

İÇERİDE ENFLASYON ABD'de İSE FOMC TUTANAKLARI İZLENECEK..

Borsa İstanbul rekor kırarak başladığı yeni haftada yükselişlerine devam etti. Dün güne 6.049,69 puan seviyesinde yeni rekor açılışı ile başlayan Bist-100 endeksi 6.076,72 puan seviyesini test ederek gün içerisinde kendi zirvesini tazelemiş oldu. Yılın ilk yarısında yaşanan ve piyasaların baskılanmasına neden olan hem toplumsal, siyasi ve ekonomik gelişmelerin geride kalması hem de yeni yönetim ile birlikte güven tazelenmesi yükselişlerin temelini oluştururken aynı zamanda borsanın nispeten de olsa yeniden yabancı yatırımcıların radarına girmesi işlem aktivitesinin de büyümesiyle birlikte iyimserliğin oluşmasına neden oluyor. Haftanın ilk gününde nispeten endekse göre geride kalan bankacılık alt endeksi ise dün %3'e yakın prim kaydetti.

Dün yayımlanan BDDK verilerine göre bankacılık sektörünün net karı Ocak Mayıs döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre artarak 190,34 milyar TL oldu. Sektör büyüklüğü ise bir önceki ay 16 trilyon 348,7 milyar TL iken Mayıs sonunda 16 trilyon 486,4 milyar TL olarak gerçekleşti. Sektör yurtiçi personel sayısında Mayıs sonunda büyük bir değişim gözlenmezken, yurtiçi şube sayısı ise aynı dönem için düşüş gösterdi. BDDK verilerine göre KKM'de TL, mevduat ve katılım hesapları 91,3 milyar TL artarak 2 trilyon 719 milyar TL'ye ulaştı. Aynı zamanda TCMB'nin KKM dönüşü için özel bankalara temin edeceği kaynağın esasları da belli oldu. İşlemler için komisyon alınmayacak, teminat ve limit aranmayacak. İşlemlerde minimum tutar ise 500 bin dolar ya da Euro olacak. Bu konuda kaynak aktarımı döviz piyasalarında işlem yapmaya yetkili tüm bankalar ile gerçekleştirilecek. TCMB tarafından Finansal Kesim Dışındaki Firmaların Döviz Varlık ve Yükümlülükleri verileri de yayımlandı. Buna göre; Mart 2023 verilerine göre varlıklar 5.247 milyon dolar artarken, yükümlülükler 1.219 milyon dolar azaldı. Net Döviz Pozisyonu Açığı ise Mart 2023 dönemine göre 6,466 milyar dolar azalarak 85.562 milyar dolar olarak gerçekleşti. Fortune 500 Türkiye-2022 araştırma sonuçları açıklandı. Türkiye'nin en büyük 500 şirketinin sıralandığı Fortune 500 Türkiye-2022 Araştırması'na göre, şirketlerin 2022 yılı net satışları, bir önceki yıla göre yüzde 148,7 gibi rekor bir oranda artarak yaklaşık 8 trilyon liraya çıktı. Fortune 500 Türkiye şirketlerinin 2022'de gerçekleştirdiği ihracat, bir önceki yıla göre, yüzde 137,9 artarak 2,1 trilyon TL'nin üzerine çıkarken, net kâr ise yüzde 245,5 artarak 545,1 milyar lirayı aştı. Fortune 500 Türkiye şirketleri; net satışlar, ihracat ve net kâr anlamında araştırmanın ilk yapıldığı 2007 yılından bu yana bakıldığında, 2022 yılında rekor artış gerçekleştirdi.

ABD tarafında dün piyasalar Kurtuluş Günü sebebiyle kapalı olduğu için gün sakin geçti. Bugün işleme yeniden açılan piyasada günün en önemli gelişmesi Haziran ayında gerçekleştirilen FOMC toplantısına dair açıklanacak tutanaklar olacak. ABD tarafında resesyon endişelerinin azalması ve Fed'in sıkı para politikasının kayda değer sonuçlarını almaya başlamasına karşın analistlerin Fed'in Temmuz ayında 25 baz puan artırımına yönelik beklentileri %80'in üzerinde yer alıyor. Daha önce faiz kararı alırken verileri takip edeceklerini belirten Fed'in yarın açıklanacak özel sektör istihdam raporu ve Cuma günkü tarım dışı istihdam verilerine göstereceği tutum ve piyasada oluşacak beklenti merakla takip ediliyor.

