



BANT HAREKETİ SÜRÜYOR

ABD ile İran arasındaki gerilimin yeniden tırmanması petrol fiyatlarını ve enflasyon beklentilerini bir kez daha piyasa gündeminin merkezine taşısa da yatırımcıların Orta Doğu kaynaklı riskleri şimdilik sınırlı bir şok olarak fiyatlamasıyla risk iştahının bozulmadığını görüyoruz. Bu noktada Brent petrolün 75 doların hemen üzerinde dengelenmesi piyasada tam ölçekli savaş senaryosunun ana fiyatlamaya haline gelmediğine işaret ediyor. Kaldı ki döviz tarafında fiyatlamalar jeopolitik tansiyona rağmen dolar lehine güçlü bir güvenli liman talebinin oluşmadığını gösterirken, altının yatay sayılabilecek seyri de yatırımcıların paniğe kapılmadığını teyit ediyor. Buna karşın tablonun kırılma potansiyelini koruduğunun altını çizmek gerekir. Piyasalar gerilimin zamanla yumuşayacağı ve müzakerelerin yeniden başlayacağı varsayımına yakın dursa da koşulların hızla değişebilmesi nedeniyle temkinli fiyatlamalarla karşılaşmamız şaşırtıcı olmayacaktır. Şimdilik hem makro hem de jeopolitik tarafta daha fazla öngörülebilirlik aranması endekslerde ağırlıklı olarak bant hareketi görmemize neden oluyor. Bu çerçevede BIST-100'de 14.000-14.600 bandı geçerliliğini korumaya devam ediyor.

TL: Makroekonomik veri ajandasında içeride öne çıkan yegâne konu başlığını Mayıs ayı sanayi üretim endeksi oluşturuyor. Hatırlanacağı gibi Nisan ayında takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi yıllık bazda %6,0 artarken, arındırılmamış sanayi üretim endeksi ise %9,7 yükselmişti. Sanayi üretimi için öncü bir göstere olarak izlenen enerji ve altın hariç ara malı ithalatının Mayıs'ta yıllık bazda yaklaşık %13,5 oranında gerilemesi sanayi üretimine ilişkin olumsuz bir görünüme işaret etmişti. Dolayısıyla önceki ayki kuvvetli verilerin ardından bugün açıklanacak rakamların nasıl bir resme işaret ettiğini takip edeceğiz. Öte yandan TCMB verilerine göre yurt dışında yerleşik kişilerin sahip oldukları devlet iç borçlanma senedi (DİBS) portföyü piyasa değişimi ve kur farkından arındırılmış olarak 3 Temmuz ile biten haftada 572 milyon dolar arttı. Yurt dışında yerleşiklerin hisse portföyü ise aynı haftada 11,5 milyon dolar artış gösterdi.

Borsa İstanbul: Borsa İstanbul'da dün yurt dışı piyasalardaki görünüme paralel olarak yukarı yönlü sınırlı tepkiler görsek de günün sonunda eksi bir kapanış yapıldı ve hafta başından bu yana değer kaybı %2'nin üzerine taşındı. Teknik görünüm ise 14.000-14.600 bandındaki seyrin devam ettiğine işaret ediyor. Bu bantta net bir kırılma olmaması daha fazla öngörülebilirlik bekleyen yatırımcıların

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	14,105	-% 0.60
XU030	16,357	-% 0.80
Dow Jones	52,487	% 0.27
S&P 500	7,544	% 0.81
Nasdaq Comp.	26,207	% 1.30
DAX	25,118	% 0.89
FTSE 100	10,472	-% 0.16
EUR/USD	1.1460	% 0.26
USD/TL	46.9558	% 0.07
EUR/TL	53.8718	% 0.44
DX	100.64	-% 0.27
Altın(USD/ons)	4,127	% 0.09
Brent	76.49	% 0.70
2Y TL Faiz	40.97	5 bp
10Y TL Faiz	33.58	17 bp
10Y USD Faiz	4.54	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	17,008	47.6680
Değişim	-% 0.85	% 0.02
Açık Pozisyon	440,226	4,256,859

MODEL PORTFÖY

Hisse	Ekleme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	70%
SAHOL	19.09.2023	155.80	75%
ULKER	17.11.2023	205.00	111%
AKBNK	10.01.2025	98.80	41%
BIMAS	10.01.2025	464.50	27%
YKBNK	08.07.2025	51.10	42%
ASTOR	13.08.2025	431.00	41%
KCHOL	28.08.2025	291.20	57%
CCOLA	12.01.2026	96.00	17%
TURSG	12.03.2026	8.95	44%
TUPRS	08.06.2026	330.30	25%

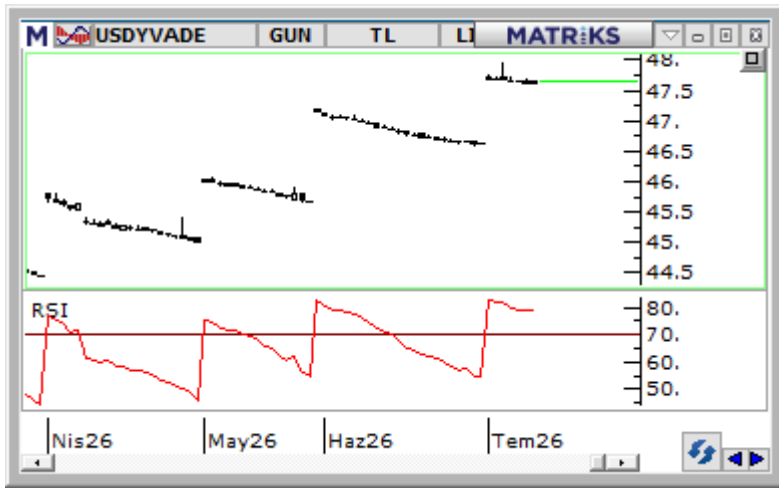
temkinli bir duruş sergilediği şeklinde de yorumlanabilir. Haftanın son işlem gününde risk iştahını şekillendirebilecek önemde bir konu başlığının bulunmaması ise haftanın kapanışında da yönsüz seyrin devam edebileceğine işaret ediyor.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 17008 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 16889, 16753, 16634 ve 16498 destek olarak izlenebilir. 17128, 17264, 17383 ve 17519 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 47.668 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 47.6205, 47.525, 47.4295 ve 47.3345 destek olarak izlenebilir. 47.7155, 47.811, 47.9065 ve 48.0015 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: TÜİK

AJANDA

10/07 – Türkiye Sanayi Üretimi (10.00)

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

-

-