

Fed'den yine yeniden güvercin tonda mesajlar. ABD'de beklentilerin üzerinde gelen enflasyon verisine karşın Fed piyasalara güvercinlerini salmaya devam ediyor.. Fed Başkanı Powell'in enflasyon verisi sonrası merakla beklenen konuşmasında güvercin tonlar önceki gün olduğu gibi dün de ön plandaydı. Fed Başkanı enflasyonun geçici olduğunu ve tahvil alımı azaltılmadan önce Fed piyasaları bilgilendireceği yönündeki mesajlarını yineledi. Açıklamalar enflasyon verisi sonrasında Wall Street endekslerindeki bozulmanın sınırlı kalmasını ve zirve seviyelere yeniden yönelimi sağladı. Haftanın son işlem gününde vadeli Dow Jones endeksi (+%0.1) ve vadeli MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar (MSCI GOP) endeksi (+%0.2) ile sınırlı pozitif eğilime sahip.

BİST-100 – Dar alanda kısa paslaşmalar. Uzun bayram tatili öncesinde takas avantajından faydalanmak isteyen alıcıların da etkisiyle önceki gün endekste sınırlı bir toparlanma gördük. Aynı gün gerçekleşen Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısını ise kısa vadede fiyatlamalar açısından nötr olarak değerlendirdik. Para politikalarına ilişkin beklentiler açısından 29 Temmuz tarihli Enflasyon Raporu toplantısında gelecek açıklamalar önem taşıyacaktır. BİST-100 endeksinin Mart 2020'den bu yana devam eden yükseliş trendi altına gerilemesiyle birlikte sıkışıklık da artmış durumda. Hafta başında oluşan kayıpların ardından geri çekilmeleri ilk aşamada 1370-1375 aralığına yönelik alım fırsatı olarak değerlendirmiştik. Günlük bazda 1355 bölgesi destek olmak üzere bu görüşümüzü korumakla birlikte sıkışık görünüm içinde toparlanmanın kısmen ivme kazanması adına 1375 bölgesinin aşılması gerektiğini düşünüyoruz. Bu takdirde 1390-1400 aralığı gündeme gelebilir. Aynı vadede riskler açısından ise 1355 destek bölgesinde bir kırılma yaşanması gerektiğini düşünssek de, bu yöndeki kırılmaları tepkisel alım fırsatlarına yönelik izlemekteyiz.

ViOP Endeks30 – Kısa vadede tepki alımları aynı vadedeki alçalan trende yaklaştırdı. Ağustos vade kontratta önceki gün kapanış 1500,50, akşam seansında ise 1501 seviyesinde gerçekleşti. Kontratta sınırlı pozitif eğilimle güne başlanmasını bekliyoruz. Kontratta 1475-1460 aralığını destek aralığı olarak öngörmüş bu bölge üzerinde gelişebilecek tepki alımları adına kısa vadeli alçalan trend direnç bölgesi 1505-1515 aşılmadıkça toparlanmanın ivme kazanmasını beklemeyeceğimizi belirtmiştik. Kısa vadeli görünümde tepki alımları etkili olsa da halen 14.06.2021 tarihinde başlayan alçalan trend altında işlemler devam ediyor. Bu paralelde günlük bazda 1488 destek, 1510 direnç seviyelerini kısa vadedeki sıkışma görünümü adına önemsedığımızı belirtelim.

Spot USD/TL. Haftaya değer kazanımı içerisinde başlayan TL varlıkları PPK sonrası sürpriz olmayınca, bu kazanımını sürdürdü. TCMB, mevcut sıkı duruşun kararlılıkla sürdürüleceğini duyurdu. Özellikle yurt içinde açıklanan perakende satışlar ve sanayi üretimi verisi sonrasında TL tarafında değer kazanımı artış gösterdi. Bu sırada Dxy, 92 seviyesinde yataylaştığı için GOÜ para birimlerinin performansını daha sakın. Bayram tatili sürecinde TL faizden yararlanmak için döviz karşı TL uzun pozisyon almayı tercih edenler kurda bugünlerde bir düşüşü tetikleyebilir. ABD'de reel faizlerin düşük kalması altın için şimdilik olumlu.

