

BİLMEKTE FAYDA VAR

- ABD borsaları açıklanan PMI verileri sonrası karışık seyrile kapattı.
- Alphabet (GOOG), 2025'in ikinci çeyreğinde net kârını %19 artırarak 28,2 milyar dolara, IBM ise aynı dönemde net kârını %20 artırarak 2,2 milyar dolara çıkardı; her iki şirket de hisse başına 2,31 dolar kâr açıkladı.
- ABD'de Temmuz ayı PMI verileri üretim 49,5 (önceki 52,9), hizmet 55,2 (önceki 52,9) olarak açıklandı.
- ABD'de Haziran ayında yeni konut satışları, 649 bin beklentinin altında kalarak 627 bin olarak gerçekleşti.
- İngiltere'de Temmuz ayı PMI verileri bileşik bazda 51 (önceki 52), imalat 48,2 (47,7), hizmet 51,2 (önceki 52,8) olarak açıklandı.
- ECB, Temmuz 2025'te politika faizini beklendiği üzere %2,15'te sabit bıraktı.
- Almanya'da Temmuz ayı PMI verileri bileşik bazda 50,3 (önceki 50,4), imalat 49,2 (önceki 49,0), hizmet 50,1 (önceki 49,7) olarak açıklandı.
- Lagarde, savunma harcamalarının orta vadede enflasyonu yukarı çekebilir açıklamasını yaptı.
- AB pazarında yeni otomobil satışı haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %7,3 düşüşle 1,01 milyon oldu.
- TCMB politika faizini 300 baz puan indirimle %43 seviyesine düşürdü. Karar metninde ihtiyatlı duruşunun korunurken önceki karara göre daha güvercin mesajlar verdi.
- Yabancı yatırımcı 18 Temmuz haftasında net 209 milyon dolar hisse senedi, 36 milyon dolar DİBS alımı gerçekleştirdi.
- Kur Korumalı Mevduat 18 Temmuz haftasında 158 milyon TL azalarak 521,6 milyar TL'ye geriledi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı cari açığın azaltılması için ÖTV oranında artırım yapıldığını belirtti.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	10.591,98	-0,23%
XU030	11.766,41	-0,36%
XBANK	15.891,53	-0,41%
XUSIN	13.454,42	-0,23%
XUHIZ	10.392,87	-0,68%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

SNPAM	94,05	10,00%
POLTK	7100	9,99%
A1CAP	10,02	9,99%
IZINV	60,6	9,98%
ADESE	14,33	9,98%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

MOPAS	37,1	-10,00%
BMSCH	16,86	-9,98%
EKOS	21,82	-9,98%
QNBFK	44,82	-9,96%
TERA	395,75	-9,95%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

ISCTR	14,7	10.208.866.114
YKBNK	33,38	9.921.302.790
AKBNK	68,2	9.157.574.812
THYAO	296	8.127.602.321
ASELS	182,6	7.688.563.207

ÖNE ÇIKANLAR

ABD vadeli günde yatay pozitif başlıyor. Trump'ın FED ziyareti gerçekleşti. IMF'ten ise FED'e Trump'ın alacağı kararların etkilerine göre hareket etme uyarısı geldi.

ECB faizleri sabit bırakırken tarifelerin enflasyon üzerindeki etkilerinin belirsizliğine vurgu yaptı.

Asya piyasaları satıcı havaya büründü. Hafta başından beri yükseliş sürdüren piyasalarda kar satışları hakim oldu.

TCMB faiz kararıyla beklentilerimizi karşıladı. 300 baz puanlık faiz indirimine giderken temkinli duruşu da elden bırakmadı. TCMB diğer toplantılarda atılacak adımların büyüklüğü enflasyon görünüm odaklı ve ihtiyatlı bir yaklaşım sunacağını ifade etmesi faiz indirimin diğer toplantılara da sarkacağı mesajını içerdiğini düşünerek piyasayı olumlu desteklemesini bekliyoruz. Yabancı yatırımcılarında para girişlerine devam etmesi yükseliş hareketini desteklemeye devam ediyor.

BIST100 endeksinde güne sınırlı pozitif başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

GRSEL Temettü Ödemesi (Brüt: 0,39 TL)

09:00 İngiltere Perakende Satışlar

10:00 Türkiye Kapasite Kullanım Oranı

13:30 Rusya Faiz Kararı (Beklenti: %19,00)

- Fitch Türkiye Değerlendirmesi
- Moody's Türkiye Değerlendirmesi

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	40,39	0,06%
EURTRY	47,48	0,24%
GBPTRY	54,64	0,14%
EURUSD	1,18	0,18%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	3.368,40	-0,57%
XAGUSD	39,05	-0,53%
ALTIN GR	4.374,90	-0,51%
BRENT	69,18	0,98%
BAKIR	5,81	-0,13%

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksi dünkü işlemleri 0,92% yükselişle 10689 puandan tamamlarken, 18 mart sonrası oluşan fiyat boşluğunu kapattı. Gün içinde 10783 seviyesi test edildi. Toplam işlem hacmi 138,9 milyar TL oldu. TCMB beklentilerimize paralel 300 baz puanlık indirim yaparken, karar metninde faiz indirimlerinin her toplantıda devam edeceği mesajı verildi. Hafta biterken volatilitenin düşmesini bekliyoruz. Ancak bu akşam iki derecelendirme kuruluşunun Türkiye değerlendirme raporu yayımlaması bekleniyor. Beklentiler kredi ve görünümde bir değişim olmaması yönünde bulunurken, pozitif yönde sürprizlere açık bir noktada olduğumuzu düşünüyoruz.

Teknik olarak pozitif seyir beklenti üstü faiz indirimi ve güvercin metin ile devam etti. Yukarı yönde 10800-10900 bölgesi yıl içi tepe olarak ilk ara direnç olarak takip edilebilir. Bu seviyenin geçilmesi ile usd bazlı yıl açılış seviyesi olan 279 dolar hedefi, aynı zamanda TL bazlı zirve olan 11200'e denk gelmesi sebebiyle önemli direnç olarak bu seviyeyi önemsemeye devam ediyoruz. Geri çekilmelerde ise ara destek 10500 seviyesi olurken, 10380 üzerinde kalıcılık ile geri çekilmeler alış fırsatı olmaya devam edebilir.

Destekler: 10500-10380-10200

Dirençler: 10.800-10900-11.250

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

AZTEK: Türkiyede kulaklık pazarının %49'una, hoparlör pazarının ise %60,4'üne hakim olduğunu açıkladı.

DOBUR: Şirket unvanı, Big Medya & Teknoloji Anonim Şirketi olarak değiştirilmesine karar verildi.

MIATK: Bağlı ortaklık Tripy Mobility, şehir içi dijital taksi hizmeti için mobil uygulamaya yatırım yaptı.

MTRKS: 27.08.2025 tarihinde pay başı 0,12 TL brüt temettü ödeyeceğini açıkladı.

OBAMS: %500 oranında bedelsiz sermaye artırımını kararı aldı.

PARSN: Omtaş Otomotivi bünyesine kattığını açıkladı.

SELGD: Dünya Katılım Holding'i devralarak birleşme süreci SPK tarafından onaylandı.

TCKRC: Bozüyük'teki 1,35 milyar TL'lik çevre dostu tesisini bugün hizmete açtı; yeni yatırım, üretimi %250 artıracak ve toplam istihdamı 250 kişiye çıkaracak.

TNZTP: Daha önceden edinilmiş 250 bin lotu piyasa fiyatından sattı.



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.