Euro Bölgesi'nde ise son olarak öncü enflasyon verilerinin çekirdek enflasyonda artışı göstermesi ile birlikte Temmuz ayında yapılacak politika faizi toplantısında faiz artırımına kesin gözü ile bakılıyor. En son imalat sanayisinde zayıflama olduğunu gösteren HCOB imalat PMI verilerinin ardından bugün imalat dışı PMI ile Üretici Fiyat Endeksi verileri açıklanacak.

Merkez Bankalarının enflasyonla mücadele için faiz artırımlarına gittiği bu dönemde bugün açıklanacak yurtiçinde enflasyon verileri, Euro Bölgesi'nde imalat dışı PMI ile Üretici Fiyat Endeksi, ABD'de ise FOMC toplantı tutanakları piyasa nabzını oluşturacak.



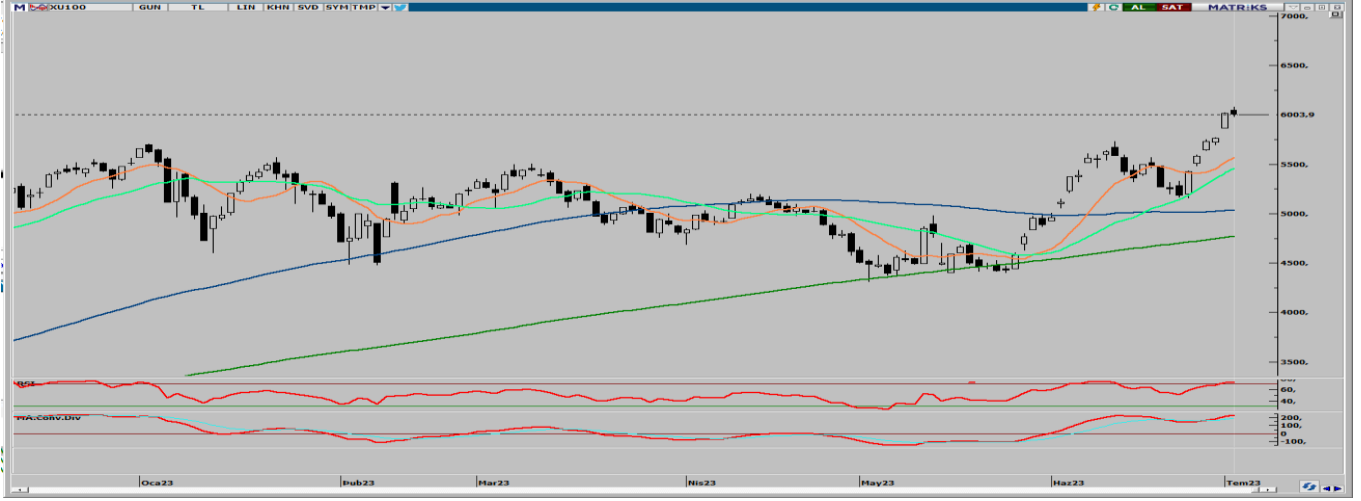
EKONOMİK TAKVİM

ZAMAN	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ	PERİYOT
10:00	Türkiye	***	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	4,84%	0,04%	Haziran
10:00	Türkiye	***	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	39,59%	39,47%	Haziran
10:55	Almanya	***	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	54.1	57.2	Haziran
11:00	Avrupa Bölg.	***	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	52.4	55.1	Haziran
17:00	ABD	***	Fabrika Siparişleri (Aylık)	0,8%	0,4%	Mayıs
21:00	ABD	**	FED FOMC Tutanakları	-	-	-



