

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 8,6617	EUR/TRY 10,3331	EUR/USD 1,1922	BIST-100 1.410	Gram Altın 495,4	Gösterge Tahvil 19,1
------------------	--------------------	-------------------	-------------------	---------------------	-------------------------

Fed Başkanı Powell, enflasyonun geçici olacağı fikrini yineledi

- Yurt dışında bugün ekonomik beklenti endeksleri takip edilecek
- Bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında karışık bir görünüm var
- Yurt içinde tüketici güven endeksi 81,7'ye yükseldi

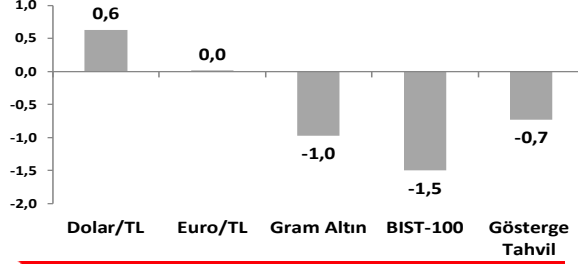
Fed Başkanı Powell, dün ABD Temsilciler Meclisi'nde gerçekleştirdiği sunumda, son dönemde oluşan yüksek enflasyonun, ekonomide herhangi bir ısınmadan ziyade mal ve hizmetlere yönelik talep artışı ile arz kısıtlarından kaynaklandığını ve bu faktörlerin kendiliğinden gevşemesini beklediğini belirtti. Powell, sadece enflasyonun yükseleceğine yönelik endişelerden dolayı öncü şekilde faiz artırmayacaklarını, bunun yerine enflasyondaki gelişmelere ve diğer dengesizliklere odaklanacaklarını belirtti. Powell ayrıca, işgücü piyasasında sadece işsizlik oranına değil, piyasanın durumunu gösteren daha geniş bir veri setine odaklanacaklarını duyurdu.

Avrupa'da ise, AB Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, İtalya Başbakanı Draghi ile beraber salgına karşı oluşturulan kurtarma fonundan İtalya'ya ayrılan 191,5 milyar € tutarındaki kaynakla İtalyan Ulusal Toparlanma Planı'nı başlattı.

Küresel piyasalarda ise, dün ABD temel hisse senedi endekslerinin %0,2 ilâ %0,8 arasında alıcılı kapatmasının ardından bu sabah Asya hisse senedi piyasalarında karışık bir seyir gözleniyor. Fed Başkanı Powell'ın ABD'de parasal sıkılaşmanın hala uzakta olduğunu teyit eden açıklamalarının da ardından, dolar endeksi dün akşamki düzeylerine göre bir miktar geriledi. Bu sabah, 91,9 seviyesinde. ABD 10 yıl vadeli devlet tahvili getirileri ise, %1,46 ile görece düşük düzeylerdeki seyrini sürdürüyor.

- Yurt içinde, tüketici güven endeksi haziran ayında 77,3'ten 81,7'ye yükseldi. Alt bileşenler bazında, genel ekonomik durum beklenti endeksi 78,8'den 86'ya yükselirken, hanehalkının maddi durumu endeksi 61,5'ten 61'e sınırlı geriledi.
- \$/TL güne 8,66 düzeylerinden başlıyor. Hazine dün gerçekleştirdiği ihalelerde ROT dahil toplam 8,0 milyar TL borçlandı. 2 yıl vadeli sabit kuponlu tahvil ihalesinde ortalama yıllık bileşik faiz %18,66 seviyesinde gerçekleşti. Hazine, Haziran ayında gerçekleştirdiği ihalelerde toplam 19,4 milyar TL borçlandı. Ayrıca yaklaşık 7,9 milyar TL tutarında altın karşılığı altın tahvili ve altına dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirdi. Ayrıca Haziran ayında 2,5 milyar \$ tutarında dolar cinsi kira sertifikası ihraç etti. Böylece dış borçlanma da dahil toplam borçlanma 49 milyar TL oldu. Tahvil piyasasında; 10 yıllık getiriler dün günü 23 baz puan düşüşle %17,79'dan, 2 yıllık getiriler 49 baz puan artışla %19,10'dan tamamladı.
- Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 6 bin 143 yeni Korona virüsü vakası tespit edildiğini, 57 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu. Bu günlük gelişmelerle; toplam vaka sayısı ise 5 milyon 381 bin 736'ya, can kaybı 49 bin 293'e ulaştı. Sağlık Bakanı Koca, aşı randevularında yaş sınırının 25'e indiğini, randevuların bugünden itibaren alınabileceğini belirtti.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Euro Bölgesi İmalat Sanayi PMI Endeksi (Haziran, öncü)	63,1	62,3
ABD İmalat Sanayi PMI Endeksi (Haziran, öncü)	62,1	61,5

