

FOMC TUTANAKLARI "FAİZ ARTIŞLARINA DEVAM" DİYOR

BİST100 endeksi dün güne %0,37 artış ile 6.026,12 puandan başladı. Salı günü seans sonunda gelen satışların ardından dün yeniden güçlü açılış gerçekleştiren endeks 6.106,76 seviyesinde günü sonlandırırken %1,71 prim kaydetmiş oldu. Gün içerisinde yaşanan düzeltme hareketleri neticesinde dünün en düşük seviyesi 5889,87 seviyesine kadar geri çekilen endeks seans sonu tepki alımları ile birlikte yeniden pozitif tarafa kalmayı başardı. Yurtiçinde dünün en önemli verisi seans açılışı ile birlikte açıklanan enflasyon rakamları oldu. Türkiye İstatistik Kurumu(TÜİK) tarafından açıklanan rakamlara göre; Haziran ayında tüketici fiyat endeksi aylık bazda %3,92 ile beklentilerin üzerinde açıklanırken, yıllık bazda tüketici fiyatları %38,21'e geriledi. Bu rakam son 18 ayın en düşük seviyesi olarak dikkat çekerken bir önceki yılın Aralık ayına göre %19,77 artış kaydedildi. Yurtiçi üretici fiyat endeksi ise yıllık bazda %40,42'lik bir artış yaşarken, aylık bazda bu rakam %6,50 oldu. Değişken kalemleri hariç tutan çekirdek enflasyon, fiyat baskılarının yüksek kalmaya devam ettiğine dair işaretlerle bir önceki ayki yıllık %46,6'dan yıllık %47,3'e yükseldi. Gıda enflasyonu yıllık bazda %52,52'den %53,92'ye artış gösterdi. Kur tarafındaki yukarı yönlü hareketlerin enflasyon üzerindeki olumsuz etkisi devam ederken, enflasyonla mücadele konusunda faiz artırımı döngüsüne başlayan ve bir önceki toplantı tutanaklarında da kademeli faiz artışlarına devam edileceğinin sinyallerini veren TCMB'nin 20 Temmuz'da gerçekleştireceği PPK toplantısında piyasa verim eğrisi gibi faktörleri de göz önünde bulundurarak faiz artışına devam etmesini bekliyoruz.

Avrupa borsaları dün güne satıcılı başladı. Açılışın ardından, Stoxx Europe 600 gösterge endeksi yüzde 0,1, Almanya'da DAX 30 endeksi yüzde 0,6, İngiltere'de FTSE 100 endeksi yüzde 0,3, Fransa'da CAC 40 endeksi yüzde 0,2, İtalya'da FTSE MIB endeksi yüzde 0,4 ve İspanya'da IBEX 35 endeksi yüzde 0,5 değer kaybetti. New York borsası ise düşüşle açıldı. Açılışın ardından, Dow Jones endeksi yüzde 0,5, S&P 500 endeksi yüzde 0,4 ve Nasdaq endeksi yüzde 0,3 geriledi.

Almanya'da HCOB İmalat dışı PMI verileri açıklandı. Verilere göre; HCOB hizmet sektörü PMI Haziran'da bir önceki aya göre değişim göstermedi ve beklentilere paralel olarak 54,1 oldu. HCOB bileşik PMI ise yine aynı dönemde 50,6 ile beklentilerin altında kaldı. Verilerin ardından Almanya'da tahvil faizlerinde gerileme kaydedilirken, Euro Bölgesi'nde de HCOB hizmet sektörü PMI 52,0 oldu. S&P Global bileşik PMI ise Haziran'da 49,9 ile bir önceki döneme göre gerilerken aynı zamanda eşik değerin altında kalması dikkat çekti. Euro Bölgesi'nde aynı zamanda dün Üretici Fiyat Endeksi verileri takip edildi. Avrupa İstatistik Ofisi'nin açıkladığı rakamlara göre Euro Bölgesi'nde ÜFE Mayıs'ta geriledi. Üretici fiyatları Mayıs'ta aylık bazda %1,9 azalırken, yıllık bazda ise %1,5'lik bir düşüş yaşadı. Avrupa Merkez Bankası tarafında ise Nisan ayı anket sonuçları paylaşıldı. Sonuçlara göre; önümüzdeki 12 aya ilişkin büyüme beklentileri %-0,8'e gerilerken, önümüzdeki 12 aya ilişkin medyan tüketici fiyatları beklentisi ise %4,1'den %3,9'a geriledi. Bugün bölgeden perakende satışlar verisi açıklanırken, Almanya'dan da fabrika siparişleri takip edilecek.

