

## BİLMEKTE FAYDA VAR

- ABD borsaları günü karışık tamamladı.
- ABD Başkanı Trump'ın vergi yasasının bütçe açığını 3,4 trilyon dolar artırması bekleniyor.
- Ons altın vergi yasasıyla birlikte 3.400 doları test etti.
- Bank of America, ABD ekonomisinin 2025'te durgunluktan kaçınarak FED'in faiz indirimine gitmeyeceğini paylaştı.
- Stellantis, ABD tarifeleri ve yeniden yapılandırma çabalarının getirdiği yüksek maliyetler nedeniyle yılın ilk yarısında net zarar bildirdi.
- Powell'in FED bina tadilatı harcamalarının soruşturulması için Adalet Bakanlığı'na başvuru yapıldı.
- AB, Trump'ın %30 gümrük vergisi uygulama tehdidinin ardından 72 milyar euroluk ikinci önlem listesini açıkladı.
- Alman şirketler 100 milyar Euro değerinde yeni projelere yatırım yapacağını duyurdu.
- TCMB Piyasa Katılımcıları Anketine göre, yılsonu TÜFE %29,86'dan %29,66'a gerilerken Dolar/TL tahmini ise 43,57'den 43,72'e yükseldi.
- TCMB ankette 12 ay sonraki TÜFE beklentisini ise %23,59 oldu.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, yatırımcı tabanının genişletilmesi amacıyla, 5 yıl vadeli sabit getirili kira sertifikası gerçekleştirecek.
- ÖTV artış öncesi 2. el araçlar Haziranda geçen yıla göre %28,5 artışla 600 bine yaklaştı.
- Kartla harcamalar Haziran ayında yapılan toplam ödeme tutarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %51 artarak 1.911,4 milyar TL oldu.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Yılmaz, yılsonu enflasyonda %30'un altının görüleceği mesajını yineledi.

### ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

|       |           |       |
|-------|-----------|-------|
| XU100 | 10.616,18 | 2,41% |
| XU030 | 11.829,12 | 2,56% |
| XBANK | 16.194,77 | 1,93% |
| XUSIN | 13.429,82 | 2,39% |
| XUHIZ | 10.410,65 | 1,68% |

### YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

|       |      |        |
|-------|------|--------|
| ICUGS | 3,41 | 10,00% |
| KLNMA | 9,57 | 10,00% |
| YGYO  | 5,72 | 10,00% |
| EDIP  | 35   | 9,99%  |
| EMKEL | 53,5 | 9,99%  |

### DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

|       |       |         |
|-------|-------|---------|
| MOPAS | 50,85 | -10,00% |
| IDGYO | 3,93  | -7,09%  |
| PENG  | 9,05  | -4,94%  |
| GSRAY | 1,29  | -4,44%  |
| BINBN | 211   | -4,26%  |

### HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

|       |       |               |
|-------|-------|---------------|
| THYAO | 294   | 9.118.669.611 |
| KCHOL | 172,8 | 6.594.200.171 |
| YKBNK | 33,32 | 6.502.431.682 |
| ASELS | 176,8 | 5.798.765.952 |
| ISCTR | 14,88 | 5.722.528.716 |



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

## ÖNE ÇIKANLAR

ABD vadeli dolar yön arayışını sürdürüyor. Trump'ın vergi yasası ABD'nin bütçe açığını 3,4 trilyon dolar artırması beklenirken dolar endeksindeki zayıflık sürdü. Ons altın 3.400 doları test ederken risk iştahında soğuma görüldü.

1 Ağustosta yürürlüğe girecek olan AB'ye %30 gümrük vergisi sonrası henüz ABD ile anlaşma sağlanamamışken AB'nin yatırım paketlerini genişletmesi ve ilave önlem paketleri açıklıyor.

Asya piyasaları ağırlıklı pozitif başlangıçlar yaparken Nikkei siyasi belirsizlik sebebiyle baskılanma devam ederken Güney Kore %1,5 ile en çok değer kaybeden borsa oluyor.

Borsa İstanbul %2,41 yükselişle son 4 ayın en yüksek kapanışı olan 10.616 seviyesinden dünü tamamladı. Perşembe günü TCMB'nin faizleri indirme beklentisi konsensus 250 bazpuan olurken GYO sektörü %3,27 yükselişle öne çıktı.

BIST100 endeksinde güne sınırlı pozitif başlangıç bekliyoruz.

