

### BİLMEKTE FAYDA VAR

- ABD borsaları geçen haftayı açıklanan finansalların etkisiyle %1 üzeri pozitif kapattı.
- ABD ile AB %15 oranında gümrük tarifesinde anlaşmaya vardı.
- Google, Afrika genelinde yapay zeka araştırmaları, eğitimleri ve yenilikçi projelere destek amacıyla 37 milyon dolarlık yatırım yapacağını duyurdu.
- Avrupa'nın en büyük otomobil üreticisi Volkswagen, 2025 yılının ilk yarısında ABD tarifeleri nedeniyle 1,3 milyar euro zarar açıkladı.
- IMF'nin büyüme tahminine göre İngiltere 2025 yılında %1,2 gerileyecek.
- Çin AB ile ticareti derinleştirmek için görüşmelere başladı.
- Çin'in mali gelirleri, 2025 yılının ilk yarısında bir önceki yıla göre yüzde 0,3'lük hafif bir düşüş kaydetti.
- Moody's Türkiye'nin kredi notunu B1'den Ba3'e yükseltti. Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu "BB-", kredi notu görünümünü "durağan" olarak teyit etti.
- Temmuz'da güven endeksi hizmet sektöründe %0,8, perakende ticaret sektöründe %0,5 azaldı; inşaat sektöründe %2,2 arttı.
- Goldman Sach, Faiz indirimi döngüsünün başlangıcını Türk bankaları için bir katalizör olarak gördüğünü belirtti.
- Sigorta şirketlerinin toplam prim üretimi 2025 yılı Ocak-Haziran döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %51,6 arttı.
- Mehmet Şimşek: "Not artışı, süreci başarıyla yönettiğimizi ve ekonomimizin dayanıklılığını teyit ediyor" dedi.
- İTO Başkanı Avdagiç, kredi notu artışlarının devam etmesinin reel sektöre de güven verici pozitif bir sinyal oluşturduğunu belirtti.

#### ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

|       |           |        |
|-------|-----------|--------|
| XU100 | 10.642,60 | -0,43% |
| XU030 | 11.818,22 | -0,55% |
| XBANK | 15.999,38 | -0,43% |
| XUSIN | 13.524,47 | -0,47% |
| XUHIZ | 10.453,47 | -0,13% |

#### YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

|       |       |        |
|-------|-------|--------|
| ÖRCAY | 9,13  | 10,00% |
| MANAS | 8,15  | 9,99%  |
| IZINV | 66,65 | 9,98%  |
| SANFM | 18,84 | 9,98%  |
| ENSRI | 28,88 | 9,98%  |

#### DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

|       |       |        |
|-------|-------|--------|
| MOPAS | 33,4  | -9,97% |
| BMSCH | 15,18 | -9,96% |
| KRGYO | 3,84  | -9,86% |
| SKBNK | 6,18  | -9,65% |
| GZNMI | 230,4 | -9,65% |

#### HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

|       |        |               |
|-------|--------|---------------|
| TERA  | 384    | 4.892.367.680 |
| ASELS | 183,2  | 4.643.769.008 |
| THYAO | 293    | 4.460.150.650 |
| YKBNK | 33,3   | 3.660.538.446 |
| PGSUS | 254,75 | 3.498.798.266 |



## ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar yeni haftaya ABD-AB tarife anlaşmasının yansımaları ile pozitif başlıyor. Asya ülkeleriyle geçen hafta ticaret anlaşmaları yapan ABD, hafta sonu AB ile de tüm ürünlere %15 oranında ek tarife için anlaşmaya vardı. AB vadeli endekslerde %1'i aşan yükselişler var, tarihi zirvelerindeki ABD vadeli 0,5% civarında pozitif seyreliyor, Asya piyasalarında ise haber akışları ile ayrışmalar görülüyor.

