

Dün Ne Oldu?

- 2025 yılı Haziran ayında merkezi yönetim bütçe giderleri 1 trilyon 239,6 milyar TL, bütçe gelirleri ise 909,4 milyar TL olarak gerçekleşmiş ve 330,2 milyar TL bütçe açığı oluşmuştur. Aynı dönemde faiz dışı giderler 963,9 milyar TL olurken faiz dışı açık 54,5 milyar TL olarak kaydedilmiştir.
- 2025 yılı Haziran ayında Tarım-ÜFE, bir önceki aya göre %18,82, bir önceki yılın aynı ayına göre ise %50,31 oranında arttı. On iki aylık ortalamalara göre artış %35,46 olurken yılbaşına göre %33,74 seviyesinde gerçekleşti.
- Gelir İdaresi Başkanlığı, e-ticaret yoluyla gelir elde eden 17 bin mükellefin toplam 44,5 milyar liralık hasılatı vergi dışı bıraktığını tespit etti.
- Türk Parasının Kıymetini Koruma Kanunu'nda yapılan değişiklikle bazı fosil yakıtlı ve hibrit otomobillerin ÖTV matrah eşiklerinde ve oranlarında düzenlemeye gidildi. Yeni düzenlemeye göre motor silindir hacmi ve elektrik motor gücüne bağlı olarak ÖTV oranları %80 ile %220 arasında değişecek.
- ABD Başkanı Donald Trump, sabitcoin düzenlemesini içeren "GENIUS" tasarısını imzalayarak doların rezerv para birliği statüsünü kaybetmenin ciddi küresel sonuçları olacağını vurguladı.
- ABD'de Tüketici Fiyat Endeksi, Haziran ayında %0,3 artarken yıllık bazda %2,7 oranında yükseldi.
- ABD'de Üretici Fiyat Endeksi, Haziran ayında mevsimsellikten arındırılmış olarak sabit kaldı. Yıllık bazda ise nihai talep endeksi %2,3 artış gösterdi.
- Euro Bölgesi, Mayıs 2025'te cari işlemler hesabında 32 milyar Euro fazla verirken bu rakam önceki aya göre artış gösterdi. Ancak son 12 aylık cari fazla, bir yıl öncesine kıyasla azalarak 333 milyar Euro'ya geriledi.
- Çin, zayıf ekonomik görünüme rağmen büyümeyi desteklemek amacıyla 1 ve 5 yıllık kredi faiz oranlarını sırasıyla %3,0 ve %3,5 seviyesinde sabit tuttu.

Bugün Ne Bekliyoruz ?

BIST100 endeksinde Cuma günü satış baskısı etkili oldu. Endeks günü sınırlı değer kaybı ile 10.366 seviyesinden tamamladı. Haftalık bazda ise endeks %0.07 sınırlı değer kazandı. Bugün güne yatay pozitif başlamasını beklediğimiz BIST100 endeksinde 10.500 seviyesinin üzerinde kapanışlar yapılması önemli olacaktır. Özellikle bu hafta merkez bankasının faiz kararının açıklanacak olması ve piyasada faiz indirimi beklentilerinin güçleniyor olması bankacılık hisseleri başta olmak üzere endeksi pozitif etkileyebilir. Olası bir kar satışı halinde ise 10.000 seviyesine kadar mevcut pozisyonlar korunabilir.

Küresel tarafta Japonya'da resmi tatil nedeniyle bugün piyasalar kapalı, dolayısı ile seçimin piyasa üzerindeki etkileri yarın izlenecek. Çin Merkez Bankası ise kredi faiz oranlarında değişikliğe gitmedi. Kararın ardından Hong Kong Hang Seng endeksi %0,4 ve Çin CSI 300 endeksi %0,2 primle işlem görüyor.

