



ENDEKSTE KISA VADELİ YÖN ARAYIŞI DEVAM EDİYOR

ABD basınında Trump'ın bu hafta içinde yaklaşık 60 ülkeye %10-%12,5 arasında değişen yeni gümrük vergileri uygulamaya hazırlandığı öne sürüldü. Trump, Şubat ayında tüm ülkelere yönelik 150 gün süreyle %10'luk küresel gümrük vergisi getirilmesine ilişkin karara imza atmıştı. Bu süre 24 Temmuz Cuma günü sona erdiğinden, Trump'ın bu vergilerin devamı niteliğinde hafta içinde böyle bir karar alması sürpriz olmayacaktır. Ortadoğu'daki gelişmelere baktığımızda ise Trump'ın dün İran'ın Kazma Dağı bölgesini çok yakında güçlü bir şekilde vuracaklarına yönelik açıklamaları vardı. Kazma Dağı'nın altında olduğu iddia edilen son derece dayanıklı nükleer tesisler nedeniyle, İran'ın nükleer faaliyetlerinin devamı açısından bu tesisler oldukça kritik görünüyor.

CHP Kurultay davasında mutlak butlan kararı alınmasıyla birlikte Özgür Özel ile parti yönetiminin tedbiren görevden uzaklaştırılması ve Kemal Kılıçdaroğlu'nun görevi devralması sonrası parti içindeki gerginlik artmıştı. Geçen süre zarfında Kılıçdaroğlu'nun partinin yeni yönetiminin seçimi için Kurultay kararı almaması nedeniyle dün Özgür Özel, CHP'den ayrılacak milletvekilleriyle yeni partilerini kuracaklarını açıkladı. Ana muhalefet partisindeki bu bölünme nedeniyle yatırımcılar erken seçim riskinin ve dolayısıyla siyasi belirsizliğin artıp artmadığını anlamaya çalışıyor.

BIST-100 endeks yaklaşık bir aydır 13950-14500 bandında dalgalı bir seyir izliyor ve yön arayışı devam ediyor. ABD-İran arasında yeniden şiddetlenen savaş nedeniyle artan jeopolitik riskler ve buna paralel yükselen petrol fiyatları, hafta başından başlayan 2. çeyrek bilanço döneminde çok güçlü sonuçlar görmeyeceğimize yönelik beklentiler, Merkez Bankası'nın yarınki PPK toplantısında bekleme modunda kalacak olması ve yüksek enflasyon nedeniyle faiz indirim beklentilerinin ötelenmesi, ana muhalefet partisinde yaşananlar nedeniyle siyasi belirsizliğin artması ve kısa vadede katalist eksikliği gibi faktörler, endekste güçlü yukarı yönde hareketler görmemizi engelliyor. Bu nedenle 14 bin seviyelerinden uzaklaşmakta zorlanan endekste bu sıkışmanın ne yönde tamamlanacağı kısa vadeli yönün belirlenmesi açısından kritik olacak.

TL: Hazine'nin dünkü 2 yıl vadeli sabit kuponlu devlet tahvili ihalesinde yıllık bileşik faiz %41,99 olurken, dünkü ihalelerde toplamda 281,2 milyar TL borçlanma yapıldı. Temmuz ayı borçlanma programını dün tamamlayan Hazine'nin, bu ayki toplam borçlanması

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13.974	-% 0,69
XU030	15.914	-% 1,02
Dow Jones	5.225	% 0,74
S&P 500	7.509	% 0,89
Nasdaq Comp.	25.837	% 1,29
DAX	25.011	% 0,66
FTSE 100	10.586	% 0,58
EUR/USD	1,1399	% 0,01
USD/TL	47,1836	-% 0,01
EUR/TL	53,7806	-% 0,01
DX	101,19	% 0,24
Altın(USD/ons)	4.078	% 1,75
Brent	89,37	% 2,10
2Y TL Faiz	41,92	21 bp
10Y TL Faiz	34,82	23 bp
10Y USD Faiz	4,64	1 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	16.377	47,5050
Değişim	-% 0,73	-% 0,03
Açık Pozisyon	431.713	3.859.741

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705,00	72%
SAHOL	19.09.2023	155,80	76%
ULKER	17.11.2023	205,00	114%
AKBNK	10.01.2025	98,80	48%
BIMAS	10.01.2025	464,50	18%
YKBNK	08.07.2025	51,10	56%
ASTOR	13.08.2025	431,00	44%
KCHOL	28.08.2025	291,20	45%
CCOLA	12.01.2026	96,00	4%
TURSG	12.03.2026	8,95	47%
TUPRS	08.06.2026	330,30	7%

539,3 milyar TL ile 606,8 milyar TL olan hedefin altında gerçekleşti. Gösterge tahvil faizi de yarınki PPK toplantısı öncesi 0,2 puanlık artışla %41,9'a yükseldi. Bugün içerde Temmuz ayı Reel Kesim Güven endeksi ve kapasite kullanım oranı verileri açıklanacak. RKGE, manşet veride 103,5 ile önceki aya göre 0,2 puan artarken, arındırılmış veride ise 102,0 ile 1,0 puan artış kaydetmişti.

Borsa İstanbul: Güne realizasyonlarla başlayan ve 14 bine doğru çekilen endeks gün içinde yeniden 14050 direncinin üzerine yükseldiyse de bu seviye üzerinde kalmayı başaramadı. Gün içinde Özgür Özel'in yeni bir parti kuracaklarına yönelik açıklamalarıyla 13950 desteğinin de altına yönelen endeks günü ise %0,7'lik kayıpla 13950 desteğinin üzerinde tamamladı. Bir süredir 14 bin seviyelerinden uzaklaşmakta zorlanan endekste 14250 direnci altında güç kaybı devam ediyor. 14050 ve 14250 direnç seviyeleri olarak takip edilebilir. 13950 desteğinin aşağı kırılması durumunda ise gerileme ilk aşamada 13800 desteğine doğru devam edebileceğinden 14380 ana direnci hacimli bir şekilde aşılmadığı sürece temkinli olmakta fayda olduğunu düşünüyoruz.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 16388 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 16377, 16423, 16056 ve 15886 destek olarak izlenebilir. 16646, 16775, 16928 ve 17140 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 47.505 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 47.4875, 47.3925, 47.2975 ve 47.2025 destek olarak izlenebilir. 47.562, 47.5825, 47.6775 ve 47.7725 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 22/07 – Reel Kesim Güven Endeksi (10.00)
- 22/07 – Kapasite Kullanım Oranı (10.00)
- 23/07 – PPK Faiz Toplantısı (14.00)
- 23/07 – ECB Faiz Toplantısı (15.15)
- 23/07 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 24/07 – Euro Bölgesi PMI Endeksleri (11.00)
- 24/07 – ABD İnşaat İzinleri (15.00)
- 24/07 – ABD PMI Endeksleri (16.45)
- 24/07 – ABD Yeni Konut Satışları (17.00)
- 24/07 – Moody's Kredi Notu Değerlendirmesi

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Tolga KUDALOĞLU

tolga.kudaloglu@unluco.com

0 (212) 367 36 13

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
–	–
–	–