

BIST ZAYIF SERİYİ SÜRDÜRÜYOR

BIST-100 endeksinin hafta başından bu yana kaybı %4,5'in üzerinde seyrederken endeks üst üste 4. haftayı da kayıpla noktalamaya son derece yakın görünüyor. Bankacılık sektöründe ise bu seri 6. haftaya taşınmış olacak. Bu hafta değer kaybeden hisse sayısı 80'in üzerinde seyrederken 10 günlük hareketli ortalamasının üzerinde işlem gören hisse sayısının sadece 17 olması ve 15 hissenin son bir yılın dip seviyesinde bulunması kısa vadeli trendin ne ölçüde zayıfladığını gösteriyor. Haftanın son işlem gününde küresel piyasalardaki ılımlı görünüm ise endeksin arka arkaya gelen değer kayıplarının ardından bugün güç kazanma çabası içinde olabileceğini düşündürüyor. Ancak volatilitenin yüksek kaldığının altını çizmek gerekir. Gündem ise yoğun kalmaya devam edecek. Bu çerçevede içeride Haziran ayı dış ticaret dengesi rakamları öne çıkarken Hazine ise Ağustos-Ekim dönemi iç borçlanma programını açıklayacak. Bir önceki ay açıklanan kesin olmayan programa göre Ağustos ayında 597,1 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 627 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması planlanıyordu. Göreceli olarak bakıldığında yılın ilk yarısında bütçe açığının küçülmesi, faiz dışı fazla veriliyor olması ve iç borç çevirme oranının ılımlı seyri borçlanma koşullarının iyileştiğini gösteriyor. Bu görünüme karşın faiz oranlarının yüksek seviyelerde kalması büyük ölçüde enflasyonun görünümü ile ilişkilendirilebilir. Dışarıda ise Fed, BoE ve BoJ toplantılarının yanında PCE endeksinin geride kalması ile hareketlilik azalmış olsa da son işlem gününde Michigan tüketici güven endeksi ve Euro Bölgesi TÜFE rakamını takip edeceğiz. Euro Bölgesi'nde para piyasalarının Mart 2027'ye kadar iki kez 25 baz puanlık faiz artırımını fiyatlaması enflasyon rakamlarının yukarı yönlü sürpriz yapması halinde bu beklentilerin daha da kuvvetlenmesine neden olabilir.

TL: Makroekonomik veri akışı açısından yoğun olan günde işsizlik oranının Haziran döneminde %7,6 olarak gerçekleştiğini ekonomik güven endeksinin 98,9'dan 99,8'e yükseldiğini gördük. Bugün ise Haziran ayı dış ticaret dengesi rakamlarını takip edeceğiz. Ticaret Bakanlığı'nın öncü verilerine göre, Haziran ayında toplam ihracat %21,9 artışla 24,9 milyar dolar, ithalat %23,1 artışla 35,3 milyar dolar, dış ticaret açığı ise %26,3 artışla 10,4 milyar dolar olarak gerçekleşmişti. Geçen yılın aynı ayında ise 8,2 milyar dolar açık verilmişti. Piyasa beklentisi öncü rakamlara paralel olarak 10,4 milyar dolarlık açığa işaret ediyor. Öte yandan TCMB yurt dışında yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini açıkladı. Buna göre 24

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13,293	-% 1.55
XU030	15,033	-% 1.82
Dow Jones	52,208	% 1.19
S&P 500	7,438	% 1.66
Nasdaq Comp.	25,122	% 2.78
DAX	25,612	% 0.60
FTSE 100	10,897	-% 0.10
EUR/USD	1.1510	-% 0.17
USD/TL	47.5200	% 0.05
EUR/TL	54.7292	% 0.03
DX	100.18	% 0.09
Altın(USD/ons)	4,073	-% 0.74
Brent	85.38	-% 1.76
2Y TL Faiz	42.00	1 bp
10Y TL Faiz	34.78	-19 bp
10Y USD Faiz	4.65	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15,395	47.4110
Değişim	-% 2.17	-% 0.05
Açık Pozisyon	502,776	1,480,502

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	76%
SAHOL	19.09.2023	155.80	89%
ULKER	17.11.2023	205.00	133%
AKBNK	10.01.2025	98.80	60%
BIMAS	10.01.2025	464.50	21%
YKBNK	8.07.2025	51.10	65%
ASTOR	13.08.2025	431.00	50%
KCHOL	28.08.2025	291.20	52%
CCOLA	12.01.2026	96.00	6%
TURSG	12.03.2026	10.00	59%
TUPRS	8.06.2026	330.30	15%
TRMET	23.07.2026	282.22	120%

Temmuz haftasında yabancıların DİBS portföyü 806 milyon dolar artarken hisse senedi portföyü ise 39 milyon dolar artış gösterdi.

Borsa İstanbul: Kritik olarak gördüğümüz 13.900 puanın kırılmasının ardından zayıflığın daha da belirginleştiği BIST-100 endeksi dün de geri çekilirken değer kaybı serisi 6. güne taşınmış oldu. Özellikle haftanın 13.600 puanın altında kapatılması durumunda teknik görünümdeki zayıflığın belirgin bir hal alabileceğini not etmek gerekir. Dolayısıyla bugünkü kapanışın gelecek hafta öncesinde bir sinyal niteliği taşıdığını söylemek yanlış olmaz. Zayıflık devam ederse endeksin destek arayabileceği ilk noktalar 13.160 ve 13.000 civarı olabilir.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15395 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 15288, 15165, 15057 ve 14934 destek olarak izlenebilir. 15503, 15626, 15734 ve 15857 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 47.411 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 47.3635, 47.269, 47.174 ve 47.079 destek olarak izlenebilir. 47.4585, 47.553, 47.648 ve 47.743 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

31/07 – Türkiye Dış Ticaret Dengesi (10.00)

31/07 – Euro Bölgesi öncü TÜFE (12.00)

31/07 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (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
—	—
—	—