Bugün yurt içinde "Piyasa Katılımcıları Anketi", yurt dışı üretici fiyatları, tarımsal girdi fiyatları ve Hazine borç stoku rakamları takip edilecek. Bugün ayrıca Ekonomi Koordinasyon Kurulu (EKK) toplantısı da gerçekleştirilecek. Yurt dışında Kanada üretici fiyatları ve ABD Conference Board öncü göstergeler dışında öne çıkan veri bulunmuyor.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	40.386	-0.02
EURTRY	47.04602	0.23
EURUSD	1.16334	0.06

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	4374.454	0.55
Ons Altın	3367.726	0.52
Gram Gümüş	49.69558	0.31
Ons Gümüş	38.28375	0.26
Brent	68.6715	0.10

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	10366.16	-0.04
XU030	11533.35	-0.18
XBANK	15888.48	-0.85
DAX	24289.51	-0.33
NIKKEI25	39819.11	
KOSPI	3209.09	0.66
NASDAQ	23065.47	-0.07
DJI	44342.19	-0.32

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	41.09
TR 5 YILLIK	36.43
TR 10 YILLIK	31.96
ABD 2 YILLIK	3.878
ABD 10 YILLIK	4.405

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
PEKGY	2.67	9.88
ECILC	47.50	4.90
KOZAA	86.25	4.55
TMSN	112.70	4.35
DOHOL	16.21	3.84

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
OBAMS	55.8	-3.04
FROTO	92	-2.54
SKBNK	6.99	-2.51
TUKAS	2.77	-2.46
TAVHL	268.5	-2.45

• Şirket Haberleri

HRKET : Şirketimiz ile Enercon şirketi arasında, Türkiye'de devam eden ve yeni kurulacak olan Rüzgâr Enerji Santrali (RES) Projelerindeki rüzgâr türbinlerine ilişkin kurulum, montaj ve vinç kiralama hizmetlerinin sağlanması konusunda anlaşmaya varılmıştır. Yapılan anlaşmanın toplam bedeli 5.000.000 USD olup, söz konusu projelerin 2025 yılı sonunda tamamlanması beklenmektedir.

YBTAS : Şirketimize ait Yozgat Çimento Fabrikasının klinker üretim hattı 19.07.2025 tarihi itibarıyla yaklaşık 30 gün planlı olarak durdurulmuştur. Yıllık bakım nedeniyle gerçekleştirilecek olan bu duruşun çimento üretim ve satış faaliyetlerine herhangi bir etkisi olmayacaktır.

METUR : Şirketimizin GALVANO MARKET SANAYİ VE DIŞ TİCARET A.Ş. 'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde devralması suretiyle birleşmesi işlemi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.07.2025 tarihli kararı ile onaylanmıştır.

TABGD : Halka arz sürecinde, fon kullanım yerlerine ilişkin hazırlanan raporda söz konusu kaynağın Güneş Enerjisi Santrali (GES) yatırımında değerlendirilmesi öngörülmüş olduğu ve bu doğrultuda çağrı mektubu başvurusunda bulunmuş, ancak içinde bulunduğumuz makroekonomik ortamda enerji piyasasında yaşanan olumlu fiyat hareketleri, GES yatırımının beklenen ekonomik faydasını azaltmıştır. Bu kapsamda, yatırımcılarımızın da lehine olacak şekilde, söz konusu kaynak, GES yatırımına kıyasla daha hızlı geri dönüş sağlayan ve yüksek katma değer yaratma potansiyeli bulunan yeni restoran açılışlarında kullanılacaktır.

ADESE : Bağlı ortaklığımız Loras Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (Loras Holding %35, Adese Gayrimenkul %65 ortaklığıyla), portföyünü güçlendirmek amacıyla Muğla ili, Bodrum ilçesi, Türkbükü Mahallesi'nde 66.273.330 TL tutarında yatırım amaçlı gayrimenkul alımı gerçekleştirmiştir.

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 kaldıraç, 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 dayanılarak 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.