ABD tarafında ise fabrika siparişleri açıklandı. Mayıs'ta fabrika siparişleri %0,3 ile beklentilerin altında kalırken bir önceki aya göre de geriledi. Günün dikkat çeken gelişmesi içerisinde Haziran ayı FOMC tutanakları yer aldı. Yayımlanan tutanakta ortak görüş daha fazla faiz artışının uygun olacağı yönünde birleşti. Açıklamanın temelinde enflasyonun hala %2 hedefine olan uzaklığı ve iş gücü piyasasının çok sıkı olması nedeniyle sıkı para politikasına 2023 yılı içerisinde devam edilmesi gerektiği düşüncesi hakim. Bugün ABD'de özel sektör iş gücü piyasasına ışık tutacak veriler gündemde olacak. ADP istihdam raporu ile haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Bununla birlikte S&P Global ve ISM imalat dışı PMI verileri ile dış ticaret dengesine dair rakamlar takip edilecek.



EKONOMİK TAKVİM

| ZAMAN | ÜLKE | ÖNEM | VERİ | BEKLENTİ | ÖNCEKİ | PERİYOT |
|-------|--------------|------|---|----------|--------|----------|
| 11:30 | İngiltere | ** | İmalat PMI | 51.0 | 51.6 | Haziran |
| 12:00 | Avrupa Bölg. | ** | Perakende Satışlar (Aylık) | 0,2% | 0,0% | Mayıs |
| 15:15 | ABD | *** | ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi | 228Bin | 278Bin | Haziran |
| 15:30 | ABD | *** | İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları | 245Bin | 239Bin | Haftalık |
| 16:45 | ABD | *** | Hizmet PMI | 54.1 | 54.9 | Haziran |
| 17:00 | ABD | *** | ISM Hizmet PMI | 51.0 | 50.3 | Haziran |



XU100

6 Temmuz 2023



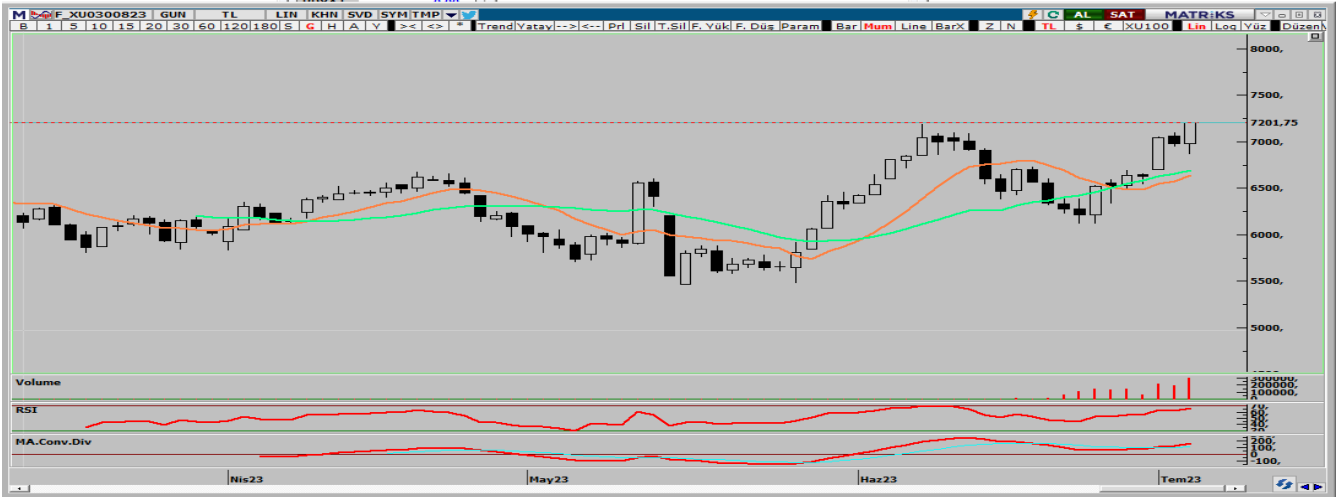
BIST100 Endeksi önceki işlem gününü %1.71 yükselişle 6.106,76 seviyesi ile günü rekor yüksek seviyede tamamladı. Dün gerçekleşen işlemlerde gün içi en düşük seviye 5.889,87 olur iken, en yüksek seviye 6.121,60 oldu. Toplam işlem hacmi 114.8 milyar TL olarak bir önceki güne göre yükselişle gerçekleşti. Dünkü işlemlerde endeksin günün ilk yarısında genel olarak satıcı seyrettiği gözlenirken devamında yönünü yeniden yukarı çevirdiğini izledik. Genel görünümde yakalanan bu ivmenin devam etmesini beklemeye devam ediyoruz. Endekste gün içinde 6.000 üzeri tutunmanın takip edilmesi gerekiyor. Yukarı yönlü hareketin devamında bugün 6.150 ilk direnci aşılabılırsa 6.250 ve 6.320 seviyeleri yeni hedeflerimiz olacak. Olası geri çekilmelerde 6.000 ilk destek olarak izlenecek. Altında ise 5.850 ve 5.700 destek seviyeleri takibimizde olacak.