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	22/06	21/06	2020
TLREF	19,15	19,08	17,97
TR 2 yıllık	19,10	18,61	14,96
TR 10 yıllık	17,79	18,02	12,90
ABD 10 yıllık	1,46	1,49	0,91
Almanya 10 yıllık	-0,17	-0,17	-0,57

Döviz Kurları

	22/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
\$/TL	8,6531	-1,4	1,1	16,3
€/TL	10,3365	-1,2	-0,4	13,8
€/£	1,1940	0,2	-1,5	-2,3
\$/Yen	110,65	0,3	0,5	7,2
GBP/\$	1,3949	0,1	-1,0	2,0

Hisse Senedi Endeksleri

	22/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
BIST-100	1.410	0,8	-2,3	-4,5
S&P 500	4.246	0,5	0,0	13,1
FTSE-100	7.090	0,4	-1,1	9,7
DAX	15.636	0,2	-0,6	14,0
SMI	11.982	-0,1	0,5	11,9
Nikkei 225	28.884	3,1	-1,9	5,2
MSCI EM	1.347	-0,3	-2,3	4,3
Şangay	3.557	0,8	0,0	2,4
Bovespa	128.768	-0,4	-1,0	8,2

Emtia Fiyatları

	22/06	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
Brent (\$/varil)	74,8	-0,1	1,1	44,4
Altın (\$/ons)	1.779	-0,3	-4,3	-6,3
Gram Altın (TL)	494,0	-1,6	-3,2	9,0
Bakır (\$/libre)	423,0	1,1	-2,4	20,2

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Geçtiğimiz hafta gördüğümüz satış baskısının ardından küresel piyasalar yeni haftaya FED'in enflasyon konusunda yatıştırıcı açıklamaları ile başladı. Yurtiçi tarafta da TCMB'nin bankalar ile yaptığı toplantılar izlendi. Diğer taraftan hızlanan aşılama çalışmaları sonrası Rusya'dan turist girişlerinin kuvvetli şekilde başlaması ve rezervasyonlara ilişkin basında çıkan haberler de piyasa risk algısını olumlu etkiledi. Tüm bu yurtiçi ve yurtdışı gündem içerisinde TL'nin geçtiğimiz hafta sonuna kıyasla %2'ye yakın değer kazancı, 10 yıllık tahvil faizinin son iki haftada 100 baz puana yakın gerileyerek %17,8'e gelmesi ve CDS priminin bir süredir 380 baz puana çekilmiş olması BIST'te de olumlu yansıyor. Ancak BIST'in alım yönündeki eğiliminin korunması yurtdışı tarafın seyrine bağlı olacak. Dün ABD borsalarındaki yükselişin ardından bugün de ABD vadeli ve Asya piyasalarında olumlu eğilim korunmaya çalışılıyor. Borsada da temkinli alım yönündeki eğilimin korunmaya çalışılacağını düşünüyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün gün başında 1394 seviyesine yaşanan geri çekilme sonrasında alıcılı seyrini sürdürdü. Kapanış 1410 seviyesinde gerçekleşti. Endekste 200 günlük ortalama üzerinden başlayan tepki çabası geçerli durumda. Fakat hareket halen olağan tepki çabası görüntüsünde ve sınırlı düzeyde. Endekste saatlik periyotta ortalamalarda yeni bir yukarı eğilim oluşabilmesi için 1420/30 seviyesi üzerine geri dönüşü gerekli görüyoruz. Kısa periyotta bu seviye üzerinde ancak iyimserliğin bir miktar daha güç kazanması ve 1440/70 bandının yeniden gündeme gelmesi beklenebilir. Aksi durumda destek seviyeleri tekrar test edilebilecektir. Bu durumda da endekste 1400 -1380 bandını yakın destek olarak değerlendirmek mümkün. BIST'te 200 günlük ortalama 1372 civarında bulunuyor. BIST100'de 1400-1380-1350 destek, 1420/40-1470-1490 direnç olarak belirtilebilir.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayınız](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** ARD Yazılım, Aselsan, Coca Cola, Ereğli, Garanti, Medikal Park, Şişe Cam, Petkim, Tüpraş'dır. Detaylar için [tıklayınız](#)

