

Dün Ne Oldu?

- Haftanın en önemli gelişmesi olarak takip edilen FED faiz kararı dün açıklandı. FED, faizi 3,50-3,75 aralığında sabit tutarken, bu karar ile üst iste beşinci kez faizi serbest bıraktı. Metine baktığımızda şahin olarak algılandı. 2016 yılından bu yana politika değişikliğine ilişkin aynı yönde 3 karşı oy verildiği ilk toplantı oldu. Toplam 12 kişi oy kullandı. Geçmişte 2016 yılında FED, sonraki toplantılarda faiz arttırımına gitmişti.
- Trump, İran'ın Ürdün'deki bir ABD üssünü hedef alan son saldırısının ardından 'onları sert bir şekilde vuracağız' açıklamalarında bulunurken, küresel gerilim artarken petrol tarafında yükseliş görüldü. Dün 93,54 seviyelerinin gören fiyat, 93,06 seviyesinde günü kapatırken, düşüşün %78,6'lık kısmını geri aldı.
- Wall Street tarafına bakalım. Halka arzından bu yana yaşadığı sert düşüşlerin ardından kayıplarını koruyacak ürünler sunmak için çalışmalara başladı. Morgan Stanley ve Marex Group gibi kurumların da aralarında bulunduğu en az 5 kurum, hisse senetlerindeki düşüş riskini %50'ye varan sınırlandırılmış borçlanma araçları ihraç etmek için resmi başvurularda bulundu.
- ISO Yönetim Kurulu Başkanı Erdal Bahçıvan2dan ABD'ye Türkiye'ye uygulanan ilave %12,5 gümrük vergisine tepki geldi. Düzenlemenin adil ve karşılıklı esasına dayalı ticaret anlayışıyla bağlaşımadığını söyledi.
- FITCH, Türk bankalarının yüksek faiz oranları ve İran savaşının yarattığı enflasyonist baskıların faaliyet koşullarını güçleştirdiğini belirtirken, bankaların sermaye rasyolarındaki düşüşte döviz bazlı risk ağırlıklı varlıklara yönelik esnekliğin kaldırılmasının etken olduğunu söyledi.

Bugün Ne Bekliyoruz?

- GBP tarafında İngiltere Merkez Bankasının faiz kararını takip ediyor olacak. Beklenti, faizi sabit bırakması ve bu yıl artış yapmaması yönünde şekillenirken, enflasyonun risk oluşturması durumunda yaz aylarında bir faiz artışı ihtimali düşük olarak değerlendiriliyor. USD tarafında Türkiye saatiyle 15:30'da aylık kişisel harcamaları verisi açıklanacak. EUR tarafında ise işsizlik piyasası oranlarının Türkiye saatiyle 12:00'de açıklanması bekleniyor.
- İçeriye baktığımızda bugün AFYON, TATGD bilançoları beklenirken, ortalama kar beklentisi sırasıyla 95,08 mn ve 112,58 mn olarak tahmin ediliyor. Haftanın son işlem gününde ise piyasa YKBNK bilanço sonuçlarını takip ediyor olacak. Ortalama kar beklentisi 10,75 mr yönünde.
- Dün Borsa İstanbul'daki satış baskısı devam etti. XU100 tarafına baktığımızda günlükte arka arkaya 5. bearish mum kapanışını yaparken, 23 Temmuz'dan bu yana yaklaşık 780 puanlık düşüşle günü 13.638 seviyesinde kapattı. Dolar bazında 284 seviyesinde bulunurken, bu yıl Mart, Nisan ve Mayıs aylarında buradan aldığı tepkilerle sırasıyla dolar bazında %7,3, %18,5 ve %13 yükseliş kaydetmişti. Bu yüzden içerideki ve dışarıdaki gelişmelerle birlikte XU100 dolar bazında 284 bandının yakından takip edilmesinin oldukça önemli olduğu kanısındayım. XBANK tarafı ise Borsa İstanbul'daki majör endekslerden negatif ayrıştı ve günü %3,17 negatif ile 14.948 seviyesinde tamamladı. XLBNK tarafı da aynı şekilde %2,94 negatif ile 13.270 seviyesinde tamamladı. Majör endeksler arasında XHOLD pozitif ayrışıp günü %0,34 seviyesinde kapattı. Havacılık kısmına bakacak olursan, dün gelen TAVHL bilançosu sonrasında günü %1,4 seviyesinde kapattı. TTKOM ve TCELL ise günü sırasıyla %1,54 ve %0,29 negatif kapatırken, TCELL/TTKOM Nisan başından bu yana kıramadığı 1,96 seviyesinin üzerinde 1,98 kapanış yaptı.
- EN majör BIST Endekslerinde yılbaşından bu yana performanslara bakacak olursak XU100 %19,89, X10XB %36,90, XUSIN % 31,9, XULAS % 9,99, XGIDA %39,45'lik performansıyla dikkat çekerken XBANK ve XLBNK sırasıyla %9,62 ve %10,63 negatif durumda yer alıyor. Gelecek dönemde XBANK ve XLBNK tarafının 2026 yılında ucuz kaldığının görüntülerinden biri olduğunu düşünüyorum. 25 Haziran'dan bu yana XUSIN/XBANK %23 civarı negatif ayrılmış durumda.
- Emtia tarafına geçelim. FED faiz kararından sonra alıcılı seyreden XAU/USD tarafı, gün içinde 4112 seviyelerine kadar çıkarken gün içinde 4000'lerden aldığı tepki seviyesinin %0,705'ini an itibarıyla geri vermiş durumda. Gümüş tarafına bakacak olursak, 59,20 seviyelerine kadar çıkarken an itibarıyla 57 seviyesinde bulunuyor. XAU/XAG tarafı 70'li seviyeleri zorlamaya devam ediyor. DXY tarafında FED kararı sonrası 60 puanlık düşüş meydana gelirken, 'günlük Fair Value Gap bölgesi olan 101,258 seviyesini ne derece doldurup doldurmayacağını gözlememiz gerektiğini düşünüyorum. Bu bölgenin %50-60 açık bırakılması', fiyattaki bearish görünümü destekleyebilir. DXY takip edenlerin mutlaka EURUSD paritesini de takip etmesi gerektiğini vurgulamıştım. 1,1357-1,1380 bandından tepki alırken, 1,14 üzerine attı. DXY'de olduğu gibi paritede günlükte 1,14052 FVG bölgesinin ne derece doldurulup doldurulmayacağını takip ediyor olucaz.
- Son olarak korku endeksleriyle bitirelim. VIX, 20'li seviyelerinin üzerine attı. Neydi bu seviyenin önemi diye soracak olursak, 20 üzeri riskli varlıklarda satış baskısı anlamına geliyordu. MOVE Index tarafı ise geri çekilmesini sürdürüyor. US10Y ve US02Y faizleri ise sırasıyla %4,71 ve %4,29 seviyesinde bulunuyor. Dün US10Y, US02Y'den 23 puan pozitif ayrıştı.

