

Dün Ne Oldu?

- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sanayi üretimi verilerine ilişkin değerlendirmesinde yüksek teknoloji üretimindeki güçlü artışa dikkat çekerek, katma değerli üretimi desteklemeye yönelik politikaların sürdürüleceğini ifade etti. TÜİK verilerine göre, yüksek teknoloji üretimindeki artış 2025 yılının Ocak-Mayıs döneminde %1,5 seviyesindeyken, 2026 yılının aynı döneminde %13,2'ye yükseldi.
- TCMB Başkanı Fatih Karahan ise JP Morgan Türkiye Forumu'nda yaptığı sunumda, enflasyon beklentilerindeki bozulmanın sınırlı kaldığını belirterek, fiyat istikrarı sağlanana kadar sıkı para politikası duruşunun korunacağını vurguladı.

Bugün Ne Bekliyoruz?

Haftanın ilk işlem gününe;

- ✓ FED faiz indirimlerine ne zaman başlayacak?
- ✓ ABD-İran gerilimi yeniden tırmanacak mı?
- ✓ Brent petrol 80 doların üzerine çıkarak yükselişini sürdürecektir mi?
- ✓ Borsa İstanbul'da ikinci çeyrek bilanço dönemi nasıl geçecek?
- ✓ 23 Temmuz'daki PPK kararı Borsa İstanbul'da nasıl fiyatlanacak? gibi sorularla başlıyoruz.

- ABD'nin hava saldırısı ve İran tarafının misilleme yapmasının ardından Brent petrol 79,55 dolar seviyelerine kadar yükselirken, haftanın ilk işlem gününe piyasalarda belirleyici bir unsur olarak başladığını görüyoruz. Gerilimin devam etmesi ve petrol fiyatlarının 80 doların üzerine yerleşmesi durumunda kartlar yeniden dağıtılır, küresel enflasyon baskısının yeniden artması ve buna bağlı olarak merkez bankalarının faiz indirim sürecini ötelemesi söz konusu olabilir. Yurt içinde ise yükselen petrol fiyatları, özellikle havacılık şirketleri üzerinde maliyet baskısı oluşturabilir. Teknik açıdan fiyatın 80 doların üzerine çıkması, düşen takoz formasyonunun çalışma olasılığını artırabilir.
- ABD-İran arasındaki gerilim emtia fiyatlarını da etkilemeye devam ediyor. XAUUSD tarafında fiyatın yeniden 3.950-4.080 bandına düştüğünü görüyoruz. XAGUSD tarafında ise fiyat 58 seviyelerinde işlem görüyor. 4 saatlik grafik incelendiğinde, 60 seviyesinin aşılması ikili dip formasyonunun çalışma ihtimalini artırırken, 63 seviyesinin kırılması piyasa yapısının Higher High oluşumuna dönüşmesini ve fiyatın güçlü momentum kazanmasını sağlayabilir. Negatif senaryoda ise fiyatın 57 seviyesinin altında kapanış yapması halinde, teknik olarak haftalıkta 56-52 FVG bölgesine kadar geri çekilme görülebilir.
- XAU/XAG rasyosu, 10 Aralık'tan bu yana aşmakta zorlandığı 68,50-70 bölgesine yeniden ulaşmış durumda. DXY ise yükselen trend desteğinden tepki almış görünüyor. Dolar Endeksi'nin 100 seviyesinin altında kalıcı kapanış yapmaması, emtia fiyatlarında güçlü bir trend hareketinin başlamasını geciktirecektir.
- Yurt içine baktığımızda, geçen haftanın son işlem gününde XU100 Endeksi günü %1,53 yükselişle tamamlarken, X10XB %2,71, XHOLD %1,78 ve XUSIN %2,15 değer kazandı. Buna karşın XLBNK endeksi günü %1,43 düşüşle kapattı.
- XBANK/XU100 rasyosuna baktığımızda ise, 25 Mayıs'ta destek bulduğu ve bankacılık endeksinin XU100'e göre yaklaşık %18 pozitif ayrıştığı 1,12-1,14 bölgesine yeniden yaklaştığını görüyoruz. Rasyo şu anda 1,15 seviyesinde işlem görüyor. Saatlik grafikte oluşan düşen takoz (kama) formasyonu nedeniyle 1,12-1,14 bölgesini kritik bir destek alanı olarak değerlendiriyorum. Bu seviyelerde oluşabilecek olası dönüş sinyallerinin yakından takip edilmesinin faydalı olacağını düşünüyorum.
- Son olarak VIX 15 seviyelerinde işlem görürken, MOVE Index 69,54, US10Y ve US02Y ise sırasıyla 4,58 ve 4,23 seviyelerinde işlem görmektedir.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	47,0001	0,06
EURTRY	53,67848	0,13
EURUSD	1,14016	-0,12

