

ENDEKSTE YÜKSELİŞ YENİ REKOR SEVİYELERLE DEVAM EDİYOR...

Borsa İstanbul tatilin ardından dün ilk işlem gününde yükselişlerine kaldığı yerden devam etti ve rekor tazeledi. Yeni haftaya %1,88 artış ile 5.867,23 puan seviyesinde başlayan Bist-100 endeksi gün içerisinde en yüksek 6.017,66 puan seviyesini test ederek yeni rekoruna imza attı. Bankacılık alt endeksinde Bist100 altında bir artış kaydedilirken, sanayi alt endeksinde paralel artış gözlemlendi. Gün içerisinde takip edilen veriler tarafında ise İstanbul Sanayi Odası'nın Haziran imalat PMI rakamlarına ilişkin sonuçları yer aldı. Buna göre; Haziran ayında imalat PMI 51,5 seviyesinde değişim göstermeyerek art arda altı aydır 50 eşik değerinin üzerinde kaldı. İmalat sanayindeki toparlanma ve pozitif ivmenin devam etmesi olumlu karşılandı. Enflasyonist baskının olduğu ortamda büyümenin bazı olumsuzlukları işaret etmesine karşın imalat sektörü istihdamındaki artışın ikinci aya taşınması ekonomik aktivite açısından ve işgücünün genişlemesi açısından olumlu karşılanabilir. Özellikle deprem sonrası yaşanan toparlanmanın ve seçim döneminin geride bırakılması ile ekonomik aktivitenin canlanması üretim artışında etkili oldu. TCMB Haziran ayında 2021 Mart ayından sonraki ilk faiz artışını gerçekleştirmiş ve politika faiz oranını %15 seviyesine yükseltmişti. Dün Haziran PPK toplantı tutanakları açıklandı. Metinde orta vadede %5 enflasyon hedefine uzak olunduğunu, gerektiği zaman ve gerektiği ölçüde kademeli olarak parasal sıkılaştırma sürecinin başladığını ve enflasyon görünümünde belirgin bir iyileşme sağlanana kadar sürecin devam etmesinin öngörüldüğü ifadelerine yer verildi. Yurtiçinde aynı zamanda Ticaret Bakanlığı Haziran ayına ilişkin Dış Ticaret Sistemi Veri Bültenini yayımladı. Rakamlara göre; dış ticaret açığı Haziran ayında 5,4 milyar dolar olarak gerçekleşti. Haziran ayında ihracat 20,9 milyar dolar olarak gerçekleşirken, ithalatımız ise 26,3 milyar dolara olarak gerçekleşti. Haziran ayında ihracattaki iyimserliğe karşın ithalatın %16,8 oranında azalması dış ticaret açığında %34,5 gerilemeye neden oldu.

ABD'de dün PMI verileri takip edildi. Haziran'da ISM imalat PMI 46,0 ile beklentilerin de altında kalarak ekonomik aktivitenin zayıfladığına işaret etti. Verilerin ardından Fed'in faiz artırımı beklentisi nispeten zayıflarken, parite ve ons altın tarafında da yukarı yönlü fiyatlamalar kaydedildi. ABD'de Kurtuluş Günü sebebi ile dün erken kapanış gerçekleşen piyasa bugün ise tüm gün kapalı olacak. Gün içerisinde takip edilecek veri akışı bulunmazken, yarın tatilin sona ermesi ve piyasaların yeniden işleme açılmasıyla ABD'de dayanıklı mal siparişleri ve fabrika siparişleri ile birlikte Haziran ayı FOMC toplantı tutanakları yayımlanacak.

Euro Bölgesi'nde HCOB imalat PMI verisi Haziran'da 43,4 olarak hem beklentilerin hem de eşik değerinin altında kalırken, bir önceki aya göre de geriledi. Aynı şekilde bölgenin öncü ekonomilerinden Almanya'da da 40,6 olarak açıklanan imalat PMI verisi beklentilerin altında kaldı. İmalat sanayisinde zayıflık takip edilirken, Morgan Stanley ve UBS Avrupa Merkez Bankası'nın Eylül ayında 25 baz puan artırarak terminal faiz oranını %3,75'ten %4'e çıkarmasını beklediklerini açıkladı. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P ise yapmış olduğu açıklamasında Avrupa'da henüz yükselen faiz oranlarının etkisinin hissedilmediğine dikkat çekerek 2025'ten önce Euro Bölgesi'nde enflasyonun kontrol altına alınmasının ve fiyat istikrarının sağlanmasının beklenmediğine işaret etti. ECB tarafında ise faiz artırımı sürecinin devam etmesi gerektiğine yönelik söylemler devam ediyor. Son olarak Frankfurt'ta düzenlenen bir etkinlikte konuşan Bundesbank Başkanı ve ECB üyesi Joachim Nagel, "Para politikasının sıkılaştırılmasında hala alınacak yol var. Para politikası sinyalleri net bir şekilde daha fazla sıkılaştırmaya işaret ediyorlar." diyerek benzer düşüncelerde olduğunu ifade etti.

