



## TEKNOLOJİ BASKISI SÜRÜYOR

Küresel piyasaların dün göreceli olarak dengeli bir seyir izlemesi Borsa İstanbul'un güne yukarı yönlü bir eğilimle başlamasını sağlasa da bu kez içeride para politikası beklentilerinin sorgulanması global piyasalardan ayrışma görmemize yol açtı. Bunu tetikleyen unsur ise Bloomberg'de yer alan bir haberde TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın Londra'da yaptığı sunuma dair değerlendirme oldu. Haberde Karahan'ın mesajlarının para politikasında erken gevşeme beklentilerini sınırladığı belirtilirken bu çerçevede sıkı likidite koşullarının en az 23 Temmuz'daki PPK toplantısına kadar korunabileceği ifade edildi. Son dönemde yönünü aşağı çeviren gecelik swap faizlerinin de işaret ettiği gibi piyasalardaki genel beklenti ise para politikasında giderek sadeleşmeye yaklaşılmış idi. Ancak bu beklentinin kısa vadede gerçekleşmeyeceğine ilişkin tablo özellikle bankacılık endeksi üzerinde baskı yaratarak açılışın ardından %1,76 oranında değer kazanımını gören BIST-100 endeksinin günü eksi bölgede noktalamasına neden oldu. Gelecek hafta açıklanacak olan Haziran ayı enflasyon rakamının ise para politikasına dair çok daha net bir resim verdiğini görebiliriz. Özellikle enflasyonun ana eğiliminde iyileşme olması risk iştahını destekleyen bir zemin oluşmasına katkı sağlayabilir. Haftanın son işlem gününde ise teknoloji şirketleri üzerindeki baskının yeniden belirginleşmesi küresel ölçekte zayıf bir eğilime işaret ediyor. Bu çerçevede Güney Kore'de bir kez daha sert kayıplar yaşanırken ABD ve Avrupa endeksleri de zayıf bir açılışa işaret ediyor.

**TL:** İçeride önemli bir konu başlığının olmadığı günde makro tarafta ABD'den gelen veri akışını takip ettik. Günün en önemli verisi olan Mayıs ayı PCE endeksi piyasa beklentisine paralel olarak yıllık bazda manşette %4,1'e çekirdekte ise %3,4'e yükseldi. İlk çeyrek büyüme rakamının ise son revizyonda %1,6'dan %2,1'e yükseldiği açıklandı. Enflasyon göstergeleri piyasa beklentisine paralel olduğu için varlık fiyatları üzerinde çok çarpıcı bir etki yaratmadı. Kaldı ki son dönemde petrol fiyatlarında yaşanan geri çekilmenin de bunda etkili olduğunu söylemek mümkün. Büyüme verisi ise beklentilerden önemli ölçüde ayrılmış olsa da oldukça geride kalmış bir döneme ait olması nedeniyle anlamlı bir karşılık bulmadı. Genel olarak acil bir faiz artırımının gerekliliğine işaret etmeyen verilerin ardından dolar endeksinde çok sınırlı bir geri çekilme yaşanmış olsa da doların küresel ölçekte gücünü koruyarak günü noktaladığını gördük.

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

## PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	14,260	-% 0.50
XU030	16,553	-% 0.22
Dow Jones	51,921	% 0.14
S&P 500	7,357	-% 0.01
Nasdaq Comp.	25,359	-% 0.46
DAX	24,995	% 1.03
FTSE 100	10,530	% 0.65
EUR/USD	1.1363	-% 0.05
USD/TL	46.6029	% 0.08
EUR/TL	53.0154	-% 0.15
DX	101.50	% 0.00
Altın(USD/ons)	3,994	-% 0.82
Brent	74.12	-% 1.12
2Y TL Faiz	40.65	-28 bp
10Y TL Faiz	33.14	-17 bp
10Y USD Faiz	4.39	0 bp

## EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	16,618	46.6450
Değişim	-% 0.47	-% 0.04
Açık Pozisyon	321,376	2,517,757

## MODEL PORTFÖY

Hisse	Ekleme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	65%
SAHOL	19.09.2023	155.80	61%
ULKER	17.11.2023	205.00	101%
AKBNK	10.01.2025	98.80	28%
BIMAS	10.01.2025	464.50	24%
YKBNK	08.07.2025	51.10	26%
ASTOR	13.08.2025	431.00	44%
KCHOL	28.08.2025	291.20	49%
CCOLA	12.01.2026	96.00	21%
TURSG	12.03.2026	8.95	42%
TUPRS	08.06.2026	330.30	51%

**Borsa İstanbul:** Haber akışının yarattığı dalgalanma nedeniyle yurt dışı piyasalara ayak uydurmayı başaramayan BIST-100 endeksi bankacılık endeksinin %3,76 değer kaybettiği günü %0,5 kayıpla noktalandı. Teknik görünümde ise anlamlı bir değişim gerçekleşmiş değil. Ancak endeksin momentum kazanmakta belirgin şekilde zorlanması dikkat çekiyor. Bu tablonun değişmesi için 14.400 ve 14.600 puanın üzerinde arka arkaya kapanışlar yapılması gerekir. Bunun gerçekleşmediği bir senaryoda 14.200 puanı ilk destek olarak izlemeye devam edeceğiz. Daha aşağıda ise 14.000 puan yer alıyor. Öte yandan dünkü yoğun veri akışının ardından bugünün ajandası oldukça sakin. Bu çerçevede ABD’de açıklanacak Michigan tüketici güven endeksi dışında öne çıkan bir başlık bulunmuyor.

### BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 16618 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 16502, 16369, 16253 ve 16120 destek olarak izlenebilir. 16735, 16868, 16984 ve 17117 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

### USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 46.645 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 46.5985, 46.505, 46.412 ve 46.3185 destek olarak izlenebilir. 46.6915, 46.785, 46.878 ve 46.9715 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

## AJANDA

26/06 – Michigan Tüketici Güveni (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:

<b>Şirket Unvanı</b>	<b>Beyan</b>
-	-
-	-