

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 8,5291	EUR/TRY 10,0718	EUR/USD 1,1807	BIST-100 1.363	Gram Altın 496,0	Gösterge Tahvil 18,41
------------------	--------------------	-------------------	-------------------	---------------------	--------------------------

Sağlıklı, mutlu bayramlar dileriz...

- Vaka sayıları, küresel çapta tekrar artış eğiliminde
- Küresel çapta enflasyon endişeleri de piyasa seviyelerini etkiliyor
- Yurt içinde \$/TL 8,53'e yakın seyrediyor

ABD'de perakende satışlar Mayıs ayında, bir önceki aya göre %0,6 ile, piyasa beklentilerinin tersine, artış gösterdi. Perakende satışlar yıllık bazda da %18 arttı. Ülkede Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi de Temmuz ayında 85,5'ten 80,8'e geriledi. Güven endeksindeki gerileme, ülkede son dönemde, ekonomik büyümede bir miktar yavaşlama olduğuna işaret ediyor. Euro Bölgesi'nde ise enflasyon Haziran ayında, öncü veriye paralel %1,9 oldu.

OPEC+ ülkeleri, Ağustos-Aralık döneminde petrol üretiminin, her ay günlük 400 bin varil artırılmasına karar verdi. Ülkeler ayrıca, paktı daha önce öngörülen Nisan 2022 tarihinden 2022 sonuna uzattı. Anlaşmanın ardından Brent petrol fiyatı, 73,1 \$/varil ile Cuma sabahı düzeylerine yakın seyrediyor.

Küresel çapta, günlük Covid-19 vaka sayısı, virüs varyantlarının etkisiyle, son 7 günlük ortalamalar bazında tekrar 500 binin üzerine çıktı, dün itibarıyla 503 bin 681 düzeylerinde. En fazla vaka gözlenen ülkeler, 48 bin 161 ile İngiltere, 44 bin 721 ile Endonezya ve 38 bin 325 ile Hindistan.

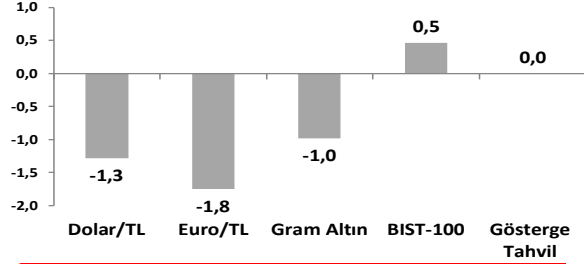
Küresel piyasalarda ise, Cuma günü ABD hisse senedi piyasalarının %0,7 ilâ %0,9 aralığında düşüşle kapatmasının ardından bu sabah Asya hisse senedi piyasalarının çoğu, son günlerde salgına bağlı tekrar artan endişeler ve küresel enflasyon kaygılarıyla satıcıları seyreliyor. ABD 10 yıl vadeli devlet tahvili getirileri ABD'de ekonomik veri akışının yavaşlamaya işaret ediyor olması ve güvenli liman talebi ile %1,28'e gerilerken, dolar endeksi ise 92,7 ile güçlü seyrini koruyor. Küresel yatırımcılar, son günlerde bazı merkez bankalarının destekleyici adımları azaltmaya başlamasını da takip ediyor. Altın fiyatları da, güvenli liman talebinden destek buldu, bu sabah 1812 \$/ons düzeylerinde. Yurt dışında bugün ABD NAHB konut piyasası endeksi takip edilecek.

- Yurt içinde bütçe açığı Haziran ayında yıllık %29 artışla 25,0 milyar TL oldu. Haziranda bütçe gelirleri yıllık %33,3, bütçe harcamaları %32,4 artış gösterdi. Bu gerçekleştirmelerle Ocak-Haziran dönemi bütçe dengesi 32,5 milyar TL açık verdi. 2021 yıl sonu bütçe açığı 199,9 milyar TL olup, bu rakamın %16'sı yılın ilk yarısında gerçekleşmiş oldu. Yurt içinde TCMB'nin açıkladığı konut fiyat endeksi Mayıs'ta aylık bazda %3,9, yıllık bazda ise %29,1 artış gösterdi.**

- Yurt içinde \$/TL güne 8,53'e yakın düzeylerden başlıyor. Tahvil piyasasında, 10 yıllık getiriler haftalık bazda toplam 19 baz puan düşerek haftayı %17,42'den tamamladı.

- Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 233 bin 946 Kovid-19 testi yapılırken, 7 bin 680 yeni Korona virüsü vakası tespit edildiğini, 66 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu. En az bir doz aşı olmuş 18 yaş üstü nüfusun oranı ise %62,74 oldu.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Tüketici Güven Endeksi (Temmuz, m.a.)	81,7	-
ABD NAHB Konut Piyasası Endeksi (Temmuz)	81	82

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	16/07	15/07	2020
TLREF	19,00	19,04	17,97
TR 10 yıllık	17,42	17,35	12,90
ABD 10 yıllık	1,29	1,30	0,91
Almanya 10 yıllık	-0,36	-0,34	-0,57

Döviz Kurları

	16/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
\$/TL	8,5277	-0,5	-1,5	14,6
€/TL	10,0922	-0,4	-1,9	11,2
€/§	1,1806	-0,1	-0,6	-3,4
\$/Yen	110,07	0,2	-0,1	6,6
GBP/§	1,3767	-0,4	-1,0	0,7

Hisse Senedi Endeksleri

	16/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
BIST-100	1.363	-0,3	-1,1	-7,7
S&P 500	4.327	-0,8	-1,0	15,2
FTSE-100	7.008	-0,1	-1,6	8,5
DAX	15.540	-0,6	-0,9	13,3
SMI	12.027	0,4	0,3	12,4
Nikkei 225	28.003	-1,0	0,2	2,0
MSCI EM	1.340	-0,6	1,7	3,8
Şangay	3.539	-0,7	0,4	1,9
Bovespa	125.960	-1,2	0,4	5,8

Emtia Fiyatları

	16/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
Brent (\$/varil)	73,6	0,2	-2,6	42,1
Altın (\$/ons)	1.812	-1,0	0,2	-4,5
Gram Altın (TL)	497,5	-1,3	-1,0	9,7
Bakır (\$/libre)	433,3	0,0	-0,5	23,1

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Yeni delta varyantı ile birlikte son haftalarda dünya çapında artış gösteren Covid-19 salgını ve yükselişte olan enflasyon endişeleri küresel hisse senedi piyasalarında baskının artmasına neden oluyor: Geçtiğimiz haftayı genelde belli başlı tüm endeksler %1 ve üzerinde kayıpla kapatırken, Asya piyasaları yeni haftaya da satıcıyla başladı. Ayrıca ABD vadeli endekslerinin de yeni haftaya satıcıyla başladığını görüyoruz. BIST de geçtiğimiz haftayı %1'i aşan kayıpla tamamlamıştı. Geçtiğimiz haftaki satışlarda havacılık, telekom ve banka hisseleri dikkat çekerken demir çelik hisseleri biraz daha dirençliydi. BIST Kurban bayramı tatili nedeniyle bugünkü yarım günlük seansın ardından haftanın geri kalanında kapalı olacak. Bu süreçte yurt dışı piyasalara ilişkin beklentiler yatırımcıların alım/satım tercihlerine etki edecektir. BIST'in düşük işlem hacmi ve sınırlı bir fiyat oynaklığı ile hafif aşağı yönlü bir görünüm gözlemlenir.
- Teknik Yorum:** BIST100 haftanın son işlem gününde yukarı açılışın ardından sınırlı geri çekilme yaşadı. Kapanış 1363 seviyesinde gerçekleşti. 1350/30 destek bölgesinden başlayan tepki hareketi sonrasında yatay hareket ağırlık kazanmış durumda. Endekste 50 haftalık ortalama bölgesi de olan 1350 seviye üzerindeki kapanışı iyimserlik işareti olarak değerlendirmeye devam ediyoruz. Bununla birlikte 200 günlük ortalama bölgesi de olan 1373 civarı da direnç olmaya devam ediyor. Dolayısıyla kuvvetli bir yukarı eğilim halen söz konusu değil. Endekste kısa periyotta ortalamalarda yeni bir yukarı eğilim oluşabilmesi için ilk aşamada 1380/95 seviyesi üzerine geri dönüşü gerekli görüyoruz. Sonrasında yeniden gündeme gelebilecek 50 ve 100 günlük ortalamaların da bulunduğu 1405/15 seviyesi de kısa periyot için nispeten güçlü direnç bölgesi olarak da görülebilir. Aşılabilmesi durumunda BIST için olumlu teknik görünümünden bahsediyor olacağız. BIST100'de 1350-1330/10-1290 destek, 1380/95-1405/15 direnç olarak belirtilebilir.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayınız](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** ARD Yazılım, Aselsan, Coca Cola, Ereğli, Ford, Garanti, Kervan Gıda, Medikal Park, Şişe Cam, Pegasus, Tüpraş ve Yapı Kredi'dir. Detaylar için [tıklayınız](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Haftalık	Aylık	YBB
BIST-100	-0.3	-1.1	-4.8	-7.7
BIST-30	-0.6	-1.2	-4.7	-10.1
Banka Endeksi	-0.8	-1.5	-1.8	-17.0
Sınai Endeks	0.0	-0.2	-3.7	4.5
Hizmetler Endeksi	0.0	-2.0	-4.2	-8.0

