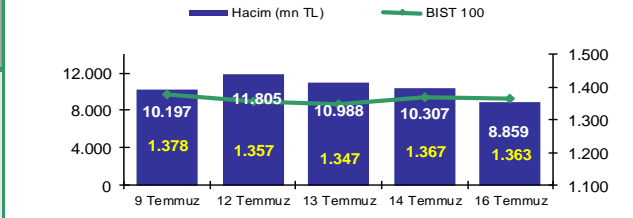


AJANDA

19 Pazartesi	20 Salı	21 Çarşamba	22 Perşembe	23 Cuma
<ul style="list-style-type: none"> BİST yarım gün açık olacak. 	<ul style="list-style-type: none"> BİST kapalı olacak. Almanya, Haziran ÜFE (TSİ:09:00) ABD, Haziran konut ve inşaat başlangıçları (TSİ:15:30) 	<ul style="list-style-type: none"> BİST kapalı olacak. 	<ul style="list-style-type: none"> BİST kapalı olacak. Avrupa, AMB faiz kararı (TSİ:14:45) ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30) ABD, Haziran ikinci elkonut satışları (TSİ:17:00) 	<ul style="list-style-type: none"> BİST kapalı olacak. Almanya, Haziran Markit imalat ve hizmet PMI (TSİ:10:30) Euro Bölgesi, Haziran Markit imalat ve hizmet PMI (TSİ:11:00) ABD, Haziran Markit imalat ve hizmet PMI (TSİ:16:45)



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	1.367	1.363	-0,29%	-7,68%
BIST 30	1.479	1.470	-0,61%	-10,13%
Mali	1.301	1.299	-0,18%	-17,03%
Sanayi	2.446	2.446	0,00%	4,51%

Yükselen		Düsen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
ARTI	10,00	KRTEK	-7,05	SASA	1.519.782.956
ALCAR	10,00	EKIZ	-6,38	THYAO	585.692.068
BAGFS	9,98	CASA	-5,57	GARAN	574.698.560
VBTYZ	9,98	MMCAS	-4,44	KRDMD	411.183.440
EDATA	9,98	KRONT	-3,64	ARCLK	366.124.740

BİST:

Güne pozitif başlangıç yapan BIST-100 endeksi dar bantta düşük hacimle dalgalı seyrettiği günü %0,29 düşükle 1.369,28'den tamamladı. Bankacılık endeksi %0,80 düşükle negatif ayrıştı. Yurtdışı majör borsalar haftanın son günün satıcı eğilimi kapatırken, endeks yurtdışına paralel günü sınırlı düşükle tamamladı. Tapering endişeleri ve delta varyantının Dünya genelinde hızla yayılması, risk iştahını zayıflatırken borsalarda satış baskısı yaşanmasına neden oluyor. EM para birimleri Cuma gününü karışık bir görünümle kapatırken, TL sınırlı da olsa değer kazanmaya devam etti. TCMB faiz indirimi beklentilerinin zayıflaması ve uzun bayram tatili öncesi nakit ihtiyacı ile yapılan satışların TL'nin değer kazanmasında etkili oldu. Bugün yurtiçi piyasalar yarım gün açık olacak. Uzun bayram tatili öncesi endeksin düşük hacimli zayıf seyir izlemesi beklenmektedir. Tapering endişeleri ve delta varyantının hızla yayılması sonrası birçok ülkenin yeniden kısıtlamalara başlaması, borsalarda satış baskısını güçlendirebilir. Ancak, şuan için satışların kar satışı olarak kalması beklenmektedir. Yurtiçinde vaka sayılarının tekrar yükselmeye başlamasıyla yurtdışına paralel satış baskısının devam etmesi beklenmektedir. VIX endeksi 18 seviyesi üzerinde seyrederken, şuan için bir riskten kaçış eğilimi olmadığına işaret ediyor. BIST son bir aydır negatif ayrışırken, diğer TL varlıklarındaki fiyatlamayı desteklemiyor. BIST'teki negatif ayrışmada hem yerli hem de yabancı yatırımcıların ilgisinin zayıflaması ve önemli pozitif bir beklenti kalmaması etkili olmaktadır. Global risk iştahında büyük bir bozulma yaşanmadıkça ve bilanço döneminin başlamasıyla bayram tatili sonrasında BIST'te tepki alımı denemelerinin devam etmesi beklenmektedir. BIST kapanışına göre ABD vadeli %1 civarında düşükle seyrederken, Asya borsaları yeni haftaya güçlü satış baskısı ile başladı. Endeksin güne yurtdışı borsalardaki eğilime paralel satıcı başlanması beklenirken endekste düşüşlerin belli seviyelerde alım fırsatı olarak değerlendirileceği düşünülmektedir.