Türk Eurobond Piyasası. Örnek fiyatlamaların bulunduğu devlet ve özel sektör eurobondlarından oluşan listeye linkten ulaşabilirsiniz. <https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eurobond16072021.xlsm>

Tatil Döneminde Piyasalarda Fiyatlamalar

	14.07.2021 TSİ18:10 Kapanışı	Son Değer	Fark %
BİST-100	1367		
Dow Jones (vadeli)	34813	34860	0,1%
DAX (vadeli)	15778	15630	-0,9%
TOPIX	1963	1938	-1,3%
MSCI GOP (vadeli)	1334	1338	0,3%
iShares Türkiye ETF	21,3	21,4	0,5%
ABD 10 Yıllık Tahvil	1,3560	1,3190	-2,7%
DX	92,44	92,57	0,1%
USDTRY	8,59	8,56	-0,3%
Altın (ons)	1823	1825	0,1%
Brent Petrol	75,76	72,70	-4,0%

Kaynak: Refinitive Datastream, Matriks, Garanti BBVA Yatırım.

BİST-100 (Günlük, TL)



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		
14.07.2021					
YATIRIM-FINANSMAN	297.415.017	AK YATIRIM	-	248.218.456	
TACIRLER YAT.	109.961.457	INFO YATIRIM	-	56.746.289	
GEDİK YATIRIM	81.033.645	ZIRAAT YAT.	-	36.979.199	
14.07.2021					
ZIRAAT YAT.	2.694.046.558	AK YATIRIM	-	4.547.105.475	
GLOBAL MENKUL	2.447.962.151	BANK-OF-AMERICA	-	3.727.912.485	
GARANTI YAT.	2.001.293.585	TERA YATIRIM	-	2.651.643.058	
BGC PARTNERS	1.863.394.009	CITI MENKUL	-	1.697.655.865	
GEDİK YATIRIM	1.814.449.520	MARBAS MENKUL	-	1.395.310.687	
04.01.2021					
14.07.2021					
GCM YATIRIM	11.235	TACIRLER YAT.	-	13.084	
MEKSA YATIRIM	9.071	QNB FINANS YAT.	-	5.877	
AK YATIRIM	7.206	GARANTI YAT.	-	5.836	
Diğer	13.712	Diğer	-	16.427	
01.03.2021					
14.07.2021					
TEB YATIRIM	167.251	IS YATIRIM	-	159.419	
BANK-OF-AMERICA	56.397	HSBC YATIRIM	-	43.387	
YAPI KREDİ YAT.	24.722	GARANTI YAT.	-	28.130	
Diğer	52.897	Diğer	-	70.331	
23.10.2020					
14.07.2021					
DENİZ YATIRIM	7.293	AK YATIRIM	-	-9783	
YAPI KREDİ YAT.	4.863	GARANTI YAT.	-	-1664	
MEKSA YATIRIM	2.778	GEDİK YATIRIM	-	-1171	
Diğer	1.347	Diğer	-	-3663	
23.10.2020					
14.07.2021					
IS YATIRIM	48.529	T. C. MERKEZ BANKASI	-	75.414	
INFO YATIRIM	25.518	GARANTI BANKASI	-	47.000	
AK YATIRIM	23.773	AKBANK T.A.S.	-	33.414	
Diğer	148.668	Diğer	-	90.660	

Kaynak: Matriks, Garanti BBVA Yatırım

Günlük Strateji Fikirleri

Günlük Teknik Analiz Bazlı Beğendiklerimiz						Ort.Günlük Hacim	Ort.Günlük Adet
Hisse	Destek 2	Destek 1	Son Fiyat	Direnç 1	Direnç 2	3 Ay (MnTL)	3 Ay (MnTL)
AKBNK	5,21	5,25	5,29	5,33	5,37	367,4	70,8
ENJSA	9,56	9,76	9,94	10,12	10,33	46,5	4,4
EREGL	17,74	17,98	18,19	18,40	18,64	732,7	38,9
ISGYO	1,80	1,82	1,85	1,88	1,91	41,8	21,8
MPARK	22,57	22,79	22,98	23,17	23,39	21,3	0,9
SISE	7,44	7,52	7,60	7,68	7,77	425,1	54,7
SOKM	10,92	11,09	11,25	11,41	11,58	61,1	5,2

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 itibariyle 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 itibariyle %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.