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6125,225	-1,53
Ons Altın	4053,485	-1,34
Gram Gümüş	87,35743	-3,09
Ons Gümüş	58,11785	-2,92
Brent	79,0945	4,10

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	14321,19	1,53
XU030	16615,22	1,58
XBANK	16510,03	-1,07
DAX	25067,09	-0,20
NIKKEI25	67017,67	-2,25
KOSPI	6880,97	-7,96
NASDAQ	29825,11	0,33
DJI	52637,01	0,29

Şirket Haberleri

- **BALAT:** 02.07.2026 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında, 10.07.2026 tarihinde yapılan alımlar tabloya eklenmiştir. 10.07.2026 tarihinde 69.80 TL fiyatından 2.173 adet pay geri alınmış ve şirketimizin sahip olduğu BALAT Payları 2.173 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı % 0,01566)
- **DIRIT:** Şirket, faaliyetlerini büyütmek, gelir kaynaklarını çeşitlendirmek, sürdürülebilir kârlılığı arttırmak ve şirket değerini güçlendirmek amacıyla farklı sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere iştirak edilmesine yönelik yatırım çalışmalarına başladı.
- **CVKMD:** Balıkesir'de yer alan IV. Grup işletme ruhsatlı maden sahalarında yürütülmesi planlanan madencilik faaliyetleri kapsamında, ruhsat sahası sınırları içerisinde yer alan bazı taşınmazların kamulaştırılmasına yönelik olarak gerekli başvuruların yapılmasına karar verildi.
- **TTKOM:** Türk Telekom, kira sertifikası ihraçlarına yönelik faaliyet göstermek amacıyla, tamamına sahip olacağı bir varlık kiralama şirketi (VKŞ) kurulmasına karar verdi. Kurulacak şirket, en az 250 bin TL ödenmiş sermaye ile faaliyet gösterecek ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kira Sertifikaları Tebliği kapsamında hizmet verecek.
- **YKBNK:** Banka, yurt dışı borçlanma programı (GMTN) kapsamında 11,75 milyon sterlin (GBP) tutarında borçlanma aracı ihraç etti. İhraç işleminin, daha önce onaylanan yurt dışı borçlanma tavanı kapsamında gerçekleştirildiği ve gerekli SPK izninin alındığı açıklandı.
- **MAGEN:** 32,38-32,78 TL fiyat aralığından 968.400 adet pay geri alındı. Bu işlemle birlikte sahip olunan payların şirket sermayesine oranı %0,4488 oldu.
- **BIMAS:** 3 Temmuz 2026 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım programı kapsamında 10 Temmuz 2026 tarihinde 20.647 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu BIMAS payları 14.999.771 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,2500).
- **SKBNK:** TSKB, 2018 yılında nitelikli yatırımcılara ihraç ettiği 150 milyon TL nominal değerli, 10 yıl vadeli sermaye benzeri tahvilin 99. kupon faiz oranını %3,09 olarak belirledi. Tahvilin kupon ödemesinin 12 Ağustos 2026 tarihinde gerçekleştirileceği açıklandı.

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.