

Uluslararası Piyasalar

- * New York Borsası, Cuma günü yapılan işlemleri, istihdam piyasasında yaşanan olumlu gelişmelerin etkisiyle yükselişe tamamladı. Kapanışta Dow Jones endeksi %0,44 değer kazanarak 34.786,35 puana çıktı. S&P 500 endeksi %0,75 değer kazanarak 4.352,34 puana ve Nasdaq endeksi %0,81 değer kazanarak 14.639,33 puana yükseldi.
- * Tarım dışı istihdam, Haziran'da 850 bin artış kaydederken piyasa beklentisi 700 bin artış olması yönündeydi. Ayrıca daha önce 559 bin olarak açıklanan Mayıs ayı tarım dışı istihdam verisi 583 bine revize edildi. Aşılamanın genele yayılmasıyla birlikte hizmetler sektöründe yaşanan canlanma, istihdam piyasasındaki artışın en önemli faktörü olduğunu görüyoruz. Öte yandan işsizlik oranı ise istihdam piyasasındaki toparlanmaya rağmen Haziran'da 0,1 puan artarak %5,9'a yükseldi. Bu veri öncesi piyasa beklentisi işsizlik oranının %5,6'ya gerilemesi yönündeydi. Bu dönemde ülkedeki işsiz sayısı 168 bin artarak 9,48 milyona yükselirken iş gücüne katılım oranı, Haziran'da değişmeyerek %61,6'da kaldı. ABD Merkez Bankası'nın (Fed) dikkatle izlediği ortalama saatlik kazançlar ise Haziran'da bir önceki aya göre %0,3 ve bir önceki yılın aynı dönemine göre %3,6 artış kaydederek beklentilere paralel gerçekleşti. Manşet istihdam verileri beklentileri aşıya da, işsizlikte yaşanan artış, Fed'in varlık alımlarını azaltmasına ve faiz artırımına ilişkin adımları ertelemesine yol açabileceği beklentisi ile ABD 10 yıllık tahvil faizleri %1,44'e geri çekilirken EURUSD paritesi 1,1850 seviyesinin üzerine gördü.
- * ABD Ticaret Bakanlığı'nın açıkladığı verilerine göre, Nisan ayında 69,1 milyar dolar olan mal ve hizmetlerdeki ticaret açığı Mayıs'ta %3,1 artarak 71,2 milyar dolara yükseldi.

Uluslararası Endeksler Piyasa Özeti

02.07.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 786,35	0,44	13,66
S&P 500	4 352,34	0,75	15,87
Nasdaq	14 639,33	0,81	13,59
NIKKEI 225	28 783,28	0,27	4,88
DAX	15 650,09	0,30	14,08
MSCI EM	1 355,38	-0,94	4,97
VIX	15,07	-2,65	-33,76
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,44	0,00	56,71

Piyasada Bugün			Beklenti	Önceki
TÜM GÜN	ABD	ABD-Kurtuluş Günü		
10:55	EUR	Almanya Birleşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haziran)	60,4	60,4
10:55	EUR	Almanya Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haziran)	58,1	58,1
11:00	EUR	Markit Birleşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haziran)	59,2	59,2
11:00	EUR	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haziran)	58,0	58,0
11:30	GBP	Birleşik PMI (Haziran)	61,7	61,7
11:30	GBP	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haziran)	61,7	61,7

Forex - Emtia Piyasası

USDTRY paritesi, 8,4963 destek seviyesinin üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde günlük bar kapanışına devam etmesi durumunda rekor seviyeler gündeme gelebilir. Aksi halde, 8,4963 seviyesinin altında kalıcılık sağlaması durumunda ise 8,2726 destek seviyesini takip ediyor olacağız.

EURUSD, 1,1867 direnç seviyesinin altında fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik bar kapanışına devam etmesi durumunda satış baskısı artabilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 1,1819 olacaktır. Aksi halde, 1,1867 seviyesini aşması durumunda ise 1,1919 direnç seviyesini takip ediyor olacağız.