XU100

5 Temmuz 2023



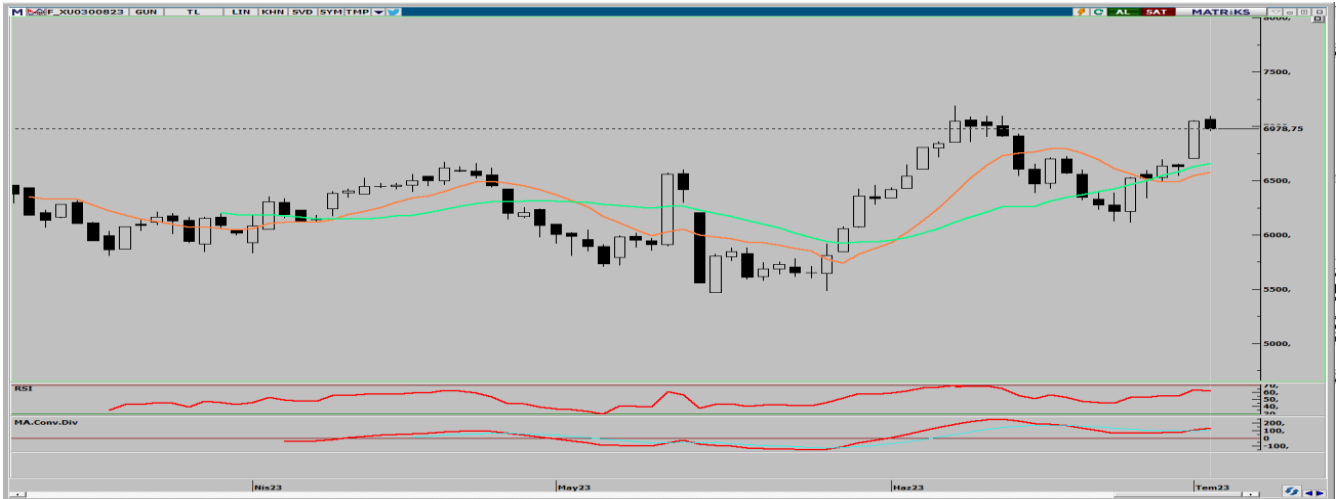
BİST100 Endeksi önceki işlem gününü %0.19 düşüyle 6.003,90 seviyesi ile günü tamamladı. Haftanın ikinci işlem gününde gerçekleşen işlemlerde gün içi en düşük seviye 5.980,08 olur iken, en yüksek seviye 6.076,72 oldu. Toplam işlem hacmi 109.8 milyar TL olarak gerçekleşti. Dünkü işlemlerde endeksin son günlerde yakaladığı ivmenin yerini ABD piyasalarının kapalı olduğu günde kısmi düzeltme hareketine bıraktı. Genel görünümde yakalanan ivmenin devam etmesini bekliyoruz. Bu bakımdan endekste gün içinde 6.000 üzeri tutunmanın takip edilmesi gerekiyor. 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

5 Temmuz 2023



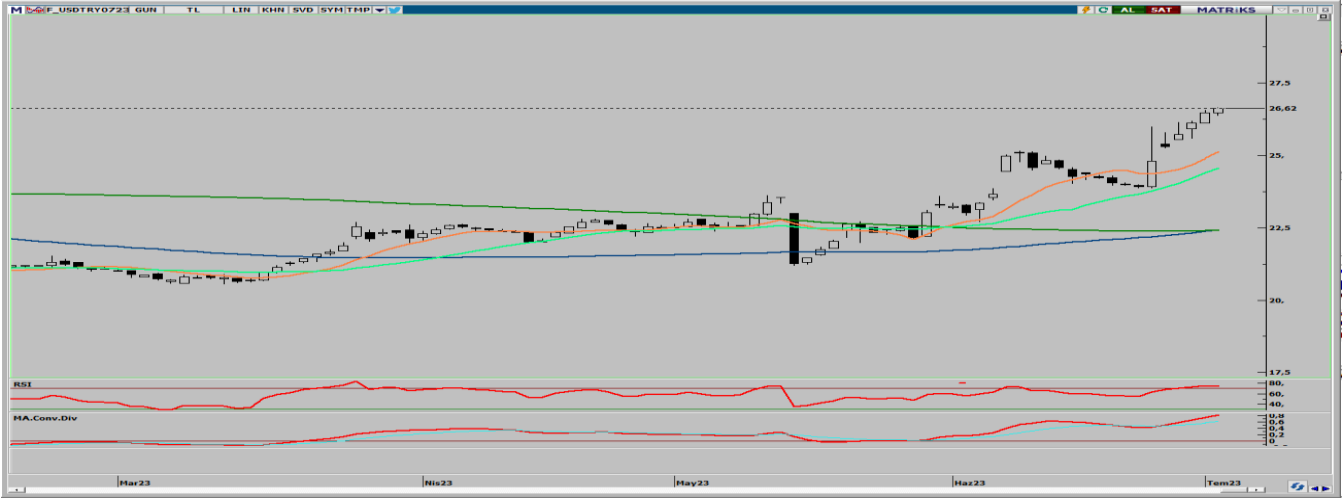
BİST30 Endeksi Ağustos vadeli kontratta haftanın ilk günündeki işlemlerde kapanış %0.52 düşüyle 6.978,75 seviyesinde tamamladı. Haftanın ikinci işlem gününde endeksin kısmi kar satışı hareketleri yapması ile yine yüksek sayılabilecek işlem hacmiyle birlikte kontratta da düşüş meydana geldi. Genel eğilimde ise yukarı yönlü görünümün devam edebileceğini düşünüyoruz. Enflasyon verisinin izleneceği 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

