

YURT İÇİNDEN KISA KISA

29.07.2025

• Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Fatih Karahan, Para Politikası Kurulu'nun (PPK) politika faizine ilişkin atılacak adımları enflasyon gerçekleştirmelerini, ana eğilimini ve beklentilerini göz önünde bulundurarak öngörülen dezenflasyonun gerektirdiği sıklığı sağlayacak şekilde belirleyeceğinin altını çizdi.

• Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, "Türkiye'nin terör prangasından kurtulma mücadelesi, kısır çekişme ve farklı ikbal hesaplarına kurban edilmemelidir. Bunu ne millet affeder ne tarih affeder. Yolun sonunda kardeşlik vardır, kalkınma vardır; barış, huzur, dayanışma ve istikbali birlikte inşa etme iradesi vardır" dedi.

• TCMB tarafından açıklanan anket sonuçlarına göre, Temmuz ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri bir önceki aya göre, piyasa katılımcıları için 1,2 puan azalarak yüzde 23,4 seviyesine, reel sektör için 0,8 puan azalarak yüzde 39,0 seviyesine gerilerken, hanehalkı için 1,5 puan artarak yüzde 54,5 seviyesine yükseldi.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	10.542	-0,94
BIST Banka	15.709	-1,81
BIST Sınai	13.441	-0,62
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
THYAO	290,25	5.245
ISCTR	14,31	3.792
ASELS	181,30	3.669
YKBANK	32,64	3.666
AKBNK	67,15	2.958
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	12.073	-1,08
XU030 Ekim	12.653	-1,17
Dolar/TL Tem.	40,64	0,00
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	40,52	0,02
Euro/TL	47,03	-1,36
TLREF	42,65%	-0,45
Tahvil Gösterge	40,46%	-0,12

YATIRIM STRATEJİMİZ

Piyasaların son bir aydır satın aldığı iki önemli beklenti olan faiz indirimi ve kredi notu değerlendirmesi, beklentilerin üzerinde bir şekilde sonuçlandı. BIST100 endeksi, 23 Haziran'daki dip seviyesinden bu yana %15,32 oranında yükselirken, bankacılık sektörü bu süreci önceden fiyatlayarak %19,69'luk artışla yükselişe öncülük etti. Gün içi hareketliliklerde yeniden öne çıkan bankacılık hisseleri, son iki haftada %0,45 oranında değer kaybederken, son bir haftalık performansı ile Birleşik Endeks'in %3 gerisinde kaldı. Borsa İstanbul, son bir aydır fiyatladığı beklentileri kademeli olarak realize etme sürecine girdi. Bugün Akbank, yarın Garanti BBVA ve Perşembe günü Yapı Kredi'nin finansal sonuçları açıklanacak. Bu gelişmeler, yalnızca bankacılık sektörü için değil, aynı zamanda BIST100 endeksinin denge arayışı açısından da belirleyici olacaktır.

TCMB'nin beklentilerin üzerinde gerçekleştirdiği faiz indirimi ve Moody's'in sürpriz not artırımına rağmen, son bir yıla ait düşen kanalın direnci aşılamadı. Kanal direncinden gelen satışlarla birlikte, 10.585 seviyesindeki yatay desteğin kırılması, 10.464 ve 10.367 destek seviyelerine doğru bir kâr realizasyonunu beraberinde getirebilir. 10.367 seviyesi, kısa vadeli ana destek olarak öne çıkarken, bu bölgeye olası bir geri çekilme kısa vadeli alım fırsatı olarak değerlendirilebilir.

VIOP 30 Ağustos vadeli kontratında ise 12.153–12.200 bandı, artık direnç bölgesi olarak çalışırken, kısa vadeli teknik göstergelerde satım yönlü sinyaller ön plana çıkmaya başladı. 12.150 ve ardından 12.000 seviyeleri ara destek konumunda izlenirken, satış baskısının artması durumunda kontratta 11.765 yatay ana desteğine doğru yeni bir destek arayışı gündeme gelebilir.

