

YURT İÇİNDEN KISA KISA

7.08.2025

• Suriye Devlet Başkanı Ahmed Şara'nın huzurunda, Suriye Sivil Havacılık Otoritesi ile Türkiye'den Kalyon İnşaat, Cengiz İnşaat, TAV, Katar'dan UCC ve ABD'den Assets Investments şirketleri arasında 4 milyar dolar tutarında stratejik iş birliği anlaşması imzalandı. Anlaşma kapsamında, Kalyon İnşaat ve Cengiz İnşaat'ın aralarında bulunduğu konsorsiyum tarafından; Şam Uluslararası Havalimanı tesislerinin rehabilitasyonu gerçekleştirilecek ve eş zamanlı olarak yeni tesisler inşa edilecek.

• Irak Petrol Bakanı Hayyan Abdulgani, Kerkük ziyareti sırasında yaptığı açıklamada, Türkiye üzerinden petrol ihracatının başlanacağına değindi. Abdulgani, Irak'ın bu akşam ya da en geç yarın Irak Kürt Bölgesi (IKBY) petrolünü teslim alarak, Irak Devlet Petrol Pazarlama Şirketi (SOMO) aracılığıyla Türkiye'nin Ceyhan Limanı'ndan ihracata başlayacağını duyurdu.

• Öğütücü bilya ithalatında üç yıl süreyle korunma önlemi uygulanacak.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	10.901	0,47
BIST Banka	16.168	-0,86
BIST Sınai	13.980	0,52
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
THYAO	308,50	21.595
ASELS	181,60	6.675
PGSUS	258,25	5.888
ISCTR	15,03	5.743
YKBNK	33,08	5.205
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	12.360	0,71
XU030 Ekim	12.976	0,71
Dolar/TL Ağustos	41,49	0,00
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	40,65	-0,03
Euro/TL	47,13	0,52
TLREF	42,80%	0,20
Tahvil Gösterge	39,82%	0,10

YATIRIM STRATEJİMİZ

TCMB 6 Mart'ta gerçekleştirdiği para politikası toplantısında faizi 250 baz puan düşürmüştü, 17 Nisan toplantısında ise faiz indirimine devam edeceği sinyalini vermişti. BIST100 endeksi ise TCMB'nin faiz indirimi beklentilerini yıl içerisinde en yüksek 10.902 seviyesini görmüştü. TCMB bu kez 24 Temmuz'da faizi 300 puan düşürerek yeni bir faiz indirimi döngüsü başlattı ve piyasalar yeniden bir faiz indirimi döngüsü ile yıl içerisinde en yüksek seviyelerini yenilerken, 24 Temmuz 2024'den bu yana en yüksek seviyesinden kapanış gerçekleşti. **Yıl içerisinde 6 Mart'ta başlayan faiz indirimi döngüsüne benzer bir yükselişin, 24 Temmuz itibarıyla yeniden başladığı görülüyor. 6 Mart döneminde, küresel ölçekte ticaret savaşlarının yarattığı belirsizlik öne çıkarken; bugün ise, Fed'in yıl sonuna kadar 50-75 baz puanlık faiz indirimi beklentisi, TCMB'nin faiz indirimi döngüsünü ve rezer artışını destekleyen önemli bir unsur olarak öne çıkıyor.** Ayrıca, yurtdışı finansmanın ucuzlaması ve sıcak para girişi için yeni bir fırsat penceresi oluşabilir. **Fed'in faiz indirimi beklentilerini ilerleyen günlerde Borsa İstanbul ve Türk Lirası için bir fırsat olarak görüyoruz.**

BIST100 endeksi son bir yıldır devam eden düşen trendini kırdıktan sonra dün 10.900 üzerinde bir kapanış yaparak zirveyi yenileyerek uzun vadeli yükselen trendini de onaylamış oldu. Bugün için; yükselen kanal desteği 10.786'ya, kanal direnci 11.300'den yükselmiştir.

BIST30 Ağustos vadeli kontratında 12.250 ana destek olarak görevini sürdürmesini, 12.450-12.550'ye doğru yönelimin devamını beklemeye devam bekliyoruz.

