

**YURT İÇİNDE GÖZLER ENFLASYON SONUÇLARINDA...**

Geçen haftanın son işlem gününde piyasaların takibinde ABD tarım dışı istihdam raporu vardı. Beklentilerden yüksek gelebilecek bir veri setinde FED'in daha da şahinleşebileceğine dair beklentiler ön plana çıkmaktaydı. Öncü göstergelerin de işaret ettiği gibi tarım dışı istihdam verisi güçlü bir gerçekleşme kaydetti. Ülkede Haziran'da tarım dışı istihdam 850 bin artış gösterdi. Ülkede Haziran ayında işsizlik oranı yüzde 5,9'a yükseldi. Beklenti yüzde 5,6 olarak belirlenmişti. Saatlik ortalama kazançlar ise Haziran'da beklentilere paralel gerçekleşti. Buna göre saatlik ortalama kazançlar Haziran'da bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 3,6; bir önceki aya göre yüzde 0,3 artış gösterdi. Haziran'da işgücüne katılım oranı yüzde 61,6 oldu. Bu veriye ilişkin beklenti ise yüzde 61,7 olarak belirlenmişti. Ekonomiyi desteklemek adına başlatılan teşvik hamleleri ve ekonomik faaliyetin yoğun aşılama sonrası hayatın normale dönmesiyle güç kazanmasının işgücü piyasasına olumlu katkı sağladığı gözleniyor. Ücret artışlarına baktığımızda ise gerçekleşen oranların FED'i endişeye sevk edecek kadar güçlü değişime işaret etmediği gözleniyor. Zira veri sonrası Dolar endeksinde geri çekilme gözlenirken ons Altın'da da yukarı yönlü hareketler meydana geldi.

Yeni haftanın ilk işlem gününde bizi ilgilendiren önemli Haziran ayı enflasyon sonuçlarını takip edeceğiz. Uzun süredir yükseliş eğiliminde olan enflasyonda Mayıs ayındaki kapanmanın etkisi ile yaşanan düşüşten sonra Haziran ayında yeniden yuları yönlü bir hareketlenme bekleniyor. Özellikle üretici fiyatlarındaki görünüm dikkatle takip edilecektir. Zira %40'a doğru yaklaşan bir ÜFE söz konusu ve kapanmaların sona ermesinden sonra artan hizmet ve tüketim talebi ile maliyetleri karşılama adına gerçekleşecek fiyat artışları ÜFE'den TÜFE'ye geçiş yansıması olacak. Ayrıca enflasyon verisi ile birlikte gözler TCMB'nin atacağı adımda olacak. Buna dayalı fiyatlamaları bugün görebiliriz.

Bu hafta Çarşamba günü Fed Haziran toplantı tutanakları, geçen ay şahin bir değişimin piyasaları sarsmasının ardından incelenecek. Politika yapıcılar, son FOMC'de öngörülen ilk faiz artışlarını 2024'ten 2023'e taşımış ve kriz döneminin ardından tahvil alımının nasıl sona erdirileceği konusunda görüşmelere başlamıştı. Bu, riskli varlıklar üzerinde baskı oluştursa da, hisse senetleri o zamandan beri toparlandı ve istihdamda "geniş ve kapsayıcı" bir toparlanmayı teşvik etme ve oranları çok hızlı yükseltmemeye niyetini yeniden teyit eden Fed Başkanı Jerome Powell'in güven verici sözlerinin yardımıyla yeni zirvelere ulaştı. Piyasalar, tutanaklarda artan tüketici fiyatlarına ilişkin dili ve yetkililerin güçlü bir toparlanmanın agresif politika desteğinin yakında sona erebileceği anlamına geldiğine inandığına dair diğer göstergeleri analiz edecek.

