



PİYASALARDA DELTA VARYANTI ENĐİŐESİ

Mutluluğun, sağlığın ve birlikteliğin eksik olmadığı bir bayram dileriz. Kurban Bayramınız Mübarek Olsun!

Delta varyantının küresel anlamda etkisini artırmasıyla birlikte yatırımcılarda endişeler artmaya başladı. Hastalık kontrol merkezi (CDC) yaptığı açıklamada artan vakalar sonrasında özellikle delta varyantının yaygınlaşması sonrasında İngiltere'ye seyahat yapacak olan vatandaşlarını uyardı. İngiltere'de son 7 günde açıklanan vaka sayısı 316 Bin olarak açıklanırken önceki yedi günlük periyota göre yüzde 43'lük bir artışın yaşandığı görüldü. Gün içerisinde, Dow Jones endeksi 930 puandan fazla düşerek yüzde 2,7, S&P 500 endeksi yüzde 2,1 ve Nasdaq yüzde 1,6 azalış gösterdi. Dow Jones Ekim ayından bu yana en kötü performansını sergilerken satışlarda delta varyantı etkili oldu. ABD'de gelen satışlara ek olarak Avrupa piyasalarında da benzer risklerin oluştuğu görüldü. Dax yüzde 2,73 ve FTSE 100 endeksi yüzde 2,43 azalış gösterdi. ABD 10 yıllık tahvil getirilerindeki düşüş devam ederken Şubat ayından bu yana ilk kez 1,20 seviyesinin altına görüldü.

OPEC görüşmeleri iki haftalık görüşmelerin ardından sonuca bağlandı. Anlaşmaya göre petrol üretiminde günlük 400 bin varil artış yapılacak ve bu anlaşma ağustos ayı itibariyle yürürlüğe girmiş olacak. Aralık ayında üyeler tekrardan piyasanın gelişimi ve anlaşmaya varılan ülkelerin performanslarıyla ilgili değerlendirmede bulunup karar alacaklar. OPEC+ toplantısından yaşanan anlaşmazlıklar sonrasında petrol fiyatlarında görülen yukarı yönlü hareketle birlikte varil fiyatı 80\$'a yaklaşmasının ardından delta varyantının baskın hale gelmesi, büyüme endişelerinin tekrardan piyasalarda yer alması ve en önemlisi Opec toplantısından çıkan anlaşma sonrasında petrol fiyatlarında gerileme görüldü. Fiyatlamalarda delta varyantının etkisinin sürmesi bekleniyor.

ABD Başkanı Joe Biden, son zamanlarda ekonominin çok ısındığı ve tüketici fiyatlarındaki artışın Amerika ekonomisini çıkmaza sokacağına karşı eleştirilere yanıt olarak enflasyonun geçici olduğunu yineledi. Fiyat artışlarındaki temel etkenin baz etkisi olduğunu ifade eden ABD Başkanı Joe Biden, uzun vadede kontrolden çıkmış bir enflasyon verisinin ekonomi için olumsuz etki edeceğinin farkından olduklarını belirtti. Geçtiğimiz hafta içerisinde benzer bir şekilde Hazine Bakanı Janet Yellen, enflasyonun uzunca bir süre varlığını koruyacağını ifade etmişti. Enflasyonla ilgili FED Başkanı Powell'ı hangi ifadeleri kullanacağı ise merak konusu. Son zamanlarda piyasaların ana gündem maddesi olan enflasyon, İngiltere Merkez Bankası'nın da radarına takılmış durumda. Para politikası üyesi Haskel, ekonomik toparlanmanın önemine değinirken fiyat artışlarının merkez bankasının takip olduğunu belirtti.

Kurban Bayramı nedeniyle 26 Temmuz'a kadar yurtiçi piyasaların kapalı olması nedeniyle yurtdışında yaşanacak olan fiyat hareketlilikleri döviz kurunda oynaklığa neden olabilir. Delta varyantının etkilerinin ülkemizdeki yansımalarının yakından takip edilmesi gerekiyor.