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
FROTO	102,40	100,83 -102,67	106,07 -107,63	97,93
ISCTR	15,03	14,92 -15,08	15,35 -15,46	14,44
TAVHL	258,50	253,67 -256,83	264,83 -269,67	246,56
TTRAK	624,00	610,5 -617,5	638 -651,5	603,14

YURT DIŞINDAN KISA KISA

- Trump, çip ve yarı iletken ithalatına yüzde 100 gümrük vergisi uygulanacağını duyurarak, "Ancak, ABD'de üretim yapıyorsanız, hiçbir ücret ödemeyeceksiniz" açıklamasında bulundu.
- ABD Başkanı Donald Trump, Hindistan'dan ithal edilen ürünlere mevcut yüzde 25'lik gümrük vergisini yüzde 50'ye yükseltti. Ayrıca, Rus petrolü alımları nedeniyle benzer şekilde Çin'e de ek gümrük vergileri uygulayabileceğini belirtti.
- Rusya Devlet Başkanı'nın Dış Politika Danışmanı Yuri Ushakov, Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ile ABD Özel Temsilcisi Witkoff arasında gerçekleşen görüşmelerin "faydalı ve yapıcı" geçtiğini duyurdu.
- New York Times gazetesinin haberine göre, ABD Başkanı Donald Trump temas kurduğu Avrupalılara gelecek hafta Rusya Devlet Başkanı Putin'le yüz yüze görüşebileceğini söyledi. Henüz resmi kaynaklar tarafından teyit edilmeyen habere göre Trump ardından Ukrayna Devlet Başkanı Zelenskiy ile de görüşmeyi istiyor

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	44.193	0,19
S&P 500	6.345	0,73
NASDAQ	23.315	1,29
DAX	23.924	0,33
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,17	0,11
USD/JPY	147,26	-0,07
GBP/USD	1,34	0,10
DX	98,12	0,00
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.372	-0,26
Brent	67,94	0,69

YURT DIŞI PİYASALAR

ABD Başkanı Trump, ithal çiplere %100 gümrük vergisi uygulanacağını, ancak "Amerika Birleşik Devletleri'nde üretim yapan" şirketlerin bu vergiden muaf tutulacağını açıkladı. Üretimin ya da yapılacak yatırımın büyüklüğüne dair net bir taahhüt belirtilmemesi nedeniyle etkinin sınırlı kalması bekleniyor. Beyaz Saray'ın, Apple'ın daha önce açıkladığı 500 milyar dolarlık ABD yatırımına ek olarak gelecek dört yıl içinde 100 milyar dolarlık ilave yatırım yapacağını duyurmasının ardından Apple hissesi günü %5 artışla tamamladı; kapanış sonrası işlemlerde ise %3 yükselmeye devam etti. Yarı iletken ve çip sektörüne ilişkin belirsizliklerin azalmasıyla birlikte S&P 500 endeksi %0,7, Nasdaq %1,2 yükselirken, Dow Jones'taki artış %0,2 ile sınırlı kaldı. Tarım dışı istihdam verilerinin ardından Cuma günü yaşanan düşüş sonrası; S&P 500 %1,7, Nasdaq %2,5 ve Dow Jones %1,4 oranında değer kazandı.

Gümrük vergilerinin ekonomiyi daraltıcı etkilerinin ardından, Fed Başkanlarının açıklamaları enflasyondan çok büyümeye odaklanmaya başladı. Fed'de FOMC üyesi Lisa Cook, Temmuz ayı istihdam verilerini endişe verici olarak değerlendirdi. FOMC yedek üyesi Mary Daly ise önümüzdeki aylarda faiz oranlarının düşürülmesi gerekeceğini yineledi. CME FedWatch Tool verilerine göre, 17 Eylül toplantısında faiz indirimi olasılığı %94,8; 29 Ekim'de %61,8 ve 10 Aralık'ta %51,7 seviyesinde. ABD'li büyük yatırım bankaları da yıl sonuna kadar yapılacak üç toplantının en az ikisinde faiz indirimi bekliyor.

	Ekonomik Takvim	Beklenen	Önceki
15:30	ABD Mal Ticaret Dengesi Haziran	98,3	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

