

Fed Başkanı Powell'ın açıklamaları bekleniyor. Geçtiğimiz haftayı Fed gölgesi altında global hisse piyasa değerinde 2 trilyon ABD\$'lık değer kaybına neden olan sürecin ardından yeni haftaya tepki alımlarıyla başladı. Teknik olarak endekslerde kısa vadede aşırı satım bölgeye girilmesi tepki alımları adına zemin oluştururken, Fed Başkanı Powell'ın dün Kongre'de yaptığı konuşmada enflasyonun geçici olduğuna ilişkin yaptığı vurgu toparlanmayı destekledi. Dün açıklanan metin enflasyon konusunda kaygıları azaltsa da varlık alımlarının hızının azaltılması noktasında ise yeterli ipucu vermiyor. Fed Başkanı Powell bugün TSİ21:00'de Temsilciler Meclisi'nde yapacağı konuşma öncesinde konuşma metninin dün açıklandığı paralelde olması beklenirken, soru cevap bölümünde varlık alımları konusuna odaklanılabilir. Haftanın ilk işlem günündeki güçlü tepki alımları sonrasında Fed Başkanı'nın konuşması öncesinde görece sakin bir güne başlangıç yapılıyor. Vadeli Dow Jones endeksi (+%0.1) yataya yakın, vadeli MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar (MSCI GOP) endeksinde (-%0.4) zayıf eğilim görmekteyiz.

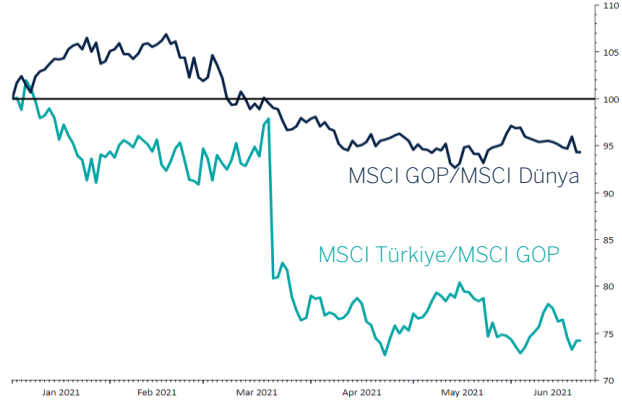
BİST-100 – Yurt içinde normalleşme adımları, Fed tarafında varlık alımlarının hızı konusundaki mesajlar izleniyor. Geçtiğimiz haftayı Fed fiyatlaması etkisi altında %4'lük değer kaybıyla tamamlayan BİST-100 endeksinde kısa vadede göstergelerin aşırı satım bölgeye yaklaşması paralelinde 1370 (200 günlük hareketli ortalama)-1350 aralığının destek olarak ön planda kalmasını ve bu bölge üzerinde sınırlı tepki yükselişi öngörmüştük. Haftaya bu yönde fiyatlamaya ile başlayan BİST'te yurt içinde açıklanan normalleşme adımları (1 Temmuz'dan itibaren sokağa çıkma, toplu taşımada seyahat kısıtlamalarının kaldırılması, kamu kurum ve kuruluşlarında normal mesai düzenine geçilmesi) tepki yükselişi açısından destekleyici olsa da, Fed kaynaklı fiyatlamaya etkisinin de halen sürdüğünü düşünmekteyiz. Yeni güne yatay eğilimle açılış öngörürken, yakın vade adına zayıflığı gündemden düşürmeyecek tepki alımlarının etkili olması beklemekteyiz. Bu paralelde günlük bazda 1410 ve 1425 seviyelerini güçlü dirençler olarak öngörüyoruz. Aynı vade adına destek bölge olarak ise 1385-1370 aralığı izlenebilir.

