

Piyasa Yorumu

BIST-100 endeksi dün %0,5'lik düşüşle 118.713 puandan tamamladı. Endekste gerilemede bankacılık ve hizmet sektörü hisselerindeki düşüş etkili olurken, sanayi sektörü hisseleri yatay bir seyir izledi.

Bugün yurt içi piyasalarda 26 Haziran – 3 Temmuz haftasına ilişkin yabancı portföy hareketleri ve para & banka istatistikleri açıklanacak. Yurt dışı piyasalarda ise ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları verisi takip edilecek. Piyasalardaki mevcut görünüme baktığımızda Asya piyasalarının alıcılı seyrettiğini, ABD endeks vadelerinde ise sınırlı bir yukarı yönlü hareket olduğunu görmekteyiz. Gelişmekte olan ülke para birimlerinde olumlu bir resim ön plana çıkarken, Türk lirasının ise yatay bir seyir izlediği görülüyor. Türkiye 5 yıllık CDS primi ise 505,09 baz puan seviyesinde. Bu gelişmeler ışığında BIST-100 endeksinin güne alıcılı bir başlangıç yapmasını bekliyoruz.

BIST-100 endeksindeki teknik görünüme baktığımızda ise BIST rekor işlem hacmi ile yükseliş sonrasında dün yukarı yönlü çabası realizasyonla karşılaştı. Ana kanal desteği ve kısa vadeli ortalamalar 117.000'den yükseliyor. Bugün dünkü realizasyon sonrasında yeniden 119.000'nin üzerine çıkıp dünkü 120.000 seviyelerine yönelebiliriz. 117.000 üzerinde mevcut ana trend üzerinde düzeltme olarak görüp, yükselişin devamını bekleyebiliriz. Güçlü ana dirençlerimiz 122.300 ve 125.000 üzerinde yükselmeye devam ediyor.

Ekonomi ve Politika Haberleri

- Saat 14:30'da 26 Haziran – 3 Temmuz haftasına ilişkin yabancı portföy hareketleri ve para & banka istatistikleri açıklanacak.

Şirket ve Sektör Haberler

- Anadolu Isuzu** - T.C. Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı 8x8,10x10,12x12 Tekerlekli Tank Taşıyıcı, Konteyner Taşıyıcı ve Kurtarıcı Araç Projesi hk.
- Kafein Yazılım** - Smartiks Yazılım A Grubu nama yazılı pay alımı
- Zorlu Enerji** - İştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünmeye ilişkin SPK onayı

Piyasa gündemi ve veri takvimi

9 Temmuz Haftalık Yabancı Portföy Hareketleri (26 Haz-3 Tem)
Haftalık Para & Banka İstatistikleri (26 Haz-3 Tem)

10 Temmuz Nisan Dönemi İşgücü İstatistikleri

	Kapanış	% değişim	
		1 gün	1 hafta
Hisse senedi piyasası			
BIST-100	118,713	-%0.5	%2.9
BIST-30	134,862	-%0.7	%1.8
Banka	129,657	-%1.4	-%0.9
Sanayi	157,176	%0.0	%4.7
Hizmet	106,725	-%1.0	%3.4
	Kapanış	1 hafta	1 ay

Tahvil ve para piyasaları

İnterbank gecelik faizi	9.75	9.75	9.75
AOFM	7.60	7.59	7.72
2 yıllık bono faizi	9.96	9.38	8.89
10 yıllık bono faizi	12.70	11.85	12.01

Kur

USD/TL	6.85	%0.1	%1.2
EUR/TL	7.73	%0.7	%1.1
Döviz sepeti (0.5USD+0.5EUR)	7.29	%0.4	%1.2

Hisse senedi piyasası değerlendirme istatistikleri

Piyasa değeri *	183	178	172
Ortalama işlem hacmi *	6.23	5.20	4.18
* milyar ABD doları			

BIST-100

	2019	2020T	2021T
F/K	9.0x	10.5x	6.6x
PD/DD	1.00x	0.95x	0.85x
PD/DD (Banka)	0.63x	0.47x	0.43x
FD/Satışlar	0.86x	1.20x	0.99x
FD/FAVÖK	5.9x	7.7x	5.8x
Kar büyümesi	-%10.7	-%11.8	%60.9
Özsermaye karlılığı	%11.9	%9.6	%12.9
Temettü verimi	%3.3	%3.0	%4.3

Kaynak: Bloomberg, Tacirler Yatırım

İletişim:

Yurtiçi Satış Operasyon

destek@tacirler.com.tr

+90 212 355 4646

Ekonomi ve Politika Haberleri

Saat 14:30'da 26 Haziran – 3 Temmuz haftasına ilişkin yabancı portföy hareketleri ve para & banka istatistikleri açıklanacak

Yılbaşından beri toplam net çıkış hisse senedi piyasasında 3,95 milyar dolar, tahvil piyasasında ise 6,7 milyar dolar oldu. Son bir sene içerisinde ise hisse senedi piyasasından 4,4 milyar dolar, tahvil piyasasından ise 7,5 milyar dolar net yabancı çıkışı yaşandı. Yabancı yatırımcının toplam tahvil stoku içerisindeki payı ise %4,3 seviyesinde. Yılbaşında söz konusu oran %10,5 idi.

Şirket ve Sektör Haberleri

Anadolu Isuzu – Şirketten gelen açıklamada, 16 Nisan 2018 tarihinde "8x8,10x10,12x12 Tekerlekli Tank Taşıyıcı, Konteyner Taşıyıcı ve Kurtarıcı Araç Projesi" ile ilgili olarak T.C. Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı'na sunduğu teklife ilişkin değerlendirme çalışmalarının devam ettiği ve teklifinin geçerlilik tarihinin 31 Aralık 2020 tarihine uzatılmasına ilişkin T.C. Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı yazısı şirkete ulaşmış olup, şirket ilgili yazı kapsamında teklifini uzattığını bildirdi.

Kafein Yazılım – Şirketten gelen açıklamada, Smartiks Yazılım payları ile ilgili olarak beher pay başına 17,74 TL fiyatla toplam 982.500 TL nominal değerli 982.500 adet A Grubu halka kapalı statüde imtiyazlı pay alış işlemi Borsa dışında tarafımızca gerçekleştirildiği ve bu işlem ile birlikte Şirket sermayesindeki paylarının %6,43'e; oy oranımız ise %49,80'e yükseldiği bildirildi.

Zorlu Enerji – SPK, Zorlu Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı olan ve yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi faaliyetlerinde bulunan, Zorlu Jeotermal Enerji, Zorlu Doğal Elektrik Üretimi ve Rotor Elektrik Üretim'de sahip olduğu payların tamamını, işletme bütünlüğünü bozmayacak şekilde, kül halinde kısmi bölünme yolu ile yine Zorlu Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı olarak yeni kurulacak Zorlu Yenilenebilir Enerji şirketin kısmi bölünme yoluyla devredilmesini onayladı.

