

GÖZLER ENFLASYON RAKAMINDA OLACAK

ABD piyasalarının kapalı olduğu haftanın son işlem gününde en önemli konu başlığını yurt içinde açıklanacak olan Haziran ayı TÜFE rakamı oluşturuyor. Mayıs ayında aylık enflasyon %1,71, yıllık enflasyon ise %32,61 seviyesinde gerçekleşmişti; bu tablo dezenflasyon sürecinin devam ettiğini ancak hızının yavaşladığını göstermişti. Haziran ayı için piyasa öngörüsü aylık enflasyonun belirgin şekilde daha ılımlı bir seviyeye gerileyebileceğine işaret ediyor. Bloomberg anketine göre geçen yılın aynı döneminde %1,37 artan tüketici fiyatlarının bu kez %1 artması bekleniyor. Tahminlere paralel bir gerçekleşme olması durumunda yıl içindeki en düşük aylık enflasyon rakamını görmüş olacağız. Beklentilerden düşük ve ana eğiliminde iyileşmeye işaret eden bir veri para politikasında sadeleşme beklentilerini de destekleyen bir zemin oluşmasına katkı sağlayabilir. Hatırlanacağı gibi önceki gün açıklanan ve bir gösterge olarak izlenen İTO İstanbul enflasyonunda aylık artış %1,14 olarak gerçekleşmişti. Bu rakamın hem geçen aya (+%1,53) hem de bir önceki yılın aynı ayına (+%1,77) göre daha düşük olması bugünkü veri için iyimser beklentileri destekler nitelikte.

TL: Dün gerçekleştirdiği 2 yıl vadeli altın tahvili ve yine 2 yıl vadeli altına dayalı kira sertifikasının doğrudan satışları ile bu ayki ayı borçlanma programına başlayan Hazine bugün ise tamamı piyasaya olmak üzere 73 milyar TL'lik iç borç ödemesi yapacak. Önümüzdeki iki ay boyunca gerçekleşecek büyük ölçekli borçlanmaların sorunsuz karşılanabilmesi için enflasyonun düşeceği ve faiz indirim sürecinin başlayacağı yönündeki beklentiler destekleyici bir zemin yaratabilir. Dolayısıyla bugün açıklanacak enflasyon rakamının bu açıdan da önem taşıdığını düşünüyoruz. Öte yandan dün ABD Haziran ayı istihdam rakamlarının beklentilerin altında kalarak Fed'in acil bir faiz artırımına gitme gereksiniminin olmadığını göstermesi dolar endeksinin sınırlı da olsa geri çekilmesini ve diğer para birimlerinin dolar karşısındaki kayıplarını azaltmalarını sağlamıştı. ABD piyasalarının kapalı olması nedeniyle bugün döviz piyasalarının göreceli olarak daha sakin bir eğilim sergilemesi beklenebilir.

Borsa İstanbul: Haftaya kırılğan bir zeminde başlayan Borsa İstanbul son iki işlem gününde daha iyimser bir eğilim sergileyerek direnç kazanmaya başladı. Bu çerçevede endeksin kısa vadeli hareketli ortalamaların yoğunlaştığı 14.300 puanı geride bıraktıktan sonra yukarı yönlü eğilimini devam ettirdiğini gördük. Dün ara direnç olarak öne çıkan 14.400 puanı da geride bırakmayı başaran endeksin

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	14,455	% 0.73
XU030	16,792	% 0.79
Dow Jones	52,900	% 1.14
S&P 500	7,483	% 0.00
Nasdaq Comp.	25,833	-% 0.80
DAX	25,581	% 2.16
FTSE 100	10,653	% 1.67
EUR/USD	1.1438	% 0.06
USD/TL	46.7821	% 0.13
EUR/TL	53.5701	% 0.23
DX	100.80	-% 0.18
Altın(USD/ons)	4,182	% 1.41
Brent	72.39	% 1.01
2Y TL Faiz	39.87	-19 bp
10Y TL Faiz	33.08	-9 bp
10Y USD Faiz	4.49	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	17,535	47.6830
Değişim	% 0.34	-% 0.02
Açık Pozisyon	359,620	4,108,532

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	68%
SAHOL	19.09.2023	155.80	60%
ULKER	17.11.2023	205.00	108%
AKBNK	10.01.2025	98.80	27%
BIMAS	10.01.2025	464.50	30%
YKBNK	08.07.2025	51.10	26%
ASTOR	13.08.2025	431.00	43%
KCHOL	28.08.2025	291.20	50%
CCOLA	12.01.2026	96.00	16%
TURSG	12.03.2026	8.95	47%
TUPRS	08.06.2026	330.30	38%

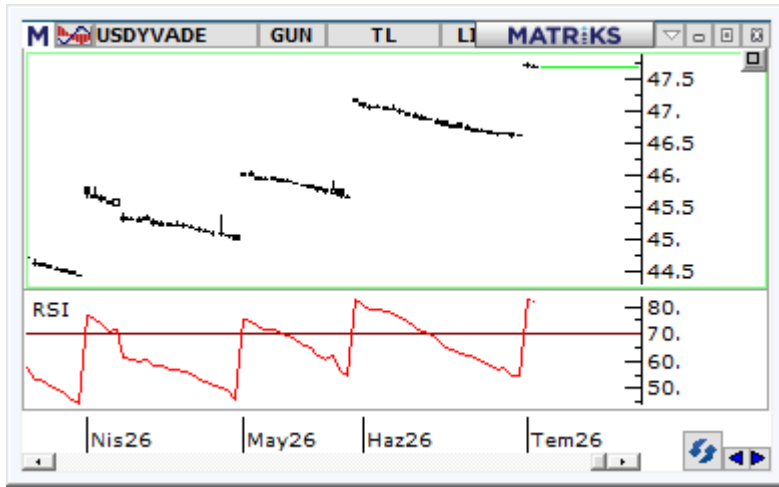
bu bölgede kalıcı olması durumunda hedefleyeceği ilk nokta 14.600 olacaktır. Söz konusu seviyenin de aşılması durumunda trend açısından çok daha iyimser bir eğilimle karşılaşmamız olası görünüyor.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 17535 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 17413, 17272, 17150 ve 17009 destek olarak izlenebilir. 17658, 17799, 17921 ve 18062 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 47.683 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 47.6355, 47.54, 47.4445 ve 47.349 destek olarak izlenebilir. 47.7305, 47.826, 47.9215 ve 48.017 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: TÜİK

AJANDA

03/07 – Türkiye TÜFE (10.00)

03/07 – Euro Bölgesi PMI Hizmet Endeksi (11.00)

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**