VIOP Endeks30 – Kısa vadeli destek bölge üzerinde sınırlı tepki alımları. Haziran vade kontratta kapanış 1522,25, akşam seansında ise 1525,25 seviyesinde gerçekleşti. Kontratta geçtiğimiz hafta 1585-1594 aralığı altında kar satış riski bekletimiz, düşündüğümüzden yüksek bir eğilimle fiyatlanırken, haftaya başlarken 1500-1490 bölgesi üzerinde 1535-1540 aralığına yönelik tepki alımları potansiyeli öngörmüştük. Yeni günde benzer destek direnç bölgeleri takip etmekteyiz.

Spot USD/TL. Fed başkanı Powell yaptığı açıklamada önümüzdeki aylarda ABD'de istihdam piyasasında toparlanma olmasını ve geçici enflasyon baskılarının hafiflemesini beklediğini belirtti. Haziran FOMC toplantısında 2021 yılı enflasyon tahminleri ciddi oranda yukarı revize edilirken 2022 ve sonrası için aynı durum söz konusu değildi. Yaz aylarında ABD'de istihdamda güçlü bir toparlanma olursa bu durumda sıkı politikalara bir adım daha yaklaşılabilir. Bu senaryoda güçlenen Dxy'nin TL ve diğer GOÜ para birimleri üzerinde yarattığı baskı bir süre daha devam edebilir. ABD'de reel faizlerin yükselişi sürerse ons altındaki zayıflama hızlanabilir.

Türk Eurobond Piyasası. Örnek fiyatlamaların bulunduğu devlet ve özel sektör eurobondlarından oluşan listeye linkten ulaşabilirsiniz. <https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond22062021.xlsm>

Rölatif Endeks Performansları (2021=100)



Kaynak: Refinitive Datastream, Garanti BBVA Yatırım

BİST-100 (TL, Günlük)



Kaynak: Matriks, Garanti BBVA Yatırım

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VIOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım		
21.06.2021					
TEB YATIRIM	168.336.779	GARANTİ YAT.	-	194.191.073	
GEDİK YATIRIM	121.666.037	UNLU MENKUL	-	93.943.245	
BANK-OF-AMERICA YATIF	110.662.145	İS YATIRIM	-	70.736.248	
BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım		
04.01.2021					
ZIRAAT YAT.	2.674.941.143	AK YATIRIM	-	3.953.567.716	
GLOBAL MENKUL	2.035.444.139	BANK-OF-AMERICA	-	3.732.849.529	
GEDİK YATIRIM	1.898.545.382	TERA YATIRIM	-	2.420.813.331	
HALK YATIRIM	1.860.051.165	CITI MENKUL	-	1.697.655.865	
BGC PARTNERS	1.729.076.188	SEKER YATIRIM	-	1.256.290.468	
VIOP Endeks30 Haziran					
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım		
21.06.2021					
MEKSA YATIRIM	7.270	TEB YATIRIM	-	14.002	
GCM YATIRIM	6.239	BANK-OF-AMERICA	-	10.657	
HSBC YATIRIM	3.518	TACIRLER YAT.	-	6.409	
Diğer	22.155	Diğer	-	8.114	
VIOP Dolar/TL Haziran					
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım		
04.01.2021					
TEB YATIRIM	190.908	İS YATIRIM	-	128.148	
BANK-OF-AMERICA	89.724	HSBC YATIRIM	-	58.087	
YAPI KREDİ YAT.	33.216	GARANTİ YAT.	-	40.569	
Diğer	24.847	Diğer	-	111.891	
VIOP Dolar/TL Haziran					
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım		
21.06.2021					
FINANSBANK A.S.	13.709	İS YATIRIM	-	-8590	
DENİZ YATIRIM	5.296	UNLU MENKUL	-	-2386	
GARANTİ YAT.	3.629	MEKSA YATIRIM	-	-2091	
Diğer	4.080	Diğer	-	-13647	
VIOP Dolar/TL Haziran					
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım		
02.10.2020					
İS YATIRIM	144.292	T. C. MERKEZ BANKASI	-	257.691	
YAPI KREDİ YAT.	49.945	GARANTİ BANKASI	-	93.000	
AK YATIRIM	44.352	YAPI VE KREDİ	-	50.000	
Diğer	259.199	Diğer	-	97.097	

