

PETROL FİYATLARI RİSK YARATİYOR

Petrol fiyatları yeni haftaya Hürmüz Boğazı'na dair belirsizlikler ve Suudi enerji altyapısına yönelik saldırı haberleri eşliğinde yukarı yönlü bir eğilim ile başlasa da varlık fiyatlarının anlamlı bir baskı hissetmediğini gördük. Bu noktada piyasaların geçen haftaki zayıf istihdam verilerinin ardından Fed'in sıkılaşma riskinin azalmasına yönelik fiyatlamaya daha fazla ağırlık verdiğini söyleyebiliriz. Zayıf işgücü verilerinin dengelenmeye işaret ettiğinin kabul edilmesi ise büyümeye yönelik bir risk faktörünün oluşmasını engelledi. Her ne kadar somut bir adım atılamamış olsa da Orta Doğu'da diplomasi seçeneğinin ön planda kalmasının ve iyimser bilançoların hisse senetlerine yönelik bakış açısının bozulmasına çok fazla izin vermediğini de not etmek gerekir. Ancak petrol fiyatlarındaki yukarı yönlü eğilimin giderek güçlenmesi dün günün sonunda %6'yı aşan değer kazanımına yol açtı. Petroldeki bu yükseliş küresel tahvil faizlerini de yukarı iten bir unsur olarak çalışıyor. Bu da doğal olarak yeni güne başlarken risk iştahını törpülüyor. Geride bıraktığımız haftayı %2,4'lük kazanımla noktalamayı başaran BIST-100 endeksi ise yeni haftaya küresel görünüme paralel hareket ederek sınırlı da olsa yukarı yönlü bir eğilimle başladı. Endeksin riskli bölgeden tam olarak çıktığını söylemek kolay değil, ancak kazanım serisinin ileri taşınmasının momentum kazanımı adına önemli olduğunu düşünüyoruz. Yeni günde makroekonomik veri akışı ise oldukça sakin, ABD'de açıklanacak ikinci el konut satışları dışında öne çıkan bir veri bulunmuyor.

TL: Ağustos ayında 596,3 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık toplam 536,7 milyar TL'lik iç borçlanma yapmayı planlayan Hazine dün 2 yıl vadeli sabit kuponlu tahvilin yeniden ihracının yanında 2 yıl vadeli TLREFK'ye endeksli kira sertifikasının doğrudan satışını gerçekleştirerek bu ayki borçlanma programına başladı. Bugün ise 6 ay vadeli Hazine bonosunun ve 2 yıl vadeli sabit kuponlu tahvilin yeniden ihraçları gerçekleştirilecek. Bu ihraçların ardından yarın 296 milyar TL'si piyasaya olmak üzere 333,5 milyar TL'lik iç borç ödemesi gerçekleştirilecek. Öte yandan dün makroekonomik veri tarafında Haziran ayı sanayi üretimi rakamını takip ettik. Türkiye İstatistik Kurumu verilerine göre sanayi üretimi Haziran'da yıllık bazda yüzde 1,4 azalırken, aylık bazda yüzde 0,1 arttı. Ancak yüksek baz etkisi nedeniyle yıllık rakamı temel alarak karşılaştırma yapmanın çok sağlıklı olmayabileceğini not etmek isteriz.

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13,812	% 0.23
XU030	15,606	% 0.06
Dow Jones	53,976	-% 0.11
S&P 500	7,753	-% 0.06
Nasdaq Comp.	26,605	-% 0.32
DAX	26,324	% 0.02
FTSE 100	10,863	-% 0.35
EUR/USD	1.1542	% 0.00
USD/TL	47.7341	% 0.06
EUR/TL	55.1409	% 0.14
DX	99.81	% 0.04
Altın(USD/ons)	4,414	% 0.54
Brent	86.88	-% 0.06
2Y TL Faiz	41.60	30 bp
10Y TL Faiz	34.79	0 bp
10Y USD Faiz	4.71	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15,851	48.4710
Değişim	% 0.03	-% 0.03
Açık Pozisyon	464,712	5,503,529

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	64%
SAHOL	19.09.2023	155.80	76%
ULKER	17.11.2023	205.00	130%
AKBNK	10.01.2025	98.80	48%
BIMAS	10.01.2025	464.50	21%
YKBNK	8.07.2025	51.10	50%
ASTOR	13.08.2025	431.00	41%
KCHOL	28.08.2025	319.00	56%
CCOLA	12.01.2026	96.00	7%
TURSG	12.03.2026	10.00	58%
TRMET	23.07.2026	282.22	102%

Borsa İstanbul: Enerji fiyatlarının yarattığı risklere karşın küresel risk iştahına paralel hareket eden Borsa İstanbul haftanın ilk işlem gününü artı bölgede noktalamakta çok fazla zorlanmadı. Her ne kadar sınırlı pozitif bir hava olsa da endeksin önemli bir baskı hissetmediği bir günü geride bıraktık. Bankacılık endeksinin zayıf performansı ise dikkat çekiciydi. Sermayesini 1,8 milyar TL artırma kararı alan Halkbank'ta günün sonunda %8,9 oranında kayıp yaşandı. Yüksek baskı hisseden bir başka banka %4,2'lik kayıpla Vakıfbank oldu. Bankacılık endeksi ise günü %1,3 oranında geri çekilerek noktaladı. Teknik olarak bakıldığında ise endekste 13.850, 14.000 ve 14.150 puanı önemli direnç seviyeleri olarak takip ediyoruz. Daha kuvvetli bir eğilim oluşması adına 14.150 puanın üzerinde kapanışlar yapılması gerektiğini düşünüyoruz. Bu haftaki 4 halka arzın piyasada likidite sıkışıklığı yaratabileceğini de göz önünde bulundurmak gerekir.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15851 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 15741, 15614, 15503 ve 15376 destek olarak izlenebilir. 15962, 16089, 16200 ve 16327 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 48.471 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 48.4225, 48.3255, 48.2285 ve 48.1315 destek olarak izlenebilir. 48.5195, 48.6165, 48.7135 ve 48.8105 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 11/08 – ABD İkinci El Konut Satışları (17.00)
- 12/08 – ABD TÜFE (15.30)
- 13/08 – Türkiye Cari İşlemler Dengesi (10.00)
- 13/08 – Türkiye Konut Satış İstatistikleri (10.00)
- 13/08 – TCMB Enflasyon Raporu (10.30)
- 13/08 – Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (12.00)
- 13/08 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 13/08 – ABD ÜFE (15.30)
- 14/08 – TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (10.00)
- 14/08 – Euro Bölgesi 2Ç26 GSYH (12.00)
- 14/08 – ABD Perakende Satışlar (15.30)
- 14/08 – 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
----------------------	--------------

–

–

–

–