

Piyasa Yorumu

BIST-100 endeksi Cuma gününü %0,5'lik yükselişle 114.668 puandan tamamladı. Endekste ki yükselişte sanayi sektörü hisselerinin ön plana çıktığı görüldü. Endeks geçtiğimiz hafta içerisinde en düşük 113.419,60 ve en yüksek 116.279,20 puanı gördükten sonra haftayı önceki hafta kapanışına göre %0,93 artıda tamamladı.

Bugün yurt içi piyasalarda Haziran Ekonomik Güven Endeksi açıklanacak. Yurt dışında ise Euro Bölgesi Haziran ayı Nihai Tüketici Güven Endeksi, Almanya Haziran ayı Öncü TÜFE verileri, ABD Mayıs ayı Aylık Bekleyen Konut Satışları ve ABD Haziran ayı Dallas Fed İmalat Endeksi verileri takip edilecek. Cuma günü ABD ve Avrupa borsalarında görülen satışların ardından yeni haftanın ilk işlem gününde de küresel borsalarda benzer bir tablo olduğu görülüyor. Piyasalardaki mevcut görünüme baktığımızda Asya piyasalarının satıcı seyretekte olduğunu, ABD endeks vadeli lerinde de olumsuz bir resmin ön plana çıktığını görüyoruz. USDTRY paritesi 6,85 seviyesi üzerindeki seyrini korurken, Türkiye 5 yıllık CDS primi ise 494,72 baz puan seviyesinde bulunuyor. Bu gelişmeler ışığında BIST-100 endeksinin yeni haftaya hafif satıcı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

Teknik görünüme baktığımızda, Cuma günü 114.600 üzerinde açarak kısa vadeli baskıyı kırdık ve kapanış itibarıyla da 114.600 üzerinde kapattık. Bugün 114.300-114.600 destek aralığında satışların karşılanması ve ardından 115.300-115.600 aralığına yönelim görebiliriz. Kısa vadede güçlenmenin devamı için 114.300 desteğinin korunması gerekiyor. 114.300 desteği kırıldığı takdirde 113.800 ve 113.000 zayıflamada gün içi destek olarak takip edilebilir.

Ekonomi ve Politika Haberleri

29 Haziran – 3 Temmuz haftasına ilişkin ekonomik veri takvimimizi [linkte](#) bulabilirsiniz.

- Bugün saat 10:00'da Haziran Ekonomik Güven Endeksi açıklanacak.

Şirket ve Sektör Haberleri

- OTKAR** – Yeni sipariş alımı hk.

Piyasa gündemi ve veri takvimi

29 Haziran	Haziran Ekonomik Güven Endeksi
30 Haziran	Mayıs Dış Ticaret verileri
1 Temmuz	İSO/Markit Haziran PMI verileri İTO Haziran enflasyon verileri
2 Temmuz	Haftalık Yabancı Portföy Hareketleri (19-26 Haz.) Haftalık Para & Banka İstatistikleri (19-26 Haz.)
3 Temmuz	Haziran enflasyon verileri

	Kapanış	% değişim	
		1 gün	1 hafta
Hisse senedi piyasası			
BIST-100	114.668	%0,5	%0,9
BIST-30	132.614	%0,3	%0,6
Banka	129.500	%0,2	-%0,8
Sanayi	146.986	%0,8	%2,1
Hizmet	104.785	%0,3	%1,5

	Kapanış	1 hafta	1 ay
Tahvil ve para piyasaları			
İnterbank gecelik faizi	9,75	9,75	9,75
AOFM	7,62	7,63	8,03
2 yıllık bono faizi	9,19	9,86	14,13
10 yıllık bono faizi	11,62	11,89	12,82

	Kapanış	1 hafta	1 ay
Kur			
USD/TL	6,84	%0,0	%0,7
EUR/TL	7,68	%0,0	%3,7
Döviz sepeti (0.5USD+0.5EUR)	7,26	%0,0	%2,2

	Kapanış	1 hafta	1 ay
Hisse senedi piyasası değerlendirme istatistikleri			
Piyasa değeri *	176	175	165
Ortalama işlem hacmi *	3,51	4,17	3,57
* milyar ABD doları			