Herkese bol kazançlı iyi seanslar dilerim.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	47,41521	0,06
EURTRY	54,41868	0,13
EURUSD	1,14521	-0,15
USDJPY	163,59	0,06

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6164,77	-0,49
Ons Altın	4044,295	-0,54
XAU/XAG	70,61	0,07
Gram Gümüş	86,99712	-0,82
Ons Gümüş	57,13595	-0,81
Brent	92,04	-1,07
UKOIL	87,29	-0,95
DXY	100,93	0,13
US10Y	4,71	0,45
US02Y	4,29	0,54
MOVE	74,18	-2,51

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	13501,55	-1,36
XU030	15.861,80	-1,19
X10XB	18.747,23	-2,94
XLBNK	13.270,61	-2,94
XBANK	14.949	-3,17
YABTSORAN	32	0,00
KOSPI	5.310,83	-1,52
DAX	25460,48	-0,01
NIKKEI25	62101,31	1,09
VIX	20,65	13,46
SPX	7.316,14	-1,52
NASDAQ	5.598,09	-1,15
DJI	51594,14	-2,19

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
PASEU	139,00	9,45
TOASO	271,75	2,84
BSOKE	35,00	2,82
EFOR	21,20	2,81
GRSEL	363,00	2,69

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
SKBNK	8,59	-9,96
AKSEN	96,85	-9,40
SARKY	23,22	-6,60
PSGYO	3,52	-5,88
BRSAN	536	-5,30

Şirket Haberleri

- **BETAE:** Şirket, 21 Temmuz 2026 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, Hidrolik Santraller Daire Başkanlığı Adana ve Yöresi HES İşletme Müdürlüğü tarafından düzenlenen, 2026/1041026 ihale kayıt numaralı "Seyhan 1 HES İç İhtiyaç Harici Besleme Sisteminin Kurulması" ihalesinin şirket uhdesinde kaldığını ve sözleşme imzalamak üzere davet edildiğini kamuoyuyla paylaşmıştı.
- **DAGİ:** Şirket, pay geri alım programı kapsamında 8,72 TL fiyattan 700 bin adet pay geri alımı gerçekleştirdi. Son işlemle birlikte şirketin geri aldığı payların sermayeye oranı %1,737 seviyesine yükseldi.
- **ATSYH:** Şirketin Yönetim Kurulu Başkanı Süleyman Yıldırım, 102,00 TL fiyattan 1.519 adet pay satın aldı. Gerçekleştirilen işlemle birlikte Süleyman Yıldırım'ın şirket sermayesindeki pay oranı %1,6394 seviyesine yükseldi.
- **TOASO:** Tofaş'ın ilk altı aylık dönemde net satışları 201,79 milyar TL, net kârı ise 6,29 milyar TL oldu.
- **BIGCH:** Büyük Şefler Gıda'nın 2026 ilk yarı net satışları 2,62 milyar TL oldu. Şirketin FAVÖK'ü %13,7 artışla 590,3 milyon TL, net kârı ise 14,5 milyon TL olarak gerçekleşti.
- **HURGZ:** Şirket, Adana DPC Şubesi envanterinde kayıtlı hurda niteliğindeki teçhizatlar ile ikinci el ofis ve büro malzemeleri, baskı makineleri ve diğer teçhizatın toplam 36,56 milyon TL bedelle satış ve devrine karar verildiğini açıkladı.

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.