

BORSA VE VİOP'TA BUGÜN

26.06.2025

Borsa İstanbul, İsrail-İran arasında sağlanan ateşkes sonrası yaşanan %3,36'lık güçlü yükselişin ardından, dün %0,32 oranında sınırlı bir düzeltme ile günü 9.400 desteğinin üzerinde tamamladı. Sektörel bazda değerlendirildiğinde, faiz indiriminden olumlu etkilenmesi beklenen sektörlerde yükselişler görülürken; ateşkes sonrası hızlı değer kazanan ulaştırma ve turizm hisselerinde ise sınırlı kâr realizasyonları yaşandı.

Yurt içi ve yurt dışı kaynaklı olası şoklara rağmen BIST 100 endeksinin 9.000 seviyesinin altına sarkmaması, jeopolitik risklerin azalmasıyla birlikte emtia fiyatlarında gözlenen geri çekilmenin faiz indirim sürecini yeniden başlatabilecek olması, 9.400 üzerindeki kapanışları daha da anlamlı kılmaktadır. Bu görünümde, 9.400 desteği korunmaya devam ettikçe 9.700 direnci kısa vadede hedef konumunu koruyacaktır.

VİOP30 kontratlarında Ağustos vadesine pozisyon taşınması ile yatay ve sıkışık bir seyir görülmektedir. 10.550 desteği üzerinde güçlenme, kısa vadede 10.800-10.900 seviyelerine doğru yukarı yönlü hareketi destekleyebilir.

Yurt içinde piyasalar bugün saat 09:30'da TBB Ödemeler Sistemleri Zirvesi'nde TCMB, BDDK ve TBB Başkanlarının yapacağı konuşmalar ile saat 14:00'te yayımlanacak TCMB PPK toplantı özetini takip edecek.

YATIRIM STRATEJİMİZ

TCMB, 19 Haziran tarihli toplantı karar metninde çeyreklik bazda büyümenin yavaşladığına ilk kez yer verirken, ana enflasyon eğilimindeki düşüşün Haziran ayında da devam ettiğini belirtmişti. Yurt dışındaki ekonomik ve jeopolitik gelişmelerin emtia fiyatları üzerindeki etkisi, TCMB'yi temkinli bir duruş sergilemeye yöneltmişti. İsrail ile İran arasında sağlanan ateşkes sonrası emtia fiyatlarında yaşanan düşüş, yeniden faiz indirimi beklentilerini gündeme taşımaktadır. 1 Temmuz'da açıklanacak İTO ve 3 Temmuz'daki TÜİK Haziran verileri, faiz indirimine yönelik beklentilerin şekillenmesinde belirleyici olacaktır. Temmuz ayında 300 baz puanlık bir faiz indirimi beklentisi öne çıkarken, indirimin büyüklüğü açıklanacak enflasyon verilerine bağlı olarak artabilir. BIST 100 endeksinde ateşkes sonrası rekor işlem hacmiyle gerçekleşen yükselişin arkasındaki temel nedenin faiz indirim beklentisi olduğunu düşünüyoruz. Bu doğrultuda günlük hisse önerilerimizde; bankacılık sektöründen ISCTR ve AKBNK, Ortadoğu'da enerji altyapısında artacak talep nedeniyle ASTOR, daralan iç talebe rağmen talep esnekliği görece daha düşük olan TABGD yer almaktadır.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	9.419	-0,32
BIST Banka	13.708	0,16
BIST Sınai	12.018	-0,47
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
THYAO	271,50	6.455
ASELS	148,40	5.878
AKBNK	60,95	4.623
KCHOL	144,10	4.283
YKBNK	28,00	3.851
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Haziran	10.580	-0,30
XU030 Ağustos	11.124	-0,44
Dolar/TL Haz.	39,90	0,17
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	39,74	0,36
Euro/TL	46,38	0,79
TLREF	48,40%	3,95
Tahvil Gösterge	42,95%	0,61

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
AKBNK	60,95	60,75-60,95	62,50-62,75	60,50
ASTOR	89,10	88,80-89,10	91,00-92,50	88,50
ISCTR	11,69	11,65-11,69	11,80-11,85	11,56
TABGD	174,00	173,50-174,00	179,00-179,50	171,00

YURT DIŞI PİYASALAR

FED Başkanı Powell, dün Senato Bankacılık Komitesi'nde yaptığı açıklamada, FED'in Trump'ın geniş kapsamlı tarifelerinin enflasyon üzerindeki etkilerini görmeden harekete geçmeyeceğini teyit etti. Piyasalarda, FED'in Eylül ayında faiz indirimine gitme olasılığı %67 oranında fiyatlanıyor. Öte yandan, ABD Başkanı Trump, FED Başkanı Powell'a yönelik eleştirilerini sürdürürken, Mart 2026'da sona erecek Powell'ın görev süresinin uzatılmayacağına dair sinyaller vermeye devam ediyor. ABD piyasaları, Orta Doğu'daki ateşkesin verdiği iyimserlikle Powell'ın görev süresine ilişkin açıklamalar arasında dengelenmiş bir görünüm sergiledi.

ABD'de Mayıs ayı konut satışları artan ipotek oranlarının kredi başvurularını düşürmesi ile %13,7 beklenti üzerinde geriledi.

Bugün yurt dışında ABD'de Mayıs ayı Dayanıklı Mal Siparişleri verisi yakından takip edileceğiz. Nisan ayında %6,3 daralma sonrasında %8,6'lık güçlü bir toparlanma bekleniyor. ABD'de 1. Çeyrek GSYIH ile Mayıs ayı Dış Ticaret Verileri final veri niteliğinde olup etkisinin sınırlı olmasını bekleyebiliriz. Saat 21:30'da ise ECB Başkanı Lagarde konuşması parite üzerinde etki edebilir.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	42.981	-0,25
S&P 500	6.091	-0,02
NASDAQ	22.223	0,15
DAX	23.498	-0,61
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,17	0,44
USD/JPY	145,19	0,18
GBP/USD	1,37	0,37
DXY	97,68	0,00
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.333	0,29
Brent	66,67	0,76

Ekonomik Takvim

	Beklenen	Önceki
09:30 TCMB, TBB ve BDDK Başkanları TBB Ödemeler Sistemleri Zirvesinde Konuşacak		
14:00 TCMB PPK Özeti		
15:30 ABD GSYIH 1. Çeyrek Final	-0,20%	2,40%
15:30 ABD Dayanıklı Mal Siparişleri	8,60%	-6,30%
21:30 ECB Başkanı Lagarde Konuşması		

YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Gökhan Uskuay

Araştırma Direktörü

arastirma@destekyatirim.com