

BORSA VE VIOP'TA BUGÜN

1.07.2025

Yurt içi risklerin azaldığı ortamda piyasanın ne kadar istekli ve güçlü olduğunu dünkü fiyatlamalarda bir kez daha gördük. Geçen hafta BIST100 endeksi baskı altında kalsa da, faiz indirimi beklentisiyle bankacılık ve gayrimenkul yatırım ortaklığı hisselerinde satış değil alım yönlü işlemlerin etkili olduğunu vurgulamıştık. Dün BIST100 endeksindeki baskının kalkmasıyla birlikte bankacılık endeksi %9,64 yükseldi.

BIST100 günü 10.000 seviyesine yakın bir kapanışla tamamlarken, işlem hacmi 20 Mart'tan bu yana en yüksek seviye olan 165 milyar TL'ye ulaştı. Endeks, dolar bazında 250–252 dolar seviyelerine denk gelmektedir. Bu seviyelerden gelebilecek kar realizasyonları, endekste 9.400–9.500 aralığına doğru bir düzeltmeye neden olabilir. Öte yandan, 10.000 puan üzerinde gerçekleşecek kapanışlar yeni hedeflerin gündeme gelmesini sağlayabilir.

BIST30 Ağustos vadeli kontratta 11.200 ve 11.600 seviyelerindeki iki önemli direnç kırılarak destek konumuna geçti. 12.000–12.200 aralığındaki yatay direnç test ediliyor; dünkü yükselişin ardından gelebilecek kâr realizasyonunda ise 11.600 güçlü destektir.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	9.949	5,78
BIST Banka	15.369	9,64
BIST Sınai	12.377	3,39
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
THYAO	283,50	16.942
ISCTR	13,35	15.962
AKBNK	68,20	12.041
KCHOL	154,00	10.796
YKBNK	31,70	10.742
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	11.910	7,14
XU030 Eylül	12.530	6,68
Dolar/TL Tem.	48,20	-0,54
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	39,29	0,02
Euro/TL	45,93	-0,01
TLREF	46,97%	0,61
Tahvil Gösterge	40,54%	-3,82

YATIRIM STRATEJİMİZ

Borsa İstanbul'da baskı altında kalan yatay seyrin ana temasının faiz indirimi olduğunu, ancak bu indirimin her sektöre aynı etkiyi yapmayacağı için yükselişin genele yayılmasını beklemediğimizi ve 9.800–10.000 direnç bölgesinin aşılmasını öngörmediğimizi belirtmiştik.

9.800–10.000 direnç bölgesinin kırılması, daha uzun vadeli düşünen yatırımcıların alımlarıyla mümkün olacaktır. Şu ana kadar faiz indiriminin iç talep üzerindeki olumlu etkisine yönelik belirgin bir fiyatlama gerçekleşmemiştir. Ancak yurt içi perakende, dayanıklı tüketim malları ve otomotiv sektörlerinin yükselişe katılması, bu hareketin genele yayılmasının ilk adımı olabilir.

Bugünkü günlük önerilerimizde ise, faiz indiriminden doğrudan değil, dolaylı olarak olumlu etkilenmesi beklenen hisseler yer veriyoruz. Perakende sektöründen, ekonomideki yavaşlamaya rağmen her çeyrek pazar payını ve kârlılığını artıran Migros ile zorlu koşullarda operasyonel marjlarını koruyan Mavi Giyim'i ön plana çıkarıyoruz. Faiz indirimiyle desteklenen iç talebin devamı ve Stellantis ortaklığı sayesinde güçlü bir distribütör konumundaki Tofaş Otomobil de öne çıkabilir. Ayrıca bölgede savaş riskinin azalması ve uluslararası yolcu trafiğinin normalleşmesiyle birlikte Türk Hava Yolları'nda toparlanma eğiliminin kısa vadede sürmesi beklenebilir.

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
MAVI	38,46	38,36-38,46	40,50-40,90	36,10
MGROS	494,75	492,00-492,5	512,00-515,00	487,40
THYAO	283,50	280,00-281,50	293,00-294,00	273,30
TOASO	196,20	193,00-194,00	202,00-204,00	188,80

YURT DIŞI PİYASALAR

İsrail ile İnan arasında sağlanan ateşkesin jeopolitik riskleri azaltması, ABD'nin daha düşük gümrük tarifelerine yol açabilecek ticaret anlaşmaları yapabileceği beklentisi ve Fed'in faiz indirimi olasılığının gündeme eklenmesiyle ABD borsaları rekor kırmaya devam etti. S&P 500'ün Şubat ayından bu yana ilk rekor kapanışını gerçekleştirmesi ve teknoloji ağırlıklı Nasdaq'ın Aralık'tan bu yana ilk kez yeni bir zirveye ulaşmasıyla hafta güçlü tamamlandı. Haziran ayında S&P 500 %5, Nasdaq Composite %6,6 ve Dow Jones %4,3 yükselerek, üç büyük endeks üst üste ikinci ayda da güçlü kazançlar elde etti.

Rekorların verdiği iyimserlikle bugün ABD'de FED Başkanı Powell'ın konuşması, ABD PMI ve inşaat harcamaları verisi takip edilecek.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	43.819	1,00
S&P 500	6.173	0,52
NASDAQ	20.273	0,52
DAX	24.033	1,62
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,18	-0,04
USD/JPY	144,07	0,02
GBP/USD	1,37	0,00
DX	96,80	0,00
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.303	0,00
Brent	66,33	0,03

Ekonomik Takvim		Beklenen	Önceki
10:00	Türkiye İmalat PMI Haziran		47,20
10:55	Almanya İmalat PMI Haziran	49,0	49
11:00	Euro Bölgesi İmalat PMI Haziran	49,40	49,40
12:00	İTO İstanbul TÜFE Haziran (Yıllık)		46,57%
12:00	Euro Bölgesi TÜFE Haziran (Yıllık)	2,00%	1,90%
16:30	FED Başkanı Powell Konuşması		
17:00	ABD PMI Haziran	52,00	52,00
17:00	ABD İnşaat Harcamaları Mayıs	-0,10%	-0,40%

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 Deęerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Gökhan Uskuay

Araştırma Direktörü

arastirma@destekyatirim.com