

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

GÜNDEM YOĞUNLUĞU ARTIYOR

Hafta başındaki güçlü performansın ardından hız kesen Borsa İstanbul'da son iki gündür göreceli olarak durgun bir eğilim izliyoruz. Özellikle içeride gündemin genel hatlarıyla sakin seyretmesi de bunda pay sahibi. Bugün ise hareketlilik biraz daha yüksek seyredecek. Günün öne çıkan konu başlığını MSCI tarafından açıklanacak endeks değişiklikleri oluşturuyor. Türkiye'den eklenme yapılması beklenmezken Global Standard Endeks'ten çıkan hisseler olduğunu görebiliriz. Olası çıkarılma kararından etkilenecek hisselerde kısa vadede negatif ayrışma söz konusu olabilir. Nihai değişiklikler 26 Ağustos kapanışında devreye girecek. Makroekonomik veri tarafında ise Hazine nakit dengesini takip edeceğiz. Ancak verinin piyasa etkisinin limitli olduğunun altını çizmek gerekir. Dışarıda ise İngiltere Merkez Bankası toplantısının yanı sıra ABD işsizlik maaşı başvuruları ve New York Fed enflasyon anketinin bulunması son günlerdeki durgunluğun yerini kısmen de olsa daha hareketli bir görünüme bırakabileceğini düşündürüyor.

TL: Makro tarafta içeride öne çıkan konu başlığını Hazine nakit dengesi oluşturuyor. Hazine nakit bazlı bütçe dengesi Haziran ayında 455,1 milyar TL açık vermişti. Bu sonuçlarla, ilk altı ayda verilen açık 1 trilyon 293 milyar TL olurken, son 12 ayda verilen açık ise 2 trilyon 383 milyar TL'ye (GSYH'ye oranla %4,5) yükselmiş oldu. Geçen yılın ilk altı ayında 1 trilyon liralık açık söz konusuydu. Dolayısıyla genişleme yönünde seyreden rakamların dezenflasyon sürecine çok fazla destek vermeyen bir görüntü çizdiğini söylemek mümkün. Son OVP'de 2025 yılında toplam bütçe açığının 1 trilyon 930 milyar TL olarak gerçekleşmenin beklendiği açıklanmıştı. Öte yandan TCMB her Perşembe olduğu gibi yurt dışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini açıklayacak.

Borsa İstanbul: Enflasyon rakamlarına verilen güçlü tepkinin ardından Borsa İstanbul'da yatay bir eğilim izlemeye başladık. Öyle ki endeks Pazartesi günü kapanışından sadece 50 puan uzaklaşabilmiş durumda. Teknik açıdan 10.750 puanın üzerinde kalınmasına pozitif bir gözle bakmaya devam ediyoruz. Ancak sıklıkla dile getirdiğimiz gibi momentum kazanımı için aşılmasını görmek istediğimiz bölge 10.900-11.000 bandı. Bu bant kırılmadıkça olası yukarı yönlü denemelerin anlamlı bir iyimserliği tetiklemesi kolay olmayacaktır. Bugün MSCI değişikliklerinin yanında yurt dışı gündemin hafta başına kıyasla daha hareketli görünmesi ise son günlerdeki durgunluktan sıyrılma çabaları görmemizi sağlayabilir.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	10,901	% 0.47
XU030	12,084	% 0.70
Dow Jones	44,193	% 0.18
S&P 500	6,345	% 0.73
Nasdaq Comp.	21,169	% 1.21
DAX	23,924	% 0.33
FTSE 100	9,164	% 0.24
EUR/USD	1.1658	-% 0.02
USD/TL	40.6626	% 0.05
EUR/TL	47.5200	% 0.29
DX	98.27	% 0.02
Döviz Sepeti	44.0913	% 0.18
Altın(USD/ons)	3,378	% 0.19
Brent	67.25	% 1.02
2Y TL Faiz	39.75	3 bp
10Y TL Faiz	31.43	13 bp
10Y USD Faiz	4.25	2 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uz. Fiyatı	12,362	41.4870
Değişim	% 0.73	-% 0.09
Açık Pozisyon	520,131	2,364,345

MODEL PORTFÖY

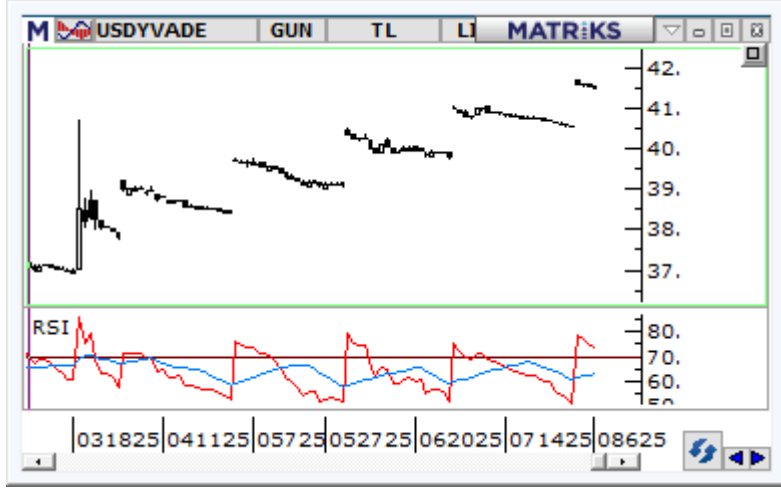
Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	152.00	63%
MPARK	17.07.2023	595.00	68%
SAHOL	19.09.2023	141.00	47%
ULKER	17.11.2023	239.00	108%
AKBNK	10.01.2025	106.40	60%
ASELS	10.01.2025	208.70	15%
BIMAS	10.01.2025	821.00	54%
YKBNK	8.07.2025	52.30	58%

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 12387 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 12301, 12202, 12115 ve 12016 destek olarak izlenebilir. 12474, 12573, 12660 ve 12759 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 41.489 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 41.4475, 41.3645, 41.2815 ve 41.1985 destek olarak izlenebilir. 41.5305, 41.6135, 41.6965 ve 41.7795 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 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)
- 11/08 – Türkiye Sanayi Üretimi (10.00)
- 12/08 – Türkiye Cari İşlemler Dengesi (10.00)
- 12/08 – Almanya ZEW Endeksi (12.00)
- 12/08 – ABD TÜFE (15.30)
- 13/08 – Almanya nihai TÜFE (09.00)
- 13/08 – Türkiye Konut Satış İstatistikleri (10.00)
- 14/08 – TCMB Enflasyon Raporu (10.30)
- 14/08 – ABD ÜFE (15.30)
- 14/08 – Euro Bölgesi 2Ç25 GSYH (12.00)
- 14/08 – Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (12.00)
- 15/08 – TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi (10.00)
- 15/08 – Türkiye Merkezi Yönetim Bütçesi (11.00)
- 15/08 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 15/08 – ABD Perakende Satışlar (15.30)
- 15/08 – ABD Empire State İmalat Endeksi (15.30)
- 15/08 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (15.30)

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
–	–
–	–