Şirket Haberleri

- Tekfen Holding %100 bağlı ortaklığı Tekfen İnşaat ve HMB Hallesche Mitteldeutsche Bau AG'nin oluşturduğu konsorsiyumun, Tüpraş tarafından Kırıkkale Rafinerisinde yaptırılması planlanan "Sülfür Geri Kazanım Ünitesi"ni EPC bazda üstlenmek üzere ihaleyi kazandığını açıkladı. Toplam yapım süresi 36 ay olarak belirlenen projenin mühendislik, ekipman ve malzeme temini bedeli 53,9 milyon \$ olup ve yapım işleri için 10,1 milyon Euro belirlenmiştir.

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	YBB
BIST-100	0,8	-2,3	-2,9	-4,5
BIST-30	0,7	-1,7	0,3	-6,8
Banka Endeksi	1,8	-1,9	2,7	-14,8
Sınai Endeks	0,8	-3,2	-7,6	6,0
Hizmetler Endeksi	0,3	0,2	0,6	-3,6

Piyasa Verileri	
BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	993.018
Bankalar Piy. Değ.	146.412
Holdingler Piy. Değ.	171.869
Sanayi Piy. Değ.	599.226
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	18.303
BIST Ort. Halka Açıklık	34%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Halk Bankası	6,0	637,0
Verusa Holding	5,1	31,9
Tofaş Otomobil Fab.	4,9	105,2
Jantisa Jant	4,5	286,1
Deva Holding	4,3	44,2

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Net Holding	-2,4	19,5
Bera Holding	-1,9	551,6
Ege Gübre	-1,9	20,9
Mavi Giyim	-1,4	20,6
Medical Park Sağlık	-1,2	12,2

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	1,2	1667,3
Garanti Bankası	1,6	879,1
Halk Bankası	6,0	637,0
Bera Holding	-1,9	551,6
Emlak G.M.Y.O.	0,9	546,4

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Haziran	1534,00	0,74	242.473
XU030 Ağustos	1569,00	0,59	17.529
USD Haziran	8,6917	-1,20	131.290
Eur Haziran	10,3426	-1,36	1.603

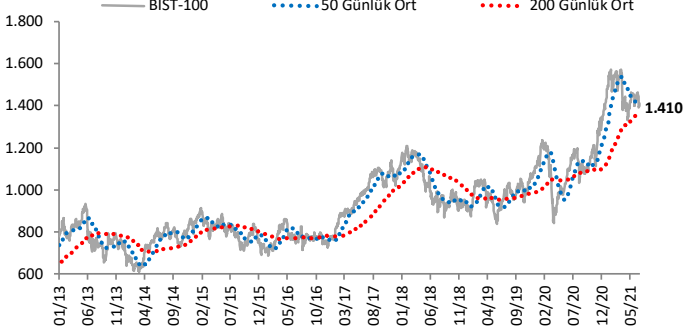
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Haziran	571.591	-12.144
USD Haziran	639.565	-30.169

Şirket Haberleri Devamı

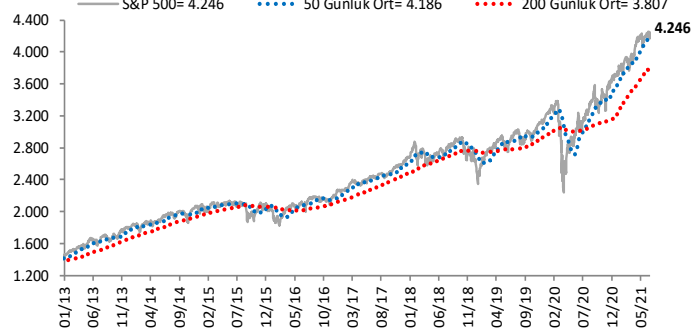
Tekfen Holding'in 1Ç21 sonu itibariyle elinde bulundurduğu projelerin büyüklüğünün 1,64 milyar \$ olduğu düşünüldüğünde haberin etkisinin nötr olduğunu düşünüyoruz.

