

Dün Ne Oldu?

- TCMB Başkanı Fatih Karahan, Londra'da gerçekleştirdiği sunumda, arz yönlü şokların etkisiyle enerji ve gıda enflasyonunun yükseldiğini, talepteki yavaşlama sonucu dayanıklı tüketim malları ve hizmet gruplarında görülen gevşemenin ise dezenflasyon sürecini desteklediğini ifade etti. Ayrıca dolarizasyon riskine de değinen Karahan, sıkı para politikası, makroihtiyati tedbirler ve güçlü döviz rezervlerinin Türk lirasına olan talebi desteklediğini belirtti.
- ABD tarafında açıklanan PCE (Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi) verisi, Fed'in en fazla önem verdiği enflasyon göstergesi olması nedeniyle haftanın en kritik verisi olarak öne çıktı. PCE, aylık bazda %0,4, yıllık bazda ise %4,1 artış kaydetti. Çekirdek PCE verisi ise aylık %0,3, yıllık %3,4 olarak gerçekleşti.
- Verileri değerlendirdiğimizde, FED tarafının enflasyon konusunda henüz tam anlamıyla rahatlamadığını, ancak piyasalarda ciddi bir endişe yaratacak kadar olumsuz bir tablo da oluşmadığını söyleyebiliriz. Raporda yer alan kişisel tüketim harcamalarının beklentilerin üzerinde artış göstermesi, ekonomik aktivitenin güçlü seyrini koruduğuna işaret etti. Buna karşın, piyasalar FED tarafında kısa vadede çok agresif faiz artırımlarına yöneleceği yönündeki beklentilerini önemli ölçüde güçlendirmedir.
- Bugün Ne Bekliyoruz?**
- Brent petrol fiyatı, 28 Şubat'taki savaş öncesi seviyelerine geri çekildi. Savaş döneminde 9 Mart'ta 119,5 ABD doları ile zirve yapan Brent petrol, bu seviyeden yaklaşık %40 gerileyerek savaş sürecinde elde ettiği kazanımların büyük bölümünü geri verdi.
- Emtia tarafında ise Ons altının psikolojik öneme sahip 4.000 dolar seviyesinde tutunmaya çalıştığını görüyoruz. Teknik açıdan değerlendirildiğinde, fiyatın 24 Haziran'da günlük grafikte 377 EMA seviyesine iğne attıktan sonra bu bölgede tutunma çabası içerisinde olduğu dikkat çekiyor. Bu seviyenin korunması ve ardından 4.382 dolar direncinin aşılması halinde, yukarı yönlü momentumun güç kazanmasını bekliyorum.
- Ons gümüş tarafında ise geri çekilmelerin Ons altına kıyasla daha belirgin olduğunu görüyoruz. Özellikle yakından takip edilen göstergelerden biri olan altın/gümüş rasyosu yükselmeye devam ettiği sürece, gümüşün altına kıyasla negatif ayrışmayı sürdürmesi beklenebilir.
- Yurt içi piyasalara baktığımızda, dün öğleden sonra Borsa İstanbul Endekslerinde sert satışların etkili olduğunu gördük. Haftanın ortasındaki geri çekilmelerde görece güçlü kalan bankacılık hisseleri, dün en sert satışların yaşandığı sektör oldu. BIST 100 Endeksi günü %0,50 düşüşle tamamlarken 71 puan geriledi. XBANK ve XLBNK ise sırasıyla %3,76 ve %3,83 değer kaybederek negatif ayrıştı.
- Sanayi tarafında ise TUPRS ve EREGL hisseleri sırasıyla %1,11 ve %0,95 yükselerek endekse pozitif katkı sağladı. Havacılık sektöründe de olumlu görünümün sürdüğü görüldü. THYAO günü %1,15, PGSUS ise %2,09 yükselişle tamamladı.
- Son olarak X10XB Endeksi günü %0,90 yükselişle kapatırken, çünkü satış dalgasından en fazla etkilenen sektörün bankacılık olduğu dikkat çekti.
- Teknik açıdan BIST 100 Endeksi değerlendirildiğinde, GAP seviyesi olan 14.120 puan ile Fibonacci %61,8 düzeltme seviyesine denk gelen 14.000 puan bölgesinin önemli bir destek alanı olarak öne çıktığını söyleyebiliriz.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	46,6241	0,13
EURTRY	53,08939	-0,01
EURUSD	1,13783	0,08

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6012,595	-0,26
Ons Altın	4010,955	-0,39
Gram Gümüş	84,71155	-1,87
Ons Gümüş	56,7178	-1,87
Brent	74,6185	-0,45

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	14259,75	-0,50
XU030	16552,59	-0,22
XBANK	17976,76	-3,76
DAX	24994,83	1,03
NIKKEI25	69347,8	-4,17
KOSPI	8428,68	-5,62
NASDAQ	29440,32	0,75
DJI	51920,62	0,14

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	40,65
TR 5 YILLIK	37,21
TR 10 YILLIK	33,14
ABD 2 YILLIK	4,094
ABD 10 YILLIK	4,376

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
PAPIL	16,11	7,04
ALTNY	16,10	4,89
TKFEN	132,80	4,24
CCOLA	79,15	2,86
GUBRF	477,50	2,19