Teknik Analiz

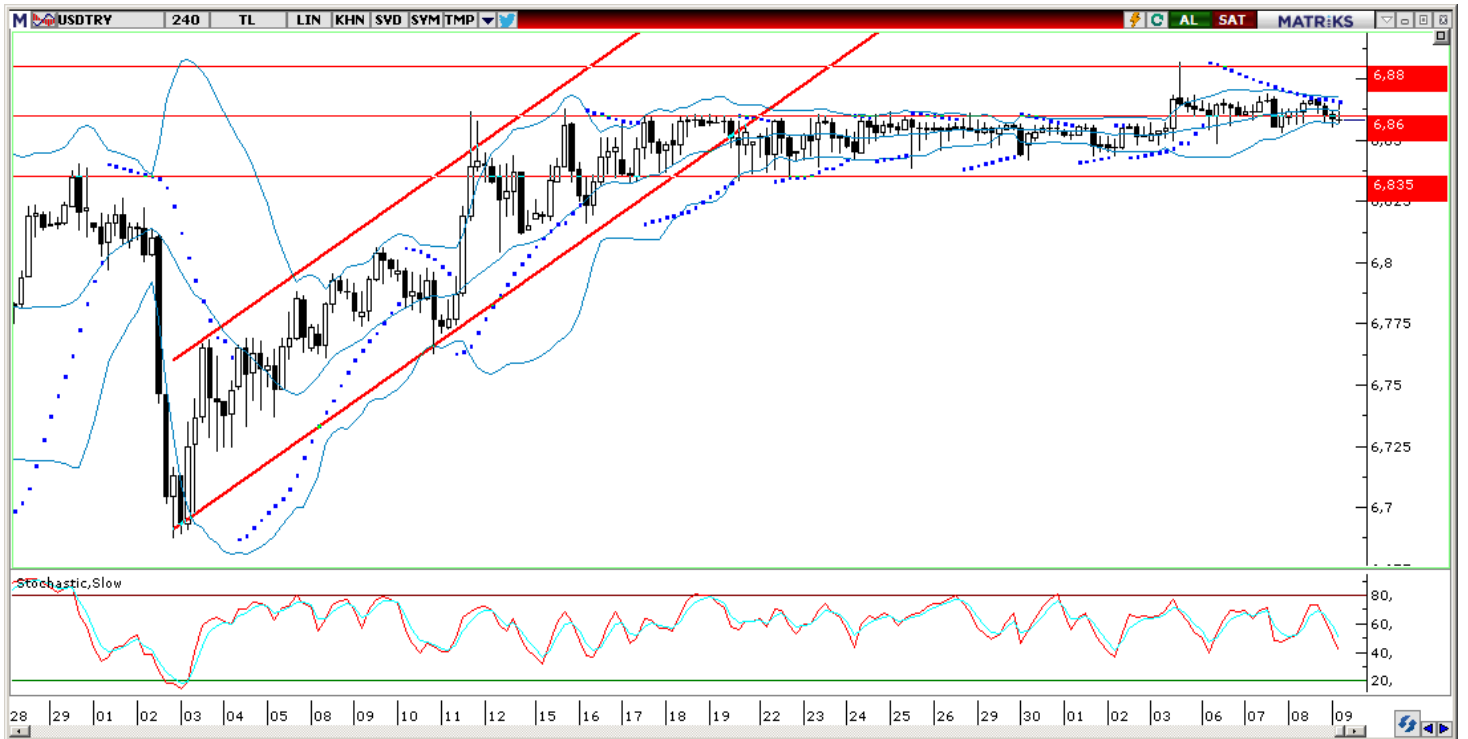
USD/TL

Dolar endeksinin dün 96,40 seviyesine kadar gerileyerek son iki haftanın en düşük seviyesine inmesi ile birlikte gelişmekte olan ülke para birimlerinde pozitif bir seyir izlendi. Ancak, yatay seyrini sürdürmekte olan Türk lirası dün dolar karşısında önemli bir değişim göstermedi. Bununla birlikte USDTRY paritesi gün içerisinde bandında işlem gördü.

USDTRY paritesi bu sabah saatlerinde 6,8585 seviyesinden işlem görüyor. USDTRY paritesi geçtiğimiz hafta Cuma günü, Haziran ayının ortasından bu yana sürdürdüğü 6,8350 – 6,86 bandının üst sınırını yukarı yönlü kırmış olsa da, kurda önemli bir yükseliş hareketi görülmedi. Kurdaki yatay seyrin halen daha devam etmekte olduğu görülüyor. Bu sabah saatlerinde 96,28 seviyesinden işlem görmekte olan dolar endeksinin düşüş eğilimini koruduğunu görüyoruz. Gelişmekte olan ülke para birimlerinde olumlu bir resim ön plana çıkarken, TL'nin yatay görünümünü sürdürmekte olduğunu görüyoruz. Kısa vadeli teknik göstergeler kurun bugün içerisinde 6,85 – 6,88 bandında işlem görebileceğinin sinyalini veriyor. 20 günlük hareketli ortalama yakınına denk gelen 6,88 seviyesinin aşılması durumunda kurdaki yükselişin hız kazanmasını beklenebilir.

Bugün yurt içi piyasalarda 26 Haziran – 3 Temmuz haftasına ilişkin açıklanacak olan yabancı portföy hareketleri ve para & banka istatistikleri takip edilecek. Yurt dışında ise ABD'den gelecek olan Haftalık İşsizlik Başvuruları verisi izlenecek.

