



DÜŞÜK LİKİDİTE İLE BORSALAR YÖN BULMAKTA ZORLANIYOR

Borsa İstanbul günü yüzde 0,58 artışla 1.390,58 puandan kapatırken işlem hacmi 11,6 Milyar TL oldu. Bankacılık endeksinin yüzde 1'e varan yükselişi yukarı yönlü harekette belirleyici olduğu görüldü.

15-16 Haziran'da gerçekleştirilen FOMC toplantısına ilişkin toplantı tutanakları yayınlandı. Toplantı tutanakları varlık alım programına ilişkin neler yapılacağı ve faiz artışına ne zaman başlanabileceğine dair görüşleri içeriyor. Varlık alım programı kapsamında FED tarafından satın alınan mortgage kredilerine ilişkin değerlendirmelere bakıldığında emlak sektöründe oluşan fiyatlamaların kontrol edilebilmesi için satın almada oransal bir düzenlemeye gidilmesinin faydalı olabileceği tartışıldı. FED'in salın başladığı günden beri sürekli tekrar ettiği hedefi olan maksimum istihdam seviyesine ulaşılması için çalışmalara devam edileceği, varlık alım programında yapılması muhtemel herhangi bir değişikliğin piyasaya önceden açıklanacağı ve en önemlisi varlık alım programının tartışmaya açılacağı net bir şekilde tutanaklarda yer aldı. Toplantıda enflasyon tahminini yukarı yönlü revize eden FED, gerekçe olarak arz kesintileri ve işgücü piyasasında yaşanan sıkıntıların uzun süre yaşanabileceği beklentisi ile tüketici fiyatlarındaki artış eğiliminin devam edeceği bekleniyor. Toplantı tutanaklarında FED Başkanı Powell'in yaptığı açıklamaların daha geniş ve kapsamlı ifadeleri yer alıyor. Açıklamaların ardından piyasalarda herhangi bir fiyat hareketliliği yaşanmaması dikkat çekti.

Gelişmiş ülke devlet tahvillerindeki geri çekilme devam ediyor. Hafta içerisinde ABD 10 yıllık tahvil getirilerinin Şubat ayından bu yana ilk kez 1,30 seviyesinin altına görmesi, Almanya 30 yıl vadeli tahvilinde ise getiri yüzde 0,169 olurken 25 Mart tarihinden bu yana görülen en düşük seviye oldu. Son zamanlarda piyasalardaki düşük likiditeden etkilenen tahvil piyasasındaki fiyatlamaların devam edeceği bekleniyor. Delta varyantının vaka sayıları üzerindeki etkisinin henüz kesinlik kazanmaması ve ABD'de ki ekonomik toparlanmanın daha net ve belirgin olması nedeniyle tahvil piyasasına yönelen yatırımcıların risk iştahının azaldığı görüldü.

Haziran ayı içerisinde Borsa İstanbul'da gerçekleştirilen yabancı işlemlerine ilişkin veriler açıklandı. Haziran ayının içerisinde yabancı yatırımcılar 2,5 milyon dolar net yaptılar. Yabancı yatırımcıların toplam işlem hacmi 23 Milyar 333,1 Milyon Dolar olarak gerçekleşti. Yabancılar, 11,667 Milyon dolarlık alım, 11,665 Milyon dolar tutarında satım işlemi yaptı. 2021 yılı içerisinde Borsa İstanbul'daki yabancı yatırımcı oranında görülen ciddi düşüş verilerine de net bir şekilde yansdığı görülüyor. Yılın ilk 6 aylık verilerine bakıldığında yabancıların alım işlemleri 131,2 Milyar dolar, satım işlemleri 133,1 milyar dolar oldu ve net satım miktarı ise 1 Milyar 878,3 milyon dolar olarak açıklandı.

