

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

ENFLASYON RAKAMLARI İZLENECEK

Yeni haftaya başlarken en önemli konu başlığını enflasyon rakamları oluşturuyor. TÜFE'nin Haziran ayında %1,37 oranında artış göstermesiyle 12 aylık rakam %35,05 seviyesine gerilemişti. Ağırlıklı piyasa beklentisi Temmuz ayında %2,5 oranında artışa işaret ediyor. Gerçekleşmesi durumunda bu rakam son 3 ayın en yüksek enflasyon artışı olacak. Bu tablo, TCMB'nin PPK özetlerindeki yaptığı, Temmuz'da aylık enflasyonun aya özgü unsurlarla geçici olarak artacağına yönelik vurgusu ile de uyumlu. Ancak geçen yılın aynı dönemindeki %3,23'lük artış dikkate alındığında, yıllık enflasyonda düşüş eğilimi büyük olasılıkla sürececek gibi görünüyor. TCMB de Temmuz'daki yükselişe karşın öncü verilerin dezenflasyon sürecinin devamına işaret ettiğinin altını çizmişti. Kaldı ki yıllık bazda bakıldığında piyasa beklentisi de enflasyonda yaklaşık 1 puanlık düşüşe işaret ediyor. Faiz indirimlerine 300 baz puanla başlayan Merkez Bankası'nın, enflasyon dinamiklerinin izin verdiği ölçüde bu patikayı sürdürmesi bekleniyor. Enflasyon rakamları bu döngünün hızı ve süresi açısından fikir verecektir. Öte yandan Cuma günü açıklanan rakamlara göre İstanbul'da perakende fiyat hareketlerini gösteren ve gösterge olarak izlenen İTO İstanbul tüketici fiyat endeksi Temmuz'da aylık bazda %2,62, yıllık bazda %42,48 artış gösterdi.

TL: . Yurt içinde gözler tamamen bugün açıklanacak Temmuz TÜFE verisine çevrilmiş durumda. Aylık bazda %2,5 gibi yüksek oranda bir artış beklense de baz etkisi nedeniyle yıllık enflasyondaki düşüşün sürme ihtimali oldukça yüksek görünüyor. Bir sonraki PPK toplantısının yapılacağı Eylül ayında kadar verilerin ortaya koyacağı tablo faiz indirimi sürecine dair beklentilerin biraz daha netleşmesine katkı sağlayacaktır. Bu nedenle piyasaların enflasyon rakamlarına hassasiyeti yüksek seyredebilir.

Borsa İstanbul: Borsa İstanbul Cuma günü 10.750 puanın üzerini test etse de bu bölgede kalıcı olmayı başaramadı. Dolayısıyla teknik açıdan bakıldığında görünüm henüz anlamlı şekilde değişmiş değil. 10.750 kırılmadıkça endeks üzerinde giderek biriken bir baskı oluştuğunu görebiliriz. Bu nedenle söz konusu seviyenin aşılması oldukça önemli. Olası bir kırılmada 10.900-11.000 bandına doğru yönelim görebiliriz. Bu hafta MSCI, 7 Ağustos'ta endekslerdeki değişiklikleri duyuracak. Türkiye'den eklenme yapılması beklenmezken Global Standard Endeks'ten çıkan hisseler olduğunu görebiliriz. Olası bir çıkarılma kararından etkilenen hisselerde kısa vadede baskı söz konusu olabilir. Nihai değişiklikler 26 Ağustos kapanışında devreye girecek.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	10,747	% 0.04
XU030	11,902	-% 0.12
Dow Jones	43,589	-% 1.23
S&P 500	6,238	-% 1.60
Nasdaq Comp.	20,650	-% 2.24
DAX	23,426	-% 2.66
FTSE 100	9,069	-% 0.70
EUR/USD	1.1588	% 1.51
USD/TL	40.6478	% 0.04
EUR/TL	47.1099	% 1.58
DX	99.14	-% 0.91
Döviz Sepeti	43.8789	% 0.86
Altın(USD/ons)	3,363	% 2.23
Brent	69.28	-% 3.40
2Y TL Faiz	39.89	-19 bp
10Y TL Faiz	31.41	-21 bp
10Y USD Faiz	4.22	-15 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uz. Fiyatı	12,201	41.6000
Değişim	-% 0.15	% 2.59
Açık Pozisyon	530,836	2,236,890

MODEL PORTFÖY

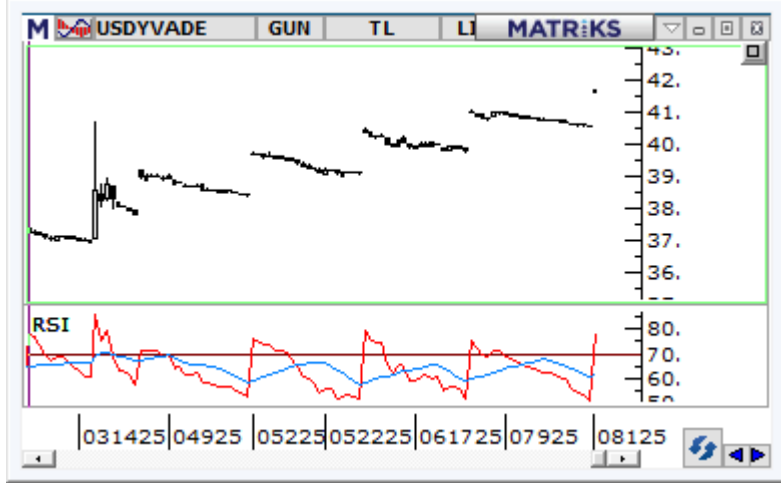
Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	152.00	63%
MPARK	17.07.2023	595.00	56%
SAHOL	19.09.2023	141.00	48%
ULKER	17.11.2023	239.00	116%
AKBNK	10.01.2025	106.40	60%
ASELS	10.01.2025	158.40	-14%
BIMAS	10.01.2025	821.00	55%
YKBNK	8.07.2025	52.30	57%

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 12191 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 12132, 12072, 12026 destek olarak izlenebilir. 12238, 12284 ve 12344 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 41.6 seviyesinden kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 41.5713, 41.5426, 41.4893 destek olarak izlenebilir. 41.6533, 41.7066 ve 41.7353 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 04/08 – Türkiye TÜFE (10.00)
- 04/08 – ABD Fabrika Siparişleri (17.00)
- 04/08 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (17.00)
- 05/08 – Euro Bölgesi PMI Hizmet Endeksi (11.00)
- 05/08 – Türkiye Reel Efektif Döviz Kuru (14.30)
- 05/08 – ABD PMI Hizmet Endeksi (16.45)
- 05/08 – ABD ISM Hizmet Endeksi (17.00)
- 07/08 – BoE Toplantısı (14.00)
- 07/08 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 07/08 – Hazine Nakit Dengesi (17.30)
- 07/08 – NY Fed 1 Yıl Enflasyon Beklentisi (18.00)

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
–	–
–	–