EUR/USD



Destekler:

1,1800 / 1,1775 / 1,1755

Dirençler:

1,1830 / 1,1855 / 1,1875



USD/TRY



Destekler:

8,5400 / 8,450 / 8,4000

Dirençler:

8,6200 / 8,6800 / 8,7500



ALTIN



Destekler:

1810 / 1805 / 1790

Dirençler:

1824 / 1830 / 1840



USD/TRY

20 Temmuz 2021



Yurtdışı piyasalarda delta varyantı endişesi devam ediyor. Pandemi kapsamında alınan önlemlerin kaldırılması ve delta varyantının daha hızlı yayılması fiyatlara yansıyor. TCMB PPK toplantı tutanaklarında enflasyona ilişkin ifadelerin ağırlığı dikkat çekti. Enflasyonun oranının üzerinde politika faizinin korunacağına dair ifadeler yineleni. Yaşanacak gelişmeler çerçevesinde yukarı yönlü hareketin devam etmesi beklenen kurda 8,62 ve 8,68 TL direnç seviyeleri önem arz ediyor. Olası satışların görülmesi durumunda ise 8,54 ve 8,45 TL destek seviyeleri test edilmesi bekleniyor.



EUR/TRY

20 Temmuz 2021



Euro bölgesi için Perşembe günü gerçekleştirilecek olan ECB para politikası toplantısı yakından takip edilecek. Artan tüketici fiyatlarıyla ilgili açıklamalar ve parasal genişlemenin seyri ile ilgili yorumlar merakla takip edilecek. Türkiye'de Tüketici güven endeksi azalış göstermeye devam etti ve 79.1 olarak açıklandı. Yukarı yönlü hareketine devam etmesi beklenen kurda 10,15 ve 10,20 direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. Olası satış baskısının görülmesi durumunda ise 10,05 ve 10,00 destek seviyeleri önemini koruyor.



EUR/USD

20 Temmuz 2021



Dün delta varyantına ilişkin CDC yetkililerinden gelen açıklamalar ile piyasalarda ciddi satışlar görüldü. ABD 10 yıllık tahvil getirilerinin Şubat ayından bu yana en düşük seviye 1,2'yi gördü. Son zamanlarda ABD'de artan konut fiyatları nedeniyle FED'in radarında olan fiyatlar için bugün açıklanacak olan konut piyasası verileri yakından takip edilecek. Teknik açıdan inceleyecek olursak, yukarı yönlü hareketin oluşması durumunda 1,1830ve 1,1855 direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekirken satış baskısının gelmesi halinde ise 1,1800 ve 1,1775 destek seviyelerinin test edilmesi gerekiyor.



ONS ALTIN

20 Temmuz 2021



ABD 10 yıllık tahvil getirilerinin 1,20 seviyesine kadar gerilemesine rağmen Ons Altın'da fiyatlamalar görülmezken delta varyantının yaygınlaşması durumunda güvenli liman olan Ons Altın'a olan talep artabilir. Enflasyon beklentileri fiyatlamalarda etkili olurken Ons Altın, yatay bir bant aralığında ilerlemeye devam ediyor. Teknik açıdan incelendiğinde yukarı yönlü hareketin oluşması durumunda 1824 ve 1830\$ direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. Satış baskının görülmesi durumunda ise 1810 ve 1800\$ destek seviyeleri yakından izlenecek.