## PİYASA TAKVİMİ

ALKLC Temettü Ödemesi (Brüt: 0,01 TL)

ESCAR Temettü Ödemesi (Brüt: 0,12 TL)

GEDIK Sermaye Artırımı (%100 Bedelsiz)

12:15 İngiltere BoE Başkanı Konuşması

15:30 FED Başkanı Powell'in Konuşması

20:00 ECB Başkanı Lagarde'in Konuşması

| KUR | KAPANIŞ | DEĞİŞİM |
|-----|---------|---------|
|-----|---------|---------|

|        |       |       |
|--------|-------|-------|
| USDTRY | 40,31 | 0,21% |
|--------|-------|-------|

|        |       |       |
|--------|-------|-------|
| EURTRY | 46,95 | 0,33% |
|--------|-------|-------|

|        |       |       |
|--------|-------|-------|
| GBPTRY | 54,15 | 0,31% |
|--------|-------|-------|

|        |      |       |
|--------|------|-------|
| EURUSD | 1,16 | 0,12% |
|--------|------|-------|

| EMTIA | KAPANIŞ | DEĞİŞİM |
|-------|---------|---------|
|-------|---------|---------|

|        |          |       |
|--------|----------|-------|
| XAUUSD | 3.398,86 | 1,43% |
|--------|----------|-------|

|        |       |       |
|--------|-------|-------|
| XAGUSD | 38,92 | 1,96% |
|--------|-------|-------|

|          |          |       |
|----------|----------|-------|
| ALTIN GR | 4.405,49 | 1,63% |
|----------|----------|-------|

|       |       |        |
|-------|-------|--------|
| BRENT | 69,21 | -0,10% |
|-------|-------|--------|

|       |      |       |
|-------|------|-------|
| BAKIR | 5,60 | 0,84% |
|-------|------|-------|



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

## PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

**BIST100 endeksi** haftanın ilk işlem gününü %2,41 yükselişle 10616 puandan tamamlayarak 18 marttan bu yana en yüksek kapanışını gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi 113,6 milyar TL oldu. Haftaya alıcılı başlayan endekste yükselişin genele yayıldığı görülürken, XGMYO %3,3 artış ile öne çıktı. TCMB faiz kararına kadar olumlu havanın devam etmesini beklerken, yıl içi zirvenin hedef olabileceğini öngörüyoruz. TCMB'nin piyasa beklentisi olan 250 bps beklentilerinin üzerinde bir indirim yapması halinde ise alıcı iştahının artarak TL bazlı zirveler test edilebilir.

**Teknik olarak** 10 bin seviyesinden tepki alarak 5 günlük kısa vadeli ortalama olan 10.250 seviyesini aştı. Yeniden yukarı yönlü eğilimin güçlendiği endekste yukarı yönde 10500-10800 sıralı ara hedefler olarak izlenebilir. 257 dolardan kapanış yapan endekste dolar bazlı yıl içi kayıpların silinmesi için 279 dolar hedefi, aynı zamanda TL bazlı zirve olan 11200'e denk gelmesi sebebiyle önemli direnç olarak bu seviyeyi önemsemeye devam ediyoruz.

**Destekler:** 10.150-9.900-9.750

**Dirençler:** 10.500-10.800-11.200

## HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ • (21.07-25.07)

| Hisse | Fiyat  | Stop   | Hedef  | Getiri Potansiyeli | Risk  |
|-------|--------|--------|--------|--------------------|-------|
| ANSGR | 95,00  | 93,00  | 100,70 | 6,0%               | -2,1% |
| FROTO | 92,00  | 90,40  | 97,20  | 5,7%               | -1,7% |
| KRDMD | 25,66  | 25,15  | 27,20  | 6,0%               | -2,0% |
| TAVHL | 268,50 | 263,40 | 284,00 | 5,8%               | -1,9% |
| YEOTK | 38,58  | 37,90  | 40,80  | 5,8%               | -1,8% |

## ŞİRKET HABERLERİ

**EFORC:** 150 Milyon TL sermaye ile Offor İçecek ve Gıda Pazarlama Şirketinin kurulmasına karar verdi.

**EKGYO:** 2025 yıllık satış hedefinin %62'sine ulaştı. Şirket 1 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla toplam 47,5 milyar TL satış gerçekleştirdi.

**ENERY:** Şirketin bağlı ortaklığı Ahlatcı Altın İşletmeleri, Balıkesir Sındırdığındaki altın lokal alanı ihalesini kazandı.

**GLYHO:** Haziranda limanlara gelen gemi sayısı geçen yıla göre %8 artarken gemi doluluk oranı konsolide bazda %104 oldu.

**KOZAL:** İstanbul Bebek'te bulunan arsanın 925 milyon TL + KDV'den az olmamak şartıyla satışı için ihale düzenlemeye karar verdi.

**MRGYO:** %120 oranında bedelli sermaye artırım kararı aldı.

**TEZOL:** Geri dönüşüm kağıtlarının bulunduğu açık alanda meydana gelen yangın sonucu 4000 ton geri dönüşüm kağıdından 2500 tonu hasar gördü.



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

## YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Colendi Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.

Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik, genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır.

Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Colendi Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.