

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASALAR NEFES ALDI

Yurt içinde haftanın en önemli konu başlığı olan CHP kurultayının iptali istemiyle açılan dava 8 Eylül'e ertelendi. Siyasi tansiyonun yatırımcı algısı üzerindeki etkileri dikkate alındığında belirsizliklerin ötelenmesinin piyasalarda önemli bir rahatlama yarattığını gördük. Bu çerçevede gün boyu yukarı yönlü eğilimini koruyan BIST-100 endeksi kapanışı %5,8 oranında yükselişe yaptı. Özellikle bankacılık sektörü hisselerinde gözlenen güçlü alımlar dikkat çekerken, bankacılık endeksi %9,6 prim yaptı. Piyasaların siyasi belirsizliklerin faiz indirimlerini zorlaştırabileceğine dair endişeler taşıdığını düşünürsek ertelemenin bu yöndeki tedirginlikleri azaltması ivme kazanımında önemli rol oynadı. Temmuz ayında faiz indirimi beklentilerinin kuvvetli olması nedeniyle Perşembe günü açıklanacak Haziran ayı enflasyon rakamı piyasaların odaklanacağı bir diğer konu başlığı olacak. Enflasyonun ana eğiliminde bozulma görülmemesi ve verinin faiz indirimi için engel teşkil etmemesi halinde TL varlıklardaki iyimserliğin devam etmesi beklenebilir. Bu çerçevede geride bıraktığımız hafta yurt dışı piyasaların gerisinde kalan Borsa İstanbul'un bu kez çok daha güçlü bir performans sergilemesi sürpriz olmayacaktır. Çünkü kazanımlar sonrasında BIST-100'ün Haziran ayı getirisi ise %10,3 olarak gerçekleşti. Bu oran %13,74 değer kazanılan Ocak 2024'ten bu yana en yüksek getiri oldu.

TL: Geride bıraktığımız haftayı 39,90'ın üzerinde noktlayan USD/TL kurunun yeni haftaya iyimser bir zeminde başladığını gördük. Bu çerçevede yurt içinde artan risk iştahına paralel olarak 39,80 seviyesinin altına test edilmesi dikkat çekiciydi. Ayrıca Türkiye'nin 5 yıl vadeli CDS priminin bir kez daha 300 baz puanının altına test etmeye başladığını da not etmek gerekir. TL kısa vadede artan risk iştahına paralel olarak ılımlı bir eğilim sergileyebilecek olsa da bunun kurda aşağı yönlü bir trendi tetiklemesi bugünkü şartlar altında çok olası görünmüyor. Makroekonomik veri tarafına ise bugün PMI imalat endeksi açıklanacak. PMI imalat endeksi Mayıs ayında 47,2 seviyesine gerileyerek Ekim 2024'ten bu yana en düşük değerini almıştı. 14 aydır büyümeyi daralmadan ayıran 50 seviyesinin altında seyreden endeks üretim faaliyetlerindeki yavaşlamanın sürdüğünü net şekilde yansıtıyor. Endeks, geçmiş yıllarda 2018 yılında başlayan süreçte 21 ay, küresel finans krizi döneminde ise 18 ay büyümeyi daralmadan ayıran 50 seviyesinin altında kalmıştı. Benzer bir gösterge olan reel kesim güven endeksinin Haziran ayında durgun seyretmesi PMI'nın da benzer bir çerçevede hareket edebileceğini düşündürüyor. Dolar açısından ise Fed Başkanı Powell'ın konuşmasının yanı sıra ISM imalat

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	9,949	% 5.78
XU030	11,161	% 6.44
Dow Jones	44,095	% 0.63
S&P 500	6,205	% 0.52
Nasdaq Comp.	20,370	% 0.47
DAX	23,910	-% 0.51
FTSE 100	8,761	-% 0.43
EUR/USD	1.18	% 0.04
USD/TL	39.8332	% 0.05
EUR/TL	46.9738	% 0.10
DX	96.74	% 0.03
Döviz Sepeti	43.4035	% 0.08
Altın(USD/ons)	3,320	% 0.53
Brent	66.23	-% 0.35
2Y TL Faiz	40.13	-177 bp
10Y TL Faiz	30.93	-133 bp
10Y USD Faiz	4.22	-1 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uz. Fiyatı	11,838	40.9820
Değişim	% 6.42	% 3.03
Açık Pozisyon	508,247	1,523,013

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	152.00	58%
MPARK	17.07.2023	595.00	74%
SAHOL	19.09.2023	141.00	57%
ULKER	17.11.2023	239.00	126%
AKBNK	10.01.2025	100.00	47%
ANSGR	10.01.2025	155.00	67%
ASELS	10.01.2025	158.40	5%
BIMAS	10.01.2025	821.00	66%

endeksi ve JOLTS açık iş sayısı günün önemli konu başlıklarını oluşturuyor.

