

## BORSA VE VIOP'TA BUGÜN

9.07.2025

Bankacılık sektörüne yönelik art arda gelen raporlar ve yabancı kurumların faiz indirimi beklentilerini içeren makro analizlerle güne alıcılı bir başlangıç yapıldı. Ancak 10.200 seviyesinden gelen alımlar gün içerisinde satış baskısıyla karşılaştı ve endeks günü 10.000 puanın altında tamamladı. İşlem hacminin düşük seyretmesi teknik açıdan olumlu bir görünüm sunarken, her toparlanma girişiminin satışla karşılaşması ise piyasaya dair temkinli duruşumuzu korumamıza neden oluyor.

BIST100'de 10.100 direnç konumuna geldi, 9.950 ve 9.800 desteklerini bugün takip edeceğiz. 9.800 kırılması piyasada kırılabilirliği artırır, 10.100'ün kırılması 2 günlük baskıyı kaldırır.

VIOP30 Ağustos kontratlarında, 11.900 direncinin altında kalan fiyatlamaya kısa vadeli görünümde baskı yaratmayı sürdürebilir. Bu baskının sürmesi halinde 11.678 ve 11.483 seviyeleri destek olarak izlenecek olup, 11.900 üzeri kapanışlar toparlanmanın önünü açabilir.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	9.998	-1,08
BIST Banka	15.637	0,49
BIST Sınai	12.544	-1,37
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
THYAO	280,50	8.527
AKBNK	67,70	8.120
YKBNK	32,34	6.675
ISCTR	14,03	6.652
EKGYO	17,93	4.701
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	11.763	-1,50
XU030 Ekim	12.422	-1,54
Dolar/TL Tem.	40,97	0,00
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	40,06	0,12
Euro/TL	46,78	0,25
TLREF	46,02%	-1,19
Tahvil Gösterge	40,20%	-0,25

## YATIRIM STRATEJİMİZ

TCMB, Bloomberg HT'de yer alan habere göre zorunlu karşılık uygulamasında yeni düzenlemelere giderek TL'ye geçiş hedef oranını aşağı çekti. Mevduat bankalarının "KKM Yenileme ve TL'ye Geçiş Oranı" %60'tan %40'a, katılım bankaları için ise %45'ten %25'e indirildi. Bu hedef oranların altına düşen bankalara komisyon uygulanmaya devam edileceği gibi, faiz ve telafi ödemeleriyle ödüllendirme mekanizması da sürecek. KKM uygulamasında sona yaklaşıldığı bir dönemde bu düzenlemelerin sonlanacak olmasını olumlu karşılıyoruz. Ayrıca TOBB'un Nefes Kredisi'nin bankaların kredi büyüme hedefi kapsamı dışında tutulması, TCMB'nin büyümeyi destekleyici bir adımı olarak değerlendirilebilir. Ekonomi dışı gelişmeler, TCMB'nin faiz indirimi ve genişleyici adımlarının etkisini gölgelese de yaz aylarında kamunun tatile girmesiyle bu etkinin azalması muhtemel görünüyor.

Nitekim bu haber akışıyla birlikte bankacılık sektörü dün endeksten pozitif yönde ayrıştı, ancak endeks genelini yukarı çekmeyi başaramadı. İki hafta önce de ekonomi dışı risklerin etkili olduğu bir ortamda bankalar ve gayrimenkul yatırım ortaklıkları olumlu yönde ayrışmış, bu olumlu seyri daha sonra piyasanın geneli de takip etmişti.

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
ISCTR	14,03	13,83 -13,95	14,27 -14,47	13,82
MPARK	349,00	344 -349,25	359,5 -364,5	343,03
OZKGY	12,14	11,97 -12,21	12,61 -12,77	11,91
YKBNK	32,34	31,87 -32,19	32,97 -33,43	31,83

## YURT DIŞI PİYASALAR

ABD Başkanı Trump, daha önce 9 Temmuz olarak belirlenen yeni gümrük tarifelerinin başlangıç tarihini 1 Ağustos'a ertelemiş olsa da, bu tarihin yeniden uzatılmayacağını açıklaması, tarifelerin ekonomi üzerindeki belirsizliğin sürdüğü anlamına geliyor. Pazartesi günü yayımlanan mektuplarla 14 ülkeye uygulanacak yeni tarifeler duyuruldu. Bu tarifelerin sektör bazlı uygulamalarla birleştirilmemesi, piyasa tepkilerinin sınırlı kalmasını sağladı. Öte yandan, Hindistan ve Avrupa Birliği gibi önemli ticaret ortaklarına mektup gönderilmemesi, ay sonuna kadar bir anlaşma olasılığına dair umutları canlı tuttu.

ABD piyasaları, geçen hafta ulaştıkları rekor seviyelerin ardından bekleme moduna geçti. Tarım dışı istihdam verilerinin güçlü gelmesi ve karşılıklı tarifelerin 1 Ağustos'a ertelenmesi, yatırımcıların gözünde Eylül ayında beklenen FED faiz indirimi olasılığını zayıflatabilir. Piyasaların odağı ise bugün saat 21:00'de açıklanacak olan FED toplantı tutanaklarında olacak; yatırımcılar, gelecek aylara ilişkin faiz kararlarına dair olası ipuçlarını arayacak.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	44.241	-0,37
S&P 500	6.226	-0,07
NASDAQ	22.702	0,07
DAX	24.207	0,55

  

Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,17	-0,11
USD/JPY	147,06	0,34
GBP/USD	1,36	-0,05
DX	97,63	0,00

  

Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.296	-0,17
Brent	69,56	0,04

Ekonomik Takvim		Beklenen	Önceki
17:30	ABD Ham Petrol Stokları		3,84 Ml
20:00	Atlanta FED 2. Çeyrek Büyüme Tah. Final	2,60%	2,60%
21:00	FED Toplantı Tutanakları		

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