 yılı ilk 6 aylık net karı 479.279,000 TL olurken 2020 yılının aynı dönemine ait net karı 322.757,000 TL olarak açıklanmıştı. Böylelikle Şirket, net karını bu dönemlerde %48 oranında artırmış oldu.
- \* **ICBC Turkey Bank'ın** 2021 yılı 6 aylık konsolide net karı 174,0 milyon TL olarak açıklandı. Şirket'in geçen seneki 6 aylık net karı ise 98,2 milyon TL olarak kaydedilmişti. Böylelikle Banka, söz konusu net karını geçen seneye göre %77 artırmış oldu.
- \* **Çemtaş'ın** 2021 yılı 6 aylık konsolide olmayan net karı 91,8 milyon TL olarak açıklandı. Şirket'in geçen seneki söz konusu net karı ise 40,6 milyon TL olarak kaydedilmişti. Buna göre Şirket, geçen seneye göre söz konusu net karlılığını %125 artırdı.
- \* **RTA Laboratuvarları**, Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü tarafından SARS-Cov-2 RT-q PCR tanı kitinin temini hususunda 04.08.2021 tarihinde Şirket'e, 1.500.000 adet ürün siparişi verildiğini duyurdu.
- \* **Eczacıbaşı İlaç**, bağlı ortaklığı EİP Eczacıbaşı İlaç Pazarlama A.Ş. (EİP), "Vicineum" markalı ilacın, Türkiye ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde pazarlama ve satış hakları için bugün ABD merkezli Sesen Bio Inc. ile lisans ve dağıtım anlaşması imzalayacaktır. Anlaşma uyarınca 1.500.000 ABD doları ön ödeme ve net satış üzerinden %30 telif hakkı ödemesi yapılacaktır.
- \* **Karsan Otomotiv**, 02.08.2021 tarihli açıklamasında, Oyak Renault ile sözleşme imzaladığını ve çalışmalara başladığını duyurmuştu. Bu kapsamda, Bursa Nilüfer'de yeni bir şube açılacağını ve bu şubede Karsan markalı dizel, elektrikli ve otonom araçlar ile Menarinibus markalı 10, 12 ve 18 metre doğalgazlı ve dizel otobüslerin gövdeleri üretileceğini açıkladı.
- \* **İş Yatırım Menkul Değerler'in** 2021 yılı 6 aylık konsolide net karı 636,5 milyon TL olarak kaydedildi. Şirket'in 2020 yılı söz konusu net karı ise 345,5 milyon TL olarak açıklanmıştı. Buna göre Şirket, geçen seneye göre bahsedilen dönemler aralığında net karlılığını %84 artırdı.
- \* **Gen İlaç**, 05.08.2021 tarihinde Yıldız Pazar'da işlem görmeye başlıyor. Şirketin, paylarının sayısı 300.000.000, fiili dolaşımdaki pay oranı ise %23 olarak dikkate alınacak.
- \* **VBT Yazılım**, İsviçre'de faaliyet gösteren Serrec AG ile Avrupa'da faaliyet gösterecek VBT Europe'u (%51 pay sahibi VBT Yazılım, %49 pay sahibi Serrec AG) kurmak konusunda ön anlaşmaya varıldığını ve 04.08.2021 tarihinde ön protokolün imzalandığını açıkladı.

**En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri**

04.08.2021	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
<b>YÜKSELENLER</b>					
	<b>TÜRK TRAKTÖR</b>	TTRAK	181,10	4,74	65 081,0
	<b>OYAK ÇİMENTO</b>	OYAKC	7,04	4,45	69 726,1
	<b>TOFAŞ</b>	TOASO	38,02	3,99	415 659,4
	<b>ESEN ELEKTRİK</b>	ESEN	31,52	3,82	122 754,9
	<b>LOGO YAZILIM</b>	LOGO	37,78	3,51	57 117,3
<b>DÜŞENLER</b>					
	<b>KARSAN</b>	KARSN	3,99	-2,21	220 870,6
	<b>ASELSAN</b>	ASELS	15,88	-1,85	287 817,0
	<b>PEGASUS</b>	PGSUS	67,55	-1,53	145 121,1
	<b>GLOBAL YATIRIM HOLDİNG</b>	GLYHO	2,22	-1,33	28 114,5
	<b>BİM MAĞAZALARI</b>	BIMAS	63,40	-1,09	231 049,5

**İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler**

04.08.2021	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY	
	<b>GARANTİ BANKASI</b>	GARAN	9,10	2,71	2 364 813,6
	<b>TÜRK HAVA YOLLARI</b>	THYAO	12,63	0,00	790 814,5
	<b>AKBANK</b>	AKBNK	5,42	1,31	635 135,5
	<b>KARDEMİR D</b>	KRDMD	7,85	0,77	577 469,9
	<b>KOZA ALTIN</b>	KOZAL	106,00	1,24	518 963,5

- \* **New York Times**'in ikinci çeyrek geliri, 487 milyon dolar beklentisini aşarak 499 milyon dolar olurken, hisse başına net karı da 36 cent olarak gerçekleşti. Şirket, dijital abone sayısını ise ikinci çeyrekte 142 bin artırdı.
- \* **General Motors**'un ikinci çeyrek satışları, 34.2 milyar dolar oldu. Beklentisi 31.7 milyar dolar seviyesindeydi. Önceki veri ise 16.8 milyar dolardı.

## Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Araştırma

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez  
No: 56/13 B3 Blok Kat: 7 34340  
Beşiktaş İSTANBUL

**Telefon:** (850) 450 36 65  
**Faks:** (212) 353 10 46

**E-posta:** [arastirma@dinamikmenkul.com.tr](mailto:arastirma@dinamikmenkul.com.tr)

*Burada yer alan 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. 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.*

*Bu raporda yer alan bilgiler Dinamik Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan Dinamik Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Dinamik Menkul Değerler A.Ş. bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir.*