

NASIL YATIRIM YAPARIM?

“AÇIK YATIRIM”
müşterisi olarak tüm yatırım
ürünlerine yatırım yapma
fırsatı yakalarsınız.
www.turkishbank.com

Yatırım Ürünleri
hakkında detaylı bilgi için
“AÇIKYATIRIM” uzman
ekiplerimizle görüşmek
için whatsapp hattımızdan
iletişime geçebilirsiniz.
[05498402245](tel:05498402245)

Yatırım fonları konusunda
daha detaylı analize (linkten)
ulaşabilirsiniz.

[acikyatirim/yatirimfonlari](https://www.instagram.com/acikyatirim/yatirimfonlari)

Instagram’da bizi takip edin

Youtube’da bizi takip edin

HAFTANIN GELİŞMESİ!

BİDENOMİCS ÇİN İLE REKABETİN REÇETESİ OLACAK MI?

Başkan Biden'in ekonomik gündemi -"Bidenomics"-ABD ekonomi politikasında ne kadar büyük bir değişimi temsil ettiği ve gerçekte olup bitenlerin ekonomik ve piyasa üzerindeki etkileri önümüzdeki günlerde görülecek. ABD’de Cumhuriyetçi ve Demokrat Parti temsilcileri 1.2 trilyon dolar büyüklükte altyapı harcama paketi üzerinde anlaşma sağladı. Ancak anlaşma sağlandığının açıklanmasının hemen ardından Demokratların "insan altyapısı" adını verdiği yeni bir harcama tasarısını gündeme getirmesi Cumhuriyetçilerden tepki çekti. Yeni paket pek az kullanılan bir hamle ile Cumhuriyetçilerin oylarına ihtiyaç duyulmadan Senato’dan geçirilebilecek. Başkan Biden, ABD ekonomi politikası için temel önceliklerini vergi ve transfer sistemini daha ilerici hale getirmek, iklim değişikliği ile mücadele ve altyapı yatırımlarını artırmak, ve olumsuz ekonomik şoklar sırasında maliye politikasının kullanımını güçlendirmek olarak ortaya koydu. Bütün bu sac ayakları Çin ile rekabetin en önemli unsurları olacak.

Biden ilk üç aylık görev süresi içinde dört radikal ekonomik paket açıkladı;

• İlk paket, pandemi nedeniyle toplumun en düşük gelirli bireylerine 1400 dolar nakit destek sağlanması planlanıyor.

• Biden’ın "Amerikan iş planı" adlı ABD ekonomisini ve istihdamı da canlandırmayı amaçlayan ikinci pakette, hükümetin yollara, altyapıya, toplu taşımaya, okullara yatırım yapması planlanıyor.

• Üçüncü paket; yukarıdaki paketler için paranın kaynağının nereden bulunacağını içeriyor. Vergi paketinde, kurumsal vergi oranlarının yükseltilmesi ve temiz enerji üretimi için teşviklerin artırılması, fosil yakıt sübvansiyonlarının da tedricen kaldırılması öngörülüyor.

• Dördüncü paket; çok eleştirilen sendikalaşma paketi ise işçilerin toplu sözleşme yapma ve sendikalaşma haklarını kolaylaştırmayı öngörüyor.

Biden, iki harcama paketiyle ilgili çabucak harekete geçmesini beklediğini, aksi halde ikisinin de rafa kalkacağını dile getirdi. Paket kapsamında, 5 yıl içinde 973 milyar dolar, 8 yıl içinde ise 1,2 trilyon dolar harcama yapılacağına işaret edilen açıklamada, temelde ulaşım için 579 milyar dolar, diğer altyapılar için ise 266 milyar dolar ayrılacağı, geri kalan miktar ile de ilgili yasa ve kurallarda düzenlemelere gidileceği belirtildi. Demokrat liderler iki aşamalı süreci de değerlendiriyor. Bu süreç önce partiler üstü uzlaşa sağlanan anlaşmanın Temmuz ayında oylanması, daha sonra ise Demokratlar’ın nerdeyse 6 trilyon dolarlık geniş kapsamlı paketi için Senato’da Cumhuriyetçiler’in desteği olmaksızın ilerlenmesini içeriyor.

