



PİYASALAR YÖN BULMAKTA ZORLANIYOR

Uzun bir aranın ardından Borsa İstanbul 100 endeksi işlem görmeye başladı ve BIST 100 günü yüzde 0,18 düşüşle 1.349,11 puandan kapatırken işlem hacmi 10,5 Milyar seviyesinde gerçekleşti. Ulaştırma başta olmak üzere bankacılık sektöründe gelen satışların endeksteeki geri çekilmeye etkili olduğunu söylemek gerekiyor.

Dünya korona virüs vakalarında artış nedeniyle yeni bir dalganın eşiğinde kalmış durumda. İngiltere'de hem turizm sezonunun açılması hemde düzenlenen avrupa şampiyonası sonrası artış gösteren vakalar benzer şekilde diğer ülkelerde de yaşanmaya başladı. ABD'de maske zorunluluğunun dahi kaldırıldığı bir ortamdan tekrardan halka açık alanlarda kullanılmaya başlanmasına ilişkin adımların atılacağı hatta aşı olmayanların belli kurumlara giriş yapamayacağı söylentisi yayılıyor. Dün Türkiye'de yeni vakası sayısı 16809 olurken salgın nedeniyle 63 vatandaşımız hayatını kaybetti. Vaka sayılarındaki artışın yaz dönemi boyunca devam etmesi bekleniyor.

Dün açıklanan Reel Kesim Güven endeksi Temmuz ayında bir önceki aya göre 1,8 puan artış göstererek 114,8 seviyesinde gerçekleşti. Anketin içeriğine baktığımızda genel gidişat, gelecek üç ay içinde ihracat ile ilgili gelecek aylardaki sipariş miktarı ile son 3 aydaki toplam sipariş miktarı, gelecek dönemdeki istihdam, sabit sermaye yatırım harcaması ve mevcut toplam sipariş miktarına ilişkin değerlendirmeler endeksi artış yönünde etkilediği görüldü. Temmuz ayında bir önceki aya göre hizmet sektöründe yüzde 5,8, perakende ticaret sektöründe 3,7 ve inşaat sektöründe 4,7 artış görülmesi dikkat çekti. Yine dün açıklanan bir diğer önemli veri ise, kapasite kullanım oranı oldu. Açıklanan veri, bir önceki aya göre 0,1 puan artarak yüzde 76,7 seviyesinde gerçekleşti.

Son zamanlarda ABD 10 yıllık tahvil getirilerinde yaşanan geri çekilmenin stagflasyon endişesi ve enflasyonun kalıcı olacağı beklentisinin etkili olduğunu söyleyebiliriz. Şubat ayında 1,70 seviyesinden işlem gören 10 yıllık tahvil fiyatları dün itibarıyla 1,22 seviyesinden işlem görmektedir. Yarın gerçekleştirilecek olan FOMC toplantısından geleceğe yönelik beklentiler tahvil piyasasındaki fiyatlamalar açısından önemini korumaya devam ediyor. Varlık alımlarıyla ilgili net bir açıklamanın yapılması beklenmiyor ancak enflasyondaki son durum ve ekonominin istenilen düzeyden uzak olup olmayacağına dair yapılacak olan açıklama yakından takip edilecek. Büyüme endişeleri devam ederken, ABD'de faaliyet gösteren en büyük yatırım kuruluşlarından olan bir şirket ABD ekonomisi için 3. Çeyrek büyüme beklentisini yüzde 9,5'ten yüzde 8,5'e çekti.

Dünya genelinde artan vakalar piyasalarda risk oluşturmaya devam ederken yurtiçi piyasalarda bilanço fiyatlamasının yaşanabilir. Geçtiğimiz bilanço döneminde Borsa İstanbul, şirketlerin güçlü bilançolarıyla birlikte ciddi bir ralli başlattığını dikkate almak gerekiyor.

