

BORSA VE VİOP'TA BUGÜN

30.06.2025

Dünya borsalarının rekorlar kırarak kapattığı haftada, BIST100 endeksi Cuma gününü bankalara gelen alımların etkisiyle 9.400 seviyesinin hafif üzerinde kapatabildi. Bugün ise iç siyaset gündemine ek olarak, VİOP Haziran vadeli kontratlarında vade sonuna gelinmesi nedeniyle dalgalı bir seyir izlememiz olası.

BIST100 için kısa vadeli ana dalgalanma bandını 9.000 – 9.800 aralığı olarak tanımlıyoruz. Bu bağlamda, 9.400 seviyesinin altı baskı ve riskin arttığı, 9.400 üzeri ise piyasanın rahatladığı bölge olarak düşünülebiliriz. Yurtdışı piyasalarda risk iştahının yüksek seyretmesi ve TCMB'nin faiz indirimi önüne yeni bir engel gelmemesi durumunda, bu hafta da 9.000 – 9.800 bandının korunmasını bekliyoruz.

VİOP30 kontratlarında Haziran vadesi bugün sona ererken, Ağustos vadeli kontratlar da spot fiyata yakın seviyelerde yatay bir trend içinde hareket ediyor. Bu kapsamda 11.195 seviyesindeki yatay direnci takip edeceğiz. 11.195 seviyesinden gelebilecek olası satışlarda ise 10.860 ve 10.750 seviyeleri destek olarak izlenebilir.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	9.405	1,12
BIST Banka	14.017	2,59
BIST Sınai	11.972	0,19
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
YKBNK	28,82	7.935
THYAO	267,75	6.696
AKBNK	62,00	6.511
ISCTR	12,15	6.056
ASELS	146,50	5.158
VİOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Haziran	10.508	1,39
XU030 Ağustos	11.127	1,80
Dolar/TL Haz.	39,87	-0,04
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	39,77	0,32
Euro/TL	46,53	0,42
TLREF	46,69%	-0,05
Tahvil Gösterge	42,15%	-0,80

YATIRIM STRATEJİMİZ

Borsa İstanbul, yatay bir seyrinde sektörel bazda faiz indirimi fiyatlaması yapmaktadır. Bunun temel nedeni, TCMB'nin 24 Temmuz'da 300 baz puan ya da biraz daha üzerinde bir faiz indirimi gerçekleştirilmesi durumunda dahi, özellikle sınai sektörler başta olmak üzere birçok alan üzerinde belirgin bir etki yaratmasının beklenmemesidir. Bu nedenle, BIST100 endeksinin Temmuz ayında gerçekleşebilecek faiz indirimiyle birlikte 9.800–10.000 direnç bölgesini aşmasını beklemiyoruz. Piyasa yurt içi gelişmelere odaklanmış görünse de, alımların hâlen büyük ölçüde faiz indirimi beklentisiyle şekillendiğini gözlemliyoruz. BIST100 endeksi haftayı %1,96 artışla tamamlarken, bankacılık sektörü yalnızca Cuma günü %2,59 yükseldi ve haftalık bazda %7,43'lük bir artış kaydetti.

Faiz indirimlerinin, yatay bir endeks bandında fakat sektörel bazlı hareketlerle fiyatlanmaya devam etmesini bekliyoruz. Bu doğrultuda, faiz indirimi beklentisinden olumlu etkilenmesini beklediğimiz gayrimenkul yatırım ortaklıkları (GYO) sektöründen Dap Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ve Özak Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ile, faiz artırımlarından en az etkilenen banka olan TSKB ve bölgesel risklerin azalmasından fayda sağlayabilecek Pegasus'u bugünkü günlük önerilerimize dahil ediyoruz.

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
DAPGM	8,61	8,60-8,61	8,68-8,70	8,54
OZKGY	11,39	11,37-11,40	11,74-11,90	11,03
PGSUS	240,00	240,00-240,50	246,00-246,50	235,70
TSKB	11,46	11,46-11,48	11,69-11,72	11,28

YURT DIŞI PİYASALAR

Dünya borsaları, Ortadođu'da ateşkesin sağlanmasıyla savaş riskinin azalması ve Beyaz Saray'ın ticaret anlaşmaları için nihai bir tarih olmadığını açıklaması ile rahatladı ve geçen haftayı rekor seviyelerden tamamladı.

Cuma günü ABD Ticaret Bakanı'nın, ABD'nin Çin ile geçen ay üzerinde mutabakata vardığı ticaret çerçevesini uygulamak üzere bir anlaşma imzalandığını duyurması, Çin ile anlaşma durumunda 10 ülke ile birlikte anlaşmanın sağlanacağını açıklaması da tarifelere ilişkin belirsizlikleri azaltarak piyasalarda iyimserliği destekledi. Trump'ın Kanada'nın ABD'li teknoloji şirketlerine dijital hizmet vergisi uygulamasına misilleme olarak ticaret görüşmelerini askıya aldığını açıklamıştı. Trump'ın açıklaması sonrasında hafta sonu Kanada'da vergiyi kaldırdığını açıkladı.

ABD'de 4 Temmuz Cuma günü Kurtuluş Günü nedeniyle kapalı olacak, Perşembe günü ise piyasalar erken kapanacak. Bu nedenle haftanın en önemli verisi olan tarım dışı istihdam verisi Perşembe günü açıklanacak. Haftanın açıklanacak diğer önemli verileri; ABD Haziran ayı ISM İmalat ve hizmet ve ADP özel sektör istihdam verisi olacak. Yarın ise FED Başkanı Powell'in yapacağı konuşma izlenecek.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	43.819	1,00
S&P 500	6.173	0,52
NASDAQ	20.168	0,97
DAX	23.649	0,64
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,17	0,16
USD/JPY	144,65	0,17
GBP/USD	1,37	-0,07
DX	97,25	0,00
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	4.198	-1,62
Brent	66,62	0,16

Ekonomik Takvim		Beklenen	Önceki
10:00	Türkiye Mayıs Ayı İşsizlik Oranı		8,60%
15:00	Almanya Haziran Ayı TÜFE	0,2%	0,1%
20:30	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