



Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PPK ÖZETLERİ VE DIŞ TİCARET DENGESİ İZLENECEK

Küresel piyasalar gelecek dönemlere dair net bir faiz indirimi sinyali vermeyen Fed toplantısının etkilerini fiyatlamaya devam ederken yurt içinde günün en önemli konu başlığını TCMB PPK özetleri oluşturuyor. Hatırlanacağı gibi Merkez Bankası geçen hafta gerçekleştirdiği toplantıda politika faizini 250 baz puan olan ortalama piyasa beklentisinin üzerinde 300 baz puan indirerek %43,00 seviyesine çekmişti. Adımların büyüklüğünün enflasyon görünümüne bağlı olarak, toplantı bazlı ve ihtiyatlı bir yaklaşımla gözden geçirileceğine dikkat çeken TCMB, indirimlere 300 baz puanla başlansa da sonraki adımların farklılaşabileceğine dair bir çerçeve çizmişti. Toplantıda takip edilen bir diğer önemli nokta ise faiz koridoruydu. Bu noktada koridorun asimetrik kaldığını ve üst bant ile politika faizi arasındaki makasın 300 baz puanda tutulduğunu görmüştük. Bugünkü özetlerde para politikasında yeni bir patikaya girilirken TCMB'nin daha detaylı değerlendirmelerini görme şansı bulacağız. Makroekonomik veri tarafında ise Haziran ayı dış ticaret verilerini takip edeceğiz. Ticaret Bakanlığı gümrük verilerine göre, Haziran ayında ihracat %8,0 artışla 20,5 milyar dolar, ithalat %15,3 artışla 28,7 milyar dolar olurken, dış ticaret açığı %38,8 artışla 8,2 milyar dolar olarak gerçekleşmişti. Sürpriz çok fazla açık olmayan veriye dair piyasa beklentisi de -8,2 milyar seviyesinde bulunuyor. Bakanlık verilerine göre yılın ilk altı ayında dış ticaret dengesi -49,4 milyar dolarla geçen yıla kıyasla %16,3 oranında artışa işaret ediyor.

TL: Yurt içinde dün makroekonomik veri akışı öne çıkarken Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından açıklanan Haziran ayı işgücü istatistiklerine göre işsizlik oranı Haziran'da 0,2 puan artışla %8,6 oldu. İşgücüne katılma oranı değişim göstermeyerek %53,3'te kalmaya devam etti. Günün bir diğer öne çıkan verisi olan ekonomik güven endeksi ise Temmuz'da bir önceki aya göre %0,4 azalarak 96,3 değerini aldı. Endeksin 100'den küçük olması genel ekonomik duruma ilişkin kötümserliği yansıtıyor. Bugün ise cari denge açısından da önem taşıyan Haziran ayı dış ticaret rakamlarını takip edeceğiz. TCMB ayrıca her Perşembe olduğu gibi yurt dışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini açıklayacak. Önceki hafta yabancıların DİBS portföyü 36 milyon dolar, hisse senedi portföyü ise 209 milyon dolar artış göstermişti.

Borsa İstanbul: Haftaya zayıf bir başlangıç yapan Borsa İstanbul dün ise yurt dışına kıyasla da daha iyimser bir çerçevede hareket etti. BIST-100 endeksi %1,54'e kadar değer kazandığı günü %1,26 oranında

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	10,619	% 1.26
XU030	11,774	% 1.27
Dow Jones	44,461	-% 0.38
S&P 500	6,363	-% 0.12
Nasdaq Comp.	21,130	% 0.15
DAX	24,262	% 0.19
FTSE 100	9,137	% 0.01
EUR/USD	1.1417	% 0.11
USD/TL	40.5921	% 0.01
EUR/TL	46.4758	% 0.41
DX	99.86	% 0.11
Döviz Sepeti	43.5339	% 0.22
Altın(USD/ons)	3,296	% 0.64
Brent	72.25	-% 0.47
2Y TL Faiz	40.34	-15 bp
10Y TL Faiz	31.84	-17 bp
10Y USD Faiz	4.36	-2 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uz. Fiyatı	12,139	40.5840
Değişim	% 1.18	-% 0.06
Açık Pozisyon	522,706	513,333

