



HİSSE SENETLERİ

ABD endeksleri, TÜFE'nin beklentiler doğrultusunda gelmesine karşılık enflasyonda yükselişin devam etmesi, bu hafta ABD-İran arasında yaşanan karşılıklı saldırılar sonrası ABD Başkanı Trump'ın, İran'a yönelik saldırıların devam edebileceği açıklamasıyla artan jeopolitik riskler nedeniyle yine satıcı bir gün geçirdi. Nisan ayından itibaren devam eden yükselen trendlerini aşağı kıran S&P500 endeksi %1,6 Nasdaq ise %2 kayıpla günü tamamladı. ABD'de manşet TÜFE %3,8'den %4,2'ye yükselirken, çekirdek TÜFE ise %2,8'den %2,9'a yükseldi. Özellikle çekirdek TÜFE tarafında artışın sınırlı kalması Fed'in acil bir faiz artışına gitmesine gerek olmadığını göstermesi açısından olumlu. Ancak manşet rakamın %4.2 ile Nisan 2023'ten bu yana en yüksek seviyelerine ulaşması ve bir türlü uzlaşma sağlanamayan ABD-İran savaşı nedeniyle petrol fiyatlarının bir süre daha yüksek seviyelerini koruyacağı göz önüne alındığında, önümüzdeki süreçte enflasyonun artmaya devam etmesi muhtemel görünüyor. Geçtiğimiz hafta gelen istihdam verilerinin de güçlü geldiği göz önüne alındığında, enflasyondaki bu yükseliş trendi, önümüzdeki hafta gerçekleşecek Fed toplantısında, yeni Fed Başkanı Warsh'ın beklenenden daha şahin mesajlar vermesine yol açabilir.

Günün odak noktasında ise Avrupa Merkez Bankası'nın faiz kararı yer alıyor. ABD-İran savaşının neden olduğu yüksek enerji fiyatları en fazla Euro Bölgesi'ni olumsuz etkiliyor. Özellikle son dönemde Almanya-Fransa gibi bölgenin lokomotifleri olan ülkelerde büyümeye yönelik zayıf gelen veriler, bölgede yükselen enflasyon verileriyle birlikte ECB'nin işinin giderek zorlaştığını gösteriyor. ECB'nin büyümede artan baskıya karşılık, enflasyon riskini önceliklendirerek bugün politika faizinde 25 baz puanlık bir artışa gitmesine kesin gözle bakılıyor. Piyasalar yıl sonuna kadar olan dönemde ECB'den 2 faiz artışı daha beklediğinden, bu noktada ECB Başkanı Lagarde'ın önümüzdeki sürece yönelik vereceği mesajlar piyasalar için olası bir faiz artışından daha kritik olabilir.

| Yukarı Yönlü Revizyonlar | | | |
|--------------------------|----------------|------------|-------|
| Hisse | Kurum | Değişiklik | Fiyat |
| OSCR | Barclays | AL | \$35 |
| STM | BofA | AL | \$100 |
| RNR | Citigroup | AL | \$345 |
| DVN | Evercore ISI | AL | \$54 |
| ETR | Evercore ISI | AL | \$121 |
| ILMN | JP Morgan | AL | \$185 |
| WES | Morgan Stanley | TUT | \$51 |

Kaynak: WSJ

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

| | Son | Değişim |
|-----------------|---------|---------|
| Dow Jones | 49.918 | -% 1,87 |
| S&P 500 | 7.267 | -% 1,62 |
| Nasdaq | 25.170 | -% 1,98 |
| DAX | 24.195 | -% 0,97 |
| FTSE 100 | 10.255 | 0,27% |
| EUR/USD | 1,1536 | -0,06% |
| EUR/GBP | 0,8630 | 0,03% |
| USD/JPY | 160,57 | 0,13% |
| DXY | 100,02 | 0,03% |
| Altın (USD/ons) | 4067,78 | -4,50% |
| Brent | 93,75 | 2,87% |
| 2Y USD Faiz | 4,1500 | 0,10 bp |
| 10Y USD Faiz | 4,5600 | 0,20 bp |

EN AKTİF HİSSELER

| Sembol | Son Fiyat | Değişim (%) | Hacim (M) |
|--------|-----------|-------------|-----------|
| MU | 891.88 | -4.70% | 55.71 M |
| NVDA | 200.42 | -3.73% | 161.74 M |
| TSLA | 381.59 | -3.80% | 49.7 M |
| SNDK | 1,643.23 | -0.20% | 10.36 M |
| AAPL | 291.58 | +0.35% | 52.79 M |
| AVGO | 372.10 | -5.12% | 38.19 M |
| MRVL | 252.59 | -5.35% | 54.17 M |
| INTC | 107.04 | -0.82% | 122.65 M |
| MSFT | 397.36 | -1.50% | 32.58 M |
| AMD | 452.40 | -4.86% | 27.78 M |
| META | 570.98 | -2.33% | 17.06 M |
| ORCL | 201.26 | -2.21% | 46.1 M |
| AMZN | 238.00 | -2.53% | 38.59 M |
| GOOG | 353.32 | -2.48% | 19.88 M |
| AMAT | 497.01 | -0.44% | 11.39 M |
| SMCI | 29.27 | -27.98% | 191.35 M |
| LITE | 853.26 | +3.83% | 5.84 M |
| GEVG | 867.09 | -5.77% | 5.3 M |
| LRCX | 321.80 | -1.64% | 14.09 M |
| PLTR | 130.21 | -1.41% | 30.61 M |
| BEBI | 234.23 | -9.78% | 15.51 M |
| HOOD | 86.36 | +3.09% | 42.03 M |