Dünya genelinde Delta varyantına bağlı olarak vaka sayılarında artışlar söz konusu olmaya devam ediyor. Japonya hükümeti artan vakalar nedeniyle Tokyo'daki olağanüstü hal uygulamasını yeniden uygulamaya koyabileceğini açıkladı. İngiltere'de benzer görüntülerin olduğu görülürken vaka sayıları Ocak ayından bu yana en yüksek sayı olarak kayıtlara geçti. Delta varyantının dünya genelinde vaka sayılarını tekrardan artırması piyasalarda düşük likiditeye sebep olmaya devam ediyor.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
14:30	Avrupa Bölg.	***	ECB Para Politikası Duyurusu	-	-	-



XU100

8 Temmuz 2021



BİST 100 endeksi önceki günü %0.58 yükselişle 1.390,58 seviyesinde kapanırken işlem hacmi 11,6 milyar TL oldu. Bankacılık endeksi %0.97, sanayi endeksi ise %0.47 yükseldi. Endekste bugün 1.375 seviyesi izleyeceğimiz ilk destek seviyesi olacak. Bugün bu seviyede tutunma sağlanacak olursa gelebilecek tepki alımlarıyla 1.405 ilk direncine doğru hareketlenme olabilir. Endekste 1.375'in altına doğru düşüş oluşursa diğer destek noktası olan 1.360 seviyesi tepki alımları için takibimizde olacak. 1.405 üzerine bugün geçiş oluşması durumunda ise 1.420 ve 1.435 seviyeleri yeni hedefler olabilir. FED FOMC toplantı tutanaklarında FED yetkililerinin şahin tonda yorumlarının çok yoğun olmadığı gözlemlendi. Bu durum ardından ABD hisselerinde yükselişler yaşandı. Bugün zayıf veri akışı altında piyasalarda riskli varlıklara doğru eğilim gözlenebilir. Endeksin de bu durumdan kısmen faydalandığını görebiliriz.

Destekler: 1.375 / 1.360 / 1.345

Dirençler: 1.405 / 1.420 / 1.435



ENDEKS 30 KONTRATI

8 Temmuz 2021



Ağustos vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.94 yükselişle 1.529,75 seviyesinde tamamladı. Dün yurt dışı piyasalarda riskli varlıklarda alım ağırlıklı hareketler yaşandı. Bu bağlamda Avrupa endeksleri gün boyu yükseliş yönünde hareket etti. Yurt içinde de endeks ve kontratın da dışarıya paralel hareket ettiği gözlemlendi. Kontratta bugünkü işlemlerde 1.515 ve altında 1.490 seviyeleri takibimizde olacak. Bugün olası düşüşlerde bu bölgede tutunma sağlanabilirse yeniden yükseliş denemeleri meydana gelebilir. Yukarıda ise 1.540 ve 1.560 direnci üzerinde tutunma oluşabilirse 1.575 seviyesini sonraki direnç hedefi olarak takip edeceğiz. Dünkü yukarı yönlü görünüm ardından önemli bir veri akışının olmadığı bugün FOMC tutanaklarından çıkan sonuçlara yönelik yukarı yönlü eğilimin devam ettiğini görebiliriz.

Destekler: 1.515 / 1.490 / 1.465

Dirençler: 1.540 / 1.560 / 1.575



USD/TRY KONTRATI

8 Temmuz 2021



Temmuz ayı vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.03 düşükle 8.8036 seviyesinde tamamladı. Türk Lirası'nın dün Dolar'a karşı genel eğilimde Dolar endeksinin güvenli varlık talebiyle 92.50 seviyesinin üzerinde yükselişte olmasına rağmen güçlü kaldığı gözlemlendi. Buna göre spot USDTRY kurunda gün içerisinde 8.71 seviyesinin hemen üzeri test edildi. Temmuz vadeli kontratta ise gün içinde tekrar 8.8120 seviyesine doğru hareketler meydana geldi, 8.75 destğimiz ise çalıştı. FED'in FOMC toplantısı sonrası kurda Dolar endeksi zayıflarsa kısa süreli aşağı yönde hareketler yaşanabilir. ABD tarım dışı istihdam raporu sonrası Dolar endeksinde 92.5 üzerinde tutunma ise etkisini sürdürüyor. Bugün için dikkat edilmesi gereken önemli destek seviyelerinden olan 8,75 ve 8,72 TL destek seviyeleri yine test edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerin yeniden oluşması durumunda ise 8,82 ve 8,85 TL direnç seviyelerini takip edeceğiz.

