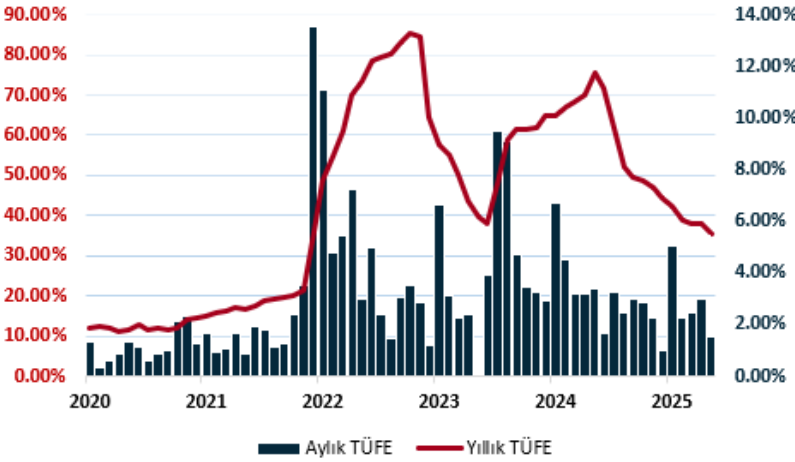


ENFLASYONUN SEYRİ BELİRLEYİCİ OLACAK

Yurt içinde haftanın en önemli makroekonomik verisi olan Haziran ayı TÜFE rakamı saat 10.00'da açıklanacak. Ortalama piyasa beklentisi enflasyonun aylık bazda %1,5 oranında artış göstereceği yönünde. Beklentilere paralel bir rakam oluşması durumunda %35,41 seviyesinde bulunan yıllık enflasyon %35,25 seviyesine sınırlı şekilde gerilemiş olacak. Geri çekilme hızı önceki aylara kıyasla yavaşlamış olsa da bu tablo yıllık bazda düşüşün 13. aya girerek dezenflasyon sürecinin devam ettiğini gösterecek. Hatırlanacağı gibi Merkez Bankası son PPK toplantısının ardından yayımladığı metinde enflasyonun ana eğilimindeki düşüşün Haziran ayında devam ettiğine vurgu yapmış ve bu da Temmuz ayında faiz indirimi ihtimalini güçlendiren bir zemin yaratmıştı. Dolayısıyla bugünkü verilerin söz konusu tabloyu teyit etmesi para politikasında gevşeme beklentileri açısından da oldukça önemli. İyimser verilere özellikle bankacılık sektörü öncülüğünde güçlü bir tepki verilme olasılığı yüksek görünüyor. Bir sonraki PPK toplantısı ise 24 Temmuz'da gerçekleştirilecek.



Kaynak: TÜİK

TL: TL açısından günün en önemli konu başlığını Haziran ayı enflasyon rakamı oluşturuyor. Söz konusu veri enflasyonun yılın ilk yarısının nasıl tamamlandığını ve dezenflasyon sürecinin ne ölçüde devam ettiğini gösterecek. Son dönemde beklentilere kıyasla daha iyimser seyreden veriler Merkez Bankası'nın yıl sonu hedeflerine ulaşma ihtimalini artırırken, enflasyon beklentilerinin sınırlı da olsa geri çekilmesini ve Temmuz ayı PPK toplantısında faiz indirimi olasılığının güçlü şekilde dile getirilmesini sağlamıştı. Dolayısıyla saat 10.00'da açıklanacak veriler özellikle faiz indirimi olasılığının biraz daha netleşmesi için

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	10,189	% 1.08
XU030	11,412	% 1.15
Dow Jones	44,484	-% 0.02
S&P 500	6,227	% 0.47
Nasdaq Comp.	20,393	% 0.94
DAX	23,790	% 0.49
FTSE 100	8,775	-% 0.12
EUR/USD	1.18	-% 0.01
USD/TL	39.9114	% 0.34
EUR/TL	47.0988	% 0.36
DX	96.80	% 0.03
Döviz Sepeti	43.5051	% 0.35
Altın(USD/ons)	3,348	-% 0.28
Brent	68.25	-% 0.87
2Y TL Faiz	39.30	-14 bp
10Y TL Faiz	30.47	-13 bp
10Y USD Faiz	4.26	-2 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uz. Fiyatı	12,095	40.8900
Değişim	% 1.20	-% 0.23
Açık Pozisyon	496,677	1,660,942

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	152.00	55%
MPARK	17.07.2023	595.00	70%
SAHOL	19.09.2023	141.00	53%
ULKER	17.11.2023	239.00	118%
AKBNK	10.01.2025	100.00	45%
ANSGR	10.01.2025	155.00	67%
ASELS	10.01.2025	158.40	9%
BIMAS	10.01.2025	821.00	60%

kritik olacaktır. Temmuz ayında yapılacağı öngörülen faiz indiriminin kur üzerinde anlamlı bir etkisinin olmasını ise beklememek gerekir.

Borsa İstanbul: Önce siyasi belirsizliklerin azalmasını güçlü şekilde fiyatlayan Borsa İstanbul daha sonra ise faiz indirimi beklentilerinin artması ile kuvvetli performansını devam ettiriyor. Bugün açıklanacak enflasyon rakamlarının ılımlı bir tablo ortaya koyarak para politikasında gevşeme beklentilerini biraz daha netleştirmesi durumunda sadece hafta başından bu yana değer kazanımı %8'i aşan endekste yükselişin devam etmesi olası görünüyor. Zıt taraftan baktığımızda ise kısa vadede gerçekleşen bu hızlı yükselişin ardından kâr satışı riskinin canlı kaldığını hatırlatmak isteriz. Diğer taraftan ABD piyasalarının yarın kapalı olması nedeniyle bugün veri akışı oldukça yoğun seyredecek. Bu veriler içinde en önemlisi ise Haziran ayı istihdam rakamları. Fed'den faiz indirimi beklentilerinin 3'e kadar yükseldiğini, diğer bir ifade ile yılın geri kalan 4 FOMC toplantısının 3'ünden faiz indirimi beklendiğini düşünürsek para politikasının seyri açısından önemli bir gösterge olan verilerin ortaya koyacağı tablonun küresel risk iştahını şekillendirme potansiyelinin yüksek olduğunun altını çizmek gerekir. Bu çerçevede saat 15.30'dan sonra da piyasalarda hareketliliğin arttığını görebiliriz.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 12174 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 12089, 11992, 11907 ve 11809 destek olarak izlenebilir. 12260, 12357, 12442 ve 12540 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 40.882 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 40.841, 40.7595, 40.6775 ve 40.596 destek olarak izlenebilir. 40.923, 41.0045, 41.0865 ve 41.168 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

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

—

—

—

—