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
KONTR	3,65	-9,88
EUPWR	80,25	-6,85
HEKTS	3,43	-6,03
YKBANK	40,5	-5,20
BRSAN	548,5	-5,10

Şirket Haberleri

- **ARDYZ:** Şirketimiz, HAVELSAN Hava Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den, NVIDIA yapay zekâ hızlandırıcı teknolojileri ile DELL kurumsal çözümleri kullanılarak yapay zekâ altyapı sistemlerinin kurulumu ve tedarikine yönelik olarak KDV dahil 706.800 ABD Dolar (32.876.025 TL) tutarında sipariş almıştır.
- **AVGYO:** Avrasya GYO payları ile ilgili olarak 16,90 TL fiyattan 6.025.000 adet pay satıldı. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki paylar %5,14 oldu.
- **SKBNK:** 25/06/2026 - 25/06/2026 tarihinde ŞEKERBANK T.A.Ş. payları ile ilgili olarak 16,60 - 17,09 TL fiyat aralığından 0 TL toplam nominal tutarlı
- alış işlemi ve/veya 5.151.000 TL toplam nominal tutarlı satış işlemi tarafımca/ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte
- ŞEKERBANK T.A.Ş. sermayesindeki paylarım/oy haklarım 25/06/2026 tarihi itibarıyla %30,71 sınırına ulaşmıştır/aşmıştır/altına
- düşmüştür. İşlemin detaylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda yer almaktadır.
- **AGHOL:** Şirketimizin 26.06.2025 tarihinde ihraç edilen 400.000.000 TL nominal değerli, 364 gün vadeli 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli, TRFYAZI62618 ISIN kodlu finansman bonusu için ana para ve dördüncü kupon ödemesi bugün yapılmıştır. Söz konusu finansman bonusunun dördüncü kupon ödemesi %10,7801 faiz oranı ile gerçekleşmiştir.

Çekince

Bu raporda yer alan içerik, bilgi, fiyat verileri ve grafikler ile yorumlar, yatırım kararına temel teşkil edecek şekilde, doğruluk ve geçerlilik açısından herhangi bir garanti verilmeden, iyi niyetle ve yalnızca bilgi edinme amacıyla mevcut kaynaklardan derlenmiştir. Müşterilerin burada yer alan bilgileri, herhangi bir ticari faaliyete girişmeden önce birçok girdi ve değerlendirmeden yalnızca biri olarak kullanmaları tavsiye edilir.

Bu raporda yer alan yorum ve tavsiyeler özel yatırım tavsiyesi, danışmanlık hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp genel yatırım tavsiyesi kapsamındadır. Yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kuruluşların SPK mevzuatı gereği bu hizmeti vermeye yetkili kuruluşlarla iletişime geçmeleri gerekmektedir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, aracı kurumlardan, portföy yönetim şirketlerinden, mevduat dışı bankalardan yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde alınabilmektedir.

Genel bilgi vermek amacıyla hazırlanan bu rapor, kişiselleştirilmiş yorum ve tavsiyeler içermediğinden müşterinin mali durumu, risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Herhangi bir menkul kıymetin veya diğer yatırımların satın alınması veya satılması için bir izahname, teklif belgesi veya talep teşkil etmez.

Bu raporda yer alabilecek yüksek riskli yatırım ürünleri kaldırıcı, piyasa, politik, ekonomik ve kur risklerinden dolayı ana para kaybına neden olabilir. Bu nedenle yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı vermeniz beklentilerinizi karşılayan sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca bu raporda bahsedilen ürünler belirli yargı bölgelerinde satışa sunulmayabilir.

A1 Capital Portföy, geniş bir faaliyet yelpazesine sahip bir finans grubunun bağlı kuruluşu olarak, yürürlükteki yasal hükümler ve iç yönergeler çerçevesinde çözümlenen çıkar çatışmalarıyla karşı karşıya kalabilir. A1 Capital Portföy veya Güler Holding'in diğer iştirakleri, gerek kendi hesabına gerekse müşterileri hesabına bu belgede belirtilen görüşlere aykırı işlemlerde bulunabilir.

A1 Capital Portföy, ekteki bilgi ve tavsiyeleri, önceden herhangi bir ihtar ve/veya ihtar gerek kalmaksızın, her zaman değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. A1 Capital Portföy'ün bu raporda yer alan kapsamlı bilgi, yorum ve tavsiyelere ilişkin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

A1 Capital Portföy ve çalışanları, bilgi, görüş ve yorumlara dayanarak alınan karar ve işlemler nedeniyle ilişkili kişilerin veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği maddi ve manevi zararlardan, kar mahrumiyetinden, doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan sorumlu değildir.

Bu rapor yalnızca hedeflenen alıcıların kullanımına yönelik olup, içeriği A1 Capital Portföy'ün önceden yazılı izni olmadan tamamen veya kısmen çoğaltılamaz, çoğaltılamaz, kopyalanamaz veya başka kişilere teslim edilemez veya iletilemez. A1 Capital Portföy, bu raporun kötüye kullanılması veya izinsiz dağıtılması konusunda hiçbir sorumluluk kabul etmez. Alıcı, bu raporu kabul ederek burada belirtilen şartlara ve sınırlamalara uymayı kabul eder.