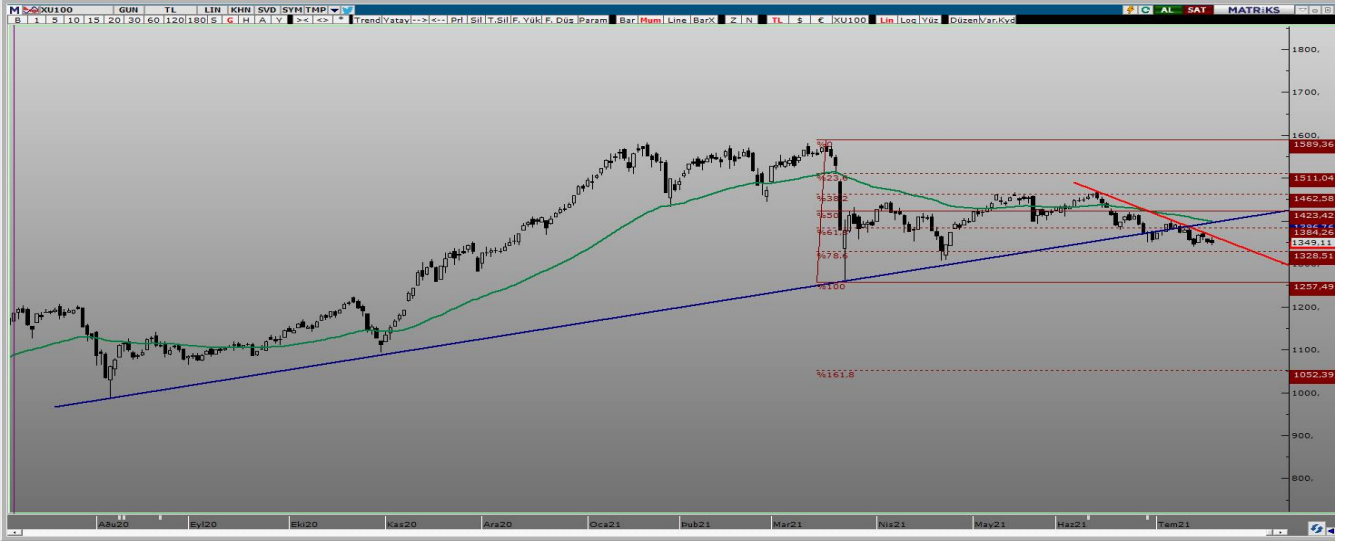
EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
15:30	ABD	***	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	0,8%	0,3%	Haziran
17:00	ABD	***	Conference Board (CB) Tüketici Güveni	123,9	127,3	Temmuz



XU100

27 Temmuz 2021



Endeks önceki günü %0,18 düşüyle 1.349,11 seviyesinde tamamladı. 10.5 milyar TL işlem hacminin olduğu günde bankacılık endeksi %1.06 düşerken sanayi endeksi %0.21 yükseldi. Haftanın ilk işlem gününde endekste açılış sonrası bir tepki alımı gelmiş olsa da yurt dışı piyasalarda gözlenen satıcı hareketler endekste de yükselişin 1.365 direncinin altında kalmasına neden oldu. Riskli varlıklar üzerinde hem delta varyantı etkisi hem de FED'in toplantısından çıkacak kararlar etkili olmayı sürdürüyor. Bu gelişmelere göre de dalgalı bir seyrin oluşması da muhtemel görünüyor. Endekste 1.365 üzerinde tutunma oluşmadığı sürece yatay hareketliliğin sürmesini bekliyoruz.