| Aşağı Yönlü Revizyonlar | | | |
|-------------------------|------------------|------------|-------|
| Hisse | Kurum | Değişiklik | Fiyat |
| NTR | Berenberg | TUT | \$65 |
| HESM | Morgan Stanley | SAT | \$38 |
| NKE | RBC Capital Mkts | TUT | \$50 |
| BILL | Truist | TUT | \$35 |

Kaynak: WSJ

EUR/USD

Günün veri takviminde ABD ÜFE verisi öne çıkıyor. Nisan ayında ÜFE, savaşın tetiklediği enerji fiyatlarındaki artış nedeniyle, aylık %1,4 ile 2022'den bu yana en büyük artışını kaydetmiş ve yıllık ÜFE %6'ya yükselmişti. ÜFE'nin Mayıs ayında yıllık bazda %6'dan %6,4'e yükselmesi beklenirken, maliyet baskısının artıyor olması önümüzdeki dönem TÜFE'de de artış trendinin devam etmesine yol açacağından beklentilerden yüksek gelebilecek bir veri global piyasalarda risk iştahının azalmasına yol açabilir. Bugünkü ECB toplantısı ve verilecek mesajlar EUR/USD paritesinde kısa vadeli volatilité yaratabilir. Ancak olası bir faiz artırımının büyük ölçüde fiyatlanması nedeniyle paritede 1,1670 direncine doğru bir yükseliş için, ECB Başkanı Lagarde'ın önümüzdeki dönemde faiz artışlarının devam edeceğine yönelik şahin mesajlar vermesi gerektiğini düşünüyoruz. Aksi takdirde jeopolitik risklerle dolar endeksi gücünü koruyabilir ve paritede olası yükseliş çabaları yine sınırlı kalabilir. Teknik olarak paritede 1,15 destek, 1,1590 ise kısa vadeli direnç seviyesi olarak takip edilebilir.

BRENT

ABD ve İran'ın karşılıklı saldırılarının ardından dün gece ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırılar düzenlemesinin ardından İran'ın da Hürmüz Boğazı'nı kapatma kararı almasıyla, brent petrol fiyatlarının yaklaşık 2 dolar yükseldiğini görüyoruz. Ortadoğu'da çatışma ortamı devam ettiği sürece, jeopolitik risk primi nedeniyle petrol fiyatları dalgalı bir seyir izliyor ve kuvvetli bir çekilme gerçekleşmiyor. ABD Başkanı Trump, ABD'nin saldırılarının tamamlandığını açıklarken, iki ülke arasındaki karşılıklı saldırıların yeniden şiddetlenip şiddetlenmeyeceği brent petrol fiyatlarının kısa vadeli seyrini de belirleyecektir.

DEĞERLİ METALLER

ABD'de dün açıklanan veriler enflasyon baskısının arttığını ortaya koyarken, güçlü istihdam piyasasıyla birlikte Fed'in önümüzdeki dönemde faizleri artırmak zorunda kalacağı beklentisinin güçlenmesiyle değerli metallerdeki güç kaybı devam ediyor. Teknik olarak önemli destek seviyelerini aşağı kıran altın onsta düşüş ivme kazanmış durumda. Uzun vadeli yükselen trendin geçtiği 4250 dolar seviyesinin altında kaldığı sürece olası yükseliş çabaları sınırlı kalabilir ve zayıf görünüm korunabilir. 4000 dolar ise ilk planda destek seviyesi olarak geçerli.

AJANDA

- 11/06 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 11/06 – ABD ÜFE (15.30)
- 11/06 – ECB Toplantısı (15.15)
- 12/06 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)
- 15/06 – Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (12.00)
- 15/06 – NY Empire State İmalat Endeksi (15.30)
- 15/06 – ABD Sanayi Üretimi (16.15)
- 16/06 – BoJ Toplantısı (05.30)
- 16/06 – Almanya ZEW Endeksi (12.00)
- 16/06 – ABD İnşaat İzinleri (15.30)
- 16/06 – ABD Konut Başlangıçları (15.30)
- 17/06 – Euro Bölgesi TÜFE (12.00)
- 17/06 – ABD Perakende Satışlar (15.30)
- 17/06 – Fed Toplantısı (21.00)
- 18/06 – BoE Toplantısı (14.00)
- 18/06 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 18/06 – Philadelphia Fed İmalat Endeksi (15.30)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Tolga KUDALOĞLU

tolga.kudaloglu@unluco.com

0 (212) 367 36 13

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**

-

-