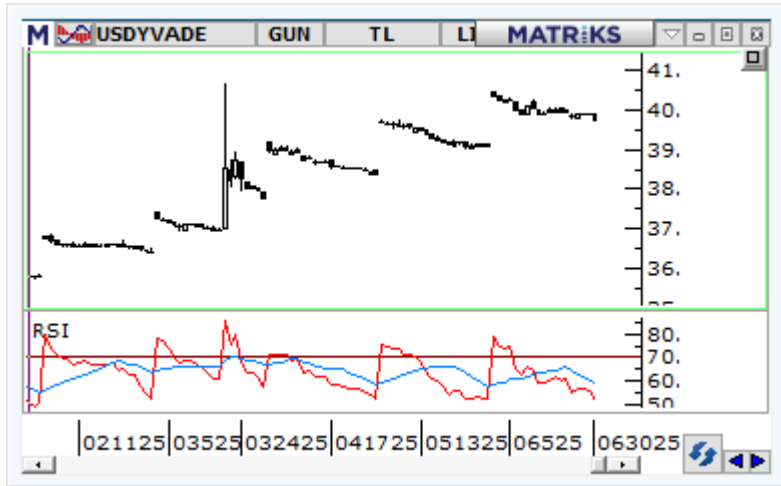
Borsa İstanbul: Cuma günü %1'in üzerinde değer kazanan BIST-100 endeksinde buna karşın volatilitenin yüksek seyretmesi yatırımcıların aynı zamanda kararsız olduğuna dair bir tablo çizmişti. Bu açıdan bakıldığında CHP'nin kurultay davasının Eylül ayına ötelenmiş olması aynı zamanda önemli bir belirsizliğin ertelendiği anlamına geliyor. Bu da hisse senetlerinin Cuma gününün aksine bu kez çok net bir yön izlenmesini sağladı. Teknik açıdan bakıldığında ise endeksin özellikle 100 günlük hareketli ortalamasının üzerinde kapanış yapmasını son derece değerli buluyoruz. 19 Mart'tan bu yana söz konusu ortalamanın üzerinde arka arkaya kapanışlar yapılamadığının altını çizmek isteriz. Dolayısıyla dün itibarıyla yaklaşık 9600'den geçen bu noktanın üzerinde kapanışların devam etmesi kısa vadeli görünümün güçlendiğini teyit edecektir. İlk psikolojik direnç olan 10 binin de geride bırakılması ise daha fazla momentum kazanımı getirebilir. Bu nedenle odaklanacağımız bir diğer nokta ise bu seviye olacak.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 11906 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 11823, 11728, 11645 ve 11549 destek olarak izlenebilir. 11990, 12085, 12168 ve 12264 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 40.9710 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 40.9300, 40.8480, 40.7660 ve 40.6840 destek olarak izlenebilir. 41.0120, 41.0940, 41.1760 ve 41.2580 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 01/07 – Türkiye İSO PMI İmalat (10.00)
- 01/07 – Euro Bölgesi PMI İmalat Endeksi (11.00)
- 01/07 – Euro Bölgesi TÜFE (12.00)
- 01/07 – ABD ISM İmalat Endeksi (17.00)
- 01/07 – ABD JOLTS Açık İş Sayısı (17.00)
- 01/07 – Fed Başkanı Powell'ın Konuşması (16.30)
- 02/07 – ADP Özel Sektör İstihdamı (15.15)
- 03/07 – Türkiye TÜFE (10.00)
- 03/07 – Euro Bölgesi PMI Hizmet Endeksi (11.00)
- 03/07 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)
- 03/07 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)
- 03/07 – ABD ISM Hizmet Endeksi (17.00)
- 03/07 – ABD Fabrika Siparişleri (17.00)
- 03/07 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (17.00)

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
—	—
—	—