Asya hisse senetlerinin çoğu haftanın ilk işlem gününde yükselirken ABD istihdam raporunun ekonomik toparlanmanın bozulmadığını, ancak henüz FED'in teşvikinin derhal geri çekilmesini gerektirmediğini belirtmesinin ardından küresel hisse senetlerini rekor seviyeye çıkaran ralliyi genişletti. Yazının yazıldığı sıralarda ise Japonya ve Hong Kong'da satış yönlü hareketler gözleniyor. ABD vadeli de hafif satıcılı görünümde. Endeksin de güne yatay bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

EKONOMİK TAKVİM

| ZAMAN | ÜLKE | ÖNEM | VERİ | BEKLENTİ | ÖNCEKİ | PERİYOT |
|-------|--------------|------|---|----------|--------|---------|
| 10:00 | Türkiye | ** | Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) | 1,5% | 0,9% | Haziran |
| 10:00 | Türkiye | ** | Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) | 17,00% | 16,59% | Haziran |
| 10:55 | Almanya | ** | Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) | 58,1 | 58,1 | Haziran |
| 11:00 | Avrupa Bölge | ** | Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) | 58,0 | 58,0 | Haziran |
| 11:30 | İngiltere | *** | Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) | 61,7 | 61,7 | Haziran |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |



XU100

5 Temmuz 2021



BİST 100 endeksi Cuma gününü %0,28 yükselişle 1376,77 seviyesinde kapanırken işlem hacmi 12,8 milyar TL oldu. Bankacılık endeksi %0,65 düşerken, sanayi endeksi ise %0,44 yükseldi. Endekste bugün 1.365 seviyesi izleyeceğimiz ilk destek seviyesi olacak. Bugün bu seviyede tutunma sağlanacak olursa gelebilecek tepki alımlarıyla 1.385 ilk direncine doğru hareketlenme olabilir. Endekste 1.365'in altına doğru düşüş oluşursa diğer destek noktası olan 1.350 seviyesi tepki alımları için takibimizde olacak. 1.385 üzerine bugün geçiş oluşması durumunda ise 1.410 ve 1.425 seviyeleri yeni hedefler olabilir. Bugün yurt içinde enflasyon sonuçlarıyla birlikte FED'in varlık alımını azaltma beklentileri ve FED'in faiz artırımına ilişkin beklentilere dayalı fiyatlamalar yine ön planda yer almayı sürdürebilir.

Destekler: 1.365 / 1.350 / 1.335

Dirençler: 1.385 / 1.410 / 1.425



ENDEKS 30 KONTRATI

5 Temmuz 2021



Ağustos vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.56 düşüşle 1.511,75 seviyesinde tamamladı. Cuma günü açılışın akabinde 1.520 üzeri denemeler gerçekleşse de hemen ardından gelen aşağı yönlü baskı ile genel olarak baskılı bir seyir kontratta hakim oldu. Kontratta bugünkü işlemlerde 1.485 ve altında 1.465 seviyeleri takibimizde olacak. Bugün olası düşüşlerde bu bölgede tutunma sağlanabilirse yeniden yükseliş denemeleri meydana gelebilir. Yukarıda ise 1.525 ve 1.540 direnci üzerinde tutunma oluşabilirse 1.555 seviyesini sonraki direnç hedefi olarak takip edeceğiz. Dünyayı yönlü görünüm ardından bugün yurt içinde enflasyon sonuçları ve Dümnya genelinde açıklanacak hizmet PMI verileri piyasaların takibinde olacak.

Destekler: 1.485 / 1.465 / 1.450

Dirençler: 1.525 / 1.540 / 1.555



USD/TRY KONTRATI

5 Temmuz 2021



Temmuz ayı vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.06 yükselişle 8.8130 seviyesinde tamamladı. Türk Lirası'nın dün Dolar'a karşı genel eğilimde Dolar endeksinin tarım dışı istihdam sonrası 92.0 seviyesinin üzerinde tutunmasına rağmen güç kazanımı yaşadığı gözlemlendi. Buna göre spot USDTRY kurunda gün içerisinde 8.6470 seviyesi test edildi. Temmuz vadeli kontratta ise gün içinde tekrar 8.79 seviyesine doğru hareketler meydana geldi ve kapanış 8.81'de gerçekleşti. FED'in FOMC toplantısı sonrası kurda yaşanan stres düşük kalmaya devam ediyor. Beklenen bugünkü ABD tarım dışı istihdam raporu sonrası Dolar endeksinde 92.0 üzerinde tutunma olup olmayacağı izlenecek. Bugün için dikkat edilmesi gereken önemli destek seviyelerinden olan 8,79 ve 8,75 TL destek seviyeleri yine test edilebilir. Yukarı yönlü hareketlerin yeniden oluşması durumunda ise 8,85 ve 8,90 TL direnç seviyelerini takip edeceğiz.

