

BIST KÜRESEL GÖRÜNÜME AYAK UYDURAMADI

ABD ile İran'ın karşılıklı saldırıları sonlandırmasına paralel olarak diplomasi seçeneğinin ön planda kalacağına dair beklentilerin artması petrol fiyatlarının haftaya sert bir geri çekilme ile başlamasını sağlarken bu tablonun enflasyona dair endişelerin ön planda olduğu içinde bulunduğumuz dönemde risk iştahını desteklediğini gördük. Arka arkaya iki haftayı 14.000 puanın altında noktalararak zayıf bir resim çizen BIST-100 endeksi ilk işlem gününde açılışın ardından %1'e varan tepkiyle 14.000 puanın üzerini test etse de kazanımlarını geri verdi ve günü sürpriz sayılabilecek bir zayıflıkla eksi bölgede noktaladı. Bir süredir destek olarak çalışan seviyelerin kırılması ile kapanışta %1,2 oranında kayıp oluşurken endeks yurt dışından negatif ayrıştı. Küresel ölçekte dün gün boyu pozitif seyreten havaya karşın ABD tahvil faizlerinde ve dolarda çok belirgin bir çözülme olmadığının ise altını çizmek gerekir. Bu da pozitif fiyatlamaya karşın yatırımcıların temkinli olmayı elden bırakmadığını gösteriyor. Sabah saatleri itibarıyla karşılaştığımız fiyatlamalar da bunu teyit eder nitelikte. Piyasalar bir yandan da haftanın en önemli gündem maddesi konumunda bulunan yarınki Fed toplantısında verilecek mesajlara odaklanmış durumda; bu da risk alma iştahını limitli tutuyor. Toplantı öncesinde ise piyasa etkisi düşük kalabilecek olsa da makroekonomik veri tarafında ABD konut fiyat endeksi, Conference Board tüketici güveni ve Richmond Fed imalat endeksini takip edeceğiz. İçeride ise bugün öne çıkan bir başlık bulunmuyor.

TL: Küresel risk iştahının haftanın ilk işlem gününde güçlü olması dolar endeksinde günün ilk bölümünde sınırlı bir geri çekilmeyi beraberinde getirdi. Ancak 101 seviyesinin üzerinde güçlü bir görünüm sergilenmesi endeks üzerinde belirgin bir baskı oluşmadığını gösteriyor. Buna paralel olarak gelişmekte olan ülke para birimlerinin dün çok sınırlı değer kazanımlarına imza attığını gördük. Limitli şekilde değer kaybeden TL ise ayın başından bu yana bakıldığında dolar karşısında %1,5 civarında kayıpla işlem görmeye devam ediyor. Hatırlanacağı gibi son piyasa katılımcıları anketinde ay sonu USD/TL beklentisi 47,3876 olarak gerçekleşmişti.

Borsa İstanbul: Son dönemde net bir yön tayin etmekte zorlanan ve daha çok bant hareketi izleyen BIST-100 endeksi arka arkaya iki haftayı teknik açıdan öne çıkan seviyelerden biri olan 14.000 puanın altında noktalamasının ardından haftanın ilk işlem gününde petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin küresel risk iştahında yarattığı toparlanmanın desteğini arkasına alarak ilk etapta güç toplamaya

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13,775	-% 1.21
XU030	15,612	-% 1.58
Dow Jones	52,210	% 0.51
S&P 500	7,413	% 0.02
Nasdaq Comp.	24,932	-% 0.18
DAX	25,361	% 1.04
FTSE 100	10,782	% 0.42
EUR/USD	1.1378	% 0.09
USD/TL	47.3729	% 0.06
EUR/TL	53.9457	% 0.23
DX	101.49	-% 0.04
Altın(USD/ons)	4,041	-% 0.87
Brent	84.26	-% 1.16
2Y TL Faiz	42.01	-30 bp
10Y TL Faiz	34.97	-33 bp
10Y USD Faiz	4.64	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	16,074	47.4610
Değişim	-% 1.15	-% 0.08
Açık Pozisyon	483,121	3,319,287

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	77%
SAHOL	19.09.2023	155.80	79%
ULKER	17.11.2023	205.00	126%
AKBNK	10.01.2025	98.80	49%
BIMAS	10.01.2025	464.50	21%
YKBNK	8.07.2025	51.10	55%
ASTOR	13.08.2025	431.00	49%
KCHOL	28.08.2025	291.20	48%
CCOLA	12.01.2026	96.00	8%
TURSG	12.03.2026	10.00	55%
TUPRS	8.06.2026	330.30	13%
TRMET	23.07.2026	282.22	111%

çalıştı. Ancak gün içindeki kazanımlarını korumakta başarılı olamayan endeksin keskin bir geri dönüşle eksi bölgede kapanış yaptığını gördük. Endeksin trend değiştirmesi için artık önemli ölçüde uzaklaştığımız 14.600'ü geride bırakması gerektiğine yönelik görüşümüzü korurken; bu seviyeye kadar olan yükselişler ise görünümü değiştirmek için yetersiz kalabilir. Daha kısa vadede ise 14.260 puanı önemli buluyoruz. Bu noktanın aşıldığı bir senaryoda üst banda yönelim ihtimali güç kazanacaktır. Aşağıda ise 13.900'e kadar düşüşlerin olağan geri çekilme sınırları içinde olduğuna sıklıkla dikkat çekiyorduk; bu noktanın altında arka arkaya kapanışlarda daha temkinli bir duruş sergilemek gerekebilir. Mevcut durumda 13.600 civarına kadar anlamlı bir destek bulunmuyor.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 16074 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 15962, 15833, 15721 ve 15592 destek olarak izlenebilir. 16187, 16316, 16428 ve 16557 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 47.461 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 47.4135, 47.3185, 47.2235 ve 47.129 destek olarak izlenebilir. 47.5085, 47.6035, 47.6985 ve 47.793 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 28/07 – ABD Konut Fiyat Endeksi (16.00)
- 28/07 – Conf. Board Güven Endeksi (17.00)
- 28/07 – Richmond Fed İmalat Endeksi (17.00)
- 29/07 – FOMC Toplantısı (21.00)
- 30/07 – Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (10.00)
- 30/07 – Türkiye İşsizlik Oranı (10.00)
- 30/07 – Euro Bölgesi Tüketici Güveni (12.00)
- 30/07 – Euro Bölgesi 2Ç26 GSYH (12.00)
- 30/07 – Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (12.00)
- 30/07 – TCMB PPK Özetleri (14.00)
- 30/07 – ABD PCE Endeksi (15.30)
- 30/07 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 30/07 – ABD 2Ç26 GSYH (15.30)
- 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
–	–
–	–