



GÖZLER TARIM DIŞI İSTİHDAM VERİ SETİNDE

ABD'de özel sektör istihdamı Haziran'da 2.37 milyon arttı, Mayıs ayı verisi yukarı yönlü revize edildi. ABD'de şirketlerin pandemi sonrası işe almalarına yeniden başlamasıyla ADP özel sektör istihdamı Haziran'da 2.37 milyon arttı. Beklenti istihdamda 2.9 milyonluk artış olmasıydı. Mayıs ayı verisi 2.76 milyon düşüştü 3.065 milyon artışa revize edildi. ADP Araştırma Enstitüsü Başkanı Ahu Yıldırım Haziran ayında küçük ölçekli şirketlerde işe alımların hızlandığını söyledi. Küçük ölçekli firmalar 937 bin, orta ölçekli firmalar 559 bin, büyük ölçekli firmalar ise 873 binlik istihdam yarattı. Yarın açıklanacak tarım dışı istihdamın da 3.09 milyon artması, işsizliğin yüzde 13.3'ten 12.5'e gerilemesi bekleniyor. Pandemi öncesi işsizlik oranı 50 yılın en düşük seviyesi olan yüzde 3.5'te seyrediyordu.

ABD'de ISM imalat endeksi Haziran'da ekonomilerin yeniden açılmaya başlamasıyla 43.1'den 52.6'ya yükselerek Nisan 2019'dan beri en yüksek seviyeye çıktı. Beklenti 49.7'ydi. Endeks böylece pandemi nedeniyle 3 ay daralmasının ardından ilk kez büyüme bölgesine girdi. Endeksin 50'nin üzerinde değer alması sektörde büyümeye işaret ediyor. Öte yandan ABD'de inşaat harcamaları, mayısta piyasa beklentisinin aksine aylık yüzde 2,1'lik azalış gösterdi

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, küresel ekonomide toparlanmanın inişli çıkışlı olabileceğini söyledi. Birleşmiş Milletler toplantısı için hazırlanan video mesajında konuşan AMB Başkanı Lagarde, "Ekonomide kötü geride kaldı. Fakat daha en zoru ise henüz gelmedi." dedi. Lagarde, küresel ekonomide salgının şoklarının belirleyici olacağını, toparlanmanın belirsiz ve eşit olmayan bir şekilde, inişli çıkışlı gerçekleşebileceğine işaret etti. Küresel ekonomideki değişimin işsizliğin ve eşitsizliğin artmasına neden olacağını belirten Lagarde, hassas durumda olan insanların zor durumda kalabileceğini söyledi. Öte yandan Euro Bölgesi imalat sektöründe umutlar yeşeriyor. Euro Bölgesi'nde imalat sektöründe gerileme hızını kaybetti, ancak istihdama yönelik risk sürüyor. Euro Bölgesi'nde fabrikalar, tüketici malları üreticilerinin tekrar büyüme göstermesi ile birlikte, Haziran ayında ilk açıklanan seviyesine göre daha güçlü bir performans gösterdi.

Fed'in 9-10 Haziran tarihli Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Toplantı tutanaklarında, getiri eğrisi kontrolü hakkında daha fazla analiz gerektiğinde uzlaşıldığı vurgulandı. Ekonominin bir süre çok destekleyici para politikasına ihtiyacı olduğu belirtilen tutanaklarda, "Faizler ve varlık alımlarının patikası için netlik sağlamak çok önemli. Bazı üyelere göre takvime bağlı sözel yönlendirme değerli olabilir. Fed üyeleri, ekonomi için olağanüstü belirsizlik ve önemli riskler gördü" ifadelerine yer verildi. Tutanaklarda, pek çok üye Fed'in faizler konusunda daha belirgin ileri dönük yönlendirme ve varlık alımları konusunda ortaya daha fazla netlik koymasını gerektiğini düşünüyor. Likidite pozisyonu iyileşmeye devam ediyor ancak hala bir miktar stres söz konusu. Bazı üyeler, düşük faiz oranlarının daha fazla varlık alımının etkinliğini sınırlayabileceğini belirtti" denildi.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ONEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
12:00	Euro Bölgesi	**	İşsizlik Oranı	7,70%	7,30%	Mayıs
14:00	Türkiye	***	Para Politikası Toplantı Özeti			
15:30	ABD	***	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	1,335K	1,480K	
15:30	ABD	***	Tarım Dışı İstihdam	3,000K	2,509K	Haziran



XU100

2 Temmuz 2020



Teknik Analiz:

Güne yükselişle başlayan endeks günün devamında ise satışlarla karşılaştı ve günü ekside noktaladı. Endekste satış baskısının sürmesi halinde 114.800 ve 113.900 destek seviyelerini takip edeceğiz. Olası tepki alımları ile yükseliş görülmesi durumunda ise 116.500 ve 117.600 direnç seviyeleri söz konusu olacak.