Kaynak: Matriks, Garanti BBVA Yatırım

Günlük Strateji Fikirleri

Günlük Teknik Analiz Bazlı Beğendiklerimiz							
Hisse	Destek 2	Destek 1	Son Fiyat	Direnç 1	Direnç 2	Ort.Günlük Hacim	Ort.Günlük Adet
						3 Ay (MnTL)	3 Ay (MnTL)
ARCLK	27,99	28,78	29,48	30,18	30,97	170,9	5,3
BRSAN	21,33	22,35	23,26	24,17	25,19	29,3	1,1
CCOLA	75,70	77,28	78,70	80,12	81,70	43,3	0,6
ENJSA	10,11	10,25	10,37	10,49	10,63	70,1	6,4
GOODY	6,43	6,60	6,75	6,90	7,07	17,1	2,3
KOZAA	13,27	13,81	14,29	14,77	15,31	268,3	17,5
SISE	7,76	7,86	7,95	8,04	8,14	520,1	68,3
SOKM	10,98	11,22	11,43	11,64	11,88	103,4	8,4
YKBNK	2,08	2,12	2,16	2,20	2,24	458,0	211,3
AKBNK-AL	ISCTR-SAT	Pair Trade					
F_XU0300621-AL	KRDMD-SAT	Pair Trade					
TCELL-AL	F_XU0300621-SAT	Pair Trade					
THYAO-AL	F_XU0300621-SAT	Pair Trade					

Günlük Strateji Fikirleri tablomuzda teknik analiz baz alarak oluşturduğumuz listede yer almış hisselerde destek ve direnç seviyeleri mekanik formüllerle hesaplanmaktadır. Bu nedenle bazı hisselerde destek ve direnç seviyelerini hisse senedinin kademesine göre yuvarlayarak dikkate almanız gerekmektedir. Hisselere yönelik destek direnç seviyeleri açılış öncesi belirlendiği için gün içi paylaşacağımız öneri ve/veya teknik analiz notlarında yer alacak seviyelerle farklılık gösterebilir. Hisseler alfabetik olarak sıralanmış, BİST-100 endeksi ve Garanti BBVA Yatırım Araştırma departmanı kapsamı baz alınmıştır. Performans değerlendirmesinde ilk 10 dakika verisi baz alınırken, performans bilgileri her ayın ilk işlem gününde paylaşılır. Açılış itibarıyla Günlük Teknik Analiz Bazlı Beğendiklerimiz listesinde yer alan hisseler arasında %5 yükseliş ve üzerinde açılış gerçekleştirenler ile Günlük Teknik Analiz Bazlı Beğenmediklerimiz listesinde yer alan hisseler arasında %5 düşüş ve altında açılış gerçekleştirenler listeden çıkarılacak, performans değerlendirilmesine dahil edilmeyecektir. Pair Trade önerilerinde açılış itibarıyla %5 yükseliş ve üzerinde açılış gerçekleştirenler listeden çıkarılacak, performans değerlendirilmesine dahil edilmeyecektir. Pair Trade öneri performanslarında BİST'te spot piyasa kapanışındaki veriler baz alınmaktadır.

Özgür Yurtdaşseven
Birim Müdürü

oyurtdasseven@garantibbva.com.tr

Haluk Acar
Yönetici

Haluk.Acar@garantibbva.com.tr

Emre Mursaloğlu
Yönetmen

EMursaloglu@garantibbva.com.tr

YASAL UYARI: Bu rapordaki veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ BBVA YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Türkiye Garanti Bankası BBVA A.Ş.'nin bu rapordaki veri ve içeriğe ilişkin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz ve Türkiye Garanti Bankası BBVA A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti BBVA Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça bu raporların içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiçbir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. Rapor gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.