Dirençler: 6.150 / 6.250 / 6.320
Destekler: 6.000 / 5.850 / 5.700



ENDEKS 30 KONTRATI

6 Temmuz 2023



BIST30 Endeksi Ağustos vadeli kontratta önceki günkü işlemlerde kapanış %3,2 yükselişle 7.201,75 seviyesinde tamamladı. Dün endeksin kısmi kar satışı hareketleri yapmasına rağmen devamında toparlanmasıyla yine yüksek sayılabilecek işlem hacmiyle birlikte kontratta da güçlü yükseliş meydana geldi. Genel eğilimde ise yukarı yönlü görünümün devam edebileceğini düşünüyoruz. Genel olarak teknik bazı fiyatlamalar yine ön planda olabilir. 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 7.000 ve 6.850 seviyeleri tepki alımlarının değerlendirilebilmesi için takip edilebilir.

Dirençler: 7.250 / 7.380 / 7.450
Destekler: 7.000 / 6.850 / 6.700



USD/TRY KONTRATI

6 Temmuz 2023



Temmuz vadeli USDTRY kontratı önceki işlem gününü %0.29 artış ile 27.2020 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 üzerine sürekli 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 27.5000 seviyesi olacak. Burası aşıldığı takdirde 27.7500 ve 27.9000 seviyeleri takibimizde olacak. Olası geri çekilmelerde ise sınırlı beklentimiz dahilinde 26.9000 ve 26.7500 seviyeleri takip edilmeli.

Dirençler: 27.5000 / 27.7500 / 27.9000
Destekler: 26.9000 / 26.7500 / 26.6000



ONS ALTIN KONTRATI

6 Temmuz 2023



Ons Altın Ağustos vadeli kontrat önceki işlem gününü % 0,47 düşüş ile 1.946,05 seviyesinde kapandı. Gün içi gördüğü en yüksek seviye 1.962,95 Dolar, en düşük seviye ise 1.944 Dolar oldu. Altın fiyatları, Fed'in Haziran ayı politika toplantısı tutanaklarının, faizlerin daha uzun süre daha yüksek kalacağına dair beklentileri pekiştirmesinin ardından, Dolar'daki yükseliş ve ABD tahvil getirilerinin baskısıyla Çarşamba günü düştü. Merkez bankaları faiz artırımlarının devam edeceğinin sinyallerini verirken ons Altın bu durumda zayıf fiyatlamaya eğilimi gösteriyor. Burada ana senaryo ise faiz artırımları neticesinde resesyona riskinin güvenli varlık talebini yaratması olacak. Bu nedenle geri çekilmeler sınırlı kalabilir. Bugün 1.940 ilk desteği üzerinde kalabilirse 1.955 ve 1.960 seviyeleri test edilebilir.

Dirençler: 1.955 / 1.960 / 1.970
Destekler: 1.940 / 1.935 / 1.925



HİSSE HABERLERİ

6 Temmuz 2023

TOASO: Tofaş'ın Bursa fabrikasında 07.08.2023 – 30.08.2023 tarihleri arasında planlı izin kullanımı, üretim hatlarında yapılacak planlı bakım-onarım çalışmaları sebebiyle üretime geçici olarak ara verilecek.

ISSEN: İşbir Sentetik, Balıkesir'de tarla vasıflı arazinin 3,1 milyon TL bedelle, Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırımı için alınmasına karar verdi.

EUPWR: Europower Enerji, 40 milyon dolar olarak planlanan yatırımla yapacağı Güç Trafosu Fabrikası İnşaatı için temel atma törenini bugün gerçekleştirecek.

AVGYO.E ve **SEKFK.E** payları 06/07/2023 tarihli işlemlerden (seans başından) 04/08/2023 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecek.

YAPRK.E payında 06/07/2023 tarihli işlemlerden (seans başından) 04/08/2023 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacak.

**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

Gülâbıbey 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