Forex—Emtia Piyasaları Özeti

02.07.2021	Son Fiyat	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
EUR/USD	1,1865	0,12	-2,88
USD/TRY	8,6895	0,30	16,87
EUR/TRY	10,3099	0,14	13,29
Altın / Ons	1788	0,60	-5,96
BRENT Petrol	75,86	0,63	47,13

Destek Ve Dirençler

	3. Destek	2. Destek	1. Destek	Son Fiyat	1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
EUR/USD	1,1658	1,1744	1,1819	1,1865	1,1867	1,1919	1,1994
USD/TRY	8,0206	8,2726	8,4963	8,6895			
EUR/TRY	9,9167	10,0467	10,1637	10,3099			
Altın / Ons	1736	1745	1763	1788	1785	1805	1829
BRENT	71,23	72,90	74,61	75,86	79,79	86,43	

Yurt İçi Piyasalar

- * BIST100 endeksi, haftanın son işlem gününü, 3,89 puan ve %0,28 yükselişle 1.376,67 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %0,65 değer kaybederken, holding endeksi %1,11 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en fazla kazandıran %2,16 ile menkul kıymet yatırım ortaklığı, en çok kaybettiren ise %4,02 ile madencilik oldu. BIST 100 endeksine dahil hisselerin 44'ü prim yaptı, 50'si geriledi. Türk Hava Yolları, Arçelik, Koç Holding, SASA Polyester ve Koza Altın en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

- * BIST100 endeksinde Cuma günü yapılan işlemlerde, 1.371 destek seviyesinin üzerinde kapanış gerçekleştirdi. Bu seviye üzerinde günlük bazda kapanış gerçekleştirmeye devam etmesi durumunda tepki alımları hız kazanabilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1.408 olacaktır. Aksi durumda, 1.371 seviyesinin altında kalıcılık sağlaması halinde ise 1.326 destek seviyesini takip ediyor olacağız.

Destek: 1.371 – 1.326 – 1.245

Direnç: 1.408 – 1.444 – 1.464

- * VIOP BİST30 yakın vade kontratı, 1518,25 puandan başladığı günü 2,50 puan ve %0,23 değer kaybederek 1512,00 puandan kapattı.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

02.07.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BIST 30	1 484,14	0,33	-9,28
BIST 100	1 376,67	0,28	-6,78
VIOP 30 Yakın Vade	1 512,00	-0,23	-7,95
Gösterge Tahvil	18,35	0,00	22,66

Piyasada Bugün			Beklenti	Önceki
10:00	TRY	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Haziran)	%17,00	%16,59
10:00	TRY	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık) (Haziran)	%1,50	%0,89
10:00	TRY	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık) (Haziran)		%38,33
10:00	TRY	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Aylık) (Haziran)		%3,92

Uluslararası Piyasalar

- * Avrupa borsaları, Cuma günündeki işlemlerini, tarım dışı ile beraber açıklanan veri setinden etkilenmesiyle karışık seyirle tamamladı. İngiltere'de FTSE 100 endeksi %0,03 düşüşle 7.123,27, Almanya'da DAX 30 endeksi %0,30 değer kazanarak 15.650,09, Fransa'da CAC 40 endeksi %0,01'lik düşüşle 6.552,86 ve İtalya'da FTSE MIB 30 endeksi %0,01'lik düşüşle 25.282,41 puana ulaştı.
- * ECB olarak Covid-19 salgını başladığından beri oldukça hızlı bir destek programı oluşturduklarını aktaran Lagarde, banka olarak ekonomiyi desteklemek için gerekeni yapmaya devam edeceklerini vurguladı. Ayrıca, Lagarde, bugünün ekonomik risklerinin aşağı yukarı dengeli olduğunu belirterek, "Covid-19'un delta varyantı, risk dengesi konusunu sürüncemede bırakıyor." ifadesini de kullandı.
- * Asya Pasifik Bölgesi'nde endeksler haftanın son işlem gününü, ABD'den gelecek tarım dışı istihdam verisine yoğunlaşmasıyla karışık seyirle tamamladı. Japonya'nın Nikkei endeksi %0,27 artışla, Güney Kore'nin Kospi endeksi ise %0,01 ve Hang Seng endeksi %1,80 düşüşle günü tamamladı.
- * Japonya Hizmet PMI verisi 48,0 olarak ölçümlenirken geçtiğimiz ay 46,5 idi. Ülkede ilgili veri, daralmayı işaret ederken geçtiğimiz aya göre bunun daha sınırlı olduğunu gözlemlemekteyiz.
- * Çin tarafında Birleşik PMI 50,6 olarak açıklanırken Calxin hizmet satın alma endeksi ise 50,3 olarak kaydedildi. Bu sonuçlara göre ülke, genişlemeyi sürdürürken önceki verilere göre ivme kaybettiğini gözlemlemekteyiz.
- * Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü (OPEC) ve OPEC dışı bazı üretici ülkelere oluşan OPEC+ grubunun 18. Bakanlar Toplantısı, iki gün üst üste yapılan görüşmelerde üretim politikasına yönelik anlaşmaya varılamaması üzerine bugüne ertelendi.
- * Petrol sahası hizmetleri şirketi Baker Hughes'un yayımladığı haftalık verilere göre, ABD'deki petrol sondaj kulesi sayısı 26 Haziran-2 Temmuz haftasında bir önceki haftaya göre 4 adet artarak 376'ya yükseldi. Ülkedeki petrol sondaj kulesi sayısı son 1 yılda ise toplam 191 adet arttı.
- * Bugün global piyasalarda Almanya, Euro Bölgesi ve İngiltere tarafında hizmet PMI verilerini takip edeceğiz. Pandemi sonrasında toparlanmanın göstergesi konumunda olan PMI verilerinde 50 üzerinde açıklanan veriler ilgili bölgede genişlemeyi, 50 altında kalan açıklamalar ise daralmayı bize işaret ediyor.

