

Dün Ne Oldu?

- 7-8 Temmuz tarihlerinde Ankara'da düzenlenen NATO Zirvesi'nin ilk günü tamamlandı. Zirvede öne çıkan başlıklara bakıldığında, Türkiye'nin NATO içerisindeki stratejik ağırlığını artırdığı, ABD ile ilişkilerde normalleşme sinyallerinin güçlendiği ve Avrupa ile savunma sanayii alanındaki iş birliklerinin genişleme potansiyelinin öne çıktığı değerlendirildi.
- Türkiye'ye yönelik yaptırımların kaldırılması ihtimali ile F-35 ve S-400 başlıkları da zirvenin önemli gündem maddeleri arasında yer aldı.
- ABD ile İran arasında sağlanan mutabakatın ardından bölgede oluşan olumlu hava, Hürmüz Boğazı'ndan geçen ticari gemilere yönelik saldırılar sonrasında yeniden yerini jeopolitik gerilime bıraktı. Saldırı haberlerinin ardından Brent petrol, 2 Mart'ta oluşan GAP bölgesinin üzerine yükseldi. Halihazırda 76,57 dolar seviyelerinde işlem gören Brent petrolde teknik açıdan bu bölgede oluşan Sharp Turn (or IFVG) yapısı dikkat çekiyor. FVG boşluğunun doldurulmaması halinde yukarı yönlü hareketin ivme kazanma ihtimali artabilir.

Bugün Ne Bekliyoruz?

- ABD tarafında saat 17:30'da açıklanacak Ham Petrol Stokları ile 21:00'de yayımlanacak FOMC Toplantı Tutanaqları günün en önemli gündem maddeleri arasında yer alıyor.
- ABD Başkanı Donald Trump'ın Wall Street açılışı öncesinde yaptığı "Stock market is going to go through the roof" açıklaması piyasalarda dikkat çekmeye devam ediyor.
- SPX Endeksini teknik açıdan değerlendirdiğimizde, 2 Haziran zirvesinin yeniden test edilmesiyle birlikte simetrik üçgen görünümünün belirginleştiği görülüyor. Nasdaq ise SPX'e kıyasla görece daha zayıf bir görünüm seriliyor. Teknik tarafta oluşan Omuz-Baş-Omuz (OBO) formasyonu, özellikle 29.000 puan altında gerçekleşecek kapanışlarda aşağı yönlü trendin güç kazanabileceğine işaret ediyor. Ayrıca geçmiş dönemlerde ABD piyasalarındaki satış dalgalarının çoğunlukla teknoloji hisseleri öncülüğünde başladığı da unutulmamalıdır.
- XU100 Endeksinde ayın başında 14.000 seviyelerinden başlayan alımların ardından fiyatın, 22 Haziran-1 Temmuz düşüş hareketinin Optimal Trade Entry (OTE) Fibonacci 0,705 seviyesinden geri çekildiği görülüyor. Endeks, 14.400-14.620 bandındaki yatay hareketini sürdürmeye devam ediyor. Ay başından bu yana güne pozitif başlangıç yapan XU100'de, günün ikinci yarısında gelen satışlarla kazanımların önemli bir kısmı geri verilmeye devam ediyor.
- XBANK ve XLBNK Endekslerine baktığımızda ise, geçen hafta cuma günü yaşanan sert düşüş sonrası oluşan dengesiz fiyat yapısının (FVG) henüz giderilemediği görülüyor.
- Sınai Endeks tarafında TUPRS ve PETKM günü sırasıyla %4,28 ve %1,70 yükselişle tamamladı. Holding tarafında ise KCHOL %0,64 yükselirken, SAHOL %0,80 değer kaybetti.
- ASTOR ve TUPRS hisselerinde güçlü momentum görünümü korunmaya devam ediyor. Havacılık sektöründe ise THYAO güçlü teknik görünümünü sürdürüyor. Ülker tarafında ise dün de vurguladığımız gibi, yukarı yönlü hareketin ivme kazanabilmesi için 100 TL seviyesi üzerinde kalıcılık sağlanması gerekiyor.
- Değerli metaller tarafında ise geçtiğimiz haftaki yükseliş hareketinin ardından düzeltme süreci devam ediyor. DXY Endeksi 100 seviyesi üzerinde kaldığı sürece, emtia piyasasında baskının devam etmesi beklenebilir.
- Altın/Gümüş rasyosuna baktığımızda ise daha önce de vurguladığımız parabolik trend kırılmış durumda. 65 seviyesinin altında gerçekleşecek kapanışlar, değerli metaller başta olmak üzere emtia piyasasında daha güçlü bir pozitif görünümün oluşmasına zemin hazırlayabilir.
- Volatilite tarafında VIX Endeksi 16,14 seviyesinde işlem görüyor. VIX'in 17 seviyesinin altında kalmaya devam etmesi, şimdilik piyasalarda sert bir bearish senaryoyu desteklemiyor.
- Öte yandan MOVE Endeksi dün %6,82 yükselerek 70 seviyesine ulaştı. Makro görünümle birlikte değerlendirildiğinde, önümüzdeki dönemde tahvil piyasasında volatilitenin belirgin şekilde artabileceğine işaret eden önemli sinyaller üretmeye başladığını söyleyebiliriz.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	46,8552	0,04
EURTRY	53,5149	0,13
EURUSD	1,1415	0,02

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6217,799	0,56
Ons Altın	4127,51	0,52
Gram Gümüş	91,23454	1,07
Ons Gümüş	60,6129	1,08
Brent	76,324	0,63

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	14497,37	0,50
XU030	16885,79	0,73
XBANK	17453,35	0,36
DAX	25465,25	-1,37
NIKKEI25	67665,71	-0,87
KOSPI	7314,53	-4,46
NASDAQ	29173,02	-1,77
DJI	52925,15	-0,25

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

- PEKGY:** Peker Holding Yönetim Kurulu Başkanı Hasan Peker ile Ares Holding Yönetim Kurulu Başkanı Aydın Veli Serin, ambalaj ve karton sanayi sektörünün önde gelen kuruluşlarından Kartonsan Karton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yüzde 77,21 oranındaki çoğunluk paylarının toplam 72 milyon ABD doları bedelle devralınmasına ilişkin Pay Alım Satım Sözleşmesi'ni 6 Temmuz 2026 tarihinde imzalayarak stratejik bir finansal ortaklığa adım attı.
- ARLCK:** Şirket, 9 Nisan 2026 tarihinde ihracı tamamlanan 5,5 milyar TL nominal tutarlı, 179 gün vadeli, 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli ve vade sonunda anapara geri ödemeli finansman bonosunun ilk kupon ödemesinin bugün gerçekleştirileceğini duyurdu. Açıklamaya göre, söz konusu finansman bonosunun birinci kupon dönemine ilişkin faiz oranı %10,5324 olarak belirlendi.
- ASTOR:** Şirket 15 Ekim'de hisse başına net 1,8624750 TL temettü ödeme kararı aldı.

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.