Hafta geneline baktığımızda yoğun veri akışının olmasına karşın bugün daha sakin bir gün geçirmeyi bekliyoruz.



EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
			Bugün Açıklanacak Önemli Bir Veri Bulunmuyor			



XU100

4 Temmuz 2023



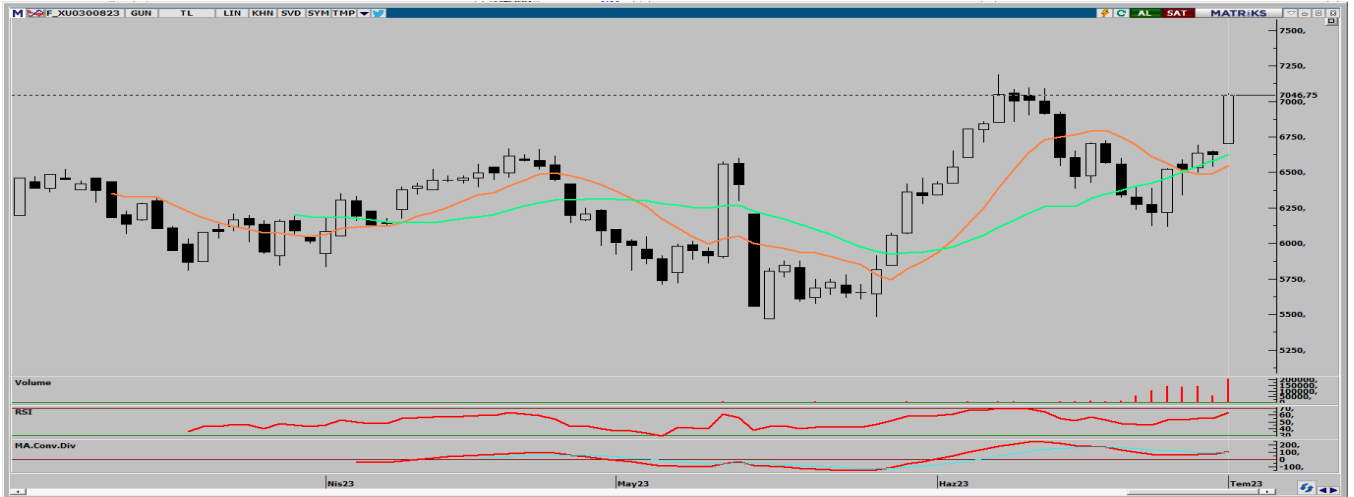
BİST100 Endeksi önceki işlem gününü %4.45 yükselişle 6.015,29 seviyesi ile günü tamamladı. Haftanın ilk işlem gününde gerçekleşen işlemlerde gün içi en düşük seviye 5.867,23 olur iken, en yüksek seviye 6.018,29 oldu. Toplam işlem hacmi 106.8 milyar TL olarak gerçekleşti. Bayram tatilinin ardından dün gerçekleşen işlemlerde endeksin son günlerde yakaladığı ivmenin sürdüğünü ve yeni rekor seviyelerin test edildiğini izledik. Genel görünümde yakalanan bu ivmenin devam etmesini bekliyoruz. Bu bakımdan endekste gün içinde yine yeni rekor seviyeler test edilebilir. Yukarı yönlü hareketin devamında 6.050 ilk direnci aşılabılırsa 6.150 ve 6.250 seviyeleri yeni hedeflerimiz olacak. Olası geri çekilmelerde 5.900 ilk destek olarak izlenecek. Altında ise 5.750 ve 5.660 destek seviyeleri takibimizde olacak.