USD/TL



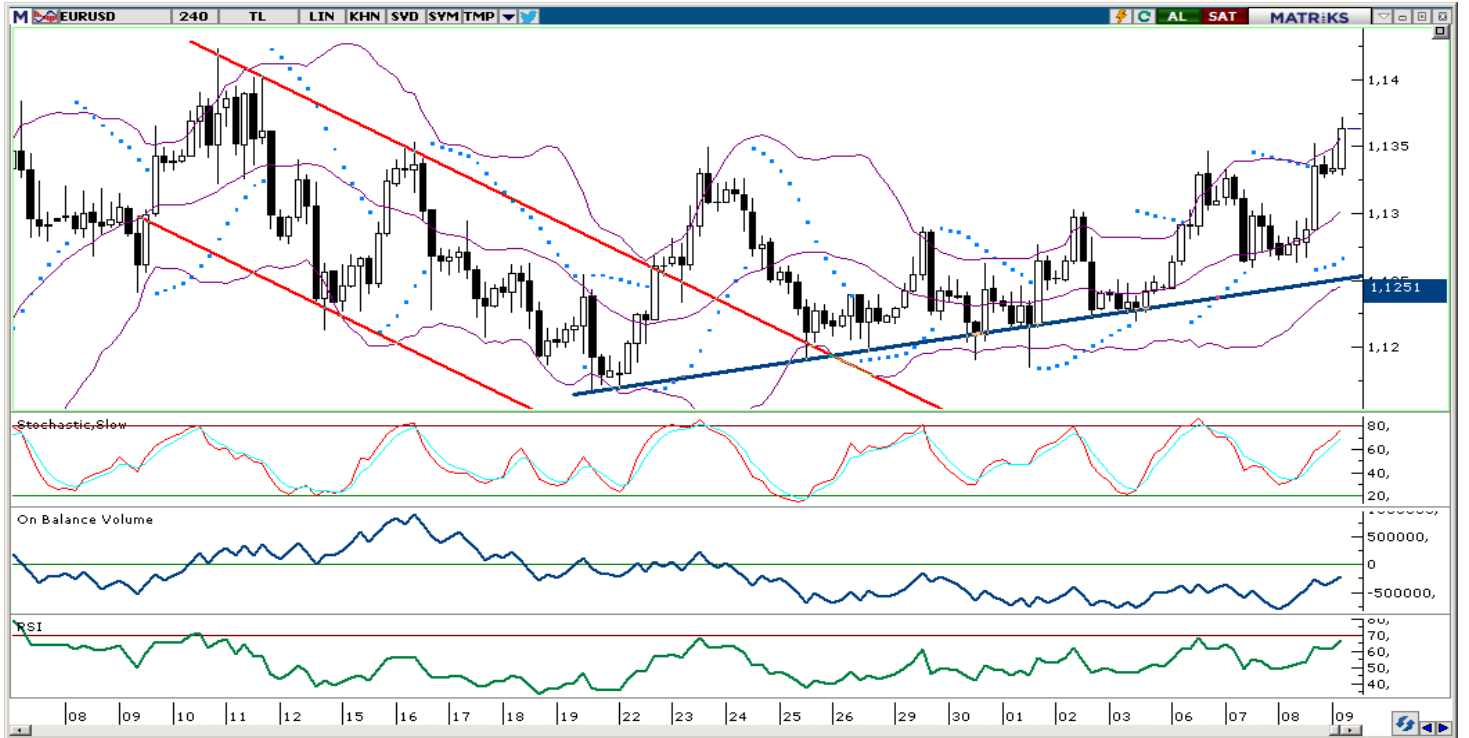
EUR/USD

Salı günkü sınırlı yükselişin ardından dn aşağı yönlü hareketine kaldığı yerden devam eden dolar endeksi, 96,40 seviyesine kadar gerileyerek son iki haftanın en düşük seviyesine indi. Dolar endeksinde görülen satış baskılarının etkisi ile birlikte dn yeniden 1,13 seviyesi üzerine yükselen EURUSD paritesi, gün içerisinde 1,1350 seviyesi üzerini test etti ve günü yükselişle tamamladı.

EURUSD paritesi bu sabah saatlerinde 1,1360 seviyesinden işlem görüyor. Aşağıdaki grafik üzerinden de görülebileceği gibi, EURUSD paritesi kısa vadeli bir yükseliş trendinde hareket ediyor. Teknik görünüme baktığımızda, paritenin aylık grafiğinde oluşturmuş olduğu ve Mayıs 2018 tarihinden bu yana sürdürdüğü düşüş kanalını Haziran ayı itibarıyla yukarı yönlü kırmış olduğunu görüyoruz. EURUSD paritesindeki bu kanal kırılması, paritede yukarı yönlü eğilimlerin daha ön planda olabileceğinin ve paritenin önümüzdeki dönemde 1,15 seviyesini hedef alabileceğinin sinyalini veriyor. Diğer yandan, dolar endeksindeki teknik görünüm de endeksin 97,15 seviyesi altında kalabileceği ve kısa vadede 95 seviyesine doğru geri çekilebileceğini işaret ederek EURUSD paritesindeki yukarı yönlü beklentimizi destekliyor.

Bugün ABD'den gelecek olan Haftalık İşsizlik Başvuruları verisi takip edilecek.

