

Dün Ne Oldu?

- ABD-İran gerginliği devam ederken, Başkan Trump, İran'ın altyapıyı hedef alma tehdidine karşılık, olası bir saldırı durumunda İran'ın ABD çıkarlarıyla bağlantılı tesislerinin hedef alınacağını belirtti.
- Japon Yeni son 40 yılın en düşük seviyelerinde işlem görürken, Japon yetkililerin döviz piyasasına müdahale edebileceği beklentileri yeniden güç kazandı. USD/JPY paritesi 163 seviyesinde işlem görmeye devam ederken, Japonya Merkez Bankası'nın (BOJ) faiz artırımlarını beklenenden daha hızlı gerçekleştirebileceğine yönelik haber akışı da fiyatlamaları desteklemeyi sürdürüyor.
- İngiltere'de yıllık enflasyon %2,6 ile piyasası beklentisi olan %2,7'nin altında gerçekleşti. Böylece yıllık enflasyon, Mart 2025'ten bu yana en düşük seviyesine geriledi.

Bugün Ne Bekliyoruz?

- Merkez bankalarının yoğun gündeminin öne çıktığı ayın son haftasına girerken, bugün yurt içinde saat 14.00'te TCMB'nin PPK faiz kararı, yurt dışında ise saat 15.45'te ECB Başkanı Christine Lagarde'ın gerçekleştireceği basın toplantısı piyasaların odağında olacak. Önümüzdeki hafta ise sırasıyla 29 Temmuz'da FED, 30 Temmuz'da BOE ve 31 Temmuz'da BOJ faiz kararları küresel piyasalar açısından yakından takip edilecek.
- Bugün özellikle PPK kararına odaklanmak istiyorum. TCMB tarafında politika faizi olan bir haftalık repo faizi %37, gecelik borç verme faizi %40 ve gecelik borçlanma faizi %35,5 seviyesinde bulunuyor. Haziran ayında açıklanan enflasyon verileri aylık bazda %0,99, yıllık bazda ise %32,11 olarak gerçekleşmiş ve aylık enflasyon 2026 yılı içerisinde ilk kez %1 seviyesinin altına gerilemişti. Hatırlanacağı üzere aylık enflasyon en son Aralık 2025 döneminde %0,89 olarak açıklanmıştı. Ancak son haftalarda küresel risklerin yeniden yükselişe geçmesi, Brent petrolde Temmuz ayı içerisinde yaklaşık %30'a ulaşan yükseliş, enerji fiyatlarındaki artış ve hizmet enflasyonundaki katılığı devam etmesi, PPK'nın karar sürecinde dikkate alacağı önemli unsurlar arasında yer alıyor. Son 2 haftada yaşanan gelişmeler, TCMB'nin önümüzdeki aylarda açıklanacak enflasyon verilerini görmek isteyebileceğine işaret ediyor.
- Borsa İstanbul tarafında ise dün de belirttiğimiz üzere endeks, Mayıs ayında başlayan yükseliş trendi ve 144 değişken hareketli ortalamasının üzerinde tutunmayı başardı. Yukarı yönlü hareketin güç kazanabilmesi için endeksin 16.080 seviyesinin üzerinde günlük kapanış yapması momentumda güçlenmeyi beraberinde getirir.
- XBANK Endeksi son 2 gündür 15.630-15.780 bandında yatay hareketini sürdürürken, kapanışa yaklaşık 2 saat kala gelen alımlar dikkat çekti. Buna rağmen söz konusu yatay bant henüz yukarı yönlü kırılmış değil. XU100 Endeksi tarafında ise 14.000 puan üzerinde kalma çabası öne çıkıyor. Son dönemde bu seviyeden ortalama 265-270 puan tepki yükselişi gerçekleştiren endeks, dün dolar bazında 299,45 seviyesinde tamamladı. Teknik görünüm açısından, TL bazında 14.000, dolar bazında ise 300 dolar seviyesinin üzerinde hacimli kapanışlar, yukarı yönlü hareketin devamı adına olumlu sinyal olarak değerlendirilebilir. Yabancı takas oranı ise %32,34 seviyesinde bulunuyor.
- X10XB Endeksi günü %1,43 yükselişle tamamlarken, XHOLD ve XUSIN Endeksleri sırasıyla %1,45 ve %0,60 değer kazandı. Brent petroldeki yükselişin desteğiyle TUPRS ve PETKM hisseleri, günü sırasıyla %1,37 ve %4,22 primle kapattı.
- TL bazında tarihi zirvesini gören TUPRS hissesinde Fibonacci 1,618 hedefi yaklaşık 319 TL seviyesine işaret ederken, hisse dün gün içerisinde 317,75 TL seviyesini test etti. Dolar bazında ise Ocak 2008'den bu yana devam eden yükselen kanalın üst bandına ulaşmış durumda. Havacılık sektöründe THYAO, PGSUS'a göre pozitif görünümünü koruyor. Dün THYAO günü %1,10 yükselişle tamamlarken, PGSUS %0,18 düşüş kaydetti. Buna karşın PGSUS tarafında günlük grafikte oluşan pozitif uyumsuzluk dikkat çekiyor.
- Emtia tarafında XAUUSD'da momentum güçlenmeye devam ediyor. Ancak günlük grafikte piyasa yapısının Higher High'e evrilmesi için 4.200 dolar üzerinde kapanışlar gerekli. Fiyatın konsolidasyon (or range) sürecini sürdürmeye devam etmesi, 4.200 dolar üzerinde gerçekleşecek kapanışlarla birlikte piyasa yapısının Accumulation evresine geçmesi, yükseliş senaryosunu destekleyebilir.
- Ons gümüş (XAGUSD) ise 60 üzeri trend hareketi başlayabilir.
- Altın/gümüş rasyosunda ise daha önce dikkat çektiğimiz negatif uyumsuzluk çalışmış görünüyor. ICT'ye oluşan Sharp Turn-IFVG yapısı geçtiğimiz günlerde Brent petrolde de görülmüştü. Benzer yapının yeniden çalışması durumunda XAU/XAG oranında aşağı yönlü trend oluşabilir. Bu da gümüşün altına göre daha güçlü performans göstermesi açısından olumlu bir senaryo oluşturabilir.
- Gündemin başaktörü konumundaki Brent petrol tarafında saatlik grafikteki uyumsuzluk dünden bu yana devam ediyor. 85 dolar seviyesinin altında bir kapanış gerçekleşmediği için 'Power of Three' konseptinin son ayağı henüz devreye girmedir. Teknik görünümde 91-94 dolar bandı ilk önemli arz bölgesi olarak öne çıkıyor. Bu bölgenin üzerinde gerçekleşecek kalıcı kapanışlar fiyatı teknik olarak ilk etapta 98 dolar seviyesindeki GAP bölgesine taşıyabilir. Küresel risklerle birlikte 113-120 potansiyelini koruyor.
- VIX Endeksi'nde geri çekilme sürerken, MOVE Endeksi son dört gündür yükseliş eğilimini koruyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,30, ABD 2 yıllık tahvil faizi ise %4,65 seviyesinde bulunuyor.

