



TEKNOLOJİ BASKISI

Fed'in yeniden faiz artırımına yaklaştığına yönelik algının teknoloji hisselerinde yoğunlaşan satış dalgası ile birleşmesi dün küresel piyasalarda risk iştahının belirgin şekilde zayıflamasına neden oldu. Özellikle 10 yıl vadeli ABD tahvil faizinin yeni haftada bir kez daha %4,5'in üzerini test etmesi ve Eylül ayında Fed'in faiz artırımına %50 civarında olasılık verilmesi hisse senetleri üzerindeki baskıyı artırırken kısa süre önce Fed'den faiz artırımını beklemeyen birçok kurumun mevcut durumda yıl içinde birden fazla artış senaryosunu fiyatlaması para politikası patikasına ilişkin endişeleri de derinleştiriyor. Her ne kadar yapay zekâda güçlü kârlılık ve büyüme hikâyesine yönelik iyimserlik hâlâ korunuyor olsa da yüksek değerlemeler başta olmak üzere karşı karşıya olunan risklerin, faiz artırımını ihtimalinin arttığı içinde bulunduğumuz dönemde, giderek daha fazla sorgulandığını söyleyebiliriz. Bu çerçevede yapay zekâ temasını en agresif şekilde fiyatlayan Güney Kore borsasındaki sert düzeltme de piyasa algısında kırılma eğilimi artırdı. Teknoloji ağırlığı daha sınırlı olan Avrupa borsalarında ise kayıpların göreceli sınırlı kaldığını gördük. BIST-100 endeksi ise %1,78 değer kaybını gördüğü günü %1,29 geri çekilme ile noktalandı.

TL: Jeopolitik tarafta Washington ile Tahran arasındaki temasların yapıcı ilerlediği ve İran petrolüne yönelik bazı yaptırım muafiyetlerinin geçici olarak esnetildiği haberleri arz endişelerini sınırlandırarak Brent petrol üzerinde hafif aşağı yönlü baskı yaratırken, Hürmüz Boğazı'nın açık kalması da enerji fiyatlarında risk primini azaltıyor. Bu tablonun Türkiye gibi enerji ithalatçısı ülkeler açısından pozitif bir resim çizdiğini söylemek mümkün. Ancak Fed'in faiz artırımını ihtimalinin giderek artış göstermesi doların küresel ölçekte güçlü bir çerçevede hareket etmesine neden oluyor. Bu noktada dolar endeksi 101 seviyesinin üzerine yükselerek bu kuvvetli görünümü teyit ederken USD/TL kurunda ise 46,50 seviyesine yaklaşmış durumdayız. Ancak TL'nin hâlâ göreceli güçlü bir faiz avantajına sahip olduğunu düşünmeye devam ediyoruz.

Borsa İstanbul: Yurt dışı piyasalardaki satış baskısının etkisi altında kalan BIST-100 endeksi dün teknik açıdan öne çıkan 14.600 puanın altına sarkarak zayıf bir gün geçirdi. Söz konusu seviyenin altında kalıcı olunması halinde aşağıda 14.400 ve 14.200'e kadar hareket alanı bulunduğunu not etmek gerekir. Dolayısıyla 14.600'ün altında riskler ön planda kalmaya devam edecektir. Bu noktanın üzerinde ise daha ılımlı bir görünüm beklenebilir. Yurt dışında geri çekilme daha

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	14,540	-% 1.29
XU030	16,819	-% 1.18
Dow Jones	51,667	-% 0.09
S&P 500	7,365	-% 1.44
Nasdaq Comp.	25,587	-% 2.21
DAX	24,894	-% 0.98
FTSE 100	10,429	-% 0.09
EUR/USD	1.1363	-% 0.18
USD/TL	46.4990	% 0.06
EUR/TL	52.8805	-% 0.01
DXY	101.50	% 0.13
Altın(USD/ons)	4,053	-% 1.39
Brent	76.09	-% 0.75
2Y TL Faiz	41.13	0 bp
10Y TL Faiz	33.45	16 bp
10Y USD Faiz	4.49	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	16,857	46.6850
Değişim	-% 1.39	-% 0.06
Açık Pozisyon	394,525	3,042,085

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	58%
SAHOL	19.09.2023	155.80	57%
ULKER	17.11.2023	205.00	91%
AKBNK	10.01.2025	98.80	23%
BIMAS	10.01.2025	464.50	21%
YKBNK	08.07.2025	51.10	19%
ASTOR	13.08.2025	431.00	46%
KCHOL	28.08.2025	291.20	52%
CCOLA	12.01.2026	96.00	24%
TURSG	12.03.2026	8.95	42%
TUPRS	08.06.2026	330.30	50%

çok teknoloji öncülüğünde gerçekleşse de içeride baskının belirli sektörlerle sınırlı kalmayıp genele yayılması dikkat çekti. Bu çerçevede bankacılık endeksinin %1,8 geri çekildiği günde sınaı endeksi ise %1,4 değer kaybına uğrarken BIST-100'de 82 hisse günü eksi bölgede noktalandı.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 16857 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 16740, 16605, 16487 ve 16352 destek olarak izlenebilir. 16975, 17110, 17228 ve 17363 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 46.685 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 46.6385, 46.545, 46.4515 ve 46.358 destek olarak izlenebilir. 46.7315, 46.825, 46.9185 ve 47.012 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

24/06 – Almanya Ifo Endeksi (11.00)

24/06 – ABD Yeni Konut Satışları (17.00)

25/06 – ABD PCE Endeksi (15.30)

25/06 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (15.30)

25/06 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)

25/06 – ABD 1Ç26 GSYH (15.30)

26/06 – Michigan Tüketici Güveni (17.00)

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

-	-
-	-