GBP/USD

20 Temmuz 2021

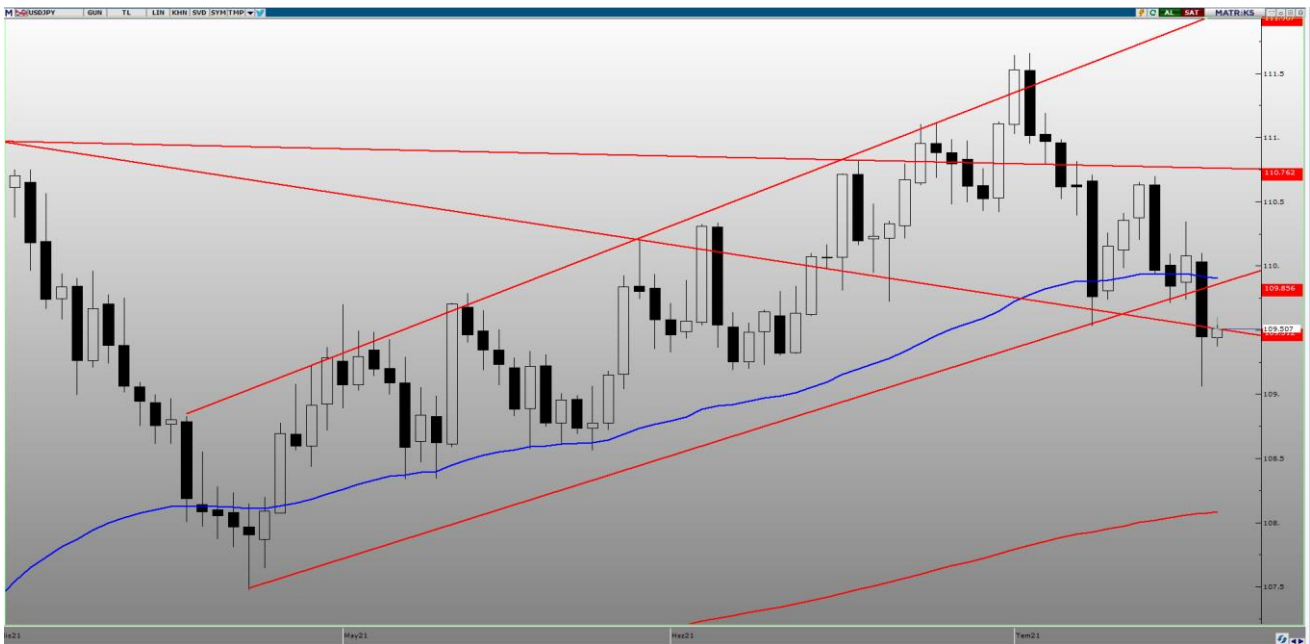


İngiltere'de vaka sayılarındaki artış bir önceki haftaya göre yüzde 43 artış gösterdi. Delta varyantının daha hızlı yayılması vaka sayılarındaki artışta önemli etken oldu. ABD'den İngiltere'ye seyahat edecek olan vatandaşları temkinli olması konusunda uyardı. ABD'de 10 yıllık tahvil getirileri Şubat ayından bu yana en düşük seviyeye geriledi. Hareketine devam etmesi beklenen paritede olası yukarı yönlü hareketin oluşması durumunda halinde 1,3690 ve 1,3715 direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. Aşağı yönlü seyrin oluşması durumunda ise 1,3630 ve 1,3605 destek seviyeleri önem arz ediyor.