Uluslararası Endeksler

02.07.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
Dow Jones Industrial	34 786,35	0,44	13,66
S&P 500	4 352,34	0,75	15,87
Nasdaq	14 639,33	0,81	13,59
NIKKEI 225	28 783,28	0,27	4,88
DAX	15 650,09	0,30	14,08
MSCI EM	1 355,38	-0,94	4,97
VIX	15,07	-2,65	-33,76
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizleri	1,44	0,00	56,71
FTSE 100	7 123,27	-0,03	10,26
CAC 40 Index	6 552,86	-0,01	18,04
Hang Seng (Hong Kong)	28 310,42	-1,80	3,96
Kospi (Güney Kore)	3 281,78	-0,01	14,21

Forex - Emtia Piyasası

Ons Altın, 1785 destek seviyesi üzerinde işlem görmeye başladı. Bu seviyenin üzerinde 4 saatlik bazda bar kapanışına devam etmesi durumunda tepki alımları devam edebilir. Bu durumda ilk direnç seviyemiz 1805 olacaktır. Aksi halde, 1785 seviyesinin altında kalıcılık sağlaması durumunda ise 1763 destek seviyesini izliyor olacağız.

Destek: 1785 – 1763 – 1745

Direnç: 1805 – 1829 – 1854

Gram Altın, 509,60 direnç seviyesi altında fiyatlanmaya devam ediyor. Bu seviyenin altında 4 saatlik bar kapanışına devam etmesi halinde satış baskısı güçlenebilir. Bu durumda ilk destek seviyemiz 485,51 olacaktır. Aksi halde, 509,60 seviyesini aşması durumunda ise 535,36 direncini takip ediyor olacağız.

Destek: 485,51 – 474,69 – 461,08

Direnç: 509,60 – 535,36

Forex—Emtia Piyasaları

02.07.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
USD/TRY	8,6895	0,30	16,87
EUR/TRY	10,3099	0,14	13,29
EUR/USD	1,1865	0,12	-2,88
GBP/USD	1,3830	0,45	1,13
USD / JPY	111,02	-0,46	7,51
USD/CAD	1,2326	-0,91	-3,12
Altın / Gram	499,38	0,91	9,94
Altın / Ons	1788	0,60	-5,96
Gümüş	26,47	1,66	0,19
BRENT Petrol	75,86	0,63	47,13

