

Dün Ne Oldu?

- TÜİK, haziran ayı enflasyon verilerini açıkladı. Aylık TÜFE %0,99, yıllık TÜFE ise %32,11 olarak gerçekleşti. En son 2025 yılı Aralık ayında %0,89 ile %1'in altında açıklanan aylık TÜFE verisi, 23 Temmuz'da gerçekleştirilecek PPK toplantısı öncesinde bu yıl ilk kez %1'in altına gerilemiş oldu.
- İran Meclis Başkanı Muhammed Bakır Kalibaf, Hamas lideri Muhammed Derviş ile gerçekleştirdiği görüşmede, ABD ile barışın söz konusu olmadığını ve İsrail'i resmen tanımayacaklarını açıkladı. Kalibaf, İran'ın "Direniş Cephesi"ne askeri ve siyasi desteğini sürdüreceğini belirtirken, Hamas tarafı ise İran ile ABD arasında varılan mutabakatı İran açısından bir zafer, ABD açısından ise bir yenilgi olarak değerlendirdi.
- Nvidia'nın sunucu montaj ortağı Foxconn (Hon Hai), yapay zekâ yatırımlarına yönelik güçlü talebin etkisiyle ikinci çeyrek satışlarında piyasa beklentilerini aşarak yıllık bazda yaklaşık %40 büyümeye kaydetti.

Bugün Ne Bekliyoruz?

- ABD tarafında, enflasyon görünümü açısından yakından takip edilen ISM Hizmetler PMI verisi saat 17.00'de açıklanacak. Verinin ardından saat 18.00'de FOMC Üyesi Christopher Waller'ın yapacağı konuşma piyasaların odağında olacak.
- ABD Endekslerinin Bağımsızlık Günü tatili nedeniyle kapalı olduğu haftanın son işlem gününde değerli metallerdeki pozitif görünüm devam etti. XAUUSD tarafında fiyat, 4000 seviyesinden ve 377 EMA'dan destek alarak %5,5 yükseldi. Günlük grafikte Order Block ve 200 EMA'nın bulunduğu yaklaşık 4300 seviyesinin aşılması halinde yükseliş trendinin güç kazanabileceğini düşünüyorum.
- Gümüş tarafında ise 63-64 bandı ilk önemli arz bölgesi olarak öne çıkıyor. Fiyat 57 seviyesinin üzerinde kaldığı sürece bu bölgeye doğru yaşanabilecek geri çekilmeleri alım fırsatı olarak değerlendirilebilir.
- Altın/gümüş oranına baktığımızda, 70 seviyesinden başlayan geri çekilmenin ardından 65 seviyesinin de aşağı yönlü kırılması durumunda gümüşün altına kıyasla pozitif ayrışmaya devam etmesi beklenir.
- Yurt içinde ise özellikle haftanın son işlem gününde bankacılık hisselerinin diğer sektörlere kıyasla belirgin şekilde negatif ayrıştığını gördük. XBANK ve XLBNK Endeksleri günü sırasıyla %4,72 ve %4,90 düşüşle tamamladı. Teknik görünümde XBANK için 17.300-16.980 bandı önemli bir talep bölgesi olarak öne çıkarken, 7-8 Temmuz tarihlerinde düzenlenecek NATO Zirvesi öncesinde piyasalarda volatilitenin artabileceğini düşünüyorum.
- XU100 Endeksine baktığımızda ise bankacılık sektöründeki sert satışlara rağmen daha sınırlı bir geri çekilme yaşandığını gördük. Endeks günü %0,26 düşüşle tamamlarken, ASELS ve TUPRS hisselerinin sırasıyla %3,83 ve %3,50 yükselmesi endeks üzerindeki satış baskısını önemli ölçüde sınırladı.
- ULKER hissesi günü %1,68 yükselişle tamamladı. Fiyatın 100 TL seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlaması halinde yukarı yönlü momentumun güç kazanabileceğini düşünüyorum.
- Son olarak DXY tarafındaki geri çekilme devam ediyor. Endeksin 100 seviyesinin altında kalıcı kapanışlar yapması durumunda dolar üzerindeki satış baskısının artabileceğini değerlendiriyorum. Brent petrol ise 73,50 seviyesindeki GAP bölgesinin altında işlem görmeye devam ediyor.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	46,8158	0,03
EURTRY	53,54732	0,05
EURUSD	1,14285	-0,06

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6249,069	-0,55
Ons Altın	4151,547	-0,56
Gram Gümüş	92,7579	-0,83
Ons Gümüş	61,7529	-0,86
Brent	72,032	0,04

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	14417,91	-0,26
XU030	16740,68	-0,31
XBANK	17379,59	-4,72
DAX	25779,31	0,78
NIKKEI25	69483,34	-0,37
KOSPI	8025,2	-0,78
NASDAQ	29329,21	-1,61
DJI	52900,07	1,14

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
ASTOR	301,75	8,94
KTLEV	187,40	6,48
KONTR	3,17	3,93
OTKAR	377,00	3,86
SKBNK	17,49	3,68

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
ENERY	10,17	-10,00
KONYA	4130	-4,56
MGROS	629,5	-4,48
ARDYZ	59,2	-4,21
EGEEN	5605	-3,86

Şirket Haberleri

- **TCKRC:** Bulgaristan Karayolları Altyapı Ajansı tarafından yürütülen "Ulusal Karayolu Güvenliği ve Bariyer Sistemleri Yenileme Programı" konulu ihaleye ilişkin sürecin yeniden yapılandırılmasına ve bu kapsamda teknik ile idari şartların güncellenerek kısa süre içinde yeni bir ihale süreci başlatılmasına karar verildi.
- **THYAO:** HSBC, THYAO - THY için hedef fiyatını 440'tan 400 TL'ye indirdi, tavsiyesini ise 'AL' olarak korudu.
- **GEREL:** Yönetim Kurulu Başkanı Erkan İzgi, 37,82-38,06 TL fiyat aralığından 300.000 adet pay aldı. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %15,72 sınırına ulaştı.
- **EBEBEK:** Hazıranda mağazaları ziyaret edenlerin sayısı 4.762.968 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı geçen yıl 4.409.418'dir. Aynı dönemde internet sitesi ziyaret sayısı 10.633.631 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Haziran 2025'te 9.069.060'tır.

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 ihtara ve/veya ihtara 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.