Herkes bol kazançlı iyi seanslar dilerim

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	47,231	0,04
EURTRY	54,10575	0,41
EURUSD	1,143165	0,17

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6268,101	-0,02
Ons Altın	4127,68	-0,06
Gram Gümüş	90,8222	0,19
Ons Gümüş	59,8362	0,20
Brent	92,1405	1,64

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	14138,85	1,18
XU030	16104,61	1,20
XBANK	15733,04	0,08
DAX	25155,41	0,58
NIKKEI25	66566,07	0,68
KOSPI	6923,32	-1,96
NASDAQ	28998,1	-0,54
DJI	52218,58	-0,01

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
KUYAS	66,55	9,99
PSGYO	3,60	9,76
QUAGR	4,00	7,82
KLRHO	85,90	6,91
SOKM	56,15	6,24

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
SKBNK	14,51	-9,99
EFOR	17,5	-8,62
EUPWR	99,6	-5,68
KRDMD	41,96	-4,07
FENER	3,09	-4,04

Şirket Haberleri

- **KLYSN:** Türkiye'de yerleşik kurumsal bir firma ile bir proje kapsamında ahşap işlerinin üretim ve montajının gerçekleştirilmesine ilişkin olarak toplam 129.800.000 TL bedelli sözleşme imzalandı.
- **SEKFK:** Şeker Finansal Kiralama (SEKFK), onaylanan sermaye artırım neticesinde, 100 milyon TL olan sermayesini %100 oranında bedelli olarak 200 milyon TL'ye çıkaracak.
- **BALAT:** 70,00-72,70 TL fiyat aralığından 4.704 adet pay geri alındı. Sahip olunan payların şirket sermayesine oranı %0,14737'ye ulaştı.
- **ARCLK:** Beylikdüzü'ndeki 176.021 m2 ve Tuzla'daki 523.196 m2 yüzölçümüne sahip taşınmazların rezerv yapı alanı olarak belirlenmesi için Kentsel Dönüşüm Başkanlığı ile Taşınmazların Geliştirilmesine İlişkin Protokol imzalandı.
- **ULUUN:** İzmir'de yer alan 5.560 kWm gücündeki türbinin 1 Temmuz itibarıyla TEDAŞ kabulü yapılmış olup elektrik üretimi yasal olarak başladı.
- **BORSK:** 6,05-6,13 TL fiyat aralığından 857.542 adet pay geri alındı. Bu işlemle birlikte geri alınan payların şirket sermayesine oranı %0,2680 oldu.
- **ZOREN:** Tekkehamam II Jeotermal Enerji Santrali Projesi kapsamında, bağlı ortaklık Zorlu Doğal Elektrik Üretimi tarafından Ankara 18. İdare Mahkemesi'ne yapılan başvuru neticesinde, "işlemin yürütmesinin durdurulmasına" karar verildi.
- **AHGAZ:** 35,62-35,70 TL fiyat aralığından 65.000 adet pay geri alındı. Bu işlemle birlikte sahip olunan payların şirket sermayesine oranı %2,7873'e ulaştı.
- **ENERY:** 9,36-9,38 TL fiyat aralığından 300.000 adet pay geri alındı. Bu işlemle birlikte sahip olunan payların şirket sermayesine oranı %4,0288'e ulaştı.
- **GEREL:** Şirket paylarının ABD merkezli OTCQX Best Market'a kabulüne ilişkin resmi kotasyon onayı verildi. Paylar, OTCQX Best Market bünyesinde "GERLF" işlem kodu ile işlem görmeye başlayacak.

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.