

Dün Ne Oldu?

- Türkiye saatiyle 16:30 daha doğrusu ABD'nin NYAM seans açılışıyla USDJPY paritesine müdahale geldi. Japon yetkililerin döviz piyasasına müdahale ettiği haberlerin ardından JPY, dolar karşısında New York İşlemlerinde %3,3 civarında değer kazandı.
- ABD-İran arasındaki görüşmelerde önemli bir ilerleme kaydedilmemesine rağmen önemli geçiş noktalarından petrol akışlarının artmasıyla petrol dün gerileme kaydetti.
- İran tarafında, Bahreyn'deki ABD'ye ait Şeyh İsa Üssü'nü insansız hava araçlarıyla hedef aldığını açıklarken, yapılan saldırının ardından üssün lojistik kapasitesinin zarar gördüğü belirtildi.
- Apple tarafında açıklanan bilançoya göre şirketin 3 aylık dönem gelirine baktığımızda %16,4 artarak 109,4 milyar dolara ulaştı. Net kar ise %27,1 artış göstererek 29,8 milyar dolara ulaşırken şirket gelir ve kar kalemlerinde piyasa beklentilerini geride bıraktı.
- Çin tarafına baktığımızda Temmuz ayındaki talebin azalması ile fabrika faaliyetlerinde azalma görülürken, bu durum resesyon endişelerinin artmasına sebep oldu.

Bugün Ne Bekliyoruz?

- Haftanın son işlem gününde EUR tarafında Almanya işsizlik rakamları açıklanacak.
- İçeriden başlayalım. Borsa İstanbul, gerek içerideki riskler gerekse de dışarıdaki belirsizlik sebebiyle bearish görünümünü sürdürmeye devam ediyor. Günlük arka arkaya 6. kez bearish mum serisini sürdürdü. Dün seans öncesi ve sonrası negatif görüntüsü devam ederken, 13.292,93 seviyesinde %1,55 kapattı. Dolar bazında ise 284 seviyesinin altında günü 279,71 seviyesinde kapattı. Geçmişte 284 seviyesinin önemli talep bölgesi görevi gördüğünü belirtmiştim. Bu seviyede olası ayı tuzağı olup olmadığını görmek için endeksin 284 seviyesinde işlem hacmi destekli genele yayılan bir alış yapmasını gözlemlemek gerekiyor. XBANK tarafı ise açıklanan bilançolara rağmen negatif görüntüsüne devam etti. XBANK, 15.931 seviyesinde günü kapatmaması halinde haftayı büyük ihtimalle bearish kapatıp, arka arkaya 6. haftada da bearish mum görüntüsü verecek. Bu geçmişte kaç örneği var bilmiyorum ama geçmişteki örnekler incelenip sonrasında ne tepki vermiş üzerine düşünmemiz gerektiği kanısındayım.
- Hisselere geçelim. Likit bankalarda genele yayılan bir satış söz konusuydu. Keza holding tarafında da aynı resmi gördük. Sınai tarafı ise bankalara göre negatif görüntü sergilerken, PETKM ve TUPRS sırasıyla %4,71 ve % 3,27 günü negatif kapattı. XBANK/XUSIN 25 Haziran itibarıyla günlük kapanışta XBANK aleyhine olan fark %25 olmuş durumda. Yine aynı şekilde geçmişte bu bant aralığında var sonrasında ne olmuş incelenmesi gereken önemli bir veri olduğunu düşünüyorum.
- 2026 yılının geri kalanında geleceği merak konusu olan emtia cephesine geçelim. 4000-4200 arasındaki Range görüntüsüne devam eden XAUUSD, günü %0,91 seviyesinde kapattı. XAGUSD ise %2,36'lık pozitif görüntüsüyle Ons karşısında pozitif ayrıştı. XAUXAG ise 70'li seviyelerde satış baskısı görüntüsüne devam ediyor. Temmuz başından bu yana 100 üzerinde deviasyon senaryosunun ağır bastığı DXY, dün 100 altına salmış olup, an itibarıyla 100.24 seviyesinde işlem görmeye devam ediyor. Takip ettiğim seviyeler dün bahsettiğim günlükteki 101.258 FVG ve dün oluşan 100.762 FVG. Bu bölgelerin açık bırakılması satış baskısının artmasına sebep olabilir. EURUSD ise haftanın başından bu yana önemli gördüğümüz 1,1357-1,13807 deman zone'den iyi tepki alırken (tabiki de her zaman DXY ile bakıyoruz), 1.14 üzerine attı. 1,15747-1,15282 günlük FVG takip edilmesi gerektiğini düşünüyorum.
- Dünkü müdahale sebebiyle USDJPY paritesine yer vermek istiyorum. Türkiye saatiyle Asya seansının Londra HH seviyesinden liquidity almasıyla başlayan satış (bkz. Killzone), 1987 yıllık açılış seviyesine kadar devam etti. Bu bölgeden gelen tepkiler sonucu İmbalance'yi onarma çabasında bulunuyor. 158 altı kapanışla geçmişte olduğu gibi Carry Trade konusunu gündeme getirecektir.
- Brent petrol. 91-93 Order Block bölgesinde zorlanmaya devam ediyor. 85 altı kapanışlar, momentum kaybının hızlanmasına yol açabilir.
- Yurtdışında ise ABD Borsaları dün pozitif seyrile dikkat çekti. SPX, GAP'li açılış ile günü 7.437 puanla %1,66 pozitif tamamladı. Nasdaq ise 28.267 puanla %3,52 pozitif tamamlarken, SPX'den pozitif ayrıştı.
- Son olarak KOPSI, 3 Nisan'daki GAP seviyesinden aldığı liquidity ile alış görürken, buradan %24 pozitif görüntüsü dikkat çekti. VIX 17 seviyesinde bulunurken, MOVE 77,09 olarak işlem görüyor. US10Y ve US02Y ise sırasıyla 4,54 ve 4,23 seviyesinde bulunuyor.

