

Küresel risk iştahı koşullarında kayda değer bir değişim bulunmuyor. Fed Başkanı Powell'ın hafta içinde yaptığı konuşmalarda beklenenden daha sıkı para politikası konusunda mesajlar gelmemiş olması, risk iştahına sınırlı oranda destek sağladı. ABD 10 yıl vadeli tahvil faizinde ve petrol fiyatlarında son günlerde gözlenen düşüş risk iştahına katkı sağlayan diğer başlıklar. Haftanın son işlem gününe girilirken sınırlı tepki yükselişi eğilimi görüntüsünde değişiklik bulunmuyor. Vadeli Dow Jones endeksinde +%0.5 ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar (GOP) endeksinde +%0.5 ile sınırlı pozitif eğilim görmekteyiz. Günün ajandasında yurt dışında TSİ11:00'de Almanya Ifo endeksi, TSİ17:00 ABD'de Michigan Tüketici Güven endeksi ile yurt içinde saat 10:00'da kapasite kullanım oranı verileri öne çıkıyor.

BİST-100 – Kısa vadeli işlem bandı içinde sıkışıklık devam ediyor. BIST-100 endeksinde genel olumlu görüşümüzü korurken, yakın vadeye ilişkin olarak dalgalı eğilimin devamı yönündeki görüşümüzü 2480-2620 aralığı olarak paylaşmıştık. Söz konusu işlem bandı içinde sınırlı tepki alımları ve sıkışıklık devam ederken, dün gerçekleşen Para Politikası Kurulu toplantısı sonrasındaki açıklamaları BIST adına nötr olarak değerlendirdik. Yeni güne yataya yakın, sınırlı tepki alımlarıyla başlangıç yapılmasını bekliyoruz. 2480-2560 aralığı ilk aşamada ön planda kalmasını beklediğimiz destek-direnç seviyeleri. 2560 bölgesinin aşılması önümüzdeki hafta açısından tepki alımlarının yeniden destek bulması noktasında destekleyici olabilir. Aksi takdirde düzeltme baskısı sırasıyla 2500-2480 ve 2450-2420 desteklerine yönelik gündemde kalabilir.

VİOP Endeks30 – 2948-3067 aralığındaki yön arayışı, itkiyi destekleyecek yeni beklentiler arıyor. Ağustos vade Endeks30 kontratta gün içi kapanış 2983,75 seviyesinde olurken, akşam seansında 2982 olarak gerçekleşti. Haftanın son işlem gününe başlarken dünnyanın ana gündemi yüksek enflasyon ve resesyon yolculuğu olmaya devam ediyor. Fed başkanı Powell'ın da altını çizdiği bu olasılık sonucundaki sıkılaştırma beklentisi ve beraberinde risk iştahındaki oynaklık artıyor. İçeride ise BBBDK, finansal istikrarın artışı için bazı adımlar attı. BIST30 vadelide 3280'den itibaren başlayan gerileme, 2948 seviyesinde dengelenmeye çalışış tepki yükselişlerine de başlasa da yeni bir ara zirve için ana bir trende dönüşmüş değil. 2Ç bilanço dönemi ile yükseliş momentumu devam edecek olursa 3000 üzerinde kalma çabası artabilir. Asya ve ABD piyasalarında yükselişler hakim. Yeni güne, pozitif açılış beklentimizde, 2975-3000 bölgesinde fiyatlamaya görülebilir. Kısa vadeli olumlu eğilimin korunması ve olası geri çekilmeler adına günlük bazda önemsedığımız destek bölgenin 2978-2972 seviyeleri olduğunu belirtelim.

Spot USD/TL. TCMB, Haziran ayı PPK toplantısında piyasa beklentisine paralel olarak politika faizini %14 seviyesinde sabit bıraktı. Karar metninde sürdürülebilir fiyat istikrarı ve finansal istikrarın güçlendirilmesi için atılan ve kararlılıkla uygulanan adımlar ile birlikte, küresel barış ortamının yeniden tesis edilmesi ve enflasyonda baz etkilerinin de ortadan kalkmasıyla dezenflasyonist sürecin başlayacağını öngörülmektedir ifadesi yer aldı. Son günlerde Dxy zayıf, TL ise yatay seyreliyor.