Destekler: 114.800 / 113.900 / 112.500

Dirençler: 116.500 / 117.600 / 118.200

Günün Gelişmeleri:

XU100 endeksi haftanın üçüncü işlem gününü %1.04 düşüyle 115.315 seviyesinde tamamladı. 24.6 milyar TL işlem hacminin gerçekleştiği günde bankacılık endeksi %2.02 düşerken, sanayi endeksi ise %0.20 değer kaybetti.

Açığa satış endekse satış getirdi. Geçtiğimiz hafta Çarşamba günü MSCI'dan gelen Türkiye'nin gelişmekte olan ülkeler endeksinden çıkarılıp bir alt endekse alabileceği haberi sonrasında geri çekilen endeksin sonrasında ise kayıplarını telafi ettiğini izlemiştik. MSCI'nın bu açıklamaları sonrasında dün itibarıyla açığa satış yasağı BIST 30 endeksinde yer alan hisseler için kaldırıldı. Kalkan açığa satış yasağı sonrasında satış baskısının arttığını gördüğümüz BIST 30 endeksi yüzde 1.50 değer kaybederken BIST Bankacılık endeksindeki değer kaybı ise yüzde 2'nin üzerine oldu.

Haftanın dördüncü işlem gününde piyasalarda oluşan fiyatlamaları yakından takip etmeyi sürdüreceğiz.



ENDEKS 30 KONTRATI

2 Temmuz 2020



Teknik Analiz:

Güne yatay başlayan ancak gün içerisinde artan satış baskısıyla geri çekilen kontrat günü ekside noktaladı. Kontratta satış baskısının sürmesi halinde 132.800 ve 132.200 destek seviyelerini takip edeceğiz. Kontratta olası tepki alımları yaşanması durumunda ise 134.000 ve 134.500 direnç seviyeleri söz konusu olabilir.

Destekler: 132.800 / 132.200 / 131.700

Dirençler: 134.000 / 134.500 / 135.200

Günün Gelişmeleri

Ağustos ayı vadeli endeks 30 kontratı haftanın üçüncü işlem gününü %0.85 düşüyle 133.400 seviyesinde tamamladı.

Geçtiğimiz hafta genel manada yurt dışı borsalardaki sert satışlara eşlik etmeyerek pozitif ayrılan kontratta gördüğümüz geri çekilmede dünyanın en büyük endeks sağlayıcısı MSCI'nın Türkiye'yi gelişmekte olan ülkeler endeksinden çıkarıp bir alt endekse alabileceğini açıklaması etkili olmuştu. MSCI'nın bu açıklamaları Borsa İstanbul nezdinde cevapsız kalmadı ve BIST yönetimi Takasbank'ta devam eden otomasyon çalışmalarının tamamlanmasının ardından dün itibarıyla açığa satış yasağının BIST 30 endeksinde yer alan hisseler için kaldırdı.

Haftanın dördüncü işlem gününde piyasalarda oluşan fiyatlamaları yakından takip etmeyi sürdüreceğiz.



USD/TRY KONTRATI

2 Temmuz 2020



Teknik Analiz:

Güne yatay başlayan ve gün boyunca yatay bir işlem günü geçiren kontrat günü azda olsa ekside kapattı. Kontratta yukarı yönlü hareketler görmemiz durumunda 6.9250 ve 6.95 direnç seviyelerini takip edeceğiz. Olası geri çekilmeler yaşanması durumunda ise 6.88 ve 6.8650 destek seviyeleri söz konusu.

Destekler: 6.8800 / 6.8650 / 6.8500

Dirençler: 6.9250 / 6.9500 / 6.9650

Günün Gelişmeleri:

Temmuz ayı vadeli USDTRY kontratı haftanın üçüncü işlem gününü %0.04 düşüşle 6.9056 seviyesinde tamamladı.