	2019	2020T	2021T
BIST-100			
F/K	9,0x	10,1x	6,3x
PD/DD	1,00x	0,93x	0,83x
PD/DD (Banka)	0,63x	0,47x	0,43x
FD/Satışlar	0,86x	1,12x	0,92x
FD/FAVÖK	5,9x	7,2x	5,4x
Kar büyümesi	-%10,7	-%11,0	%60,4
Özsermaye karlılığı	%11,9	%9,6	%12,7
Temettü verimi	%3,3	%3,1	%4,6

Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım

İletişim:

Yurtiçi Satış Operasyon
destek@tacirler.com.tr
+90 212 355 4646

Ekonomi ve Politika Haberleri

29 Haz. – 3 Tem. haftasına ilişkin ekonomik veri takvimimizi [linkte](#) bulabilirsiniz.

Bugün saat 10:00’da Haziran Ekonomik Güven Endeksi açıklanacak

Ekonomik güven endeksi, tüketici ve üreticilerin genel ekonomik duruma ilişkin değerlendirmelerini, beklenti ve eğilimlerini özetleyen bir bileşik endekstir. Endeks, mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici güven endeksi, reel kesim (imalat sanayi), hizmet, perakende ticaret ve inşaat sektörleri güven endekslerinin alt endekslerinin ağırlıklandırılarak birleştirilmesinden oluşmaktadır.

- Söz konusu alt endekslerin Haziran ayında önemli bir toparlanma kaydettikleri takip edildi. Normalleşme sürecinin hızlanmasının ekonomik aktivite üzerindeki etkisinin oldukça olumlu bir resim çizdiği görüldü. Bu çerçevede Mayıs ayında 61,7 olarak açıklanan endeksin Haziran ayında önemli bir yükseliş kaydetmesi beklenebilir.

Şirket ve Sektör Haberleri

Otokar - Şirket, Gürcistan Belediye Kalkınma Fonu ile 175 adet otobüs ve bu otobüslerin yedek parça ve eğitimlerini kapsayan yaklaşık 18,7 milyon Euro tutarında bir ihracat sözleşmesi imzaladığını açıkladı. Söz konusu sipariş ile ilgili teslimatların bu yıl başlayıp partiler halinde 2021 yılı Mart ayına kadar tamamlanması planlanmaktadır.

Teknik Analiz

USD/TL

Cuma günü piyasalarda etkili olan zayıf risk iştahı ile birlikte yükseliş eğilimini koruyarak 97,68 seviyesine kadar yükselen dolar endeksi, yükselişini üçüncü güne taşıdı. Zayıf risk iştahı ve güçlü dolar endeksi ile birlikte gelişmekte olan ülke para birimlerinde Cuma günü satıcı bir seyrin hâkim olduğunu gözlemledik. Ancak Türk lirası dolar karşısında sınırlı bir değer kaybı ile gelişen ülke para birimleri arasında yatay bir seyir izlemeye devam etti.

Cuma günü 6,83 – 6,87 seviyeleri arasındaki dar bant hareketini koruyan USDTRY paritesi, yeni haftanın ilk işlem gününde 6,85 seviyesinin hemen üzerinden işlem görüyor. Kurda son dönemdeki yatay bant hareketinin etkili olmayı sürdürdüğünü görüyoruz. Bu sabah saatlerinde gelişmekte olan ülke para birimlerinde karışık bir seyrin olduğunu görmekteyiz. Türk lirası ise dolar karşısında olumlu bir performans ortaya koyan para birimleri arasında yer alıyor. Dolar endeksi ise 97,30 seviyesinden işlem görüyor. Teknik formasyonlar ve göstergeler USDTRY paritesinin kısa vadede 6,83 – 6,87 seviyeleri arasındaki bant hareketini sürdürebileceğini işaret ediyor. Kurda yaklaşık son iki haftadır etkili olan 6,83 – 6,87 bant hareketinin alt ve üst sınırlarında bir kırılma yaşanmadıkça kurda sert bir hareketlenme görmeyi beklememekteyiz.

Bugün yurt içi piyasalarda Haziran Ekonomik Güven Endeksi açıklanacak. Yurt dışında ise Euro Bölgesi Haziran ayı Nihai Tüketici Güven Endeksi, Almanya Haziran ay Öncü TÜFE verileri, ABD Mayıs ayı Aylık Bekleyen Konut Satışları ve ABD Haziran ayı Dallas Fed İmalat Endeksi verileri takip edilecek.