EUR/USD

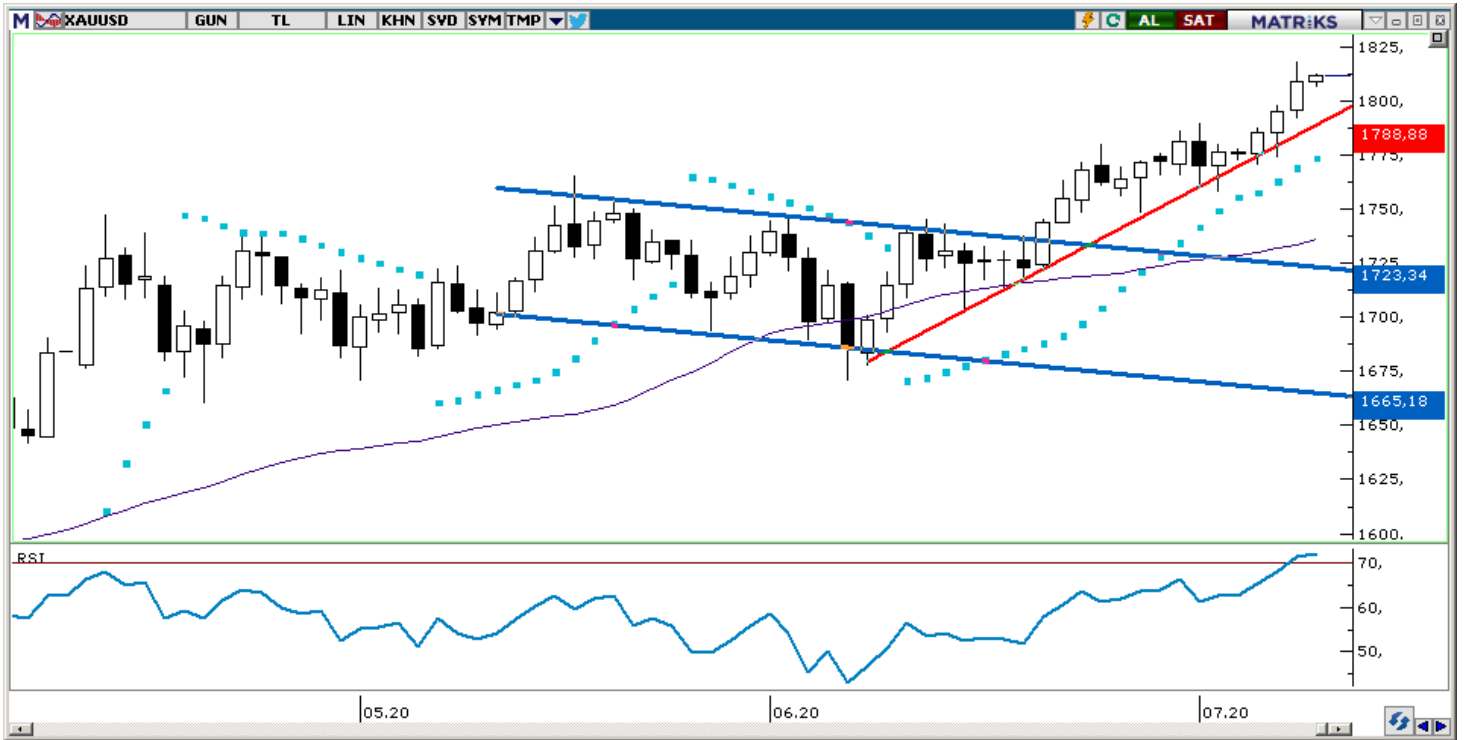


XAUUSD

Alternatif getirilerdeki düşüş, tahvil faizlerindeki zayıf seyrin korunması ve koronavirüs vaka sayısındaki artışın güvenli liman alımlarını desteklemesi ile birlikte ons altındaki genel yükseliş eğiliminin sürdüğünü görüyoruz. Bir süredir bültenlerimizde ons altının 1800\$ seviyesi üzerini hedef almasını beklediğimizi ifade ediyorduk. Beklediğimiz hareketi gerçekleştirerek dün 1800\$ seviyesi üzerine yükselen ons altın, 1818,1\$ seviyesini test ederek Eylül 2011'den bu yana en yüksek seviyesine çıktı. Dünya Altın Konseyi'nden son gelen verilere göre altın destekli ETF'lerde yaşanan giriş Haziran ayında üst üste yedinci ayında da devam ederek 104 ton arttı ve altın varlıklarını tüm zamanların en yüksek seviyesi olan 3.621 ton seviyesine taşıdı. Dünya Altın Konseyi verilerine göre 2020'nin ilk yarısında altın ETF'leri 734 tonluk bir giriş gördü. Söz konusu giriş, 2009 yılında görülen yıllık 646 tonluk rekor girişin dahi üzerinde bir talebi işaret ediyor.