Eurobond linki:

<https://rapor.garantibbvayatirim.com.tr/yatirimdanismanligi/eur-obond24062022.xlsm>

BİST Sektör Endeks Performansları

BİST-100 Rölatif Performanslarıdır		Son 1 Ay	Haziran	2022
XINSA:IS	BİST İNŞAAT	19,7	22,8	-1,7
XELKT:IS	BİST ELEKTRİK	11,4	10,2	20,5
XKAGT:IS	BİST ORMAN, KAĞIT, BASIM	5,5	9,3	9,2
XGIDA:IS	BİST GIDA, İÇECEK	5,9	8,0	-8,6
XTEKS:IS	BİST TEKSTİL, DERİ	5,5	7,4	6,6
XTCRT:IS	BİST TİCARET	1,8	5,7	-2,1
XULAS:IS	BİST ULASTIRMA	12,6	5,4	69,2
XGMYO:IS	BİST GAYRİMENKUL Y.O.	-0,4	4,2	8,9
XHOLD:IS	BİST HOLDİNG VE YATIRIM	3,7	3,8	7,3
XKMYA:IS	BİST KİMYA,PETROL,PLAS	6,3	3,7	10,7
XTRZM:IS	BİST TURİZM	-3,0	2,4	-35,9
XTAST:IS	BİST TAS, TOPRAK	3,1	2,3	-10,1
XBANK:IS	BİST BANKA	-0,8	2,2	-2,2
XFINK:IS	BİST FİN. KİR. FAKTORİNG	0,3	0,5	-13,8
XBLSM:IS	BİST BİLİŞİM	1,0	0,3	-20,7
XSGRT:IS	BİST SİĞORTA	-6,0	-0,7	-35,6
XMSY:IS	BİST METAL EŞYA, MAKIN/	-0,9	-1,3	9,9
XSPOR:IS	BİST SPOR	-8,3	-1,4	-22,5
XUTEK:IS	BİST TEKNOLOJİ	-3,2	-2,0	-19,6
XYORT:IS	BİST MENKUL KIYM.Y.O.	-8,8	-2,1	-30,5
XAKUR:IS	BİST ARACI KURUMLAR	-0,4	-3,9	-12,6
XMADN:IS	BİST MADENCİLİK	-7,8	-5,5	13,6
XILTM:IS	BİST İLETİŞİM	-12,1	-7,7	-29,8
XMANA:IS	BİST METAL ANA	-15,9	-15,9	-25,2

Kaynak : Refinitive Datastream, Garanti BBVA Yatırım

BİST-100 (Günlük, TL)



