

HIZLI YÜKSELİŞ SOLUKLANMA GETİRDİ

Orta Doğu'da ateşkesin sağlanmasının ardından belirgin şekilde destek bulan hisse senetleri dün çok daha sakin bir eğilim sergiledi. Özellikle sert değer kayıplarının ardından petrol fiyatlarında baskının azaldığını gördük. Her ne kadar ateşkesin kırılganlığına sıklıkla dikkat çekilse de enerji ihracat altyapısına yönelik bir saldırı ya da Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyatlarda aksama yaşanmadığı sürece petrol fiyatlarının göreceli düşük seviyelerde kalması olası görünüyor. Bu da elbette ki TL varlıklar için destekleyici bir zemin anlamına geliyor. Haftanın ikinci yarısında piyasaların odak noktasının biraz daha makro görünüme kaymasını bekliyoruz. Fed Başkanı Powell Kongre'de iki gün süren sunumlarda faiz indirimlerine dair net bir sinyal vermeyerek bilindik söylemlerini tekrarlarsa da veri odaklı hareket edilecek olması açıklanacak rakamlara olan hassasiyetin sürmesine yol açabilir. Dolayısıyla bugünkü ABD büyüme ve dayanıklı mal siparişlerinin yanı sıra yarınki PCE endeksinin ortaya koyacağı tablo küresel risk iştahının şekillenmesinde pay sahibi olabilir. Öte yandan dün sona eren NATO zirvesinde tüm ülkeler 5. maddeye bağlılıklarını teyit etti. 2026 zirvesinin Türkiye'de yapılacağı açıklanırken zirve bildirisine göre müttefikler savunma harcamalarına ayırdıkları payı 2035 yılına kadar gayri safi yurt içi hasıllarının %5'ine çıkarmayı kabul etti. Bu karar savunma şirketleri için de özellikle uzun vadede iyimser bir resim çiziyor.

TL: Dün içeride TL açısından dikkat çeken tek konu başlığını TCMB tarafından yayımlanan sektörel enflasyon beklentileri oluşturdu. Rapora göre gelecek 12 ayda enflasyonun düşeceğini bekleyen hanehalkının oranı bir önceki aya göre 2,9 puan artarak %30,7 oldu. Hanehalkının gelecek 12 ay sonundaki yıllık enflasyon beklentisi ise Haziran'da bir önceki aya göre 6,9 puan azalarak %53'e geriledi. Merkez bankalarının küresel ölçekte karşı karşıya olduğu en önemli zorluklardan birinin enflasyon beklentilerini kontrol altına almak olduğunu söyleyebiliriz. Bu açıdan bakıldığında hanehalkı beklentilerinin iyileşme göstermesinin daha yönetilebilir bir enflasyon adına son derece değerli olduğunu düşünüyoruz. Dün USD/TL kurunda ise sınırlı yükselişler gördük. Genel olarak bakıldığında kurdaki yükselişlerin TL'nin faiz getirisinin altında kaldığını görüyoruz. Bu da büyük resimde anlamlı bir bozulma olmasına izin vermiyor.

Borsa İstanbul: Önceki gün verilen güçlü tepkinin ardından BIST 100 endeksi dün göreceli olarak çok daha sakin bir eğilim sergiledi. Gün içinde gerçekleşen geri çekilmelere karşın endeksin teknik açıdan

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	9,419	-% 0.32
XU030	10,487	-% 0.28
Dow Jones	42,982	-% 0.25
S&P 500	6,092	% 0.00
Nasdaq Comp.	19,974	% 0.31
DAX	23,498	-% 0.61
FTSE 100	8,719	-% 0.46
EUR/USD	1.17	% 0.29
USD/TL	39.7642	% 0.01
EUR/TL	46.6383	% 0.61
DX	97.38	-% 0.10
Döviz Sepeti	43.2012	% 0.33
Altın(USD/ons)	3,339	% 0.21
Brent	66.68	% 0.41
2Y TL Faiz	42.67	15 bp
10Y TL Faiz	32.73	-11 bp
10Y USD Faiz	4.28	-2 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	10,562	39.9060
Değişim	-% 0.47	% 0.18
Açık Pozisyon	332,423	954,433

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	152.00	64%
MPARK	17.07.2023	595.00	84%
SAHOL	19.09.2023	141.00	73%
ULKER	17.11.2023	239.00	136%
AKBNK	10.01.2025	100.00	64%
ANSGR	10.01.2025	155.00	75%
ASELS	10.01.2025	158.40	7%
BIMAS	10.01.2025	821.00	72%

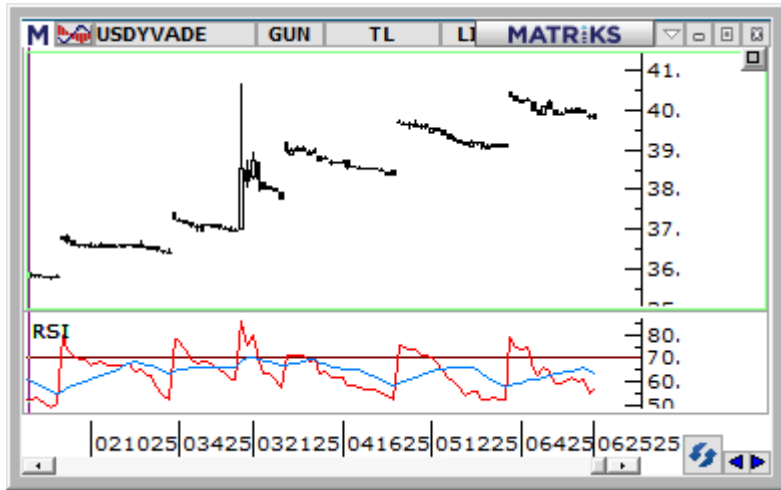
önemini yüksek bulduğumuz 9400 puanın üzerinde tutunmasının kısa vadeli dinamiklerin bozulmaması adına son derece değerli olduğunu düşünüyoruz. Fiyat hareketlerinin sınırlı kalması ile teknik görünümde anlamlı bir farklılık göze çarpmıyor. Bu çerçevede 9400'ü destek olarak izlerken 100 günlük hareketli ortalamanın geçtiği 9620 puanı ilk önemli direnç olarak takip etmeyi sürdürüyoruz. Bugün içeride önemli bir konu başlığının bulunmadığını düşünürsek gelecek haftaki enflasyon rakamı ve CHP kurultayına ilişkin davayı bekleyen hisse senetlerinin haftanın son iki işlem gününde yön bulmak için yurt dışına odaklandığını görebiliriz.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 10583 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 10509, 10425, 10351 ve 10266 destek olarak izlenebilir. 10658, 10742, 10816 ve 10901 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 39.902 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 39.862, 39.7825, 39.7025 ve 39.6225 destek olarak izlenebilir. 39.942, 40.0215, 40.1015 ve 40.1815 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

26/06 – ABD 1Ç25 GSYH (15.30)

26/06 – Chicago Fed İmalat Endeksi (15.30)

26/06 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (15.30)

26/06 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)

26/06 – ABD Bekleyen Konut Satışları (17.00)

26/06 – Kansas City Fed İmalat Endeksi (17.00)

27/06 – Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (10.00)

27/06 – ABD PCE Endeksi (17.00)

27/06 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (10.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(212) 367 36 36

Önemli Uyarı

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler

A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
----------------------	--------------

–

–

–

–