Yurt İçi Piyasalar

- * TCMB Temmuz ayı yatırımcı toplantısını gerçekleştirdi, enflasyon ve para politikasına dair görüşlerini paylaştı. Aşılamanın salgından olumsuz etkilenen hizmetler ve turizm sektörlerinin canlanmasına katkı sağladığı aktarılırken, bu durumun iktisadi faaliyetin daha dengeli bir şekilde sürdürülmesine olanak tanıdığı ve hizmetlerdeki gelişmelerin istihdamı olumlu etkileyeceği ifade edildi. Toplantıda, cari işlemler dengesinde iyileşmenin başladığına işaret edilerek, emtia fiyatlarındaki artışa rağmen altın ithalatında yaşanan düşüş ve ihracat kanadında yaşanan yükselişin cari işlemler dengesine olumlu yönde etki ettiğinin altı çizildi. Ayrıca enflasyona ilişkin değerlendirmelerde bulunan Başkan Kavcıoğlu, gıda ve emtia fiyatlarında yaşanan artışın enflasyon üzerinde baskı oluşturduğunu belirtirken küresel gelişmeler ve artan belirsizliğin para politikasında veri duyarlılığını artırdığına parmak bastı. Bu bağlamda, enflasyonda belirgin düşüş sağlanana kadar para politikasındaki mevcut sıkı duruşun kararlılıkla sürdürüleceğini vurgularken tahmin patikasındaki belirgin düşüşün üçüncü çeyreğin sonu, dördüncü çeyreğin başı gibi olacağı beklentilerini koruduklarını belirtti. Buna ek olarak politika faizini enflasyonun üzerinde tutma kararlılığının devam edeceği belirtildi. Öte yandan parasal aktarım mekanizmasının etkinliğinin artırılması için Türk lirası zorunlu karşılıkların döviz cinsinden tesis edilmesi imkânı azami oranını %10'a düşürdüklerini belirtirken "faiz artırmıyorlar o yüzden zorunlu karşılık hamlesi geldi diye bir şey yok. Bu düzenleme ile bankaların bilançolarında Türk lirasına yönelme motivasyonunu güçlendirmek amaçlanıyor" ifadelerinde bulundu. Ayrıca Başkan Kavcıoğlu rezerv opsiyon mekanizmasının Ekim ayında sonlandırılacağını yineledi.
- * Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketinin (TEİAŞ), özelleştirme kapsamına alınmasına ve halka arza yönelik olarak özelleştirmeye tabi tutulmasına ilişkin Cumhurbaşkanlığı Kararı Resmi Gazete'de yer aldı.
- * Deutsche Bank, Türkiye yıl sonu enflasyon tahminini %15'ten %16'ya çıkardı. Revizyona gerekçe olarak elektrik ve doğalgaz zamları gösterildi. Kurum, dolar kuru için yıl sonu tahminini de 9,00'dan 9,50'ye güncelledi. Banka, son açıklanan zorunlu karşılık önlemlerinin alışılmadık para politikası önlemlerine geri dönülmesine dair sinyaller verdiğinin altını çizdi.

Yurt İçi Piyasalar Özeti

02.07.2021	Kapanış	Günlük Değişim (%)	YBB Değişim (%)
BİST 100	1 376,67	0,28	-6,78
BİST 50	1 216,30	0,25	-8,43
BİST 30	1 484,14	0,33	-9,28
BİST SİNAİ	2 452,02	0,44	4,78
BİST MALİ	1 313,39	0,37	-16,08
BİST BANKA	1 205,38	-0,65	-22,62
BİST TEKNOLOJİ	1 779,24	0,26	-8,92
VIOP 30 Yakın Vade	1 512,00	-0,23	-7,95
Gösterge Tahvil Faizi	18,35	0,00	22,66

En Çok Yükselen ve Düşen BIST 100 Hisseleri

02.07.2021	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY
YÜKSELENLER				
ARÇELİK	ARCLK	32,38	8,51	925 097,8
ERBOSAN	ERBOS	136,70	7,64	259 499,1
HEDEF GİRİŞİM	HDFGS	2,98	5,67	97 918,0
ALARKO HOLDİNG	ALARK	9,28	4,98	68 449,9
KOÇ HOLDİNG	KCHOL	19,45	4,96	881 375,8
DÜŞENLER				
KOZA ALTIN	KOZAL	112,80	-4,81	695 555,5
AKSA ENERJİ	AKSEN	11,27	-3,68	132 928,8
KOZA MADENCİLİK	KOZAA	13,80	-3,23	286 250,4
JANTSA	JANTS	78,55	-3,14	70 341,1
ENKA İNŞAAT	ENKAI	9,22	-2,64	38 031,6