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	152.00	62%
MPARK	17.07.2023	595.00	59%
SAHOL	19.09.2023	141.00	51%
ULKER	17.11.2023	239.00	115%
AKBNK	10.01.2025	106.40	58%
ASELS	10.01.2025	158.40	-12%
BIMAS	10.01.2025	821.00	58%
YKBNK	8.07.2025	52.30	56%

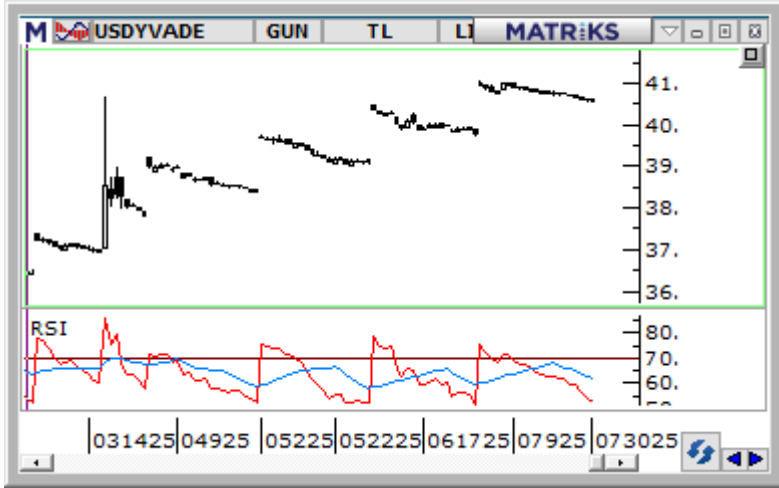
yükselişle 10.600 puanın üzerinde noktalandı. Ancak hafta başından bu yana bakıldığında endeksin hala artı bölgeye geçemediğini not etmek gerekir. Ayrıca teknik görünüm de anlamlı şekilde değişmiş değil. Geri çekilmeleri 10.400-10.450 desteğinin üzerinde karşılamayı başaran endeks yukarı yönlü tepkiler verse de henüz ilk direnç olarak takip ettiğimiz 10.750 puanı geride bırakabilmiş değil. Kısa vadede daha anlamlı bir momentum oluşabilmesi için söz konusu seviyenin üzerinde arka arkaya kapanışlar yapılması gerektiğini düşünmeye devam ediyoruz. Dışarıda ise faiz oranlarının sabit tutulduğu ve gelecek dönemlere dair anlamlı bir faiz indirimi sinyalinin çıkmadığı Fed toplantısı sonrasında risk iştahı çok güçlü seyretmiyor. Ancak gerek Güney Kore ile ABD arasında da ticaret anlaşması yapılması gerekse teknoloji şirketlerinin güçlü bilançoları ABD vadeli işlem kontratlarının yeni güne iyimser bir zeminde başlayacağına dair sinyaller veriyor.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 12148 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 12063, 11966, 11881 ve 11784 destek olarak izlenebilir. 12234, 12331, 12416 ve 12513 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 40.59 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 40.5495, 40.468, 40.387 ve 40.306 destek olarak izlenebilir. 40.6305, 40.712, 40.793 ve 40.874 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

31/07 – BoJ Toplantısı

31/07 – Türkiye Dış Ticaret Dengesi (10.00)

31/07 – ABD PCE Endeksi (15.30)

01/08 – Euro Bölgesi TÜFE öncü (12.00)

01/08 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)

01/08 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)

01/08 – ABD PMI İmalat Endeksi (16.45)

01/08 – ABD ISM İmalat Endeksi (17.00)

01/08 – ABD İnşaat Harcamaları (17.00)

01/08 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (17.00)

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
–	–
–	–