USD/JPY

20 Temmuz 2021

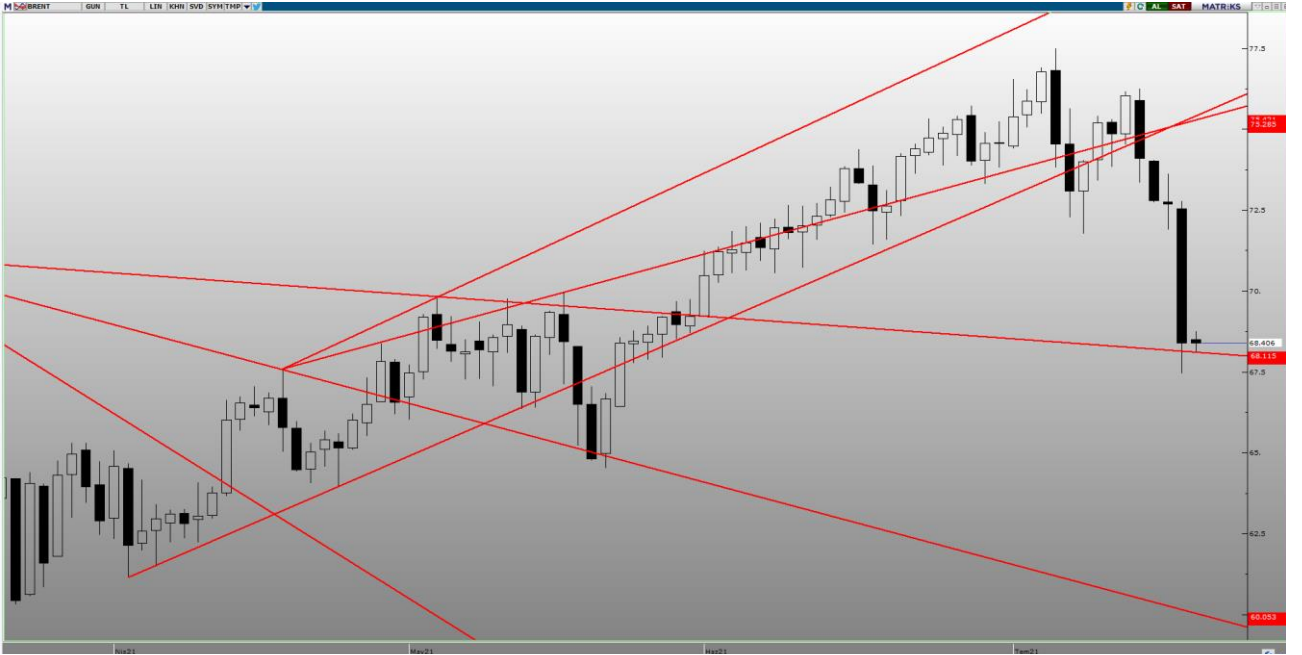


Tokyo olimpiyatları delta varyantının gölgesinde başlayacak. Alınan önlemlerinin yeterli olup olmadığı tartışılırken dünya genelinde yaygınlaşan varyantın yansımaları yakından takip edilecek. ABD'de piyasalar bu endişelerle beraber satıcı bir seyr izledi. Teknik açıdan bakılacak olursa, yukarı yönlü hareketini sürdürmesi durumunda 110,00 ve 110,85 direnç seviyeleri takip edilecek. Satış baskısının oluşması durumunda ise 109,00 ve 108,10 destek seviyelerinin test edilmesi bekleniyor.



BRENT PETROL

20 Temmuz 2021



OPEC+ toplantısından günlük üretimin 400bin varil artırılacağına dair açıklamaların gelmesinin ardından petrol fiyatlarında sert bir geri çekilme yaşandı. Delta varyantı ile büyüme endişelerinin ön plana çıkması fiyatlamalarda etkili oldu. Teknik açıdan bakılacak olursa, yukarı yönlü hareketine devam etmesi beklenen Brent Petrol'de 69,00 ve 69,70 \$ direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekiyor. Yaşanan gelişmelerle beraber aşağı yönlü bir seyrin oluşması halinde ise 68,00 ve 67,30\$ destek seviyeleri önem arz ediyor.



GRAM ALTIN

20 Temmuz 2021



Yurtiçi piyasaların kapalı olmasıyla döviz kurunda hareketlilik Gram Altını yukarı yönlü hareket ettirebilir. Ons Altın'da görülen yataylık ve virüsün etkisi ile dolardaki baskılamalar ile Gram Altın'ın tekrardan bir bant aralığında hareket etmesi bekleniyor. Gram Altın'da yukarı yönlü hareketin görülmesi durumunda 505 ve 510 TL direnç seviyelerinin takip edilmesi gerekirken aşağı yönlü bir hareketin olması durumuna ise 495 ve 490 TL destek seviyeleri aşağı yönlü hareket için önem arz ediyor.

EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
09:00	Almanya	***	Üretici Fiyat Endeksi	1.2%	1.5%	Haziran
15:30	ABD	**	Konut Başlangıçları	1.59MN	1.59MN	Haziran
15:30	ABD	**	İnşaat İzinleri	1.69MN	1.69MN	Haziran

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

Hazırlayanlar;

Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü

Tonguç Erbaş

Genel Müdür Yardımcısı

2021 2.Çeyrek Müşteri K/Z Dağılımı: %34,00 Karda / %66,00 Zararda



/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
Mersis No: 0010056453000026

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