

Dün Ne Oldu?

- Piyasa katılımcılarının yılsonu TÜFE beklentisi, önceki ankette %29,86 iken bu dönemde %29,66'ya geriledi.
- Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi, Haziran 2025'te yıllık %28,38 ve aylık %3,42 artarken imalat sektöründe yıllık artış %28,48 oldu.
- Tarımsal girdi fiyat endeksi, yıllık %31,80 ve aylık %2,15 oranında artış gösterdi.
- Merkezi yönetim borç stoku, 30 Haziran 2025 itibarıyla 11,46 trilyon TL'ye ulaşırken bunun 5,31 trilyon TL'si TL cinsi, 6,15 trilyon TL'si döviz cinsi borçlardan oluştu. Aynı tarihte Hazine alacak stoku 32,1 milyar TL olup en yüksek payı 11,1 milyar TL ile mahalli idareler alırken 7,8 milyar TL tahsilat yapıldı.
- Ekonomi Koordinasyon Kurulu'nun 2025 yılı beşinci toplantısında, küresel belirsizliklere rağmen uygulanan programla ekonominin temellerinin güçlendiği vurgulandı. Tasarruf, vergi adaleti ve kayıt dışı ekonomiyle mücadele konularında somut adımlar belirlenirken enflasyonla mücadele ve yapısal reformlara kararlılıkla devam edileceği ifade edildi. Bununla birlikte piyasa gözetimi ve denetimindeki sorunlar ve çözüm önerileri de toplantıda ele alındı.
- ABD Hazine Bakanı Bessent, Fed'in performansının ve yapısının gözden geçirilmesi gerektiğini belirtirken, Powell hakkındaki kararın Trump'a ait olduğunu söyledi. Avrupa ile ticaret görüşmelerinin yavaş ilerlediğini vurgulayan Bessent, Japonya ile müzakerelerde ise ABD çıkarlarının önceliklendirileceğini ifade etti.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, Rusya'dan petrol ithal eden ülkelere %100'e kadar ikinci gümrük vergisi uygulanacağını açıkladı.
- Temsilciler Meclisi Üyesi Anna Paulina Luna, Fed Başkanı Jerome Powell hakkında yeminli yalan beyan gerekçesiyle soruşturma açılması talebiyle Adalet Bakanlığına başvurdu.
- Almanya'da 60'tan fazla önde gelen şirket, ülke ekonomisini durgunluktan çıkarmak amacıyla en az 100 milyar euroluk yeni yatırım projesi taahhüdünde bulundu. Bu yeni taahhütlerle birlikte toplam yatırım tutarının, sermaye yatırımları, Ar-Ge harcamaları ve uluslararası taahhütlerle birlikte 631 milyar euroyu aşması bekleniyor.

Bugün Ne Bekliyoruz ?

BIST100 endeksinde dün alım iştahının oldukça coşkulu olduğu bir gün geride kaldı. Endeks günü %2.41 değer kazanımı ile 10.616 seviyesinden tamamladı. Psikolojik direnç olarak takip ettiğimiz 10.500 seviyesinin üzerine çıkılmasını olumlu yorumluyoruz. 10.500 seviyesinin üzerinde kaldığı sürece ise 11.200 seviyesi hedeflenebilir. Gün içinde ise 10.745 seviyesi kısa vadeli direnç seviyesi olarak takip edeceğiz.

Küresel tarafta bu sabah Asya'da karışık bir seyir hakim. Japonya'da parlamentonun üst kanadı için yapılan seçim sonucunda iktidar partisinin çoğunluğu kaybetmesinin ardından bugün işleme açılan Nikkei endeksi, %0,3 seviyesinde primli seyreliyor. Hong Kong Hang Seng ve Çin CSI 300 endeksleri ise %0,3 düşüşle işlem görüyor.

Bugün yurt içinde hanehalkı yurt içi turizm istatistikleri ve finans dışı firmaların net döviz pozisyonu rakamları takip edilecek. Yurt dışında ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Jerome Powell'ın konuşması bekleniyor.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	40.4167	0.08
EURTRY	47.27659	0.12
EURUSD	1.168725	-0.07

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	4401.131	-0.21
Ons Altın	3386.98	-0.30
Gram Gümüş	50.29262	-0.39
Ons Gümüş	38.77731	-0.39
Brent	68.1225	-0.34

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	10616.18	2.41
XU030	11829.12	2.56
XBANK	16194.77	1.93
DAX	24307.8	0.08
NIKKEI25	39710.12	0.30
KOSPI	3164.35	-1.45
NASDAQ	23180.06	0.50
DJI	44323.07	-0.04

