

ANLAŞMA BEKLENTİSİ RİSK İŞTAHINI DESTEKLİYOR

Katar'ın ABD ile İran arasında uzlaşmaya ilişkin taslak bir metnin hazırlandığını açıklaması ve ABD Hazine Bakanı Scott Bessent'in Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılabilirliğine ilişkin iyimser mesajları, diplomatik çözüm ihtimalini güçlendirerek petrol fiyatlarında Pazartesi günü başlayan geri çekilmenin dün de güçlü şekilde devam etmesini sağladı. Bununla birlikte Katar ve Bessent'in henüz bağlayıcı bir mutabakata varılmadığını vurgu yaptığını ve İran'dan müzakerelerde ilerleme sağlandığına dair açık bir işaret gelmediğinin altını çizmek gerekir. Axios'ta yer alan haberde ise ABD, İran ve Umman'ın Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasını sağlayacak geçici bir anlaşmaya yaklaştığı, Washington yönetiminin uzlaşmayı bugün duyurmayı hedeflediği belirtiliyor. Diplomatik sürecin düğüm noktası Umman ile İran arasındaki görüşmeler olurken Tahran, boğazdaki deniz trafiğini yönetme ve izinsiz geçişleri engelleme hakkını savunmayı sürdürüyor; Washington ise geçiş serbestisi konusunda ısrar ediyor ve herhangi bir ücret uygulamasını kabul etmiyor. Anlaşma yönündeki somut ilerleme petrol fiyatlarında risk primini daha da azaltabilirken müzakerelerin tıkanması veya saldırıların başlaması halinde fiyatların yukarı yönlü ivme kazanması ve küresel enflasyon beklentileri üzerindeki baskının artması sürpriz olmayacaktır.

TL: Yurt içinde gündemin sakin seyrettiği günde ABD'de açıklanan verileri takip ettik. Bu çerçevede ABD'de açık iş sayısı öne çıkarken Haziran'da 7,36 milyona gerileyerek piyasa beklentisinin altında kalan veri iş gücü piyasasında sert bir bozulmadan çok kademeli dengelenme sürecinin öne çıktığına işaret etti. Genel olarak bakıldığında tüketici harcamalarının dirençli seyri şirketlerin işe alım planlarını desteklemeye devam etse de işverenlerin kadro büyütme konusunda ihtiyatlı davranması, ücret baskılarının ve istihdam artışının önümüzdeki dönemde daha ılımlı kalabileceğini düşündürüyor. Fed açısından açık iş sayısındaki gerileme ve dengelenen arz-talep görünümü enflasyonist iş gücü baskılarının hafiflediğine dair destekleyici bir sinyal sunarken yaygın işten çıkarma belirtilerinin bulunmaması, yakın vadede agresif faiz indirimi beklentilerinin güçlenmesini sınırlandırabilir. Cuma günü açıklanacak Temmuz istihdam raporunda yaklaşık 80 bin kişilik artış beklenirken verinin bu tahminin altında kalması faiz indirimi fiyatlamalarını ve tahvil talebini destekleyebilir; daha güçlü bir sonuç ise Fed'in gevşeme adımlarını ağırdan alacağı beklentisini yeniden öne çıkarabilir. Makroekonomik veri tarafında ise bugün ADP özel sektör

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13,688	% 2.07
XU030	15,507	% 1.98
Dow Jones	54,086	% 1.71
S&P 500	7,737	% 1.79
Nasdaq Comp.	26,585	% 2.59
DAX	26,202	% 0.77
FTSE 100	10,879	% 0.20
EUR/USD	1.1540	% 0.06
USD/TL	47.5691	% 0.07
EUR/TL	54.9414	% 0.22
DXY	99.83	-% 0.03
Altın(USD/ons)	4,133	% 1.36
Brent	77.97	-% 0.71
2Y TL Faiz	41.41	-33 bp
10Y TL Faiz	34.66	-18 bp
10Y USD Faiz	4.61	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15,834	48.5140
Değişim	% 2.02	-% 0.10
Açık Pozisyon	474,265	5,246,302

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	71%
SAHOL	19.09.2023	155.80	75%
ULKER	17.11.2023	205.00	132%
AKBNK	10.01.2025	98.80	45%
BIMAS	10.01.2025	464.50	20%
YKBNK	8.07.2025	51.10	47%
ASTOR	13.08.2025	431.00	42%
KCHOL	28.08.2025	291.20	46%
CCOLA	12.01.2026	96.00	10%
TURSG	12.03.2026	10.00	60%
TRMET	23.07.2026	282.22	124%

istihdamı ve ISM hizmet endeksi öne çıkarken Euro Bölgesi'nde ise PMI hizmet endeksini takip edeceğiz.

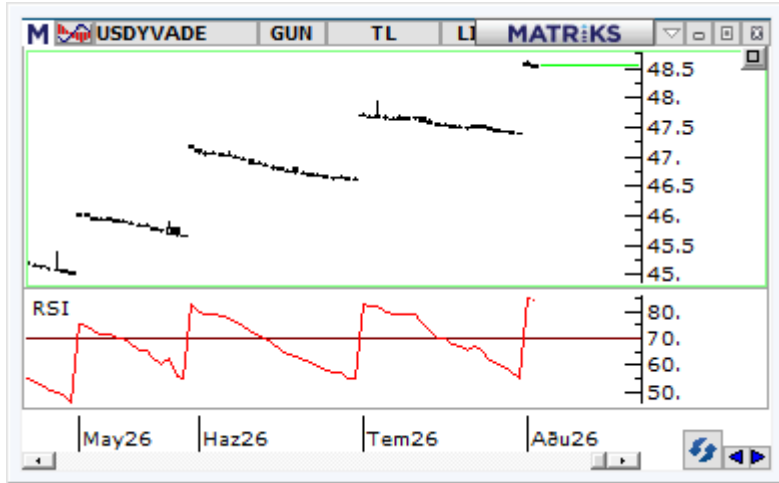
Borsa İstanbul: Küresel piyasalardaki iyimser görünüme paralel hareket eden BIST-100 endeksi haftanın ikinci işlem gününü kuvvetli bir tepkiyle noktaladı. Pazartesi günü güçlü olan bankacılık endeksinin bir kez daha yükselişe liderlik ederken sınai endeksi de bu kazanımlara eşlik edince genele yayılan bir iyimserlik oluştu. Petrol fiyatlarındaki geri çekilme ise yukarı yönlü eğilimi destekleyen başlıca unsur olarak çalıştı. Bu yükseliş endeksin teknik açıdan önemini yüksek bulduğumuz 13.600 puanı geride bırakmasını sağlaması bakımından da oldukça önemliydi. Bu noktanın üzerinde kalındıkça yukarı yönlü hareket alanının 13.900'e kadar genişlemesi beklenebilir.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15834 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 15724, 15597, 15486 ve 15359 destek olarak izlenebilir. 15945, 16072, 16183 ve 16310 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 48.514 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 48.4655, 48.3685, 48.2715 ve 48.1745 destek olarak izlenebilir. 48.5625, 48.6595, 48.7565 ve 48.8535 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

05/08 – Euro Bölgesi PMI Hizmet Endeksi (11.00)

05/08 – ADP Özel Sektör İstihdamı (15.15)

05/08 – ABD PMI Hizmet Endeksi (16.45)

05/08 – ABD ISM Hizmet Endeksi (17.00)

06/08 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)

07/08 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)

07/08 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

0 (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
–	–
–	–