USD/TL



EUR/USD

Haziran ayının ikinci haftasında 1,14 seviyesi üzerinden yönünü aşağı çeviren EURUSD paritesinde, dolar endeksinde artan güvenli liman alımları ile birlikte bir süredir yükseliş çabalarının sonuçsuz kaldığı görülüyor. Cuma günü piyasalarda etkili olan zayıf risk iştahı ile birlikte yükseliş eğilimini koruyarak 97,68 seviyesine kadar yükselen dolar endeksi yükselişini üçüncü güne taşıırken, EURUSD paritesi ise 1,1195 – 1,1240 seviyeleri arasında hareket ederek günü yatay bir seyirle tamamladı.

EURUSD paritesi bu sabah saatlerinde 1,1245 seviyesinden işlem görüyor. Kısa vadeli teknik göstergeler paritenin bugün içerisinde 1,12 – 1,13 bandında hareket edebileceğini işaret ediyor. Uzun vadeli teknik görünüme baktığımızda ise, paritenin aylık grafiğinde oluşturmuş olduğu ve Mayıs 2018 tarihinden bu yana sürdürdüğü düşüş kanalını Haziran ayı itibarıyla yukarı yönlü kırmış olduğunu görmekteyiz. EURUSD paritesindeki bu kanal kırılması, paritenin 1,1150 seviyesi altına inmekte zorlanabileceğinin ve uzun vadede paritede yukarı yönlü eğilimlerin daha ön planda olabileceğinin sinyalini veriyor. Dolayısı ile teknik formasyon ve göstergelerin ürettikleri sinyalleri göz önünde bulundurarak EURUSD paritesindeki mevcut düşüş eğiliminin sınırlı kalabileceği ve paritenin önümüzdeki dönemde 1,15 seviyesini hedef alabileceği görüşündeyiz. 1,1150 seviyesinin ise aşağı yönlü hareketlerde güçlü bir destek konumunda olduğu görüşündeyiz.

Bugün Euro Bölgesi Haziran ayı Nihai Tüketici Güven Endeksi, Almanya Haziran ayı Öncü TÜFE verileri, ABD Mayıs ayı Aylık Bekleyen Konut Satışları ve ABD Haziran ayı Dallas Fed İmalat Endeksi verileri takip edilecek.

EUR/USD



XAUUSD

Artan koronavirüs vakaları ile birlikte küresel piyasalarda bozulan risk algısı, Cuma günü riskli varlıklardan güvenli limanlara doğru bir kaçış hareketini beraberinde getirdi. Bununla birlikte küresel hisse senetleri günü satıcılı geçirirken, güvenli liman görünümü varlıklar değer kazandı. Bu çerçevede Cuma günü 1772 seviyesi üzerine çıkan ons altın, bugün Asya seansında yükselişini 1775 seviyesi üzerine taşıdı. Hatırlayacağımız üzere altın fiyatları geçtiğimiz hafta 1779 seviyesi üzerini test ederek Ekim 2012'den bu yana en yüksek seviyesine çıkmıştı.

Ons altın bu sabah saatlerinde 1774,70 seviyesinden işlem görüyor. Aşağıdaki grafik üzerinden de görülebileceği gibi ons altın fiyatları geçtiğimiz hafta Cuma günkü yükseliş hareketi ile birlikte kısa vadeli düşüş kanalını yukarı yönlü kırmış bulunuyor. Kanal kırılması sonrasında geçtiğimiz hafta Çarşamba günü 1779 seviyesi üzerini test eden ons altında yükseliş potansiyelinin korunduğunu görüyoruz. Teknik göstergelerin ürettiği sinyalleri göz önünde bulundurduğumuzda altın fiyatlarının kısa vadede 1750 – 1780 seviyeleri arasında hareket etmesini bekliyoruz. Altındaki yükseliş hareketinin sürmesi açısından 1780 direncinin aşılması büyük önem taşıyor. Dolayısı ile bu seviyeyi yakından takip edeceğiz. 1780 seviyesinin aşılması durumunda 1800 seviyesinin bir sonraki hedef haline gelmesi söz konusu olabilir.