**Yurtiçinde ise** TCMB faiz kararı sonrası Moody's Türkiye'nin kredi notunda artışa giderek yüksek spekülatif sınıftan spekülatif sınıfa yükseltti. Geçen yılki temmuz ayında 2 kademe not artışı yapan Moody's TCMB'nin enflasyonist baskıları kalıcı olarak azalmasıyla ekonomik dengesizlikleri giderdiğini ayrıca yurtiçi yerleşiklerin ve yabancıların TL varlıklara olan güveninin arttığına vurgu yapıyor. Yılın ikinci yarısında enflasyonda daha sıkı iyileşme bekleyen Moody's kararıyla piyasalara pozitif etki etmesini bekliyoruz. Son 4 haftada 870 milyon dolarlık hisse alan yabancı yatırımcıların bu karar sonrası daha yüksek para girişlerini bekleyebiliriz.

BIST100 endeksinde güne pozitif başlangıç bekliyoruz.

## PİYASA TAKVİMİ

MEDTR Temettü Ödemesi (Brüt: 0,084 TL)

19.00 ABD 2 Yıllık Tahvil İhalesi

19.00 ABD 5 Yıllık Tahvil İhalesi

TOASO, TTRAK 2Ç25 Finansal Sonuçlar

### KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

|        |       |        |
|--------|-------|--------|
| USDTRY | 40,40 | 0,02%  |
| EURTRY | 47,42 | -0,13% |
| GBPTRY | 54,31 | -0,62% |
| EURUSD | 1,17  | -0,15% |

### EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

|          |          |        |
|----------|----------|--------|
| XAUUSD   | 3.337,60 | -0,91% |
| XAGUSD   | 38,18    | -2,23% |
| ALTIN GR | 4.335,55 | -0,90% |
| BRENT    | 68,44    | -1,07% |
| BAKIR    | 5,78     | -0,38% |

## PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

**BIST100 endeksi** geçtiğimiz haftayı %2,67 yükselişle 10642 puandan tamamladı. Hafta içerisinde 10783 seviyesi test edilerek 18 marttan sonraki en yüksek seviyeler yenilendi. XUSIN endeksi %3,1 yükselişle öne çıkarken, XBANK 0,7% yükselişle haftayı tamamladı. Bu hafta bankalar ve Koç grubu iştiraklerinin 2Ç25 finansalları takip edilecek. Özel bankalarda ilk çeyreğe göre karlılıkta daralma beklenirken, yıl sonu tahminlerinin de aşağı yönlü revize edilmesini bekliyoruz. Bu kısa vade için bankalarda kar realizasyonu getirebilir. ABD - AB'nin tarife anlaşmasının da olumlu etkileri olmasını bekliyoruz. Moody's'in süpriz not artışı sonrası CDS'te aşağı yönlü seyrin devam etmesi halinde pozitif endekse de pozitif yansımaların kalıcı olmasını bekliyoruz.

**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 • (28.07-01.08)

| Hisse | Fiyat  | Stop   | Hedef  | Getiri Potansiyeli | Risk  |
|-------|--------|--------|--------|--------------------|-------|
| ANSGR | 98,75  | 96,80  | 104,70 | 6,0%               | -2,0% |
| ASTOR | 102,60 | 100,50 | 108,20 | 5,5%               | -2,0% |
| FROTO | 92,40  | 90,60  | 97,70  | 5,7%               | -1,9% |
| MGROS | 531,00 | 520,00 | 562,00 | 5,8%               | -2,1% |
| MPARK | 377,00 | 370,00 | 398,00 | 5,6%               | -1,9% |

## ŞİRKET HABERLERİ

**FENER:** Chobani ile stadyum isim sponsorluğu (5+5 yıl) ve Avrupa forma göğüs sponsorluğu (2+3 yıl) anlaşması imzaladı.

**LKMNH:** Bağlı ortaklık HYS Turizm ile Ankara'da planlanan gayrimenkul projesine ortak oldu.

**RGYAS:** 128,8 milyon TL nominal değerli A grubu payların borsada işlem gören B grubu paylara dönüştürülmesine karar verdi.

**NTGAZ:** Muş/Bulanık Esenlik Köyü'ndeki GES projesinin kurulumunu tamamlayarak TEDAŞ'tan alınan geçici izinle elektrik üretimine başladı

**PATEK:** Bağlı ortaklık Titra Teknoloji aracılığıyla IDEF 2025'te Alpin-2, Pars Vitol ve Seyyah sistemlerinin lansmanını gerçekleştirdi.

**YKBNK:** Yurtdışında 368 gün vadeli 30 milyon USD tutarında borçlanma aracı ihraç etti.

## 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.