

Dün Ne Oldu?

ABD'nin İran'a yönelik gerçekleştirdiği saldırılar sonrası artan jeopolitik riskler, petrol fiyatlarını yukarı taşıırken enflasyon endişelerini yeniden gündeme getirdi. Bu gelişme, Fed'in para politikasında daha şahin bir duruş sergileyebileceğine yönelik beklentileri güçlendirdi. Dün yayımlanan FOMC toplantı tutanaklarında da yetkililerin yeniden daha şahin adımlar atılmasını gerektirebilecek risklere dikkat çekmesi, piyasalardaki iyimserliğin sınırlı kalabileceğine işaret etti.

Öte yandan Trump'ın "İran ile ateşkes sona erdi" açıklamasının ardından ABD ordusunun İran'da 90 hedefi vurduğu yönündeki haber akışı, küresel piyasalarda risk algısını yeniden artırdı.

Bugün Ne Bekliyoruz?

Bugün açıklanacak verilere baktığımızda, 14:30'da Avrupa Merkez Bankası Para Politikası Toplantı Tutanakları, 16:00'da ise FOMC Üyesi John Williams'ın konuşması yatırımcıların yakın takibinde olacak.

Piyasalara baktığımızda, dünki gelişmelerin ardından riskli varlıklarda satış baskısının öne çıktığını gördük. Borsa İstanbul'da XU100, XBANK ve XLBNK Endeksleri günü sırasıyla %2,12, %3,25 ve %3,40 düşüşle tamamladı. Holding, Sınai ve Havacılık hisselerinde de genel olarak negatif görünüm hâkimdi. Perakende tarafında BIMAS günü %0,40 yükselişle tamamlarken, GENIL %2,45 primle pozitif ayrılan hisseler arasında yer aldı.

ABD piyasalarına baktığımızda, S&P 500 Endeksi gün içinde 7.421 seviyesine kadar gerilese de kapanışa doğru kayıplarının büyük bölümünü telafi etti. Nasdaq ise SPX'e kıyasla daha güçlü performansı ile dikkat çekti.

Emtia tarafında değerli metallerde satış baskısı hissedildi. Ons altın (XAUUSD) 4.021 seviyesine kadar geri çekilirken, bu bölgeden gelen tepki alımları dikkat çekti. Gümüş (XAGUSD) ise 57,30 seviyelerine kadar geriledikten sonra yeniden toparlanarak 59 seviyesinde işlem görüyor.

Brent petrolde ise 71 dolar seviyesindeki GAP bölgesinden alınan destek ve jeopolitik gelişmelerin etkisiyle fiyatlar 80,59 dolara kadar yükseldi. An itibarıyla Brent petrol 77,86 dolar seviyesinde işlem görüyor.

Altın/gümüş rasyosu tarafında ise 6 Temmuz'dan bu yana gelen alışlarla dikkatleri çekiyor. Geçmişte birçok kez direnç görevi gören 70 seviyesine yeniden yaklaşmış durumda.

DXY Endeksi 100 seviyesi üzerinde kalıcılığını sürdürürken, gün içerisinde 101,80 seviyesine kadar yükseldi ve şu sıralarda 100,83 seviyesinde işlem görüyor. Saatlik görünümde market yapısının bearish karakterini koruması, "Acaba DXY yeniden 100 seviyesinin altına sarkabilir mi?" sorusunu gündeme getiriyor. 100 seviyesi altında gerçekleşecek kapanışlar, altın/gümüş rasyosunda aşağı yönlü, emtia fiyatlarında ise yukarı yönlü hareketleri destekleyebilecek bir senaryoyu öne çıkarabilir.

Son olarak volatilité tarafına baktığımızda, VIX Endeksi gün içerisinde 16,50 seviyelerinden 18,90 seviyelerine kadar yükseldikten sonra yeniden 17 seviyesinin altına geriledi. MOVE Endeksi ise son iki günde yaklaşık %10 yükseliş kaydetti. Özellikle ABD 10 yıllık tahvil faizi (US10Y), ABD 2 yıllık tahvil faizi (US02Y) ve MOVE Endeksi'nin birlikte değerlendirilmesi, tahvil piyasasının yönünü anlamak ve küresel risk iştahını analiz etmek açısından önemli sinyaller sunmaya devam ediyor.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	46,87543	0,06
EURTRY	53,77834	0,55
EURUSD	1,144685	0,27

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6181,975	0,66
Ons Altın	4102,04	0,60
Gram Gümüş	88,8127	1,03
Ons Gümüş	58,9299	1,07
Brent	77,5935	-1,78

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	14189,96	-2,12
XU030	16488,03	-2,36
XBANK	16886,36	-3,25
DAX	24897,45	-2,23
NIKKEI25	68006,38	1,78
KOSPI	7260	0,18
NASDAQ	29252,56	0,27
DJI	52348,39	-1,09

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

KLKIM: Bağlı ortaklık Kalekim Lyksor Kimya'nın Trabzon şubesinde tamamlanan deneme üretimlerini takiben bugün itibarıyla seri üretime ve ürün sevkiyatlarına başlanacak.

ARCLK: Şirketten 1 Milyar TL'lik Finansman Bonosu İhracıŞirket, SPK onaylı ihraç limiti kapsamında, nitelikli yatırımcılara yönelik 123 gün vadeli, sabit faizli ve vade sonunda kupon ödemeli 1 milyar TL tutarında finansman bonosu ihracı için talep toplamının 9 Temmuz, takas işlemlerinin ise 10 Temmuz 2026 tarihinde gerçekleştirileceğini açıkladı. İhraca İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık edecek.

POLHO: 589.557.785,567 adet hamiline yazılı pay için USD 0,54 (TL karşılığı 25,27) birim fiyat üzerinden borsa dışında alış işlemi Dilovası Liman İşletmeleri tarafından gerçekleştirildi. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payların oranı %77,7268'e çıktı.

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.