KAP ve Şirket Haberleri

- * **Sasa Polyester**, PTA yatırımının finansmanı için JP Morgan Chase Bank NA Londra Şubesi'nin birincil lider düzenleyici olarak yetkilendirildiği **CESCE** destekli 350 milyon dolar karşılığı euro kadar 2 yıl geri ödemesiz toplam 12 yıl vadeli kredi temini için yetkilendirme anlaşması imzaladı.
- * **Aselsan** ile uluslararası bir müşterisi arasında yazılım tabanlı telsizlerin ihracatı ile ilgili sözleşme imzalandı. Sözleşme bedeli 13.319.359 dolar tutarında belirlenirken teslimat 2021-2022 yıllarında gerçekleşecek.
- * **Aksa Enerji**, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Endeksi'ne giren ilk halka açık elektrik üreticisi oldu.
- * Rekabet Kurulu, **Deva Holding** hakkında yürütülen soruşturma sonuçlandırdı. Buna göre, Şirket'e idari para cezası verilmesine gerek olmadığı belirtildi.
- * **Odaş Elektrik**, 600 milyon TL olan mevcut sermayesini 1,4 milyar TL'ye yükseltilmesine istinaden pay başına %133,33 oranında bedelli sermaye artırımını yapacağını duyurdu. Kurum, elde edeceği fonun 550 milyon TL'sini finansal borç ve anapara ödemelerine; 170 milyon TL'sini Özbekistan'da kurulacak ve 25 yıl boyunca Özbekistan Devleti'nin garantörlüğünde elektrik alımı ile enerji satışının gerçekleştirileceği 174 Mw kurulu güce sahip Dağalgaz Çevrim Santrali yatırımı harcamasına; 80 milyon TL'nin ise Grup bünyesinde bulunan değerli metal madenciliği alanındaki yatırımların geliştirilmesinde, kullanılması öngördü.

İşlem Hacmi En Yüksek Hisseler

02.07.2021	Hisse Kodu	Son Kapanış	Günlük Değişim (%)	Hacim 000TRY
TÜRK HAVA YOLLARI	THYAO	13,74	-0,07	1 405 798,9
ARÇELİK	ARCLK	32,38	8,51	925 097,8
KOÇ HOLDİNG	KCHOL	19,45	4,96	881 375,8
SASA POLYESTER	SASA	28,62	3,40	751 297,7
KOZA ALTIN	KOZAL	112,80	-4,81	695 555,5

KAP ve Şirket Haberleri

- * **Kervan Gıda**, halka arz sonrasında açıkladığı global büyüme hedefleri kapsamında ilk satın almasını gerçekleştirdi. Şirket, ZPC Otmuchów'un %64,93'lük hissesinin devredildiği Tornellon Investments isimli şirketin yüzde 100 hissesini ve ZPC Otmuchów'un iştiraki PWC Odra'nın % 26,95'lik hissesini aldığını duyurdu. Kurumun %100 iştiraki olan İsveç'te kurulu Kervan International AB aracılığıyla gerçekleşen satın almada Kervan Gıda, ZPC Otmuchów'daki hisseleri 23,5 milyon Euro %100 şirket değeri üzerinden satın aldığı %64,93'lük kısmı için 13 milyon 258 bin 93,63 Euro ödedi. Şirket, PWC Odra'nın %26,95'lik hissesinin alımının 3,8 milyon Euro hisse değeri üzerinden gerçekleştiğini ve ödenen toplam bedelin 17 milyon 58 bin 93,63 Euro olduğunu açıkladı. Kervan Gıda ayrıca, gerçekleşen bu satın alım ile 72 bin 300 ton olan yıllık üretim kapasitesini de yaklaşık %52 oranında artırdı.
- * **Kervan Gıda**, faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmaması sebebiyle hisse fiyatının istikrarlı ve gerçek değerine uygun oluşumuna katkı sağlamak amacıyla pay geri alım işlemlerine başlama kararı aldı. Buna göre Kurum, 3 milyon adet pay alacak ve bu amaçla iç kaynaklarından 50 milyon TL ayıracak.
- * **VB T Yazılım**'ın 8 milyon TL değerli payları için bugün ve yarın 12,48 TL fiyattan eşit dağıtım yöntemiyle Borsa Birincil Pazarı'nda talep toplanacak.
- * **Pegasus**, %50 iştiraki olan **Hitit Bilgisayar A.Ş.**'nin halka arz çalışmalarına başladığını bildirdi.
- * **Kartal Yenilenebilir Enerji**, 8 TL fiyattan 9-12 Temmuz tarihinde, **Manas Enerji Yönetimi Sanayi ve Ticaret**, 9,90 TL fiyattan 13-14 Temmuz tari-

Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Araştırma

Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez
No: 56/13 B3 Blok Kat: 7 34340
Beşiktaş İSTANBUL

Telefon: (850) 450 36 65
Faks: (212) 353 10 46

E-posta: arastirma@dinamikmenkul.com.tr

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgiler Dinamik Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan Dinamik Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle Dinamik Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. Dinamik Menkul Değerler A.Ş. bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir.