

TCMB'DEN DEĞİŞİKLİK BEKLENMİYOR

TCMB Temmuz ayı PPK toplantısı bugün saat 14.00'te sonuçlanacak. Yılın başında açıklanan takvimde toplantı tarihi 25 Temmuz olarak belirlenmişti. Ancak TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın katılacağı uluslararası toplantılar nedeniyle PPK toplantısı iki gün öne alındı. Son olarak Mart ayında politika faizini %50 seviyesine yükselten Merkez Bankası sonrasında ise değişiklik yapmamıştı. Genel piyasa beklentisi Temmuz ayında da faiz oranlarının sabit tutulacağı yönünde. Bu çerçevede piyasalar faiz kararından ziyade TCMB'nin mesajlarında bir değişiklik olup olmayacağına daha fazla hassasiyet gösterebilir. Diğer taraftan TCMB'nin likidite fazlasının çekilmesi konusunda yeni adımlar atabileceğine yönelik görüşler de var. Bu kapsamda politika faizinde olmasa bile faiz koridorunda değişiklik yapılabileceğine dair tahminler söz konusu.

TL: TL açısından günün en önemli konu başlığını PPK toplantısı oluşturuyor. Toplantıda TCMB'nin vereceği mesajlarda bir değişiklik olup olmayacağı gün içinde volatilitenin kısmen artış göstermesine neden olabilir. Ağırlıklı ortalama fonlama maliyetinin zaman zaman politika faizinin altına sarktığını düşünürsek likidite konusundaki olası mesajlar da dikkatle takip edilecek konu başlıkları arasında yer alıyor. TL ise iki basamak not artırımını sonrasında haftaya iyimser bir zeminde başladı. Gerek TCMB'nin sıkı para politikasının gerekse kredi derecelendirme kuruluşlarından arka arkaya gelen not artırımlarının direnç kazandırdığını söyleyebiliriz. TCMB'nin erken faiz indirimi söylemlerini sıkı duruşunu koruyarak ortadan kaldırmış olmasını da pozitif bir detay olarak not etmek gerekir. Makroekonomik veri tarafında ise bugün tüketici güven endeksini takip edeceğiz. Endeks Haziran ayında 78,3 değerini almıştı.

Borsa İstanbul: Moody's'in Türkiye'nin kredi notunda iki kademe artırım yapmış olmasına karşın Borsa İstanbul durgun bir açılışla haftaya başladı. Moody's'in iki kademe artırımla not skalasında aslında Fitch ve S&P'yi yakaladığını düşünürsek fiyatlamaların olağandışı olduğunu söyleyemeyiz. Açılışın ardından ise yukarı yönlü denemelerin arttığını ve sınırlı da olsa kazanılan momentumla bir süredir direnç olarak çalışan 11.200'ün üzerinin test edildiğini gördük. Dükkü denemesinden sonuç alamayan endeksin haftanın geri kalanında bu bölgede tutunup tutunamayacağını takip edeceğiz. Temel tarafta ise bugün para politikası ön planda olacak. Verilecek mesajlara da bağlı olarak saat 14.00'te sonuçlanacak PPK toplantısı endekste hareketlilik yaratma potansiyeli taşıyor.

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	11,173	% 0.15
XU030	12,177	% 0.06
Dow Jones	40,415	% 0.32
S&P 500	5,564	% 1.08
DAX	18,407	% 1.29
FTSE 100	8,199	% 0.53
EUR/USD	1.0894	% 0.03
USD/TL	32.9299	% 0.06
EUR/TL	35.8656	% 0.06
DX	104.21	-% 0.05
Döviz Sepeti	34.3977	% 0.06
Altın(USD/ons)	2,399	% 0.07
Brent	81.56	% 0.08
2Y TL Faiz	42.17	14 bp
10Y TL Faiz	28.05	7 bp
10Y USD Faiz	4.24	-1 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	12,707	33.1946
Değişim	-% 0.15	-% 0.64
Açık Pozisyon	353,372	898,389

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
TCELL	3.01.2023	110.00	-4%
TURSG	17.07.2023	78.00	15%
MPARK	17.07.2023	306.00	-19%
SAHOL	19.09.2023	110.30	1%
ULKER	17.11.2023	241.00	41%
YKBNK	22.01.2024	41.20	29%
ALARK	29.05.2024	164.00	59%

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 12714.5 puanda kapatan BIST-30 kontratlarında 12626, 12524, 12435 ve 12334 destek olarak izlenebilir. 12804, 12906, 12995 ve 13096 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 33.2085 seviyesinde kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 33.1755, 33.109, 33.0425 ve 32.976 destek olarak izlenebilir. 33.2415, 33.308, 33.3745 ve 33.441 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 23/07 – Türkiye Tüketici Güven Endeksi (10.00)
- 23/07 – TCMB PPK Toplantısı (14.00)
- 23/07 – ABD Bekleyen Konut Satışları (17.00)
- 23/07 – Richmond Fed İmalat Endeksi (17.00)
- 23/07 – Euro Bölgesi Tüketici Güveni (17.00)
- 24/07 – Euro Bölgesi öncü PMI Endeksleri (11.00)
- 24/07 – ABD öncü PMI Endeksleri (16.45)
- 24/07 – ABD Yeni Konut Satışları (17.00)
- 25/07 – Türkiye Reel Kesim Güven Endeksi (10.00)
- 25/07 – Türkiye Kapasite Kullanım Oranı (10.00)
- 25/07 – Almanya Ifo Endeksi (11.00)
- 25/07 – ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (15.30)
- 25/07 – ABD 2Ç24 GSYH (15.30)
- 25/07 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (15.30)
- 26/07 – ABD PCE Endeksi (15.30)
- 26/07 – 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**

-

-