



MERKEZ BANKALARI SÜRPRİZ YAPMADI

TCMB Para Politikası Kurulu, piyasa beklentilerine paralel politika faiz oranını %37'de, gecelik vadede borç verme faiz oranını %40'ta, gecelik borçlanma faiz oranını da %35,5 seviyesinde sabit tuttu. MB, yayınladığı metinde, Nisan ayında artan enflasyonun ana eğiliminin Mayıs ayında bir miktar gerilediğini belirtirken, enflasyon görünümünde belirgin ve kalıcı bir bozulma olması durumunda para politikası duruşunun sıkılaştırılacağı ifadesini de beklediği gibi korudu.

Avrupa Merkez Bankası da yine beklentiler doğrultusunda 3 temel faiz oranında da 25 baz puan artırdı ve mevduat faiz oranını %2'den %2,25'e yükseltti. ECB Başkanı Lagarde'ın açıklamaları ise enerji fiyatlarındaki artışın enflasyonu daha da yukarı taşıyacağı yönünde. ECB, enerji fiyat artışının boyutunu ve sürekliliğini takip edecek. Euro Bölgesi'nde büyüme üzerindeki baskının devam etmesi nedeniyle önümüzdeki aylarda ECB'nin enflasyon-büyüme ikilemi altında faiz kararını vermek zorunda kalması muhtemel görünüyor.

Ortadoğu'daki gelişmelere baktığımızda ise, gün içinde ABD Başkanı Trump'ın, ABD'nin dün gece İran'ı çok sert vuracağına yönelik açıklamaları vardı. Ancak dün akşam Trump, bu saldırıyı iptal ettiğini, aralarında Türkiye'nin de bulunduğu bölge ülkelerinin katılımıyla İran'la anlaşmaya son halinin verilmekte olduğunu ve hafta sonunda imzaların atılabileceğini açıkladı. Bu gelişmelerle birlikte petrol fiyatları %4'ün üzerinde gerilerken, İran basını ise İran'ın henüz ABD ile anlaşmaya varmadığını belirtti. Son günlerde karşılıklı saldırıların arttığı Ortadoğu'da, ABD ile İran arasında anlaşma sağlanması piyasalardaki jeopolitik risk priminin azalmasına önemli bir katkı sağlayacaktır.

TL: Hazine dün 2 yıl vadeli altın tahvili ve altına dayalı kira sertifikasının ihraçlarını gerçekleştirdi ve bu ihraçlarla 65,6 milyar TL borçlanma gerçekleştirdi. Bugün Nisan ayı ödemeler dengesi verileri açıklanacak. Mart ayında cari işlemler dengesi 9,7 milyar dolar açık vererek belirgin bir bozulma göstermiş ve son 12 aylık açık 39,7 milyar dolara yükselmişti. Nisan ayı için piyasa beklentisi ise cari açığın 5,6 milyar dolar olarak gerçekleşeceği yönünde. Petrol fiyatlarının yüksek seviyelerini koruması cari açığa olumsuz yansırken, 2026 yıl sonu için cari açık beklentimiz 55 milyar dolar seviyesinde bulunuyor.

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13.744	-% 0,01
XU030	15.699	% 0,33
Dow Jones	50.849	% 1,86
S&P 500	7.394	% 1,75
Nasdaq Comp.	25.810	% 2,54
DAX	24.210	% 0,06
FTSE 100	10.304	% 0,48
EUR/USD	1,1569	-% 0,08
USD/TL	46,2353	% 0,11
EUR/TL	53,5536	% 0,11
DX	99,79	% 0,02
Altın(USD/ons)	4.204	-% 0,17
Brent	88,37	-% 0,14
2Y TL Faiz	43,52	-17 bp
10Y TL Faiz	34,50	-29 bp
10Y USD Faiz	4,48	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15.724	46,8780
Değişim	-% 0,15	-% 0,07
Açık Pozisyon	494.294	2.776.708

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	636,00	45%
SAHOL	19.09.2023	155,80	70%
ULKER	17.11.2023	205,00	85%
AKBNK	10.01.2025	98,80	48%
BIMAS	10.01.2025	464,50	22%
YKBNK	08.07.2025	51,10	46%
ASTOR	13.08.2025	431,00	46%
KCHOL	28.08.2025	291,20	58%
CCOLA	12.01.2026	96,00	22%
TURSG	12.03.2026	17,90	39%
TUPRS	08.06.2026	330,30	40%

Merkez Bankası bugün Piyasa Katılımcıları Anketi'ni yayınlayacak. Son ankette yıl sonu TÜFE beklentisinin %27,53'den %28,94'e, cari işlemler açığının da 44,3 milyar dolardan 47,8 milyar dolara yükseldiğini görmüştük. Mevcut durumda piyasa beklentisi, MB'nin %26'lık yıl sonu enflasyon beklentisinin zaten üzerinde ve beklentilerdeki bozulmanın devam edip etmeyeceği MB'nin önümüzdeki dönem faiz politikasını da etkileyecektir.

Borsa İstanbul: Halkbank haberinin etkisiyle güne tepki alımlarıyla başlayan endeks 13900 direncini test ederken, bir kez daha bu direncini yukarı kırmayı başaramadı. Gün içinde gelen Trump'ın İran'a yönelik açıklamaları ve yüksek ABD ÜFE verisinin etkisiyle 13600 seviyesinin de altını test etti. Kapanış ise önceki gün olduğu gibi yine yataydı. Seans kapanışından sonra, Trump'ın İran ile olası anlaşmaya yönelik haber akışı nedeniyle akşam vadeli endeks kontratları yaklaşık 250 puan artıda kapattı. Gerileyen petrol fiyatları ve global piyasalarda artan risk iştahına paralel endekste alıcılı bir açılış bekliyoruz. Bu hafta aşılamayan 13900 direncinin kırılması ile endekste kısa vadeli görünüm ve toparlanma çabası güçlenebilir. 14000 ve 14250 sonraki direnç seviyeleri olup, 13600 ise destek seviyesi olarak geçerli.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15995 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 15926, 15831 ve 15549 destek olarak izlenebilir. 16175, 16303 ve 16520 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 46.905 seviyesinden kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 46.902, 46.895, 46.876 destek olarak izlenebilir. 46.895, 46.9263 ve 46.9376 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

AJANDA

- 12/06 – TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (10.00)
- 12/06 – Türkiye Cari İşlemler Dengesi (10.00)
- 12/06 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)
- 15/06 – G7 Liderler Zirvesi
- 15/06 – Türkiye Sanayi Üretimi (10.00)
- 15/06 – Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (12.00)
- 15/06 – NY Empire State İmalat Endeksi (15.30)
- 15/06 – ABD Sanayi Üretimi (16.15)
- 16/06 – BoJ Toplantısı (05.30)
- 16/06 – Almanya ZEW Endeksi (12.00)
- 16/06 – ABD İnşaat İzinleri (15.30)
- 16/06 – ABD Konut Başlangıçları (15.30)
- 17/06 – Euro Bölgesi TÜFE (12.00)
- 17/06 – ABD Perakende Satışlar (15.30)
- 17/06 – Fed Toplantısı (21.00)
- 18/06 – BoE Toplantısı (14.00)
- 18/06 – PPK Toplantı Özeti (14.00)
- 18/06 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 18/06 – Philadelphia Fed İmalat Endeksi (15.30)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Tolga KUDALOĞLU

tolga.kudaloglu@unluco.com

(212) 367 36 13

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
-	-
-	-