PİYASALAR VE YATIRIM ÜRÜNLERİ

- **Haziran Ayı Enflasyonu Faizlerde Bir Değişiklik Yaratmadı.**
TL cinsi faizlerde yatay görünüm seyri devam etti.
- **Eurobond’lar Kayıplarının Bir Kısımını Telafi Etti.**
Ekonomik büyüme hakkında ki endişelerin nispeten azalmış olması eurobond’lara alım getirdi.
- **Dolar Endeksi Güçlü Kalmaya Devam Ediyor.**
Dolar, Covid-19 delta varyantlarının yayılmasına ilişkin endişelerin güvenli limanlara olan talebi artırmasıyla birlikte, üç ayın en yüksek seviyesine geldi.
- **Delta Varyantı ve FED’in Parasal Sıkılaşıma Gitme İhtimali Endişesi Borsalarda Karşılık Bulmuyor.**
Koronavirüsün delta varyantına dair endişeler ve FED’in parasal sıkılaştırma söylemleri küresel borsa endekslerinde alıcıları korkutmuyor.
- **Altın, Delta Varyantının Yayılması Ve Güvercin Para Politikasının Devam Edeceğine Dair Beklentilerle Haftayı Kazançla Kapattı.**
Altın fiyatları, Fed’in varlık alımlarını azaltması için yeterli şartların oluşmadığına işaret etmesiyle 1.800 doların üzerine çıktı.

Haziran Ayı Enflasyonu Faizlerde Bir Değişiklik Yaratmadı

TCMB verilerine göre, 25 Haziran haftasında 59,2 milyar USD olan brüt döviz rezervleri, 2 Temmuz haftasında 59,6 milyar USD ile 27 Mart 2020'den bu yana en yüksek düzeyine çıktı. Haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, 2 Temmuz haftasında yurt dışı yerleşikler kur ve fiyat hareketlerinden arındırılmış olarak hisse senedi piyasasında 38,1 milyon net satış, DİBS piyasasında ise 83 milyon USD düzeyinde net alış gerçekleştirdi. Enflasyonun tüketici fiyatlarında %17,53; üretici fiyatlarında %42,89'a ulaşması, Merkez Bankası'nın yıl son çeyreğinden önce faiz indirimi yapamayacağı beklentisini güçlendirirken menkul kıymet faizlerinde geçtiğimiz hafta hafif yukarı yönlü bir seyir görüldü.

TL cinsi mevduat faizlerinin seviyesi, son çeyreğe kadar faizlerdeki mevcut yatay seyrin devam edeceğini bekleyen yatırımcılar için cazibesini koruyor. 31 Temmuz'da sona erecek stopaj avantajı nedeniyle vadelerin bir miktar uzaması beklenebilir. Diğer taraftan bankaların çıkartmış olduğu bonolarda vadelerin 3 ayın üzerine çıkması ve bireysel yatırımcılar için TL mevduatla eşit stopaj oranına sahip olması bu enstrümanların da tercih edilebilirliğini artırıyor. Açık Yatırım'da hem TL mevduat hem de banka bonolarının üzerine opsiyon yaparak getirileri artırma imkanı da bulunuyor.

Orta - uzun vadeli TL yatırımları için TEFAS platformunda işlem gören çeşitli borçlanma araçları fonları, sepet fonlar ve özel sektör borçlanma araçları fonları da 31 Temmuz 2021 tarihine kadar sıfır stopaj avantajı ile öne çıkan seçenekler arasındadır.

Daha kısa vadeyi tercih eden yatırımcılar, Para Piyasası ve Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonlarına yatırım yapabilirler. Borsa Para Piyasası faizleri hem kısa hem orta vade düşünen yatırımcılar için her zaman diğer cazip bir alternatiftir.

Eurobond'lar Kayıplarının Bir Kısımını Telafi Etti

Küresel ekonomik büyümenin yavaşladığına dair endişelerin artması dolar endeksini artırırken risk iştahını azaltan bir etken olmaktadır. Bunun etkileri ile son haftalarda eurobond piyasasında hazine ve banka eurobond'larında satış yaşanmıştı. Geçtiğimiz hafta ekonomik büyüme hakkında ki endişelerin nispeten azalmış olmasının eurobond'lara talep getirdiğini söyleyebiliriz. Kayıplarının bir kısmını telafi eden eurobond'larda talebin daha çok kısa ve orta vadelerde olduğunu gözlemliyoruz.

Türkiye'nin 5 yıllık CDS'inin 390 seviyelerinde hareket ediyor olması da eurobond piyasasına olumlu yansımıştır. Türkiye Hazine ihraçlarında 2030 vadede %6, 2036 vadede %6,75, 2040 vadede %6,95 verimler görülmüştür.

Dolar Endeksi Güçlü Kalmaya Devam Ediyor

Dolar endeksi, ABD tahvil getirilerinin Şubat ayından bu yana en düşük seviyelerine düşmesine rağmen, son 3 ayın en yüksek seviyesi yakınında işlem gördü. 25 Eylül'de başlayan alçalan trendin 92,77'deki direncini geçmekte zorlanınca haftayı 92,10 seviyesinde kapattı. ABD ekonomisinin, Covid-19 pandemisinden Avrupa ve Japonya'dan daha iyi durumda çıkıyor olması dolar endeksinin güçlü kalmasında etkili oldu. FOMC tutanakları sonrası, EUR/USD paritesi 1,1780-1,19 bandında dalgalanırken, gelişen ülke paraları da dolar karşısında genel olarak geriledi. Hafta genelinde sert düşüş gösteren GBP/USD kurunda ise, İngiltere Başbakanı Boris Johnson, İngiltere'de tedbirlerin kaldırılmasına yönelik son adım için planları hazırlamasının ardından paritede bir miktar toparlanma görülerek haftayı 1,3891 seviyesinden kapattı.

