

BORSA VE VIOP'TA BUGÜN

2.07.2025

BIST100 endeksi dün %1,33 artış gösterirken, bankacılık endeksi %1,12 oranında yükseldi. Bankacılık endeksinde yükseliş hız kesti, yükseliş ise genele yayıldı. Dün açıklanan İTO Haziran ayı İstanbul enflasyonun, Perşembe günü açıklanacak TÜİK Haziran ayı TÜFE verileri için olumlu bir gösterge olması, endeksin 10.000 üzerinde bir kapanış yapmasını sağladı.

Yükselişin kalıcılığının sorgulanmayacağı seviye olarak 9.800 puan üzerindeki kapanışlar önem taşıyor. 9.800–10.400 aralığı, en iyi senaryoda güçlenme bandı olarak izlenecektir. Öte yandan, 9.800 puan altına olası bir geri çekilme, kısa vadeli olumsuz senaryoyu gündeme getirebilir. Bankacılık sektöründe sert bir düzeltme yaşanmadığı sürece, 9.800 seviyesi kısa vadede korunabilir bir destek olarak öne çıkmaktadır.

VIOP30 Ağustos vadede 12.000 direnci zorlanmasına rağmen aşılamadı. Bugünde 12.000-12.200 direnç iken 11.636 desteğimiz.

YATIRIM STRATEJİMİZ

ISO tarafından açıklanan Türkiye Haziran ayı İmalat PMI verisi 46,7'ye gerileyerek, eşik değer olan 50'nin altında üst üste 15. ayını tamamladı ve sanayi üretiminde belirgin bir daralmaya işaret etti. Endekse dahil edilen 10 sektörün tamamında daralma gözlenirken, dış talepteki zayıflama ve artan maliyetlerin fiyatlara yansıtılmaması bu düşüşte etkili oldu. Sanayi üretiminde yaşanan bu sert daralmaya karşılık, Bloomberg HT Tüketici Güven Endeksi Haziran ayında %6,4 oranında artış gösterdi. Özellikle dayanıklı tüketim malları, otomobil ve konut alımına ilişkin beklentileri yansıtan alt endeks %11 oranında yükseldi.

Faiz indirimlerinin tüm sektörler için aynı hızda yansımalarının mümkün olamayacağı, açıklanan verilerle de teyit edilmektedir. Tüketici talebinin güçlü seyrini koruması, iç talebe yönelik çalışan sektörlerin —özellikle bankacılık ve gayrimenkulün ardından— ön plana çıkabileceğine işaret etmektedir.

Perakende sektöründen Migros'un ön planda olmasını, yüksek POST giderlerine rağmen iyi operasyonel sonuçlar açıklayan E-bebek'in faiz indirimlerine olumlu tepki vermesini, portföyü AVM gelirlerinden oluşan ve perakende cirolarının artışından olumlu yönde etkilenecek Rönesans Gayrimenkul'un de geride kaldığını düşünüyoruz. Faiz indirimlerinin çimentoya talep üzerinde etkili olacağını düşünmesek bile bölgesel talebin güçlü olduğu Güney Anadolu'da Limak Çimento'yu da günlük önerilerimizde yer veriyoruz.

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	290,50	10.765
ISCTR	13,70	10.375
YKBNK	32,00	9.084
AKBNK	68,10	8.307
EREGL	26,70	7.013
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	11.944	0,90
XU030 Ekim	12.618	1,15
Dolar/TL Tem.	40,99	0,00
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	39,76	0,04
Euro/TL	46,76	0,01
TLREF	45,90%	-2,29
Tahvil Gösterge	39,75%	-1,95

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
EBEBK	46,04	44,80-46,00	49,50-49,70	43,40
LMKDC	28,00	27,70-28,00	29,00-29,20	27,20
MGROS	499,50	498,00-499,00	510,00-512,00	494,00
RGYAS	138,00	137,00-138,00	142,00-142,20	273,30

YURT DIŞI PİYASALAR

Trump ile Elon Musk arasında yaşanan gerilim, ABD piyasaları üzerindeki etkisini sürdürüyor. Elon Musk'ın Trump'ın vergi ve harcama tasarısını eleştirmesinin ardından, Trump dün yaptığı açıklamada Musk'a hükümet tarafından verilen sübvansiyonların incelenmesi gerektiğini belirtti. Bu gelişme, S&P 500 ve Nasdaq endekslerinde satış baskısı yaratırken, Dow Jones endeksi yükselişini sürdürdü.

Fed Başkanı Jerome Powell, tarifelere ilişkin belirsizlikler olmasaydı Fed faizinin bugün daha düşük seviyelerde olacağını ifade etti. Bu açıklamanın ardından Temmuz ayındaki faiz indirimi olasılığına yönelik soruları ise yanıtız bıraktı. 30 Temmuz'da gerçekleştirilecek Fed toplantısı öncesinde, ABD'nin tarifeler konusunda bir anlaşmaya varması durumunda, piyasalarda erken faiz indirimi beklentileri güç kazanabilir.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	44.495	0,91
S&P 500	6.198	-0,11
NASDAQ	22.478	-0,89
DAX	23.910	-0,51

Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,18	-0,07
USD/JPY	143,58	0,12
GBP/USD	1,37	0,00
DXV	96,70	0,00

Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.340	0,03
Brent	66,96	-0,20

Ekonomik Takvim		Beklenen	Önceki
12:00	İşsizlik Oranı (%) Mayıs		8,60%
15:15	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (bin kişi) Haziran	105.000	37.000
17:15	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