Bugün Euro Bölgesi Haziran ayı Nihai Tüketici Güven Endeksi, Almanya Haziran ayı Öncü TÜFE verileri, ABD Mayıs ayı Aylık Bekleyen Konut Satışları ve ABD Haziran ayı Dallas Fed İmalat Endeksi verileri takip edilecek.

XAUUSD



Piyasalara Genel Bakış

	Son Fiyat / Değer	Değişim					YBB
		1 günlük	1 haftalık	1 aylık	6 aylık	YBB	
Hisse senedi endeksleri							
Gelişmiş Piyasalar							
S&P	3.009	-%2,4	-%2,9	-%1,2	-%7,1	-%6,9	
DAX	12.089	-%0,7	-%2,0	%4,3	-%9,4	-%8,8	
FTSE	6.159	%0,2	-%2,1	%1,4	-%19,4	-%18,3	
Nikkei	22.512	%1,1	%0,1	%2,9	-%5,6	-%4,8	
Gelişmekte olan Piyasalar							
Türkiye	114.668	%0,5	%0,9	%8,7	%0,9	%0,2	
Çin	2.980	%0,3	%1,5	%5,7	-%0,1	-%2,3	
Hindistan	35.171	%0,9	%1,3	%8,5	-%15,4	-%14,7	
Endonezya	4.904	%0,2	-%0,8	%3,2	-%22,5	-%22,2	
Rusya	2.762	%0,0	%1,4	%1,0	-%9,5	-%9,3	
Brezilya	93.835	-%2,2	-%2,8	%7,4	-%19,5	-%18,9	
Meksika	37.432	-%0,8	-%2,5	%3,6	-%15,4	-%14,0	
Güney Afrika	53.648	-%0,5	-%1,1	%6,3	-%6,6	-%6,0	
Oynaklık Endeksleri							
VIX	35	%7,8	-%1,1	%24,0	%174,5	%152,0	
EM VIX	32	%5,1	%2,4	%6,7	%104,7	%87,4	
MOVE	51	-%0,7	-%4,2	-%1,9	-%9,2	-%12,1	
Döviz Kurları (ABD dolarına karşı)							
Türkiye	6,86	%0,1	%0,1	%1,9	%15,6	%15,3	
Brezilya	5,4859	%2,3	%3,3	%2,5	%35,3	%36,1	
Güney Afrika	17,2956	%0,9	-%0,2	-%0,6	%22,4	%23,5	
Çin	7,0782	%0,3	-%0,1	-%0,8	%1,0	%1,7	
Hindistan	75,6475	%0,0	-%0,7	%0,0	%6,1	%6,0	
Endonezya	14220	%0,3	%0,9	-%3,6	%1,9	%2,6	
CDS *							
Türkiye	494,7	-6,1	25,3	a.d.	a.d.	212,6	
Brezilya	267,3	5,5	4,6	-8,8	164,5	167,6	
Güney Afrika	307,1	-1,4	27,3	-26,8	a.d.	143,8	
Endonezya	130,5	-1,7	6,8	-50,9	a.d.	a.d.	
Rusya	102,1	0,0	11,0	a.d.	a.d.	47,0	
10 yıllık bono faizleri							
Türkiye	%13,2	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	1,0	
Brezilya	%7,3	a.d.	0,4	a.d.	0,3	a.d.	
Hindistan	%5,9	0,0	0,1	0,2	-0,7	-0,6	
Endonezya	%7,2	0,0	0,0	-0,1	0,1	0,1	
10 yıllık Eurobond faizleri (USD)							
Türkiye	%6,7	-0,07	0,19	a.d.	0,54	0,57	
Brezilya	%4,9	0,03	-0,07	-0,13	1,20	1,21	
Güney Afrika	%4,4	a.d.	a.d.	-0,34	0,59	0,59	
Endonezya	%2,6	0,00	0,03	-0,01	-0,30	-0,30	
Emtia							
Ham Petrol - Brent USD/varil	41,02	-%0,1	-%2,8	%13,4	-%39,6	-%37,8	
Ham Petrol - WTI USD/varil	38,49	-%0,6	-%3,2	%12,1	-%37,6	-%37,0	
Altın - USD / oz	1772,5	%0,6	%1,5	%3,9	%17,4	%16,4	
Gümüş - USD / t oz.	18,035	%0,8	%1,1	%2,7	%0,8	%0,6	
Commodity Bureau Index	358,85	-%0,9	-%1,2	-%2,2	-%10,2	-%10,6	

* Değişim değerleri baz olarak ifade edilmiştir.