Bu sabah saatlerinde 1811 seviyesinden işlem gören ons altındaki yükseliş eğiliminin sürdüğünü görmekteyiz. Dün 1800\$ seviyesi üzerinde günlük kapanış gerçekleştiren ons altın fiyatları bu seviye üzerinde tutunmayı başarmış görünüyor. Bu noktada altın fiyatlarının 1800 üzerinde tutunmaya devam etmesi durumunda mevcut yükseliş eğiliminin ilk etapta 1825\$ – 1850\$ bandını hedef alabileceği görüşündeyiz.

Bugün ABD'den gelecek olan Haftalık İşsizlik Başvuruları verisi takip edilecek.

XAUUSD

Piyasalara Genel Bakış

	Son Fiyat / Değer	Değişim				
		1 günlük	1 haftalık	1 aylık	6 aylık	YBB
Hisse senedi endeksleri						
Gelişmiş Piyasalar						
S&P	3.170	%0,8	%2,2	-%1,2	-%3,2	-%1,9
DAX	12.495	-%1,0	%1,9	-%1,0	-%7,4	-%5,7
FTSE	6.156	-%0,5	%0,0	-%2,8	-%19,0	-%18,4
Nikkei	22.439	%0,6	%1,9	-%2,3	-%4,9	-%4,6
Gelişmekte olan Piyasalar						
Türkiye	118.713	-%0,5	%2,9	%8,7	%0,6	%3,7
Çin	3.403	%1,0	%11,3	%16,3	%11,1	%12,7
Hindistan	36.329	%0,5	%1,9	%7,6	-%11,9	-%11,5
Endonezya	5.076	%0,3	%2,5	%1,1	-%18,9	-%19,2
Rusya	2.816	-%0,3	%2,6	%0,7	-%9,7	-%7,6
Brezilya	99.770	%2,1	%3,7	%3,1	-%14,0	-%13,7
Meksika	37.484	-%0,9	-%0,4	-%4,3	-%15,9	-%13,9
Güney Afrika	55.871	%1,1	%3,9	%2,5	-%2,2	-%2,1
Oynaklık Endeksleri						
VIX	28	-%4,6	-%1,9	%8,8	%108,8	%103,8
EM VIX	27	-%4,2	%1,4	%0,2	%68,3	%58,0
MOVE	50	-%2,3	-%6,5	-%20,7	-%17,7	-%14,6
Döviz Kurları (ABD dolarna karşı)						
Türkiye	6,8589	%0,0	%0,2	%1,1	%16,1	%15,3
Brezilya	5,3386	-%0,8	%0,4	%10,8	%31,3	%32,5
Güney Afrika	16,9372	-%1,3	-%0,6	%1,5	%19,6	%21,0
Çin	7,0044	-%0,1	-%0,9	-%1,0	%0,8	%0,6
Hindistan	75,0213	%0,1	-%0,8	-%0,7	%4,6	%5,1
Endonezya	14410	-%0,2	%0,9	%3,8	%3,7	%3,9
10 yıllık bono faizleri						
Türkiye	%13,2	a.d.	a.d.	a.d.	a.d.	1,0
Brezilya	%6,7	0,0	-0,1	a.d.	-0,1	a.d.
Hindistan	%5,8	0,0	-0,1	0,0	-0,8	-0,8
Endonezya	%7,1	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,1
10 yıllık Eurobond faizleri (USD)						
Türkiye	%6,7	0,09	0,08	0,35	0,71	0,61
Brezilya	%4,8	-0,06	-0,05	0,00	1,13	1,10
Güney Afrika	%4,4	0,02	-0,06	0,54	0,73	0,60
Endonezya	%2,6	0,00	-0,04	0,06	-0,31	-0,32
Emtia						
Ham Petrol - Brent USD/varil	43,29	%0,5	%3,0	%6,1	-%33,8	-%34,4
Ham Petrol - WTI USD/varil	40,9	%0,7	%2,7	%7,1	-%31,4	-%33,0
Altın - USD / oz	1820,6	%0,6	%2,3	%7,2	%16,7	%19,5
Gümüş - USD / t oz.	19,081	%2,4	%5,2	%6,6	%5,0	%6,5
Commodity Bureau Index	362,96	%0,1	%0,0	-%1,7	-%9,7	-%9,6

* 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.