Para ve Döviz Piyasaları:

Dolar paritesi haftanın son işlem gününde 8,4995-8,5288 bandında işlem görekere gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,98 oranında değer kaybıyla 8,5108 seviyesinden tamamladı. %50 Dolar ve de %50 Euro içeren döviz sepeti karşısında ise Lira %0,84 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında Cuma günü %17,36-%17,42 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 7 baz puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %17,42'den günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

*** **Haziran'da merkezi yönetim bütçesi 25 milyar TL, faiz dışı denge ise 15,62 milyar TL açık vermiştir.** Hazine ve Maliye Bakanlığının yayımladığı Haziran ayı merkezi yönetim bütçe verilerine göre bütçe gelirleri 88,3 milyar TL, bütçe giderleri 113,4 milyar TL olmuştur. Aynı dönemde faiz dışı bütçe giderleri 104 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Bu veriler eşliğinde bütçe açığı 25 milyar TL olurken faiz dışı denge (birincil bütçe dengesi) 15,62 milyar TL açık vermiştir. 2020 Haziran ayında 19,4 milyar TL açık veren bütçe dengesinde borç itfaları ve faiz maliyetleri nedeniyle gerileme yaşanmıştır. 2021 Ocak-Haziran döneminde ayın bütçe açığı 32,5 milyar TL'ye gerilemiştir (2020 Ocak-Haziran 109,45 milyar TL). Aynı dönemde faiz dışı denge ise 2020 yılında 38,2 milyar TL açık verirken, 2021 Ocak-Haziran döneminde 58,33 milyar TL fazla >>>

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	G. Ay	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	18,93	19,00	19,17	18,49
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	18,50	18,48	18,40	14,96

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	8,5246	8,5268	0,03%	14,62%
Euro	10,1052	10,0662	-0,39%	10,22%
Euro/Dolar	1,1854	1,1804	-0,42%	-3,55%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	72,7	72,4	-0,36%	40,47%
Altın (Ons, \$)	1.812,3	1.811,6	-0,04%	-4,57%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Fiba Portföy Şekerbank Para Piyasası	2,101752	2,104831	0,15%	9,66%
Fiba Port. Şekerbank Kısa Vad. Borç.	0,024490	0,024526	0,15%	9,36%

* 19/07/2021 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	34.987	34.688	-0,86%	13,33%
Nasdaq (ABD)	14.543	14.427	-0,80%	11,94%
Dax (Almanya)	15.630	15.540	-0,57%	13,28%
Nikkei (Japonya)	28.608	28.608	0,00%	4,24%
FTSE 100 (UK)	7.012	7.008	-0,06%	8,48%
RTSI (Rusya)	1.612	1.603	-0,56%	15,54%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 21)	1.500,8	1.484,8	-1,07%	-10,48%
DOLAR (Ağustos 21)	8,8038	8,7289	-0,85%	15,10%
EURO (Ağustos 21)	10,4259	10,3126	-1,09%	10,47%
ALTIN (Ağustos 21)	517,49	510,75	-1,30%	9,56%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Tofaş	06/09/19	18,98	30,80	62,3%	17,8%
Şişecam	18/01/21	7,82	7,54	-3,6%	7,8%
Arçelik	07/12/20	27,98	33,42	19,4%	16,5%
Erdemir	18/01/21	15,19	18,10	19,2%	33,2%
Yapı Kredi Bankası	07/07/21	2,22	2,30	3,6%	15,9%
Tüpraş	11/05/21	95,75	94,75	-1,0%	4,9%
Garanti BBVA	17/01/19	9,25	8,35	-9,7%	-3,2%
Portföyün Getirisi (yıllık)				39,1%	21,7%
Portföyün Getirisi (aylık)				-0,4%	4,5%

ÇEKİNCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanımasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.

>>> vermiştir. 2020 yılında verilen teşvikler ve genişleyici maliye politikası kapsamında bozulan bütçe dengesinde 2021'de kayda değer ölçüde toparlanma yaşanmaktadır.

Haziran ayı bütçe giderleri kaleminde önceki yıla göre en çok artış gösteren borç verme giderleri (%458,9) ve sermaye giderleri (%102) olmuştur. Bütçe giderlerinde önceki yılın aynı dönemine göre ortalama %32,4 artış yaşanmıştır. Mal ve hizmet alımı, inşaat, bina ve araç kalemlerine yapılan harcamalardaki artış (%63) kamudaki kemer sıkma politikasının nispeten gevşediği sinyali veriyor. Bütçe gelirlerinde en yüksek artış dâhilde alınan KDV (%345) ve özel bütçeli idarelerin geliri (%122) kalemlerinde gerçekleşirken, önceki yılın aynı ayına göre gelir kalemlerindeki artış oranı %33,3 seviyesindedir. Katma Değer Vergisindeki gelir artışı önceki yıl daralan iç talebin yeniden canlanmasıyla yaşanan baz etkisinin bir sonucu gibi görünüyor. Bu talep canlanması enflasyonist baskı yaratmakla birlikte, bütçe disiplini ve dengesi açısından olumlu bir gelişme olarak görülebilir. Bütçe gider ve gelir kalemlerindeki yıllık artış oranının yakın olması, bütçe açığındaki makası yataya yakın bir düzeyde bırakmıştır. Yılın ilk yarısındaki bütçe performansı, 2021 yılı bütçe hedeflerine ulaşılması konusunda rakamların ümit verici olduğunu gösteriyor. [Detaylı analizimiz için lütfen linke tıklayınız.](#)

Şirket Haberleri:

Arçelik (ARCLK) SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan çalışma sonucunda, 16.07.2021 tarihi itibarıyla Arçelik'in kurumsal yönetim derecelendirme notu 9,67 (%96,74)'ye yükseltilmiştir.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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.