Kaynak : Matriks, Garanti BBVA Yatırım

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VİOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri		Net Satım	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım		
23.06.2022					
GARANTİ YAT.	203.608.543	BANK-OF-AMERICA	- 473.090.964		
YAKIF YAT.	116.200.619	IS YATIRIM	- 110.978.440		
DENİZ YATIRIM	88.569.142	PHILLIPCAPITAL	- 106.765.369		
GLOBAL MENKUL	75.823.781	TACIRLER YAT.	- 81.107.510		
YAKI KREDİ YAT.	57.055.242	YATIRIM-FİNANSMAN	- 68.872.265		
Diger	136.413	Diger	- 81.231		
03.01.2022					
BİST - Tüm	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım		
IS YATIRIM	13.960.579.110	BANK-OF-AMERICA	- 6.819.460.847		
YAKI KREDİ YAT.	6.505.952.783	INFO YATIRIM	- 3.877.201.746		
DENİZ YATIRIM	1.643.670.231	TACIRLER YAT.	- 3.796.571.121		
ZIRAAT YAT.	1.263.797.352	TEB YATIRIM	- 3.369.672.356		
GARANTİ YAT.	1.157.192.256	MARBAS MENKUL	- 2.385.055.178		
Diger	136.413	Diger	- 81.231		
VİOP Endeks30 Ağustos					
23.06.2022					
TEB YATIRIM	18.232	HSBC YATIRIM	- 16.988		
IS YATIRIM	4.142	GARANTİ YAT.	- 3.547		
OYAK YATIRIM	1.287	AK YATIRIM	- 1.116		
PHILLIPCAPITAL	286	HALK YATIRIM	- 1.018		
ISIK MENKUL	244	GCM YATIRIM	- 973		
Diger	991	Diger	- 1.540		
06.10.2021					
TEB YATIRIM	39.435	IS YATIRIM	- 54.281		
DEİK YATIRIM	31.332	HSBC YATIRIM	- 13.842		
BANK-OF-AMERICA	10.907	QNB FİNANS YAT.	- 9.336		
YAKIF YAT.	5.354	GARANTİ YAT.	- 6.232		
TACIRLER YAT.	4.845	OYAK YATIRIM	- 5.273		
Diger	8.775	Diger	- 11.684		
VİOP Dolar/TL Temmuz					
23.06.2022					
AKTİF YAT. BANK	9.000	AKBANK T.A.S.	- 23.054		
IS YATIRIM	6.630	TEB YATIRIM	- 13.070		
GARANTİ BANKASI	5.250	HALK YATIRIM	- 4.090		
INFO YATIRIM	5.192	İNG YATIRIM	- 3.312		
QNB FİNANS YAT.	5.125	SANKO YATIRIM	- 2.092		
Diger	17.096	Diger	- 2.675		
19.10.2021					
AK YATIRIM	251.419	AKBANK T.A.S.	- 484.226		
YAKI KREDİ YAT.	180.606	T. C. MERKEZ BANKASI	- 302.037		
IS YATIRIM	104.590	GARANTİ YAT.	- 38.947		
MEKSA YATIRIM	70.430	FİNANSBANK A.S.	- 22.221		
TEB YATIRIM	61.594	BURGAN YATIRIM	- 16.474		
Diger	228.554	Diger	- 33.288		

Kaynak : Matriks, Garanti BBVA Yatırım

Yakın Vade Strateji Fikirleri

Günlük Teknik Analiz Bazlı Beğendiklerimiz

Hisse	Destek 2	Destek 1	Son Fiyat	Direnç 1	Direnç 2	Ort.Günlük Hacim 3 Ay (MnTL)	Ort.Günlük Adet 3 Ay (MnTL)
ARCLK	71,74	72,66	74,15	75,64	76,56	350,7	4,9
OYAKC	11,50	11,66	11,91	12,16	12,32	137,2	12,0
TCELL	17,31	17,46	17,70	17,94	18,09	344,0	16,9
ULKER	14,99	15,07	15,20	15,33	15,41	54,0	3,3
KRDMD-AL	F_XU0300622-SAT	Pair Trade					

Günlük Teknik Analiz Bazlı Beğenmediklerimiz

Hisse	Destek 2	Destek 1	Son Fiyat	Direnç 1	Direnç 2	Ort.Günlük Hacim 3 Ay (MnTL)	Ort.Günlük Adet 3 Ay (MnTL)
MGROS	49,08	49,80	50,95	52,10	52,82	135,1	3,0

Yakın Vade Strateji Fikirleri tablomuzda teknik analiz baz alarak oluşturduğumuz listede yer almış hisselerde destek ve direnç seviyeler mekanik formüllerle hesaplanmaktadır. Bu nedenle bazı hisselerde destek ve direnç seviyelerini hisse senedinin kademesine göre yuvarlayarak dikkate almanız gerekmektedir. Hisselere yönelik destek direnç seviyeler 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. Arbitraj Fikirleri'nde öneri tarihinden itibaren izlenmekte ve arbitraj farkı %0,5 altına indiğinde öneri kapandığı gün performansına dahil edilmektedir. Arbitraj pozisyonlarında piyasa dalgalanmalarına karşı hesaplarda teminat durumlarına dikkat edilmelidir.

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.