

YURT İÇİNDEN KISA KISA

17.07.2025

• Türkiye'nin Haziran'da merkezi yönetim bütçe gelirleri geçen yılın aynı ayına kıyasla yüzde 53,8 artarak 909 milyar 427 milyon liraya, merkezi yönetim bütçe giderleri de yüzde 43,1 artışla 1 trilyon 239 milyar 603 milyon liraya ulaştı. Merkezi yönetim bütçesi, Haziran'da 330 milyar 176 milyon lira, Ocak-Haziran döneminde 980 milyar 478 milyon lira açık verdi.

• İsrail ordusu, Suriye'nin güneyinde Dürzilerin yoğunlukta olduğu Süveyda'daki olayları gerekçe göstererek Şam'daki Cumhurbaşkanlığı yerleşkesi ve Genelkurmay Başkanlığı binasına hava saldırıları düzenledi.

• Üst düzey bir ABD yetkilisinin, Başkan Donald Trump yönetiminin İsrail'den Suriye'ye yönelik saldırıları durdurmasını ve Şam hükümetiyle diyaloga girmesini bir kez daha istediğini bildirmesinin ardından, ABD Dışişleri Bakanı Rubio dün gece Suriye'deki kritik ortamı sona erdirecek spesifik adımlar üzerinde uzlaştıklarını açıkladı.

YATIRIM STRATEJİMİZ

Borsa İstanbul'un dünkü toparlanma eğilimi, İsrail'in Şam'daki kamu binalarına yönelik hava saldırıları nedeniyle kesintiye uğradı. Suriye ile İsrail sınırında yer alan Süveyda'da aşiretler arasındaki çatışmaları sonlandırmak amacıyla müdahalede bulunan Suriye Ordusu'na, İsrail güçleri Suriye Savunma Bakanlığı'na ait konvoylara yönelik saldırılarla karşılık vermişti. Dün İsrail güçlerinin Şam'da kamu binalarını hedef alması, jeopolitik risk algısını artırarak BIST100 endeksinin bir kez daha 10.000 seviyesinin altına test etmesine neden oldu. İsrail'in, Suriye'nin toprak bütünlüğünü ihlal etmemesi halinde, BIST100 üzerinde ki etkisinin dünkü fiyatlamayla sınırlı kalabileceğini değerlendiriyoruz. 10.000 seviyesinin altına sarkmada bankacılık hisselerine gelen tepkinin bugün de devam edebileceğini öngörerek ISCTR ve YKBNK, ayrıca sınırlı faiz indirimi olasılığının sigortacılık sektörünü destekleyebileceğini düşünerek TURSG hissesine günlük önerilerimizde yer veriyoruz.

BIST100 endeksi, dün yurt içi ve jeopolitik belirsizliklerin etkisiyle 10.000 desteğini bir kez daha test etti ve bu seviyeden güçlü tepki alımlarıyla karşılaştı. Bankacılık sektörü, hafta başından bu yana yaşadığı %6'lık değer kaybıyla birlikte ay başından bu yana elde ettiği tüm getiriye geri vermiş oldu. Bu çok sayıda olumsuz etkinin toplamında, 10.000 seviyesinde bir denge oluştuğunu gözlemliyoruz. 10.150, 10.300 ve 10.400 seviyeleri direnç konumunda olup, kısa vadede hisse bazlı seyrin etkili olmasını bekliyoruz.

VİOP 30 Ağustos vadeli kontratta, 11.850–11.900 destek bölgesinin altına geri çekilme kısa vadeli görünümü olumsuz etkiledi. Kısa vadeli görünümün yeniden olumluya dönmesi için 11.850 üzerinde kapanışlar gerçekleşmesi gerekecek. Gelecek tepkilerde 12.000 ile sınırlı olması beklenebilir. 11.681 ve 11.440 destek seviyelerimiz.