Destekler: 8.7500 / 8.7200 / 8.6500

Dirençler: 8,8200 / 8,8500 / 8,8800



ONS ALTIN KONTRATI

8 Temmuz 2021



Ağustos vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.05 yükselişle 1.807,60 seviyesinde tamamladı. Altın dün, ABD Hazine tahvillerinin FED'in Haziran toplantısı tutanaklarının, yetkililerin ekonomik toparlanma konusundaki 'önemli ilerleme' hedefine henüz ulaşılmadığını hissettiklerini göstermesinin ardından düşmesiyle, ons başına 1.800 doların üzerinde yükseldi. Kontratta bugün destek bölgesi olarak izlediğimiz 1.785-1.775 Dolar üzerinde tutunma olursa alımların devamı gelebilir. Hareketlerin bu bölge altında kalmaya devam etmesi durumunda ise oluşması muhtemel düşüşte kontratta 1.765 seviyesine doğru geri çekilmenin devamı beklenebilir. Dolar endeksinde olası bir aşağı yönlü eğilim gün içerisinde yeniden gözlenecek olursa Altın fiyatlarında kısa vadeli yükseliş denemeleri oluşabilir. Bugün izleyeceğimiz 1.815 direnci üzerinde tutunma oluşarak yaşanacak hareketlerde ise 1.825 ve 1.840 seviyeleri test edilebilir.

Destekler: 1.785 / 1.775 / 1.760

Dirençler: 1.815 / 1.825 / 1.840

**HİSSE HABERLERİ****8 Temmuz 2021**

SELVA.E payında 08/07/2021 tarihinden itibaren 1 ay süreyle mevcut Açığa Satış Yasağına ilave olarak "Kredili İşlem Yasağı" ve "Emir İptalinin, Emir Miktar Azaltımı ile Emir Fiyat Kötüleştirmesinin Yasaklanması" önleyici tedbirleri uygulanacaktır. Tedbirin uygulanacağı son tarih 06/08/2021'dir.

KTSKR: Kütahya Şeker Fabrikası payları, 08/07/2021 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Ana Pazar'da işlem görmeye başlayacağından, söz konusu tarihten itibaren BIST Tüm, BIST Tüm-100, BIST Ana, BIST Halka Arz, BIST Sınai ve BIST Gıda İçecek endeksleri kapsamına dahil edilecek olup, endekslerin hesaplanmasında şirketin paylarının sayısı 46.000.000, fiili dolaşımdaki pay oranı ise % 18 olarak dikkate alınacaktır.

TAVHL: TAV tarafından işletilen havalimanlarında 2021'in ilk altı ayında hizmet verilen yolcu sayısı 2020'nin %14 üstünde gerçekleşti. Portföye 2021 Mayıs ayında eklenen Almatı'nın yolcu katkısı hariç bakıldığında altı aylık büyüme %5 oldu. Türkiye ile Almanya, Rusya ve Ukrayna arasında karantinasız seyahatin mümkün olması sayesinde Haziran ayında yolcu sayılarında önemli bir artış yaşandı. Rusya - Türkiye arası uçuş yasağı 22 Haziran'da kalktığı için Haziran ayındaki pozitif Rus yolcu etkisi sadece ayın son haftası ile sınırlı idi. 2021'in Haziran ayında hizmet verilen dış hat yolcu sayısı, 2019 yılının Haziran ayında hizmet verilen dış hat yolcusu ile kıyaslandığında, Ankara 2019 yılına göre %62 seviyesinde, İzmir %56, Bodrum %64, Antalya %40%, Almatı %50%, Gürcistan %53% ve Kuzey Makedonya %52 seviyesinde gerçekleşti.

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