5 Temmuz 2023



Temmuz vadeli USDTRY kontratı önceki işlem gününü %0.59 artış ile 26.6200 seviyesinde tamamladı. DolarTL kurunda TCMB faiz kararı ve sonrası gelen açıklamalar ardından görünüm TL'nin Dolar'a karşı değer kaybının devamı olarak göze çarpmaya devam ediyor. Bu bağlamda 26.00 seviyesinin üzerini test eden kurla birlikte kontratta da yukarı yönlü hareketlenme etkili oluyor. Son ekonomi politikalarındaki değişiklik ve değişim eğilimi kurdaki yukarı yönlü hareketin bir süre daha devamını sağlayacak gibi görünüyor. Bugün ayrıca enflasyon verisi de takip edilmeli. Kontratta da bu bağlamda bugün izleyeceğimiz ilk direnç 26.6800 seviyesi olacak. Burası aşıldığı takdirde 26.7500 ve 26.8200 seviyeleri takibimizde olacak. Olası geri çekilmelerde ise sınırlı beklentimiz dahilinde 26.4000 ve 26.2000 seviyeleri takip edilmeli.

Dirençler: 26.6800 / 26.7500 / 26.8200
Destekler: 26.4000 / 26.2000 / 25.8000



ONS ALTIN KONTRATI

5 Temmuz 2023



Ons Altın Ağustos vadeli kontrat önceki işlem gününü % 0,27 düşüş ile 1.955,30 seviyesinde kapandı. Gün içi gördüğü en yüksek seviye 1.957,15 Dolar, en düşük seviye ise 1.953 Dolar oldu. Altın fiyatları Salı günü, bazı yatırımcıların ABD'deki son zayıf ekonomik verilerin Fed'i faiz artırımı rotasını yeniden düşünmeye sevk edebileceğine dair beklentiye girmeleri ve aynı zamanda merkez bankasının son toplantısının tutanaklarından gelecek ek ipuçlarını beklemesiyle yatay seyretti. 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 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

5 Temmuz 2023

AKBNK – Yurt dışında 398 gün vadeli 2 milyar dolar tutarında borçlanma aracı ihracı kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı.

ASTOR – Şirketin İspanya'da firma arasında 1,9 milyon euro tutarında 2 Adet Güç Transformatörü satış sözleşmesi imzalandığı açıklandı.

AYGAZ – 184 gün vadeli 150 milyon TL tutarında bono ihraç edildi.

BARMA – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 200 milyon TL'den 800 milyon TL'ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvuru Bakanlık tarafından da onaylandı.

BEYAZ – Şirketin yetkili satıcısı olduğu beş markada 2023 yılında toplam 6.662 adet sıfır araç satışı gerçekleştirildiği açıklandı.

EGEPO – Uluslararası sağlık turizmi faaliyetleri kapsamında Fransa'dan tedavi amaçlı hasta getirileceği açıklandı.

EKGYO – Şirket projelerinden İstanbul Avcılar Firüzköy 2.Etap Arsa Satışı Karşılığında Gelir Paylaşımı İşleri kapsamında 317 adet Bağımsız Bölüme ait Yapı Ruhsatlarının alındığı açıklandı.

KCAER – 300 milyon TL sermayeli Kocaer Enerji şirketinin kuruluş işlemlerinin tamamlandığı açıklandı.

GROS – CRC Danışmanlık'ın %50'sinin 2,9 milyon dolara satın alınmasına karar verildiği açıklandı. (%25 MGROS tarafından, %25 Dijital Platform tarafından devralınacak)

NTHOL – KKTC'de 2 adet proje inşaatına başlandığı açıklandı.

SDTTR – Cey Savunma'nın 4 milyon TL'ye devralındığı açıklandı.

YEOTK – Şirket ile Azerbaycan'da bir müşterisi arasında ileri seviye Proses Otomasyon sistemi kurulması amacıyla 2,8 milyon dolarlık sözleşme imzalandığı açıklandı.

AVHOL – Şirket paylarına 4 Ağustos'a kadar internet emir yasağı getirildi.

GRNYO – Şirket paylarına 4 Ağustos'a açığa satış ve kredili işlem yasağı getirildi.

VKFYO – Şirket paylarına 4 Ağustos'a kadar tek fiyat işlem yöntemi getirildi.

**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

444 0 968

bilgi@ahlatciyatirim.com.tr

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