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
AYGAZ	142,50	139,37 -143,33	150,43 -153,57	140,18
ISCTR	14,09	13,77 -14,14	14,84 -15,17	13,85
TURSG	8,59	8,42 -8,6	8,95 -9,12	8,45
YKBNK	31,86	31,14 -32,08	33,74 -34,46	31,29

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	10.122	-1,02
BIST Banka	15.375	-2,56
BIST Sınai	12.816	-0,93
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
THYAO	285,00	11.655
ASELS	161,70	10.086
YKBNK	31,86	7.623
ISCTR	14,09	7.188
AKBNK	65,45	6.632
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	11.794	-1,30
XU030 Ekim	12.449	-1,28
Dolar/TL Tem.	40,79	0,00
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	40,28	0,12
Euro/TL	46,48	0,34
TLREF	45,60%	0,19
Tahvil Gösterge	41,38%	0,66

YURT DIŞINDAN KISA KISA

- ABD Başkanı Donald Trump, Federal Rezerv Başkanı Jerome Powell'ı yakın zamanda görevden almayı planladığı yönündeki haberleri yalanladı.
- Avrupa Birliği Komisyonu, Birlik için 2 trilyon avroluk bir bütçe önerisi sundu; bu teklifte savunmaya ayrılan fonda önemli bir artış öngörülüyor. Von der Leyen, AB'nin yeni Avrupa Rekabet Fonu kapsamında savunma ve uzay alanındaki yatırımları desteklemek için mevcut harcamalardan beş kat fazla olmak üzere 131 milyar avro ayırmayı önerdiğini söyledi.
- ABD'de Üretici Fiyat Endeksi; aylık bazda %0, yıllık bazda da %2.3 olarak geldi. Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi ise aylık bazda %0, yıllık bazda da %2.6 olarak geldi.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	44.255	0,53
S&P 500	6.264	0,32
NASDAQ	22.908	0,10
DAX	24.009	-0,21

Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,16	-0,20
USD/JPY	148,56	0,47
GBP/USD	1,34	-0,22
DX	98,53	0,00

Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.333	0,27
Brent	68,24	-0,07

YURT DIŞI PİYASALAR

ABD Başkanı Donald Trump'ın yarattığı polemikler, piyasalar üzerindeki etkili olmaya devam ediyor. On gün önce yürürlüğe giren geniş kapsamlı vergi indirimleri ve harcama paketini içeren bütçe yasası, Elon Musk ile yaşanan ciddi polemiklere konu olmuştu. Trump'ın bir diğer büyük anlaşmazlığı ise para politikası üzerinden FED Başkanı Jerome Powell ile yaşanıyor. ABD Başkanı'nın yanı sıra Hazine Bakanı, Ticaret Bakanı ve Beyaz Saray danışmanları da FED Başkanı'nı faiz indirmemekle ve bu yolla ABD ekonomisine zarar vermekle suçluyor. Jerome Powell'ın görev süresi Mayıs 2026'da sona erecek. FED Başkanlarının görev süresi iki dönem olup, bugüne kadar görev süresi uzatılmayan yalnızca iki FED Başkanı bulunmaktadır. Trump'ın, Powell'ı görevden alacağı ya da yerine kendi kabinesinden bir ismi atayacağı yönündeki haberler sık sık gündeme gelmektedir. Ayrıca Trump'ın, Washington'daki FED Genel Merkezi'nin 2,5 milyar dolarlık yenileme projesi nedeniyle kamu zararı olduğu iddiasıyla Powell'ı görevden alacağı yönündeki söylentiler, dün bir kez daha yalanlanmış olsa da, bu tür dedikoduların Powell'ın görev süresi boyunca devam etmesi beklenebilir. Bu süreçte en fazla baskı altında kalması muhtemel para birimi ise ABD Doları olacaktır.

ABD'de ÜFE'nin Haziran ayında şaşırtıcı bir yavaşlama göstermesi, Haziran ayında hizmet fiyatlarında yaşanan hafif düşüşten kaynaklandı. Bu düşüş, mallarda görülen %0,3'lük artışı dengeledi. Yıllık bazda ise toptan fiyat artışı yavaşladı; Haziran'da geçen yılın aynı dönemine göre %2,3 artış kaydedildi. Bu oran, Mayıs ayında kaydedilen %2,7'lik yıllık artışın altında kaldı.

Dün açıklanan 2. Çeyrek finansalları ve ABD Başkanı Trump'ın Powell'ı görevden alacağına yönelik haberleri yalanlaması ABD piyasalarının yükselişe kapatmasını sağladı.

Ekonomik Takvim		Beklenen	Önceki
12:00	Euro Bölgesi TÜFE Haziran Yıllık	2%	1,9%
12:00	Euro Bölgesi TÜFE Haziran Yıllık Çekirdek	2,30%	2,30%
15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları	233 Bn	227 bin
15:30	ABD Çekirdek Perakende Satışlar Aylık	0,3%	-0,3%
15:30	ABD Perakende Satışlar Aylık	0,1%	-0,90%

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 dayanılarak 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

