

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

MOMENTUM KORUNUYOR

Siyasi belirsizliklerin azalması ile momentum kazanarak Haziran ayını %10'un üzerinde yükselişle noktlayan Borsa İstanbul Temmuz ayının ilk işlem gününde de iyimserliğini korudu. BIST-100 endeksi %5,8'lik kazanımın ardından dün %1,3 prim yaparken hem içeride hem de dışarıda risklerin hafiflediği bir resmin olması hisse senetlerine yönelimi kuvvetlendirmiş durumda. TCMB'den faiz indirimi beklentilerinin de bu tabloya dahil olması ile doğal olarak yurt dışına kıyasla çok daha güçlü bir performans söz konusu. Haftanın ilk iki işlem gününde Borsa İstanbul'daki yükseliş %7'yi aşarken dışarıda ise ortalamada %1'in altında rakamlar görüyoruz. Yarınki Haziran ayı enflasyonunu beklemeye geçen piyasaların ılımlı bir seyirle yıllık rakamdaki geri çekilmenin devam edeceğine yönelik inancı pozitif havanın korunabileceğine işaret ediyor. Hızlı yükselişin getirebileceği kâr satışları ise karşı karşıya olunan tek riski oluşturuyor. Gündem açısından bakıldığında genel hatlarıyla sakın bir günde olduğumuzu söyleyebiliriz. İçeride varlık fiyatlarına yön verebilecek önemde bir konu başlığı bulunmazken dışarıda ise ABD'de açıklanacak olan ADP özel sektör istihdamını takip edeceğiz.

TL: Yarınki enflasyon rakamı öncesinde günün öne çıkan başlıklarından biri gösterge olarak da izlenen İstanbul enflasyonuydu. İstanbul Ticaret Odası'nın (İTO) yayımladığı verilere göre İstanbul'da perakende fiyatlar Haziran'da aylık bazda %1,77, yıllık bazda %44,38 artış gösterdi. Haziran'da harcama gruplarına göre en yüksek artış %2,70 ile konut harcamalarında, %2,57 ile ev eşyası, %1,98 ile lokanta ve otellerde görüldü. Eğlence ve kültür harcamaları ise %0,07 geriledi. Yarınki TÜFE verisinin ise aylık bazda %1,5 oranında artış göstermesi bekleniyor. Beklentilere paralel bir rakam ortaya çıkması halinde yıllık enflasyon %35,30'a gerileyecek. Günün bir diğer önemli göstergesi ise PMI imalat endeksiydi. Haziran ayında 47,2'den 46,7 seviyesine gerileyen endeks imalat sektöründe daralmanın 15. ayda da devam ettiğini gösterdi. Benzer bir gösterge olan reel kesim güven endeksinin de Haziran ayında zayıf seyretilmesi PMI imalat endeksinin 50 seviyesinin altında kalmaya devam edeceğine dair sinyaller verdiği için ortaya çıkan tablo piyasalar açısından sürpriz olmadı.

Borsa İstanbul: Önceki gün %5,8 değer kazanarak Haziran ayını %10'un üzerinde yükselişle noktlamayı başaran BIST-100 endeksi yukarı yönlü eğilimini dün de devam ettirdi. 19 Mart'tan bu yana ilk kez 100 günlük hareketli ortalamanın üzerinde arka arkaya ve çok güçlü kapanışlar yapılması da görünümün güçlendiğini teyit eden bir

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	10,080	% 1.33
XU030	11,283	% 1.09
Dow Jones	44,495	% 0.91
S&P 500	6,198	-% 0.11
Nasdaq Comp.	20,203	-% 0.82
DAX	23,673	-% 0.99
FTSE 100	8,785	% 0.28
EUR/USD	1.18	-% 0.06
USD/TL	39.8418	% 0.01
EUR/TL	47.0530	% 0.04
DX	96.68	% 0.01
Döviz Sepeti	43.4474	% 0.03
Altın(USD/ons)	3,338	-% 0.04
Brent	66.90	-% 0.29
2Y TL Faiz	39.44	-69 bp
10Y TL Faiz	30.60	-33 bp
10Y USD Faiz	4.25	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uz. Fiyatı	11,951	40.9850
Değişim	% 7.43	% 3.04
Açık Pozisyon	512,197	1,606,133

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	152.00	54%
MPARK	17.07.2023	595.00	71%
SAHOL	19.09.2023	141.00	56%
ULKER	17.11.2023	239.00	123%
AKBNK	10.01.2025	100.00	47%
ANSGR	10.01.2025	155.00	66%
ASELS	10.01.2025	158.40	7%
BIMAS	10.01.2025	821.00	66%

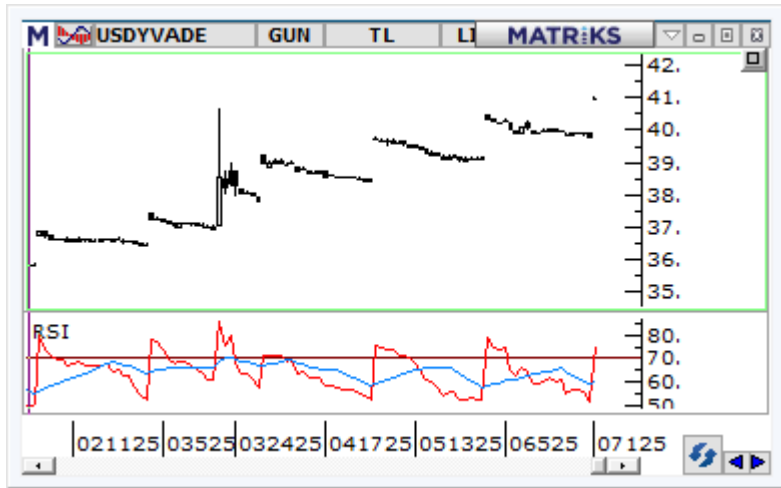
unsur olarak öne çıkıyor. Psikolojik açıdan önemli bir seviye olan 10 bin puanın üzerinde kalınması da risk iştahını teyit eden bir zemin yaratacaktır. Riskler tarafında dikkatimizi çeken en önemli nokta ise 10 günlük hareketli ortalamasını geride bırakan hisse oranının %90'a ulaşması. Geçmiş dönemlerde bu seviyenin aşılmasının ardından endeksin kısa vadeli düzeltmelere maruz kaldığını görmüştük. Bu seviyelere en son 12 Mayıs ve 11 Haziran tarihlerinde ulaşılmış sonrasında ise endeks baskı altında kalmıştı. Ancak siyasi belirsizliklerin azaldığı ve faiz indirimi beklentileri düşünüldüğünde daha farklı bir konjonktür içinde olduğumuzu elbette not etmek gerekir.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 11920 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 11837, 11742, 11658 ve 11563 destek olarak izlenebilir. 12004, 12099, 12183 ve 12278 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 40.987 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 40.946, 40.864, 40.782 ve 40.7 destek olarak izlenebilir. 41.028, 41.11, 41.192 ve 41.274 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 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
----------------------	--------------

–

–

–

–