

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

SEÇİMİN ARDINDAN GÖZLER FED'DE OLACAK

ABD seçimlerine küresel ölçekte güçlü bir tepki verilirken belirsizlik yaratan önemli bir konu başlığını geride bırakan piyasalar bugün Fed toplantısına odaklanacak. Mart 2020'de faiz indirimine giden ve pandemi sonrasındaki dönemde sıkı para politikasına geçiş yapan Fed geride bıraktığımız Eylül ayında 4,5 yıl sonra ilk kez faiz oranlarında indirim yapmıştı (50 baz puan). Son dönemde makroekonomik göstergelerin çizdiği güçlü görünüm nedeniyle Fed'den bu kez 25 baz puanlık faiz indirimi bekleniyor. Bu ölçekte bir adım tamamen fiyatlandığı için burada daha çok Fed'in genel görünümüne ve politika faizinin potansiyel seyrine dair mesajlarına odaklanılacaktır. Eylül ayında tahminlerde yapılan son güncellemede yılın geri kalanında 25 baz puanlık 2 faiz indirimi daha öngören Fed, 2025 yılında ise 4 indirim işaret etmişti. Bugünkü toplantıda makroekonomik tahminlerde herhangi bir güncelleme yapılmayacak. Ancak piyasalar son dönemdeki verilerin Merkez Bankası'nın daha önce çizdiği patikada bir değişiklik gerektirip gerektirmediğini anlamaya çalışacaktır.

TL: Seçim sonrasında ABD tahvil faizlerinin yukarı yönlü hareket etmesi dolar endeksini desteklerken gelişmekte olan ülke para birimleri ise ağırlıklı olarak zayıf bir performans sergiledi. Buna karşın TL'nin bu eğilimden çok fazla etkilenmediğini ve hatta önceki günü 34,30'un üzerinde noktalayan kurun 34,20'ye gerilediğini gördük. Teknik bir bakış açısıyla değerlendirildiğinde kurun dünkü kazanımlarını ne ölçüde koruyabileceğini takip edeceğiz. Temel tarafta ise piyasalar muhtemelen yarın TCMB'nin Enflasyon Raporu'nda vereceği mesajları görmek isteyecektir. Tahvil faizlerinde ise dün özellikle uzun vadelerde geri çekilme eğiliminin biraz daha öne çıktığını gördük. Buna karşın 10 yıl vadeli faiz %31 seviyesinin üzerinde kalmaya devam ediyor.

Borsa İstanbul: Açılışın ardından ilk yarım saatlik zaman diliminde kararsız kalarak yön bulmakta zorlanan BIST-100 endeksi sonraki işlemlerde ise yurt dışı piyasalarda ABD seçimlerinin ardından yaşanan iyimserliğin desteğini arkasına alarak hızlı bir şekilde %2'nin üzerinde değer kazanımına ulaştı. Günün devamında kazanımlarını biraz daha ileri taşıyan endeks kapanışı da %2,8 primle yaptı. Teknik açıdan bakıldığında dün önemine dikkat çektiğimiz 8770 puanın geride bırakılmasını son derece önemli bulmakla birlikte sonraki direnç bölgelerinin çok uzakta yer almadığının altını çizmek isteriz. Öyle ki yukarıda 8900, 9000 ve 9200 dirençleri geçerli kalmaya devam ediyor.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	8,862	% 2.83
XU030	9,760	% 2.70
Dow Jones	43,730	% 3.57
S&P 500	5,929	% 2.53
Nasdaq Comp.	18,983	% 2.95
DAX	19,039	-% 1.13
FTSE 100	8,167	-% 0.07
EUR/USD	1.07	% 0.03
USD/TL	34.1921	-% 0.03
EUR/TL	36.8454	% 0.27
DX	104.98	-% 0.10
Döviz Sepeti	35.5188	% 0.12
Altın(USD/ons)	2,659	-% 0.08
Brent	75.38	% 0.43
2Y TL Faiz	43.47	6 bp
10Y TL Faiz	31.02	-21 bp
10Y USD Faiz	4.43	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uz. Fiyatı	10,208	35.0161
Değişim	% 2.52	-% 0.54
Açık Pozisyon	544,463	1,059,675

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	134.00	57%
TURSG	17.07.2023	20.00	54%
MPARK	17.07.2023	460.00	36%
SAHOL	19.09.2023	110.30	33%
ULKER	17.11.2023	241.00	99%
YKBNK	22.01.2024	38.00	62%
ALARK	29.05.2024	150.00	74%

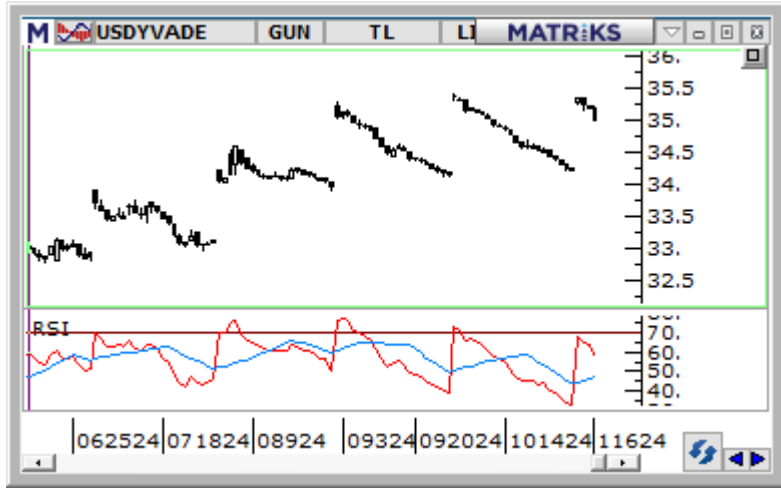
Dolayısıyla haftanın geri kalanında bu seviyelerin ne ölçüde güçlü kırılabilceğini takip edeceğiz.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 10230.25 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 10159, 10077, 10006 ve 9924 destek olarak izlenebilir. 10302, 10384, 10456 ve 10538 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 35.015 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 34.98, 34.91, 34.84 ve 34.77 destek olarak izlenebilir. 35.05, 35.12, 35.19 ve 35.26 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

07/10 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (16.30)

07/10 – BoE Toplantısı (15.00)

07/10 – FOMC Toplantısı (22.00)

08/10 – TCMB Enflasyon Raporu (10.30)

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
---------------	-------

-	-
-	-