Kaynak: Bloomberg

Yatırım Merkezlerimiz

Genel Müdürlük

Nispetiye Cad. B-3 Blok Kat: 9 Akmerkez
Etiler - İSTANBUL
0 212 355 46 46

Adana

Cemal Paşa Mah. Gazipaşa Bul.
Cemal Uğurlu Apt. Kat: 1 D: 4 ADANA

(0 322) 457 77 55

Ankara

Remzi Oğuz Arık Mah. Tunalı Hilmi Cad.
Yaprak Apt. No: 94 Kat: 2 D: 9
Kavaklıdere Çankaya - ANKARA

(0 312) 435 18 36

Antalya

Şirinyalı Mah. İsmet Gökşen Cad. Özden
Apt. No:82/6 Muratpaşa - ANTALYA

(0 242) 248 45 20

Bakırköy

İstanbul Cad. Bakırköy İş Merkezi No:
6 Kat: 4 D: 14 Bakırköy - İSTANBUL

(0 212) 570 52 59

Bursa

Muradiye Mah. Çekirge Cad. Koçer Apt.
No: 49 Kat: 2 D: 4 Osmangazi - BURSA

(0 224) 225 64 10

Denizli

Urban İş Merkezi 2. Ticari Yol Daire 26
Kat: 6 Bayramyeri - DENİZLİ

(0 258) 265 87 85

Erenköy

Bağdat Cad. Çubukçu Apt. No: 333
Kat: 2 D: 4 Kadıköy - İSTANBUL

(0 216) 348 82 82

Gaziantep

İncilipinar Mah. Gazimuhtarpaşa Bul.
Kepkepzade Park İş Merkezi B Blok No:
18 Kat: 1 D: 5 GAZİANTEP

(0 342) 232 35 35

Girne

Ziya Rızıkı Cad. Şehit Necati Gürkaya Sok.
Kat: 1 D: 1 Girne - KKTC

(0 392) 815 14 54-55-56

İzmir

Şair Eşref Bul. Ragıp Şanlı İş Merkezi
No: 6 Kat: 3 D: 306 Çankaya - İZMİR

(0 232) 445 01 61

İzmit

Hürriyet Cad. Kaya İşhanı No: 39/5 İzmit -
KOCAELİ

(0 262) 323 11 33

İzmit İrtibat

Ömerağa Mah. Alemdar Cad. İ. Kolaylı
Apt. No: 8 Kat: 2 İzmit KOCAELİ

(0 262) 260 01 01

Karadeniz Ereğli

Murtaza Mah. Hamamüstü Sok. İ. Esat
Taneri İş Merkezi No: 19 Kat: 2
Karadeniz Ereğli - ZONGULDAK

(0 372) 316 40 50

Kartal

Üsküdar Cad. Cevat Kayacan Apt. No:
26 Kat: 4 D: 8 Kartal - İSTANBUL

(0 216) 306 22 71 - 306 22 06

Kayseri

Cumhuriyet Mah. Turan Cad. Turan Plaza
Apt. No:8 Kat:2 D:5 Melikgazi / KAYSERİ

(0 352) 221 08 68 - 222 82 51

Mersin

Çankaya Mah. Bahri Ok İş Merkezi B
Blok No: 78 MERSİN

(0 324) 238 11 89

Marmaris İrtibat Bürosu

Kemeraltı Mah. Orgeneral Mustafa
Muğlalı Cad. Güven Apt. No: 22 D: 2
Marmaris / MUĞLA

(0 252) 321 08 00

Akatlar İrtibat Bürosu

Akat Mahallesi Meydan Caddesi B Blok
No: 16 D:8 (Eski No D:10) Beşiktaş-
İSTANBUL

(0 212) 355 4646

Merkez Şube

Akat Mahallesi Meydan Caddesi B
Blok No: 16 D:7 (Eski No D:9) Beşiktaş-
İSTANBUL

(0 212) 355 4646

Uyarı Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testi'ni tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur.

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez.

Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz. Aksi halde, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uğramış olduğu bütün zarar ve ziyanı talep etme hakkını saklı tutar.