Dolardaki yatay seyir TL'ye de pozitif yansıdı. Haftaya 8,70 seviyesinden başlayan kur, 8,6650 seviyelerinden haftayı kapattı. Yatırımcılar, tezgahüstü türev piyasalarda opsiyon veya VİOP'da beklentilerine göre alım-satım yönünde işlem yaparak döviz fiyatlarındaki yükseliş ve düşüşlerine karşı kendilerini koruyabilirler.

Delta Varyantı ve FED'in Parasal Sıkılaşmaya Gitme İhtimali Endişesi Borsalarda Karşılık Bulmuyor

Hafta başında karışık seyreden küresel borsa endeksleri hafta bitimine koronavirüsün delta varyantına dair endişeler ve FED'in para politikası toplantısı tutanaklarının piyasadaki parasal sıkılaştırma konusundaki endişelerini tetiklemesi sonrası küçük çaplı kar realizasyonları yaşanmasına rağmen; açıklanmaya başlayacak bilanço beklentilerinin artırdığı risk iştahı ile endeksler haftayı rekor kırarak kapattı. Amerika'da Dow Jones endeksi %0,24 artışla 34.870 ve S&P 500 endeksiyse %0,39 oranında artışla 4.369 puandan kapandı.

Avrupa borsa endeksleri de delta varyantı ve FED üyeleri arasında parasal sıkılaşma sürecinin başlayabileceğine dair görüşlerin piyasada yarattığı endişelerle birlikte haftayı negatif kapattı. Öte yandan Avrupa'da gündemin önemli konularından biri Avrupa Merkez Bankasının enflasyon stratejisini 2% seviyesine yakın ama altında olarak tanımladığı enflasyon hedefini gerekirse 2% ve üzerine çıkılabilir olarak revize etti. DAX30 borsası %0,23 oranında artışla 15.687 puandan haftayı kapattı.

BIST 100 endeksi de küresel piyasalardaki endişelerle 1.373-1.400 bandında yatay bir seyir izledi. Endeks haftayı 200 günlük hareketli ortalamasının üzerinde 1.378 puandan kapattı.

Bu hafta içinde gerçekleşen satış baskısının alım fırsatı olacağını düşünen yatırımcılar içerisinde yabancı hisse senetler bulunan ve TEFAS'ta işlem gören çeşitli temalardaki fonlara yatırım yapabilirler.

Altın, Delta Varyantının Yayılması Ve Güvercin Para Politikasının Devam Edeceğine Dair Beklentilerle Haftayı Kazançla Kapattı

Haftaya 1.791 dolar seviyelerinden başlayan ons altın, Fed tutanaklarında politika yapıcıların varlık alım programını azaltmak için ekonomik toparlanmaya işaret eden daha somut verilere ihtiyacı olduğunu belirtmesi sonrasında perşembe günü dalgalı bir seyir izledi. Bazı Fed üyelerinin ekonominin hedeflerden hala oldukça uzak olduğunu vurguladığının belirtildiği tutanaklarda, enflasyonist baskılar konusunda çok az endişe duyulduğu dile getirildi. Fed tutanaklarının açıklanmasının ardından 1.800 doların üzerinde tutunan ons altın, haftayı 1.808 dolar seviyesinden kapattı. 1.800 doların üzeri kapanışlar yukarı yönlü hareketin devamı açısından önemli gözükmektedir. Haftaya 26 dolar seviyesinden başlayan gümüş fiyatları ise, sınırlı yatay hareket ederek haftayı 26,10 seviyesinden kapattı. Bu seviyeleri alım fırsatı olarak değerlendirmek isteyen yatırımcılar, içerisinde altın ve gümüş bulunan yatırım fonlarını tercih edebilirler.

OPEC+'ın üretim politikasındaki anlaşmazlık nedeniyle toplantılarının iptal edilmesi petrol fiyatlarının son 3 yılın zirvesini görmesine yol açtı. Haftaya 77 dolar seviyesinden başlayan brent petrol, delta varyantı endişelerinin artmasıyla birlikte %5'in üzerinde değer kaybederek 72 dolara kadar geriledikten sonra haftayı 75,20 dolar seviyesinden kapattı. Delta varyantının olumsuz etkilerinin sürmesini bekleyen yatırımcılar petrolde kar realizasyonu fırsatını değerlendirebilirler.

YASAL ÇEKİNCE

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan bilgiler Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. 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 dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. 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. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik, genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır. Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Turkish Bank A.Ş. Ve Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.