Dirençler: 6.050 / 6.150 / 6.250
Destekler: 5.900 / 5.750 / 5.660



ENDEKS 30 KONTRATI

4 Temmuz 2023



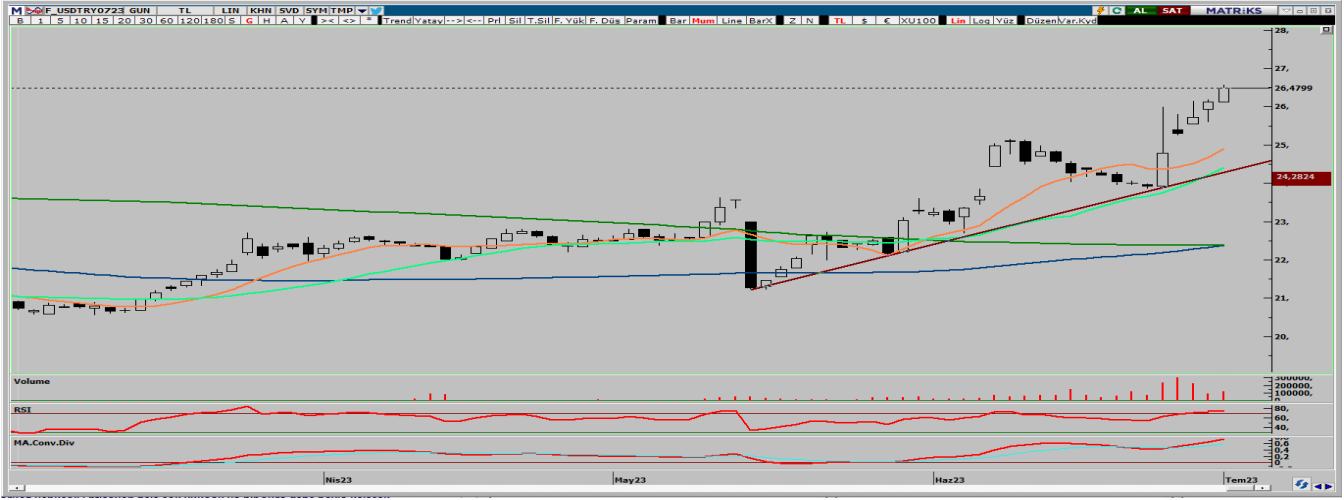
BİST30 Endeksi Ağustos vadeli kontratta haftanın ilk günündeki işlemlerde kapanış %6.27 yükselişle 7.046,75 seviyesinde tamamladı. Haftanın ilk işlem gününde endeksin pozitif başlangıç yapması ve devamında gelen hacimli hareketlerle kontratta da yükselişin devamı geldi. Bu görünümün devam edebileceğini düşünüyoruz. Zayıf ver akışının olduğu bugün genel olarak teknik bazlı fiyatlamalar yine ön plana çıkabilir. Yukarı yönlü ivmenin devamı halinde takibimizde olacak ilk direnç 7.100 olacak. Bu seviye aşılabılırsa 7.250 ve 7.380 seviyeleri hedeflenebilir. Gün içi olası düzeltme hareketlerinde ise 6.900 ve 6.780 seviyeleri tepki alımlarının değerlendirilebilmesi için takip edilebilir.

Dirençler: 7.100 / 7.250 / 7.380
Destekler: 6.900 / 6.780 / 6.600



USD/TRY KONTRATI

4 Temmuz 2023



Temmuz vadeli USDTRY kontratı önceki işlem gününü %1.40 artış ile 26.4799 seviyesinde tamamladı. DolarTL kurunda TCMB faiz kararı ve sonrası gelen açıklamalar ardından görünüm TL'nin Dolar'a karşı değer kaybının devamı olarak göze çarpıyor. Bu bağlamda 26.00 seviyesinin üzerini test eden kurla birlikte kontratta da yukarı yönlü hareketlenme etkili oldu. TCMB başkanı Gaye Erkan ise kuru baskılamak için döviz satışı yapılmayacağını ifade etti. Son ekonomi politikalarındaki değişiklik ve değişim eğilimi kurdaki yukarı yönlü hareketin bir süre daha devamını sağlayacak gibi görünüyor. Kontratta da bu bağlamda bugün izleyeceğimiz ilk direnç 26.5500 seviyesi olacak. Burası aşıldığı takdirde 26.6800 ve 26.8000 seviyeleri takibimizde olacak. Olası geri çekilmelerde ise sınırlı beklentimiz dahilinde 26.3500 ve 26.2000 seviyeleri takip edilmeli.