Destekler: 8.7900 / 8.7500 / 8.6500

Dirençler: 8.8500 / 8.9000 / 8.9400



ONS ALTIN KONTRATI

5 Temmuz 2021



Ağustos vadeli kontrat önceki işlem gününü %0.66 yükselişle 1.791 seviyesinde tamamladı. Altın, Cuma günü doların zayıflaması ve yatırımcıların FED'in işsizlik oranında hafif bir artış gösteren güçlü görünen istihdam raporunun ardından FED'in sıkılaşmasına yönelik beklentileri tartmasıyla hafta başında gördüğü iki ayın en düşük seviyesinden yükseldi. Kontratta bugün destek bölgesi olarak izlediğimiz 1.780-1.768 Dolar üzerinde tutunma olursa tepki alımları gelebilir. Hareketlerin bu bölge altında kalmaya devam etmesi durumunda ise oluşması muhtemel düşüşte kontratta 1.755 seviyesine doğru geri çekilmenin devamı beklenebilir. Dolar endeksinde olası bir düzeltme eğilimi gün içerisinde yeniden gözlenecek olursa Altın fiyatlarında kısa vadeli yükseliş denemeleri oluşabilir. Bugün izleyeceğimiz 1.805 direnci üzerinde tutunma oluşarak yaşanacak hareketlerde ise 1.815 ve 1.840 seviyeleri test edilebilir.

Destekler: 1.768 / 1.755 / 1.745

Dirençler: 1.805 / 1.815 / 1.840

**HİSSE HABERLERİ****5 Temmuz 2021**

PGSUS: %50 iştirak payına sahip olduğu Hitit Bilgisayar Hizmetleri A.Ş. tarafından bir kısım Hitit Bilgisayar paylarının halka arzına ilişkin çalışmaların başlatılmasına karar verildi.

EDATA: E-DATA Teknoloji payları, 05/07/2021 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 Teknoloji, BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı, BIST Bilişim ve BIST Ankara endeksleri kapsamına dahil edilecek olup, endekslerin hesaplanmasında şirketin paylarının sayısı 45.000.000 ve fiili dolaşımdaki pay oranı ise %29 olarak dikkate alınacaktır.

MANAS: Manas Enerji Yönetimi Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Şirket) halka arz edilecek toplam 7.800.000 TL nominal değerli payları, Borsa Birincil Piyasa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi ile beher pay için 9,90 TL fiyattan 13-14/07/2021 tarihlerinde Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla, MANAS.HE (ikincil piyasada işlem kodu MANAS.E olacaktır) işlem sırasında satışa sunulacaktır.

KARYE: Kartal Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin (Şirket) halka arz edilecek toplam 15.000.000 TL nominal değerli payları, Borsa Birincil Piyasa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi ile beher pay için 8 TL fiyatla 09-12/07/2021 tarihlerinde A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla, KARYE.HE (ikincil piyasada işlem kodu KARYE.E olacaktır) işlem sırasında satışa sunulacaktır.

ESCAR: Escar Turizm Taşımacılık Ticaret A.Ş.'nin halka arz edilecek toplam 11.000.000 TL nominal değerli payları, Borsa Birincil Piyasa'da Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi ile beher pay için 15 TL fiyattan 07-08/07/2021 tarihlerinde İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla, ESCAR.HE (ikincil piyasada işlem kodu ESCAR.E olacaktır) işlem sırasında satışa sunulacaktır.

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