Piyasa Verileri	
BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	1,025,654
Bankalar Piy. Değ.	143,656
Holdingler Piy. Değ.	168,806
Sanayi Piy. Değ.	592,031
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	12,423
BIST Ort. Halka Açıklık	33%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Net Holding	5.5	45.2
Doğuş Otomotiv	5.4	53.1
Borusan Yat. Paz.	4.8	141.1
Ege Endüstri	3.9	22.6
Zorlu Enerji	3.9	53.6

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Sasa	-2.7	1519.8
Konya Çimento	-2.5	35.5
Erbosan	-2.3	70.5
Ford Otosan	-2.1	134.2
Gübre Fabrikaları	-2.0	68.1

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Sasa	-2.7	1519.8
Türk Hava Yolları	0.0	585.7
Garanti Bankası	-0.9	574.7
Kardemir (D)	1.5	411.2
Arçelik	2.2	366.1

VİOP Kontrat	Uzl. Fiyatı	Değ. (%)	İşl. Ad.
XU030 Ağustos	1484.75	-1.07	223,355
XU030 Ekim	1520.25	-1.06	2,361
USD Temmuz	8.5794	-0.93	72,169
Eur Temmuz	10.1322	-1.01	1,981

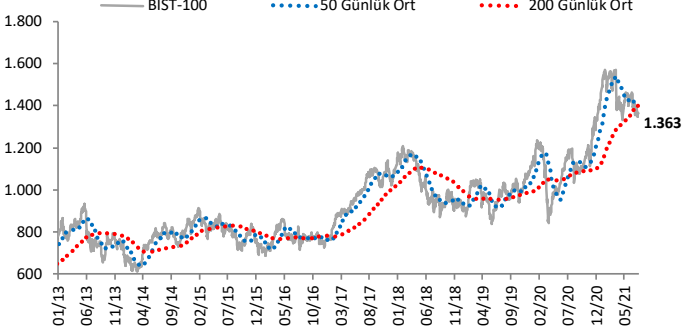
Açık Pozisyon	Adet	Değ.
XU030 Ağustos	532,944	30,058
USD Temmuz	319,778	-2,091

Şirket Haberleri Devamı

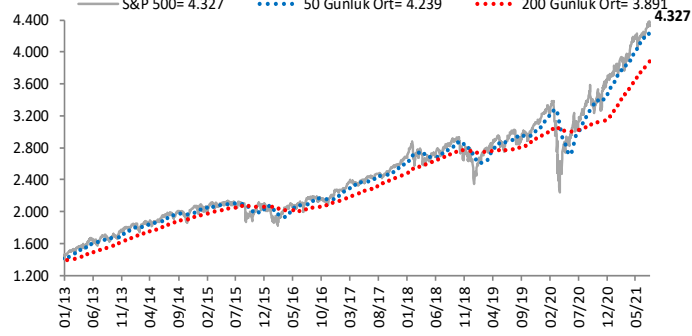
- **Şişecam**, yürürlükte olan hisse geri alım programı kapsamında, Cuma günü ağırlıklı ortalama 7,54 TL'den 1.5 milyon adet hisseyi geri aldı. Program açıklandığından beri (26.02.2021) geri alım yapılan hisse adedi 8,6 milyona ulaştı.

Göstergeler

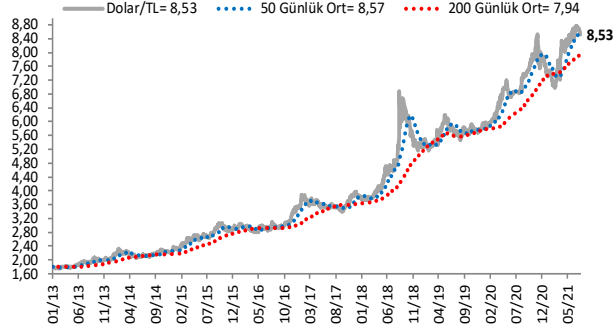
BIST-100 (bin)



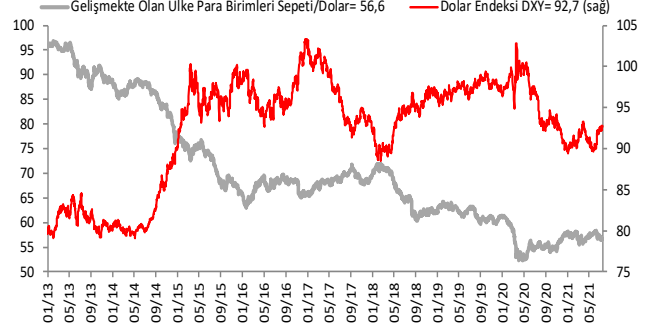
S&P 500



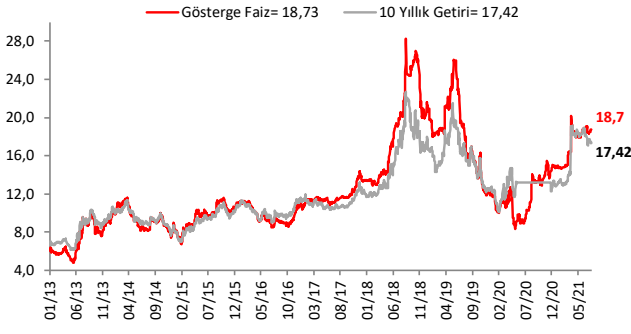
\$/TL



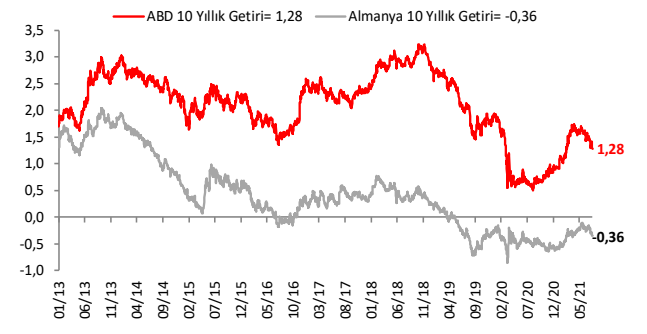
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



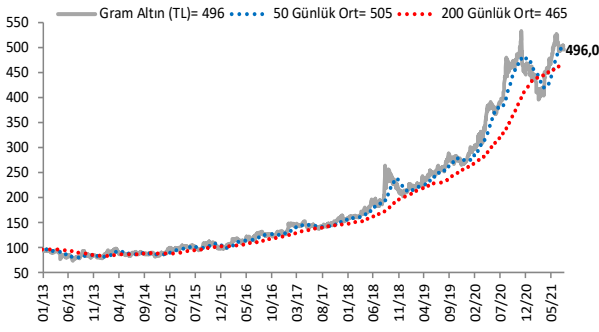
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili 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