Göstergeler

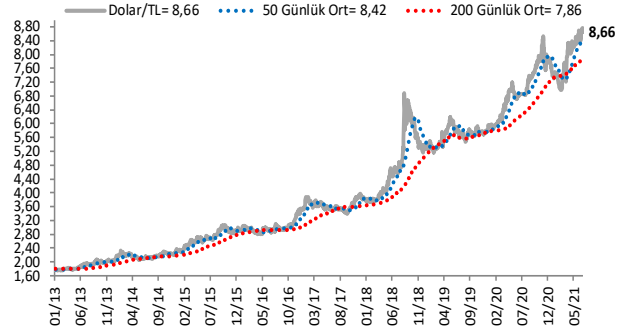
BIST-100 (bin)



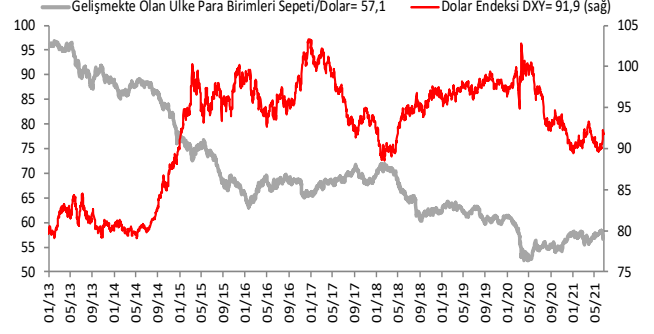
S&P 500



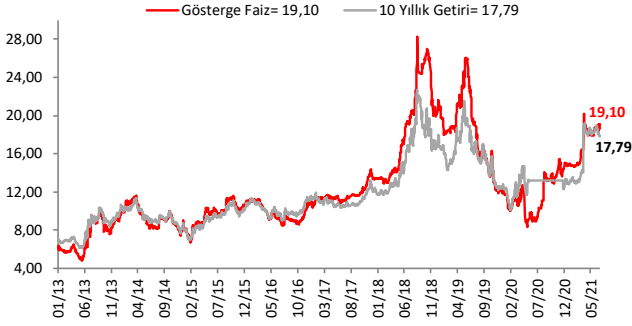
\$/TL



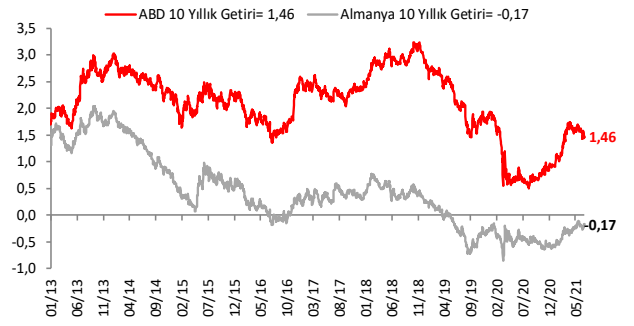
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



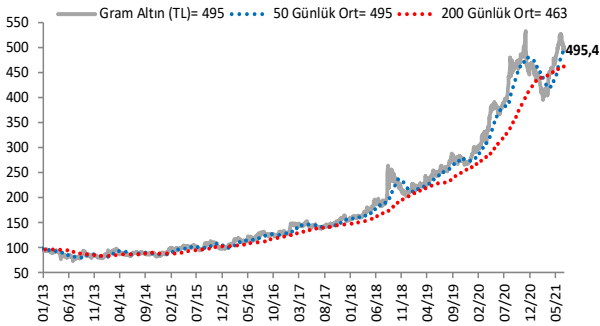
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvil Getirileri (%)



Gram Altın (TL)



5 Yıllık CDS (baz puan)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ekonomikarastirmalar@akbank.com

Dr. Fatma Melek – Baş Ekonomist

Fatma.Melek@akbank.com

Dr. Eralp Denktas, CFA

Eralp.Denktas@akbank.com

M. Sibel Yapıcı

Sibel.Yapici@akbank.com

Meryem etinkaya

Meryem.Cetinkaya@akbank.com

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İř bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiçbir şekil ve surette n ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iř bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař'nin herhangi bir taahhüdünü içermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, geekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler biziatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, geekleştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiçbir şekil ve surette Akbank T.A.ř, Ak Yatırım A.ř ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler “yatırım danışmanlığı” hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iř bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. 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, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler içermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



AKYatırım

AKBANK

Ekonomik Araştırmalar