

Piyasalarda Son Görünüm*

USD/TL 8,5571	EUR/TRY 10,0843	EUR/USD 1,1780	BIST-100 1.352	Gram Altın 496,3	Gösterge Tahvil 18,41
------------------	--------------------	-------------------	-------------------	---------------------	--------------------------

Yurt içinde bugün Temmuz reel sektör güven endeksi açıklanacak

- Küresel çapta salgına bağlı endişeler risk algısını baskılıyor
- Yurt içinde tüketici güven endeksi Temmuz'da 79,5'e geriledi
- Yurt içinde vaka sayıları yükselme eğiliminde

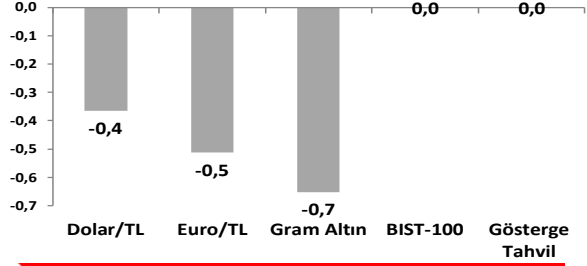
Küresel çapta Korona virüsü günlük yeni vaka sayısı, 7 günlük ortalamalar bazında Haziran sonuna doğru 360 bin düzeylerine kadar gerilemesinin ardından, özellikle artan Delta varyantıyla tekrar 500 bin üstü seviyelere yükseldi. Kıta Avrupası'nda birçok ülkede, salgın kapsamında yeni önlemler ve kısıtlamalar getiriliyor. İngiltere'de ise, vakalarda gözlenen artışa rağmen kısıtlamalar kaldırıldı. Asya'da da Güney Kore'de ikinci seviye tedbirlerin devreye gireceği, Endonezya'da bazı bölgelerde kısıtlamaların süresinin uzatılacağı belirtiliyor.

ABD Hazine Bakanı Yellen, Trump döneminde Çin ile imzalanan ticaret anlaşması ile ilgili şüphelerinin bulunduğunu açıkladı. Çin'e koyulan vergilerin çok da düşünülmeden konulduğunu, birçok konuda konulan vergilerin Amerikalı tüketicilere zarar verdiğini gördüklerini belirtti. Eski ABD Başkanı Trump döneminde, ABD'nin Çin'e karşı verdiği dış ticaret açığını azaltmak için ticaret anlaşması yapılmıştı.

Küresel piyasalarda ise, Cuma günü ABD temel hisse senedi endekslerinin %0,6 ilâ %1,1 aralığında alıcılı kapatmasının ardından bu sabah Asya hisse piyasalarında karışık bir seyir gözleniyor. Salgına bağlı endişeler, risk algısını baskılıyor. ABD 10 yıl vadeli devlet tahvil getirileri %1,26 ile düşük seyrini sürdürürken, dolar endeksi 92,8 ile geçtiğimiz hafta başındaki kapanışına yakın düzeylerde.

- Yurt içinde tüketici güven endeksi Temmuz ayında bir önceki aya göre %2,7 düşüşle 79,5 oldu. Alt endeksler bazında, geçen 12 aylık döneme göre mevcut dönemde hanenin maddi durumu endeksi 61'den 57,9'a, gelecek 12 aylık döneme ilişkin hanenin maddi beklenti endeksi de 82,9'dan 79,8'e geriledi.
- TCMB, PPK toplantı özetinde, enflasyonun kısa vadede oynak bir seyir izleyeceğini, bu oynaklıkların ana eğilime yansımalarının para politikası duruşu açısından yakından izleneceğini belirtti. Yurt içinde bugün, Temmuz ayı reel sektör ve sektörel güven endeksi verileri açıklanacak.
- Yurt içinde \$/TL güne 8,56 düzeylerinden başlıyor. Hazine bugün 6 yıl vadeli değişken faizli ve 9 yıl vadeli sabit kuponlu, yarın 11 ay vadeli hazine bonosu ve 5 yıl vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihaleleri düzenleyecek. Sabit getirili menkul kıymetler piyasasında 10 yıl vadeli DİBS faizi %17,49 düzeylerinde.
- Sağlık Bakanlığı; dün, son 24 saatte 223 bin 837 Kovid-19 testi yapılırken, 14 bin 230 yeni Korona virüsü vakası tespit edildiğini, 55 kişinin hayatını kaybettiğini duyurdu. En az bir doz aşı olmuş 18 yaş üstü nüfusun oranı ise %63,61 oldu. Sağlık Bakanı Koca, yaklaşık 23 milyon kişinin henüz aşı olmadığını, ikinci dozu olmayanların sayısının 17 milyon olduğunu belirtti.

