



NATO ZİRVESİ BAŞLIYOR

Gündemin genel hatlarıyla sakin seyrettiği haftada önümüzdeki iki gün boyunca Ankara'da düzenlenecek NATO zirvesini takip edeceğiz. Savunma harcamalarının artırılması, ortak tedarik ve Avrupa savunma kapasitesinin güçlendirilmesi açısından dikkat çeken zirve yatırımcıların özellikle Avrupa savunma sektörüne olan ilgisini yüksek tutabilir. Bu noktada Reuters'ın Alman hükümetinden bir yetkiliye dayandırdığı haberde NATO zirvesinde ittifakın giderek daha "Avrupalı" olduğu mesajının verileceğinin belirtilmesi de bu açıdan dikkat çekiciydi. ABD Başkanı Trump'ın ise bugün ilk görüşmesini Cumhurbaşkanı Erdoğan ile yapması bekleniyor. İki lider geçen yıl Eylül ayının ardından ilk defa yüz yüze görüşme gerçekleştirecek. Makro açıdan oldukça durgun bir resim çizen günde içeride Haziran ayı nakit dengesi öne çıkarken yurt dışında ise risk iştahını şekillendirebilecek önemde bir başlık bulunmuyor. Bu noktada ittifak tarihindeki en önemli toplantılardan biri olarak görülen NATO zirvesine odaklanacak piyasaların gün içinde kazanacağı momentum çerçevesinde hareket etmesi olası görünüyor.

TL: TL açısından günün öne çıkan tek konu başlığını Haziran ayı nakit dengesi oluşturuyor. Mayıs ayı Hazine nakit dengesi, bütçe performansında bozulmaya işaret etmişti. Nakit bazlı bütçe 128,3 milyar TL faiz dışı açık ve 252,3 milyar TL toplam açık verirken, geçen yıl aynı ayda güçlü fazla verilmiş olması özellikle yıllık karşılaştırmayı oldukça olumsuz gösteriyor. Bayram nedeniyle vergi tahsilatlarının bir kısmının Haziran ayına kayma ihtimali bu görünümde etkili olsa da gelirlerdeki yıllık düşüş ve faiz dışı dengedeki bozulma mali performansta zayıflamaya işaret etmişti. Para politikasının dezenflasyon sürecini desteklediği bir dönemde maliye politikasının da bu sürece uyumlu kalması piyasa güveni açısından kritik. Bu nedenle nakit dengesi yalnızca bütçe performansı değil aynı zamanda enflasyon beklentileri ve risk primi açısından da izlenecek.

Borsa İstanbul: Geride bıraktığımız haftanın son işlem gününde özellikle bankacılık sektörü üzerinde oluşan baskıya rağmen haftayı %1'in üzerinde kazanımla noktalamayı başlayan BIST-100 endeksi yeni haftaya yukarı yönlü bir eğilimle başlarken açılışın ardından kazanımlarını %1,5 sınırına kadar taşımayı başardı. Endeks bu tepkisiyle teknik açıdan önemini yüksek bulduğumuz 14.600 puanın da üzerini test etmiş oldu. Ancak günün sonunda bu bölgenin üzerinde tutunmakta ve kazanımlarını korumakta başarılı olamayan endeks 14.425 puandan kapanış yaptı. Haftanın geri kalanında

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	14,425	% 0.05
XU030	16,764	% 0.14
Dow Jones	53,056	% 0.29
S&P 500	7,537	% 0.72
Nasdaq Comp.	26,121	% 1.12
DAX	25,818	% 0.15
FTSE 100	10,652	-% 0.26
EUR/USD	1.1441	-% 0.01
USD/TL	46.8388	% 0.04
EUR/TL	53.6174	% 0.08
DX	100.84	-% 0.02
Altın(USD/ons)	4,139	-% 0.62
Brent	72.63	% 0.75
2Y TL Faiz	40.29	8 bp
10Y TL Faiz	33.30	7 bp
10Y USD Faiz	4.49	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	17,518	47.6620
Değişim	% 0.46	-% 0.09
Açık Pozisyon	368,183	4,148,446

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	705.00	67%
SAHOL	19.09.2023	155.80	66%
ULKER	17.11.2023	205.00	106%
AKBNK	10.01.2025	98.80	34%
BIMAS	10.01.2025	464.50	25%
YKBNK	08.07.2025	51.10	36%
ASTOR	13.08.2025	431.00	36%
KCHOL	28.08.2025	291.20	55%
CCOLA	12.01.2026	96.00	17%
TURSG	12.03.2026	8.95	49%
TUPRS	08.06.2026	330.30	34%

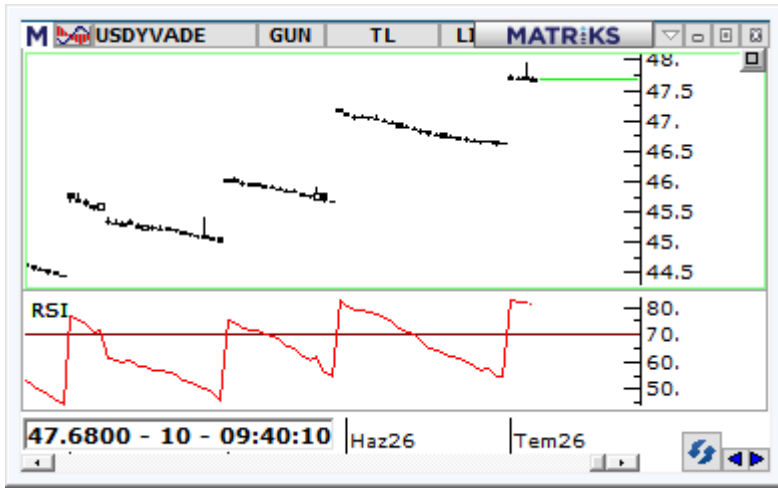
14.600'ün üzerinde kapanışlar aramaya devam edeceğiz. Bunun gerçekleşmesi durumunda 14.876 ve daha yukarıda 15.000 puanı sonraki dirençler olarak izlenebilir. 14.600'ün altında ise endeksin durgun bir resim çizme ihtimali yüksek görünüyor.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 17518 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 17396, 17256, 17133 ve 16993 destek olarak izlenebilir. 17641, 17781, 17904 ve 18044 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 47.662 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 47.6145, 47.519, 47.4235 ve 47.3285 destek olarak izlenebilir. 47.7095, 47.805, 47.9005 ve 47.9955 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: TÜİK

AJANDA

- 07/07 – Türkiye Hazine Nakit Dengesi (17.30)
- 08/07 – FOMC Tutanakları (21.00)
- 09/07 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 09/07 – ABD İkinci El Konut Satışları (17.00)
- 10/07 – Türkiye Sanayi Üretimi (10.00)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

0 (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
-	-
-	-