



KRİZDE SONA DOĞRU

Piyasaların küresel ölçekte iyimser seyrettiği bir günü geride bıraktık. Özellikle Orta Doğu'daki risklerin önemli ölçüde azaldığına ve ABD ile İran arasında barış anlaşmasına yaklaşıldığına yönelik sinyaller varlık fiyatlarında güçlü bir pozitif karşılık buldu. Bu noktada ABD Dışişleri Bakanı Rubio'nun İran'da operasyonunun bittiğini söyleyerek, savunma pozisyonunda olduklarını belirtmesi ve Başkan Trump'ın İran'la barış anlaşmasına yönelik büyük ilerleme sağlandığını ifade ederek Hürmüz Boğazı'ndan ticari gemilere refakat etme operasyonunu askıya alması risk iştahını canlandırdı. Taraflar arasındaki müzakerelere aracılık eden Pakistan'ın da savaşa kalıcı bir şekilde son verilmesine yönelik açıklamaları olduğunun ve İran'ın ABD'den gelen teklifi değerlendirdiğinin altını çizmek gerekir. Petrol fiyatları tüm bu gelişmelere son derece güçlü bir tepki verdi. Brent fiyatının gün içinde %10'un üzerinde geri çekilmesi özellikle Türkiye gibi enerji ithalatçısı ülkelerde daha pozitif bir zemin oluşmasını sağladı. Ancak iyimser haber akışına karşın tam bir netlik sağlandığını söylemek güç. Öyle ki Tahran'dan gelen bazı açıklamalar Trump'ın müzakerelerde ilerleme sağlandığı iddiasıyla çelişen bir tablo çizdi. Volatiliteye açık kapı bırakan bu durum da piyasaların haber akışına hassasiyetinin sürmesine neden olabilir. Borsa İstanbul'da yükselişi destekleyen unsurlardan bir diğeri ise CHP'nin 38. Olağan Kurultayı'na ilişkin davanın 1 Temmuz'a ertelenmesi oldu. Dolayısıyla siyasi taraftaki soru işaretlerinin yaklaşık iki ay ötelenmiş olması risk iştahının kuvvetlenmesine önemli ölçüde katkı sağladı. Ancak küresel ölçekte gerçekleşen hızlı yükselişlerin endeksleri negatif haber akışına karşı daha kırılğan hale getirdiğinin de altını çizmek gerekir.

TL: İçeride makro görünümün sakin seyrettiği günde yurt dışında ise 109 bin kişi artış göstererek güçlü bir resim çizen ADP özel sektör istihdam rakamı dışında öne çıkan bir konu başlığı göze çarpmadı. Ancak ADP'nin Cuma günü açıklanacak olan tarım dışı istihdam için birebir gösterge olmadığına altını çizmek gerekir. Jeopolitik tarafta risklerin azaldığına yönelik fiyatlamaların ise dolar endeksi üzerinde baskı yarattığını ve bunun da gelişmekte olan ülke para birimlerinin daha ılımlı bir eğilim sergilemesine katkı sağladığını gördük. USD/TL kurunda yukarı yönlü denemeler devam etse de bunun son derece sınırlı kaldığının altını çizmek gerekir. Genel hatlarıyla bakıldığında kurdaki aylık yükselişlere kıyasla TL faiz getirisinin çok daha kuvvetli olmasının destekleyici bir faktör olarak çalışmaya devam ettiğini rahatlıkla söyleyebiliriz.

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	14,917	% 2.91
XU030	17,147	% 3.06
Dow Jones	49,911	% 0.00
S&P 500	7,365	% 1.46
Nasdaq Comp.	25,839	% 2.02
DAX	24,919	% 2.12
FTSE 100	10,439	% 2.15
EUR/USD	1.1754	% 0.05
USD/TL	45.2338	% 0.05
EUR/TL	53.2944	% 0.33
DX	98.00	-% 0.03
Döviz Sepeti	49.2642	% 0.20
Altın(USD/ons)	4,706	% 0.32
Brent	100.35	-% 0.14
2Y TL Faiz	41.05	-17 bp
10Y TL Faiz	33.51	-82 bp
10Y USD Faiz	4.35	-7 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	17,971	45.9500
Değişim	% 3.40	-% 0.11
Açık Pozisyon	419,339	1,830,594

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	636.00	40%
SAHOL	19.09.2023	155.80	55%
ULKER	17.11.2023	205.00	59%
AKBNK	10.01.2025	98.80	33%
BIMAS	10.01.2025	929.00	19%
YKBNK	8.07.2025	51.10	35%
ASTOR	13.08.2025	266.00	-16%
KCHOL	28.08.2025	291.20	38%
COLLA	12.01.2026	96.00	13%
TURSG	12.03.2026	17.90	27%

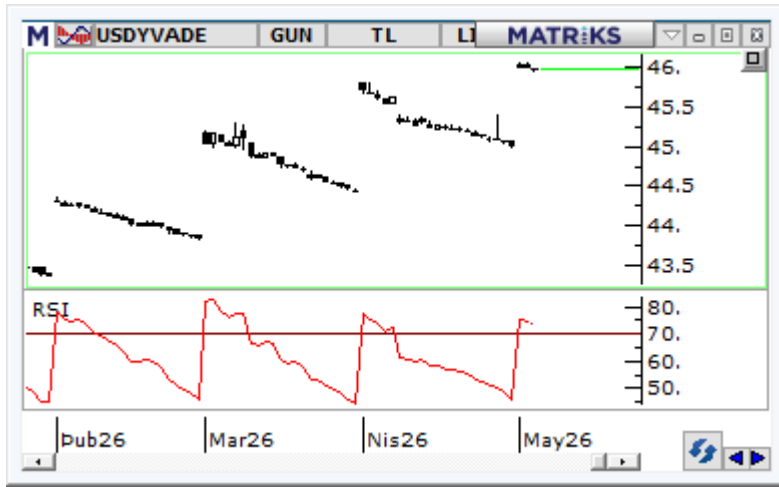
Borsa İstanbul: İran savaşının yakın zamanda sona ereceğine dair algının jeopolitik risk primini azaltmasının yanında CHP kurultayı davasının ertelenmesi dün Borsa İstanbul'da genele yayılan kuvvetli bir iyimserlik görmemizi sağladı. Günün sonunda 100 hissenin 83'ünün artı bölgede kapanış yapması da dikkat çekiciydi. Bu çerçevede teknik açıdan önemine sıklıkla dikkat çektiğimiz 14.600 puanın belirgin şekilde üzerinde çok rahat bir kapanış yapıldığını gördük. Dolar bazında ise 330 dolar seviyesini yakından izliyoruz. Söz konusu nokta TL bazında 14.900-15.000 bandına denk geliyor. Dolayısıyla bu bölgenin geride bırakılması durumunda teknik açıdan da belirgin iyileşme sinyalleri almış olacağız. Aksi bir senaryoda ise küçük çaplı düzeltmelere kapının açık olduğunu not etmek gerekir.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 17971 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 17846, 17702, 17576 ve 17432 destek olarak izlenebilir. 18097, 18241, 18367 ve 18511 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 45.95 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 45.904, 45.812, 45.7205 ve 45.6285 destek olarak izlenebilir. 45.996, 46.088, 46.18 ve 46.2715 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 06/05 – ADP Özel Sektör İstihdamı (15.15)
- 07/05 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 07/05 – NY Fed Enflasyon Anketi (17.00)
- 08/05 – Türkiye Sanayi Üretimi (10.00)
- 08/05 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)
- 08/05 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)
- 08/05 – Türkiye Hazine Nakit Dengesi (17.30)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

(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
-	-
-	-