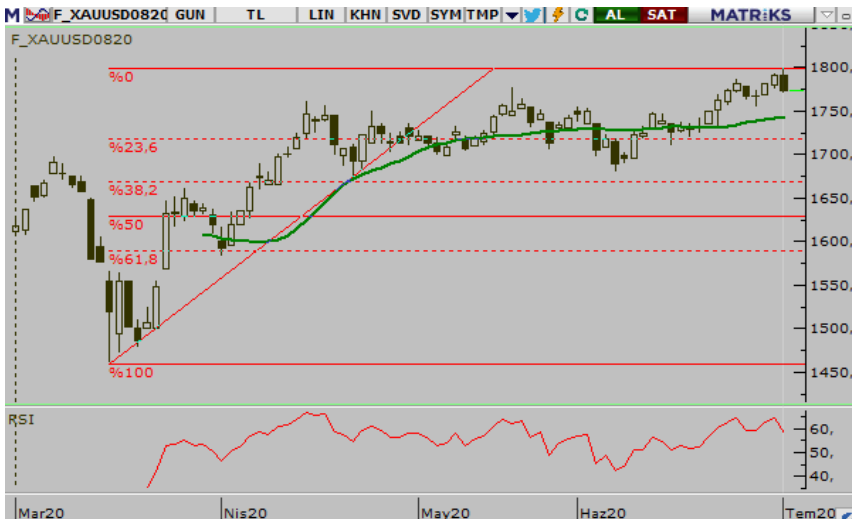
Spot piyasada uzun süredir yatay bantta hareket eden dolar/TL kuru bu yatay hareketini dün sürdürdü. Haftaya 6.90 TL üzerine başlayan ve spot piyasada olduğu gibi yatay hareketini sürdüren kontrat yatay bandın dışına çıkmadı. Kurdaki oynaklıkta son derece azalırken dün açıklanan ABD özel sektör istihdamı Haziran'da 2.37 milyon artarken inşaat harcamaları ise mayısta piyasa beklentisinin aksine aylık yüzde 2,1'lik azalış gösterdi. Açıklanan veriler rağmen kontattaki yatay harekette bir değişiklik olmazken bugün açıklanacak tarım dışı ve işsizlik verilerine bağlı olarak kurda ve kontratta oynaklığın arttığını görebiliriz.

Haftanın dördüncü işlem gününde piyasalarda oluşan fiyatlamaları yakından takip etmeyi sürdüreceğiz.



ONS ALTIN KONTRATI

2 Temmuz 2020



Teknik Analiz:

Güne yükselişle başlayan ve gün içerisinde 1798 dolara kadar yükselen kontrat günün devamında gelen satışlarla yönünü aşağı çevirdi ve günü ekşiyle noktaladı. Kontratta satış baskısının sürmesi halinde 1765 ve 1757 destek seviyeleri test edilebilir. Yaşanan geri çekilme sonrasında tepki alımları görülmesi durumunda ise 1787 ve 1795 direnç seviyelerini takip edeceğiz.

Destekler: 1765 / 1757 / 1748

Dirençler: 1787 / 1795 / 1805

Günün Gelişmeleri:

Ağustos ayı vadeli Altın kontratı, haftanın üçüncü işlem gününü %0.89 düşüşle 1775 seviyesinde tamamladı.

Geçtiğimiz hafta açıklanan ABD verileri Ons'u aşağı yönlü baskılamıştı. Veri takvimi açısından sakin olan haftanın ilk iki işlem gününde vaka sayılarındaki artış Altın'a destek olmaya devam ediyor. Dün açıklanan ABD özel sektör istihdamı Haziran'da 2.37 milyon artarken inşaat harcamaları ise mayısta piyasa beklentisinin aksine aylık yüzde 2,1'lik azalış gösterdi. Öte yandan Fed'in 9-10 Haziran tarihli Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) Toplantı tutanaklarında, getiri eğrisi kontrolü hakkında daha fazla analiz gerektiğinde uzlaşıldığı vurgulandı. Tutanaklarda Fed üyelerinin ekonomi için olağanüstü belirsizlik ve önemli riskler görmeleri Ons'u yukarı yönlü desteklemeyi sürdürebilir.

Haftanın dördüncü işlem gününde piyasalarda oluşan fiyatlamaları yakından takip etmeyi sürdüreceğiz.

**HİSSE HABERLERİ****2 Temmuz 2020**

AYEN payında 02/07/2020 tarihinden itibaren 3 ay süreyle mevcut "Açığa Satış Yasağı"na ilave olarak "Kredili İşlem Yasağı" ve "Brüt Takas" önleyici tedbirleri uygulanacaktır. Tedbirlerin uygulanacağı son tarih 01/10/2020'dir.

AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA DEPARTMANI TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR.
BİZİ SEÇTİĞİNİZ İÇİN TEŞEKKÜRLER.

Hazırlayan; Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü



/ahlatciyatirim

www.ahlatciyatirim.com.tr

İSTANBUL / Genel Müdürlük Merkez Ofis

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mh. Taşyoncası Sk. T4 A Blok, Kat: -1 NO: 256
34485 Sarıyer/İstanbul
Tel: 444 0 968 / 0850 450 00 66
Fax: +90 212 290 21 41
Whatsapp: +90 539 769 63 84
Mail: info@ahlatciyatirim.com.tr

ÇORUM / Şube

Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Eğridere Çarşısı No: 17
Merkez/Çorum
Tel: +90 364 211 10 19
Fax: +90 212 290 21 41
Whatsapp: +90 539 769 63 84
Mail: info@ahlatciyatirim.com.tr