Haftalık Getiriler (%)



Veriler (Bugün)

Önceki Beklenti

Türkiye Reel Sektör Güven Endeksi (Temmuz, m.a.)	109,8	-
ABD Yeni Konut Satışları (Haziran, aylık % değişim)	-5,9	4,0

Yatırımcı Takvimi için tıklayınız

Devlet Tahvili Getirileri

(%)	23/07	22/07	2020
TLREF	18,95	18,95	17,97
TR 10 yıllık	17,49	17,49	12,90
ABD 10 yıllık	1,28	1,28	0,91
Almanya 10 yıllık	-0,42	-0,43	-0,57

Döviz Kurları

	23/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
\$/TL	8,5529	-0,1	0,3	15,0
€/TL	10,0709	-0,1	-0,2	10,9
€/ \$	1,1771	0,0	-0,3	-3,6
\$/Yen	110,55	0,4	0,4	7,1
GBP/\$	1,3748	-0,1	-0,1	0,6

Hisse Senedi Endeksleri

	23/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
BIST-100	1.352	0,0	-0,9	-8,5
S&P 500	4.412	1,0	2,0	17,5
FTSE-100	7.028	0,9	0,3	8,8
DAX	15.669	1,0	0,8	14,2
SMI	12.131	1,3	0,9	13,3
Nikkei 225	27.548	0,0	-1,6	0,4
MSCI EM	1.311	-1,1	-2,1	1,6
Şangay	3.550	-0,7	0,3	2,2
Bovespa	125.053	-0,9	-0,7	5,1

Emtia Fiyatları

	23/07	Günlük (%)	Haft. (%)	2020 sonu (%)
Brent (\$/varil)	74,1	0,4	0,7	43,1
Altın (\$/ons)	1.802	-0,3	-0,5	-5,1
Gram Altın (TL)	494,9	-0,3	-0,5	9,2
Bakır (\$/libre)	440,7	1,3	1,7	25,2

Kaynak: Bloomberg * Piyasalardaki son verileri yansıtır
**Gerçekleşen

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Bayram öncesi kritik 1.350 seviyesinin çok az üzerinde kapanış yapan BIST-100 endeksinin yeni haftaya yükselişle başlamasını bekliyoruz: BIST kapalı olduğu bir haftalık bayram tatili süresince ABD ve Avrupa gösterge hisse senedi endeksleri yaklaşık %4 artış gösterirken, ABD tarafında teknoloji ve elektronik ve Avrupa tarafında mali sektör hisselerindeki alımlar dikkat çekti. Buna karşılık düzenleme endişesi Çin hisse senetlerine satış getirdi ve MSCI Asya GOÜ endeksi haftayı %1,0'a yakın kayıpla tamamladı. Diğer GOÜ endekslerinde ise %2 civarında artış gözlemlendi. Haftanın ekonomik veri akışı açısından bugün gelecek kapasite kullanım oranı, Perşembe günkü TCMB enflasyon raporu ve Cuma günkü Haziran ayı dış ticaret verisi ile ikinci çeyrek turizm sektör rakamları öne çıkıyor. Covid-19 günlük verilerinde ise vaka sayılarında son bir haftalık artış dikkat çekiyor. Buna karşılık salgının gelişimi açısından bizden bir ay önde giden İngiltere'de vaka sayılarının geçen hafta dördüncü zirvenin ardından düzenli şekilde geri çekilmesi olumlu değerlendirilebilir. Bu değerlendirmeler çerçevesinde BIST'in haftaya alıcılı başlamasını bekliyoruz.
- **Teknik Yorum:** BIST100 tatil öncesi son işlem gününde sınırlı geri çekilme yaşadı. Kapanış 1352 seviyesinde gerçekleşti. Endekste destek bölgesi olarak belirttiğimiz 1350/30 bandında tutunma çabası devam ediyor. 50 haftalık ortalama civarındaki hareket korunurken, 1373 seviyesinde bulunan 200 günlük ortalama bölgesi altındaki seyir geçerli. Endekste bu aşamada 1350/30 bandındaki konsolidasyon hareketinin devamından bahsetmek mümkün. Endekste kısa periyotta ortalamalarda yeni bir yukarı eğilim ve iyimserlik oluşabilmesi için ilk aşamada 1380/95 seviyesi üzerine geri dönüşü gerekli görüyoruz. Sonrasında yeniden gündeme gelebilecek 50 ve 100 günlük ortalamaların da bulunduğu 1400/10 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, 1375-1400/10-1430 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	-0.9	-0.4	-2.8	-8.5
BIST-30	-1.2	-1.0	-3.2	-11.2
Banka Endeksi	-1.2	-2.6	-0.1	-17.6
Sınai Endeks	-0.4	1.0	-0.9	4.1
Hizmetler Endeksi	-0.9	-0.5	-4.4	-8.8

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	1,017,667
Bankalar Piy. Değ.	142,119
Holdingler Piy. Değ.	167,439
Sanayi Piy. Değ.	590,161
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	5,363
BIST Ort. Halka Açıklık	33%

En Yüksek Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)

Bera Holding	4.5	66.1
Şok Marketler Ticaret	3.2	38.3
Rta Laboratuvarları	2.5	38.0
Vestel	2.0	43.4
Selçuk Ecza Deposu	1.6	8.1

En Düşük Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)

Tav Havalimanları	-2.8	37.1
Türk Hava Yolları	-2.7	226.6
Verusa Holding	-2.5	8.9
Turkcell	-2.4	58.2
Arçelik	-2.1	89.9

En Yüksek Hacim Değişim (%) Hacim (mn TL)

Sasa	-1.4	420.8
Türk Hava Yolları	-2.7	226.6
Garanti Bankası	-1.0	221.0
Kardemir (D)	-1.6	146.4
Yapı Kredi Bankası	-1.3	118.1

VİOP Kontrat Uzl. Fiyatı Değ. (%) İşl. Ad.

XU030 Ağustos	1468.25	-1.11	88,372
XU030 Ekim	1502.25	-1.18	2,358
USD Temmuz	8.5964	0.20	33,869
Eur Temmuz	10.1395	0.07	378

Açık Pozisyon Adet Değ.

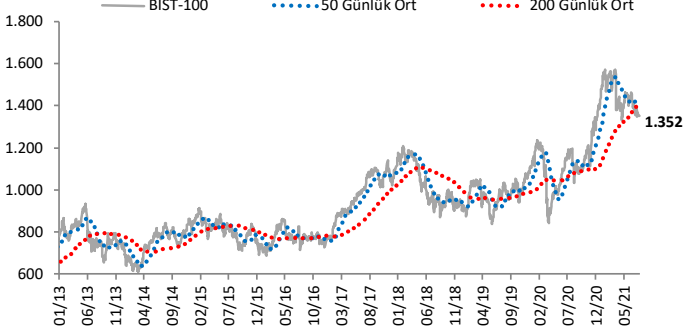
XU030 Ağustos	552,443	19,499
USD Temmuz	313,641	-6,137

Şirket Haberleri Devamı

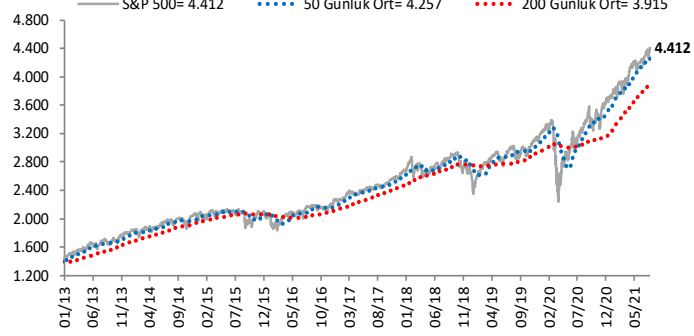
- **Şişecam**, yürürlükte olan hisse geri alım programı kapsamında, 19.07.2021’de ağırlıklı ortalama 7,44 TL'den 414.112 adet hisseyi geri aldı. Program açıklandığından beri (26.02.2021) geri alım yapılan hisse adedi 9,03 milyona ulaştı.

Göstergeler

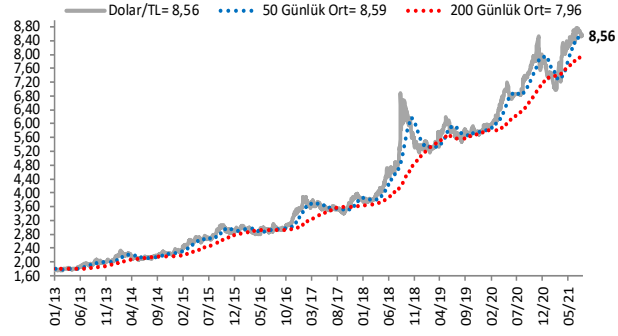
BIST-100 (bin)



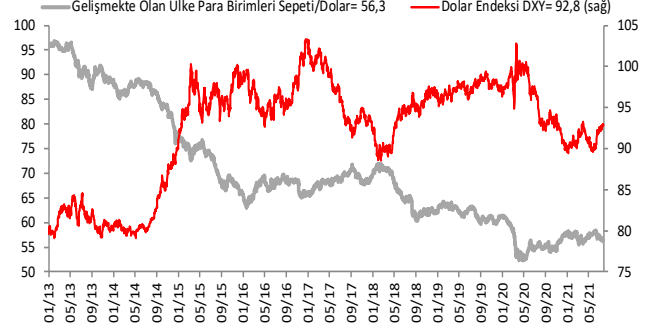
S&P 500



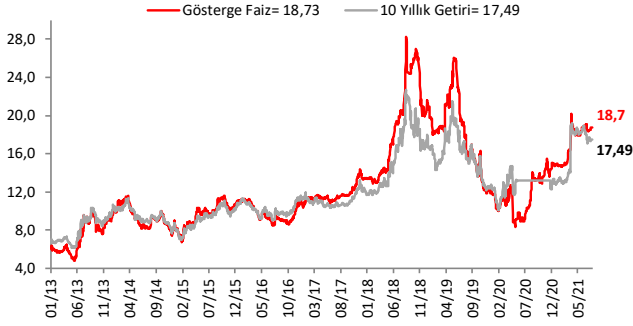
\$/TL



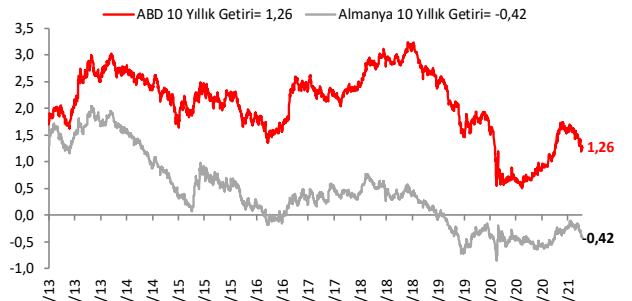
Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



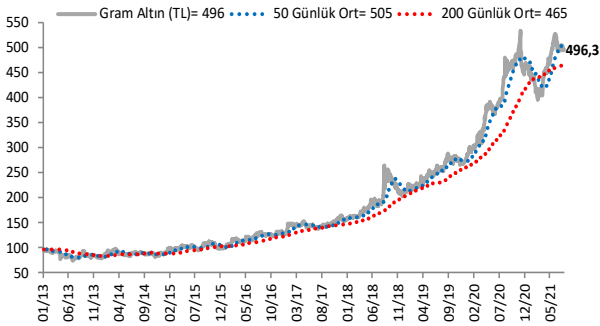
Yurtiçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



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