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	40.89
TR 5 YILLIK	36.17
TR 10 YILLIK	31.54
ABD 2 YILLIK	3.861
ABD 10 YILLIK	4.379

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
PEKGY	2.93	9.74
KTLEV	9.10	8.20
ALTNY	93.75	7.14
OTKAR	493.50	6.47
ASELS	176.80	6.38

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
TAVHL	264.75	-1.40
BJKAS	2.13	-1.39
FENER	14.33	-1.38
CLEBI	1672	-0.12

• Şirket Haberleri

EUHOL : Cod Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Cod Enerji") sermayesinin %100'ünü temsil eden her biri 1 TL nominal değerde toplam 10.000.000 adet payların ("Devre Konu Paylar"); Fatih AKGÜL'den Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 16.07.2025 tarihli değerlendirme raporunda bulunan Şirket Değeri 845.573.323 TL.'sından %5 iskonto uygulanması suretiyle bulunan 803.294.657 TL. bedelden satın alınmasına ilişkin olarak Pay Alım Satım Sözleşmesi'nin ("Sözleşme") imzalanmasına ve Sözleşme şartları uyarınca Devre Konu Paylar'ın Fatih AKGÜL'den devralınmasına karar verilmiştir.

GLYHO : Haziran 2025'te limanlarımıza gelen gemi sayısı 2024 yılı Haziran ayının %8 üzerinde gerçekleşirken, yolcu hareketleri de 2025 yılı Haziran ayında 2024 Haziran seviyesinin %1 üzerinde gerçekleşmiştir. Limanlarımıza gelen gemilerin doluluk oranları konsolide bazda Mayıs 2025'te %104 seviyesinde olmuştur.

EFORC : "Offor İçecek ve Gıda Pazarlama Anonim Şirketi" unvanı ile 150.000.000 TL sermaye ile yeni bir şirket kurulmasına, kurulacak şirketin, Şirketimizin %100 oranında bağlı ortaklığı niteliğinde olması ve söz konusu sermayenin tamamının Şirketimiz tarafından nakden karşılanmasına karar verilmiştir.

MEDTR : Şirketimizin %45 oranında payına sahip olduğu iştirakimiz S&Mohr America S.A de C.V. Yönetim Kurulunun kararı sonrasında Şirketimize bildirilmiş olduğu, tamamı nakden ödenmiş durumda olan 19.156.300 MXN mevcut sermayesinin, 59.786.748,7 MXN artırılmak suretiyle 78.943.048,70 MXN'ye çıkarılmasına ilişkin olarak, sermaye artışı ilgili ülke mevzuatına uygun olarak tescil edilmiştir.

ENERY : Ahlatıcı Altın İşletmeleri ile Eti Maden arasında "Sındırgı Altın Lokal Alanının Arama ve Rödvans Karşılığı İşletilmesiyle İlgili Arama Sözleşmesi" imzalandığı hususu Şirketimize 21.07.2025 tarihinde bildirilmiştir.

ANELE : Finans kuruluşlarından kullanılmış olan nakdi ve gayri nakdi kredilerimize ilişkin akdedilen "Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi" hükümleri ile ilgili süreç devam ettiğinden, finans kuruluşlarının mutabakatı ile süre 30 Eylül 2025 tarihine kadar uzatılmıştır.

ORGE : Şirketimizin devam eden işleri arasında yer alan İstanbul Havalimanı MRO (Bakım-Onarım) Tesisleri Hangar A-B Projesi'nde, İşveren Kalyon İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile devam eden 3.900.000 USD+KDV ve 144.134.487,98 TL+KDV tutarındaki sözleşme büyüklüğü, İşveren ile yapılan protokol çerçevesinde, 33.549.395,38 TL artışla yeni birim fiyatlarla 3.900.000 USD+KDV ve 177.683.883,36 TL+KDV olarak revize edilmiştir.

TEZOL : Şirketimizin İzmir-Torbalı'da bulunan üretim tesisleri dışında, geri dönüşümlük kağıt stoklarımızın bulunduğu açık alanda, 21.07.2025 tarihinde henüz kaynağı belirlenemeyen bir nedenle yangın çıkmıştır. Yangın sırasında herhangi bir can kaybı veya yaralanma olmamıştır. 4000 ton geri dönüşümlük kağıt stoklanan alanda yaklaşık 2500 ton geri dönüşümlük kağıt stoğunun hasar gördüğü tahmin edilmektedir.

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.