Herkes bol kazançlı iyi seanslar diliyorum.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	47,5203	0,05
EURTRY	54,72174	0,02
EURUSD	1,15072	-0,19
USDJPY	160,68	0,73

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6235,857	-0,48
Ons Altın	4081,925	-0,53
XAU/XAG	69,62	0,08
Gram Gümüş	89,00259	-0,40
Ons Gümüş	58,71245	-0,40
Brent	89,81	-2,29
UKOIL	85,37	-1,89
DXY	100,25	0,28
US10Y	4,65	-0,56
US02Y	4,23	-0,40
MOVE	77,09	3,93

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	13292,93	-1,55
XU100/USDTRY	280,35	
XU030	15.861,80	-1,82
X10XB	18.372,11	-2,00
XLBNK	12.959,65	-2,34
XBANK	14.589	-2,41
YABTSORAN	32.42	0,16
KOSPI	6.496,00	16,15
DAX	25612,03	0,60
NIKKEI25	64408,73	4,11
SPX	7.437,63	1,66
NASDAQ	27.427,80	0,56
DJI	52.208,06	1,19

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
PASEU	150,00	7,91
BALUSU	15,25	7,02
TRALT	46,18	4,53
ASTOR	287,50	3,42
HEKTS	2,89	2,85

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
SKBNK	7,74	-9,90
ODINE	2.316	-7,73
FENER	2,94	-4,85
ASELS	337,5	-4,80
PETKM	19,01	-4,71

Şirket Haberleri

- **AKGRT:** Aksigorta, 2026 2. Çeyrekte 750 Milyon TL Net Kâr ve 833 Milyon TL Teknik Kâr Elde Etti.
- **ULUFA:** Şirket, pay fiyatının gerçek değerini yansıtmadığı değerlendirmesiyle 3 yıl süreli pay geri alım programı başlattı. Program kapsamında sermayenin %5,09'una karşılık gelen azami 55 milyon adet pay geri alınabilecek ve bu işlemler için özkaynaklardan karşılanmak üzere 100 milyon TL fon ayrılacak.
- **DESA:** Şirket, 31 Temmuz 2026 itibarıyla İzmir'in Selçuk ilçesindeki Outlet Park Alışveriş Merkezi'nde yeni şubelerini hizmete açacağını duyurdu. Yeni mağaza, şirketin perakende satış ağını genişletme stratejisi kapsamında faaliyet gösterecek.
- **LOGO:** 132,10-134,30 TL fiyat aralığından 97.241 adet pay geri alındı. Geri alınan payların şirket sermayesindeki oranı %2,75'e yükseldi.
- **BALAT:** 70,00 TL fiyattan 950 adet pay geri alındı. Geri alınan payların şirket sermayesindeki oranı %0,23409'a ulaştı.

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.