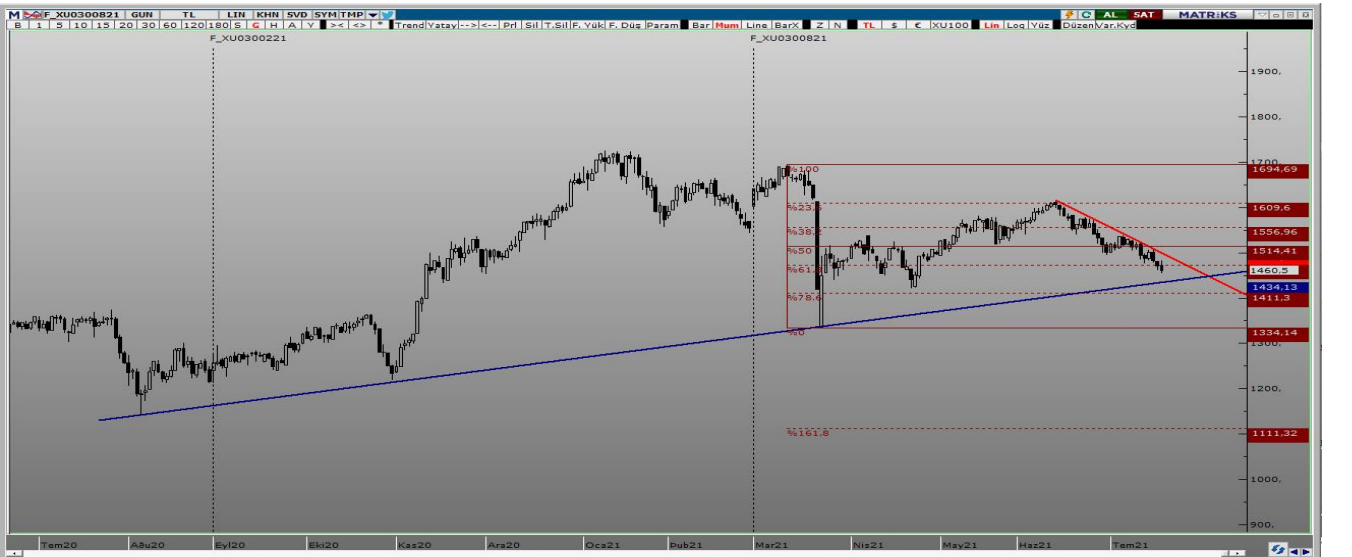
Destekler: 1.345 / 1.330 / 1.320

Dirençler: 1.365 / 1.373 / 1.385



ENDEKS 30 KONTRATI

27 Temmuz 2021



Uzun bayram tatili sonrası piyasaların açılmasıyla birlikte riskli varlıklarda satış baskılarının oluşması kontratı da doğal olarak etkiledi. Virüste delta varyantı etkisinin yarattığı endişe ile bu hafta FED FOMC'den çıkacak sonuçlar piyasaların radarında olmaya devam ediyor. Bu beklentilerin etkisiyle yurt içinde de önemli bir beklentinin eksik olması yükseliş yönlü hareketin önünü kesiyor. Bu nedenle bir süredir oluşan yatay ve satış yönlü zaman zaman oluşan hareketlerin sürdüğünü gözlemliyoruz. Kontratta bugün 1.485 direnci aşılmadıkça tekrar satış baskısının oluştuğunu görebiliriz. 1.455 ise ilk destek.

Destekler: 1.455 / 1.440 / 1.425

Dirençler: 1.485 / 1.495 / 1.510



USD/TRY KONTRATI

27 Temmuz 2021



Temmuz vadeli kontrat önceki günü %0.20 düşüyle 8.5804 seviyesinde tamamladı. Bayram tatili boyunca dar bir bantta hareket eden kur haftanın ilk işlem gününde de bu görünümünü korudu. Piyasaların açılması sonrası kısa süre bir yükseliş yaşansa da bu durum uzun sürmedi. Türk Lirası için deta varyantı ve FED beklentileri ön planda kalmaya devam edecek. Teknik açıdan incelendiğinde yukarı yönlü hareketin oluşması durumunda 8,65 ve 8,70 TL direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. Satış baskısının ağırlık kazanması durumunda ise 8,55 ve 8,50 TL destek seviyelerinin test edilmesi beklenebilir.

Destekler: 8.5500 / 8.5000 / 8.4500

Dirençler: 8,6500 / 8,7000 / 8,8000



ONS ALTIN KONTRATI

27 Temmuz 2021



Ağustos vadeli kontrat önceki günü %0.38 düşüyle 1.800,80 seviyesinde tamamladı. Altın Pazartesi günü, yatırımcıların Fed politika toplantısı öncesinde temkinli davranarak zayıf dolardan gelen desteği gölgede bırakmasıyla geriledi. Bu görünümde ons Altın fiyatlarının bir süredir 1.800-1.790 bandında hareket ettiğini izliyoruz. Bu fiyatlama göre kontrat tarafında da benzer hareketlerin yaşandığını izliyoruz. Çarşamba günkü FED açıklamaları sonrası Altın fiyatlarında hareketlilik artabilir. 1.795 Dolar ilk desteği üzerinde tutunma sürebildiği müddetçe gelebilecek tepki alımları değerlendirilebilir.

Destekler: 1.790 / 1.775 / 1.760

Dirençler: 1.815 / 1.825 / 1.835

**HİSSE HABERLERİ****27 Temmuz 2021**

AGHOL: İştiraki Çelik Motor bünyesindeki MOOV ile Getir B.V. arasında ortaklık da dahil olmak üzere işbirliği yapmak üzere görüşmelere başladığını açıkladı.

FADE: Şirket bünyesinde faaliyetine devam eden Novada Alışveriş Merkezi'ni satın almak isteyen kuruluşlardan gelen tekliflerden birini değerlendirmek üzere görüşmelere başlayacağını açıkladı.

BMSCH: Amerika Philadelphia'da yerleşik INTERMETAL-INTERNATIONAL METAL LLC ile 150 ton karşılığında - 160.732,12 USD'lik Çelik Hasır Satış sözleşmesi imzaladığını açıkladı. Sözleşme kapsamında Sevkiyat Ağustos/2021 dönemi içinde gerçekleştirilecek.

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

Hazırlayan; Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü



/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

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