Dirençler: 26.5500 / 26.6800 / 26.8000
Destekler: 26.3500 / 26.2000 / 25.8000



ONS ALTIN KONTRATI

4 Temmuz 2023



Ons Altın Ağustos vadeli kontrat önceki işlem gününü % 0,35 düşüş ile 1.953,15 seviyesinde kapandı. Gün içi gördüğü en yüksek seviye 1.952 Dolar, en düşük seviye ise 1.960 Dolar oldu. Altın fiyatları, ABD doları ve Hazine getirilerinin zayıf ekonomik veriler üzerine gerilemesiyle Pazartesi günü yükselse de kontrat günü negatif tamamladı. Enflasyon küresel endişe kaynağı olmaya devam ederken ve merkez bankaları faiz artırımlarının devam edeceğinin sinyallerini verirken ons Altın bu durumdan fazla yararlanamıyor. Burada ana senaryo ise faiz artırımları neticesinde resesyon riskinin güvenli varlık talebini yaratması olacak. Bu nedenle geri çekilmeler bugün de sınırlı kalabilir. Bugün 1.950 ilk desteği üzerinde kalabilirse 1.965 ve 1.975 seviyeleri test edilebilir.

Dirençler: 1.965 / 1.975 / 1.985
Destekler: 1.950 / 1.945 / 1.935



HİSSE HABERLERİ

4 Temmuz 2023

SUWEN: Suwen, Haziran ayında Katar'da bir, yurt içinde ise iki mağaza açılışı yaptı.

HDFGS: Hedef Girişim, Colendi'ye 2 milyon dolar yatırım yapılmasına karar verdi.

MEDTR: Meditera Tıbbi Malzeme, pay geri alım programını sonlandırdı.

ACSEL: Acıselsan'ın yıllık 2.500 ton kapasiteli yeni saf CMC tesisi yatırım kapsamında yeni fabrika binası inşası tamamlandı, üretim hattının montajına başlandı.

KMPUR: Kimpur, üretim kategorisinde ES-101 B sertifikası almaya hak kazandı.

ORGE: Orge Enerji, Kalibre Boru Çatı Güneş Enerji Santralleri Projesine ilişkin sözleşmeyi imzaladı.

LUKSK.E payı 04/07/2023 tarihli işlemlerden (seans başından) 03/08/2023 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecek.

**AHLATCI YATIRIM ARAŞTIRMA DEPARTMANI TARAFINDAN HAZIRLANMIŞTIR.
BİZİ SEÇTİĞİNİZ İÇİN TEŞEKKÜRLER.**

Hazırlayan; Barış ÜRKÜN
Araştırma Müdürü
Tuğba EKİN
Araştırma Uzmanı

ahlatci_yatirim
ahlatciyatirim

www.ahlatciyatirim.com.tr

İstanbul Genel Müdürlük Merkez Ofis

Maslak Mahallesi, Taşyoncası Sokak T4a Blok
Kat: -1 NO:256 Maslak 34485 Sarıyer/İSTANBUL

İstanbul Sarıyer Şube

Sarıyer Mahallesi Meserburnü Caddesi No:25
Sarıyer/İSTANBUL

Çorum Şube

Gülábibey Mahallesi, Eğridere Sokak No:17
Merkez/ÇORUM

Ankara İrtibat Bürosu

Söğütözü Caddesi No:2 Koç Kuleleri
B Blok No:16 Söğütözü Çankaya/ANKARA

Adana İrtibat Bürosu

Reşatbey Mahallesi 62024 Sokak N7 Seyhan/ADANA

Denizli İrtibat Bürosu

Gazi Mustafa Kemal Bulvarı Bina N53
Kat:4 Bağımsız Bölüm Pamukkale/DENİZLİ

İsparta İrtibat Bürosu

Çelebiler Mahallesi, Cadde 112, No:7,
İç Kapı No:11, 32000 Merkez/İSPARTA

İstanbul Göktürk İrtibat Bürosu

Göktürk Merkez Mahallesi, İstanbul Caddesi
Telekom Sokak No:2 İç Kapı No:36 34077
Eyüpsultan/İSTANBUL

444 0 968

bilgi@ahlatciyatirim.com.tr