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
ANHYT	84,95	83,87 -85,98	89,18 -90,27	82,26
AYGAZ	153,00	151,33 -153,67	157,67 -159,33	148,53
EBEBK	47,00	46,38 -46,86	47,96 -48,58	45,75
GOKNR	25,64	25,13 -25,57	26,51 -27,01	24,82

YURT DIŞINDAN KISA KISA

- ABD Başkanı Donald Trump, İskoçya'da gazetecilere yaptığı açıklamada Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'in Ukrayna ile savaşta ateşkesi kabul etmemesinden dolayı hayal kırıklığına uğradığını ifade etti. Trump, ateşkesin sağlanması için Putin'e verdiği 50 günlük süreyi de kısaltacağını, bugün itibarıyla 10 ila 12 güne indireceğini söyledi.
- ABD Başkanı Donald Trump, Washington ile müzakereli bir ticaret anlaşmasına varamayan ülkeler için 1 Ağustos'tan itibaren ABD'nin yüzde 15 ila 20 aralığında gümrük vergisi uygulamasını beklediğini söyledi.
- Almanya, Rusya'nın Avrupa'daki saldırganlığına karşı yeniden silahlanma çabası kapsamında, yıllık savunma bütçesini 2029 yılına kadar iki katına çıkararak 162 milyar euroya (189 milyar dolar) çıkarmayı hedefliyor. Almanya, Ukrayna'ya, Rusya ile mücadelesine destek amacıyla her yıl toplam bu bütçeden 9 milyar euro ayıracak.

YURT DIŞI PİYASALAR

ABD ile AB arasında hafta sonunda varılan gümrük tarifesi anlaşmasının olumlu etkisi kısa süreli oldu. Avrupa hisse senedi piyasalarının en geniş kapsamlı endeksi olan Stoxx600, son dört ayın en yüksek seviyelerine ulaştıktan sonra günü düşüşle kapattı. Gümrük tarifesine ek olarak 750 milyar dolarlık enerji ve askeri teçhizat alımı kararı, Euro'nun dolar karşısında sert değer kaybetmesine neden oldu. ABD borsalarında ise teknoloji hisselerindeki yükseliş, S&P500 ve Nasdaq endekslerinin haftaya sınırlı da olsa yükselişle başlamasını sağladı.

Tesla, şirketin yeni nesil yapay zeka çipi AI6'yı Güney Koreli Samsung'dan temin etmek üzere yaklaşık 16 milyar dolarlık bir anlaşmaya vardığı haberinin ardından %4 değer kazandı. S&P500'de yer alan çip üreticilerinden Advanced Micro Devices %4 yükselirken, Nvidia ve Broadcom hisseleri de %1'e yakın değer artışı kaydetti. Bu hafta, dünyanın en büyük dört teknoloji şirketi olan Microsoft, Apple, Amazon ve Meta Platforms'un finansal sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Microsoft ve Meta Platforms'un Çarşamba günü, Apple ve Amazon'un ise Perşembe günü bilançolarını açıklaması öngörülüyor. Alphabet ise geçen hafta açıkladığı sonuçlarla birlikte, yapay zeka ve bulut bilişim alanlarına olan ilginin arttığını bildirerek 85 milyar dolarlık ek yatırım planını duyurdu. Yatırımcılar, kârlılıktaki artışın yanı sıra yapay zekâya yönelik yatırımları da yüksek bir risk iştahıyla fiyatlamaya devam ediyor.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	44.838	-0,14
S&P 500	6.390	0,02
NASDAQ	23.356	0,36
DAX	23.970	-1,02
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,16	-1,25
USD/JPY	148,53	0,59
GBP/USD	1,34	-0,57
DX	98,64	0,00
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.314	-0,49
Brent	69,46	2,68

Ekonomik Takvim		Beklenen	Önceki
15:30	ABD Mal Ticaret Dengesi (\$) Haziran	98,3 Mr	96,59 Mr
15:30	ABD Otomotiv Hariç Perakende Stokları Haziran		0,2%
17:00	ABD Conference Board (CB) Tüketici Güveni (Tem)	95,9	93
17:00	ABD İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) (Haz)	7,490 M	7,769M

YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Gökhan Uskuay

Araştırma Direktörü

arastirma@destekyatirim.com

