

BORSA VE VİOP'TA BUGÜN

4.07.2025

Haziran ayı TÜFE verisinin beklentilerin altında gerçekleşmesiyle birlikte, BIST 100 endeksinde 10.400 direnç seviyesini test edilmiştir. Enflasyonun beklentilere paralel gerçekleşmesi bankacılık sektöründe sınırlı kar realizasyonları getirmiş, ancak bu satışlar genele yayılan alımlarla dengelenmiş ve endekste ki yükseliş eğilimi haftanın son gününe taşınmıştır. 10.400 seviyesinden gelen satışların karşılanması, bu direncin kırılma olasılığını artırmaktadır. 9.800-10.000 bandı, ana destek bölgesi olarak izlenmeye devam etmekteyiz.

BIST 30 Ağustos vadeli kontratlarında 12.200 direnç seviyesi, spot BIST 100 endeksindeki 10.400 seviyesine karşılık gelmektedir. 12.200 seviyesinden gelen satışlar, 11.900-12.000 bandında karşılanmakta ve bu bölgede bir sıkışma olduğu gözlenmektedir. 12.200 seviyesinin yukarı yönlü kırılması durumunda, kontratlarda sırasıyla 12.600 ve 13.100 seviyeleri hedef haline gelebilir.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	10.228	0,39
BIST Banka	15.664	-0,70
BIST Sınai	12.816	0,95
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
ISCTR	13,87	8.206
YKBNK	31,88	7.520
AKBNK	68,80	7.516
THYAO	291,50	7.266
ASELS	149,80	6.312
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	12.104	0,07
XU030 Ekim	12.769	0,09
Dolar/TL Tem.	40,81	0,00
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	39,73	0,12
Euro/TL	46,63	-0,61
TLREF	46,16%	0,46
Tahvil Gösterge	39,88%	0,76

YATIRIM STRATEJİMİZ

Haziran enflasyonuyla birlikte yıllık enflasyondaki düşüş eğilimi devam etti. Son dönemdeki ÖTV ayarlamaları ve doğalgaz zamlarına rağmen, geçen yılın yüksek baz etkisi nedeniyle yıllık enflasyondaki gerilemenin önümüzdeki ayda daha da hızlanması bekleniyor. Bu gelişme, faiz indirimi beklentilerini fiyatlayan Borsa İstanbul için olumlu bir görünüm oluşturuyor.

BIST-100 son 2 haftada %12 yükselerek yıllık bazda %4 artıya geçti ve yükselişin bu hafta daha geniş bir hisse yelpazesine yayıldığı görüldü. Artan işlem hacmiyle birlikte yükselişin gerisinde kalan hisselerle ilgi artıyor. Coca-Cola yıl başından bu yana endeksin %13,5 gerisinde kalırken, yaz dönemi mevsimsel etkiler ve yabancı yatırımcı ilgisiyle toparlanma fırsatı bulabilir. Astor'un endekse kıyasla %19 geride performans göstermesine rağmen, faiz indirimleriyle büyüme hisselerine olan ilginin artması hisseye ilgiyi artırabilir. Halka arzından bu yana %50 değer kaybeden Koton'da tüketici güvenindeki iyileşmenin faaliyette bulunduğu giyim perakende sektörüne olumlu yansıması, güçlü finansal sonuçlarına rağmen endeksin %2 gerisinde kalan Ülker'in piyasa koşullarının iyileşmesiyle endeksin üzerinde getiri sağlama potansiyeli bulunuyor.

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
ASTOR	95,65	94,25-95,00	98,50-98,75	94,25
CCOLA	52,80	52.00-52.800	55.50-55.80	49,50
KOTON	14,92	14.90-14.95	15,50-15,70	14,72
ULKER	111,00	110.00-111.000	114.30-114.50	108,00

YURT DIŞI PİYASALAR

ABD borsaları, Haziran ayı tarım dışı istihdam verisinin beklentilerin üzerinde gelmesiyle Perşembe gününü ve haftayı yükselişle kapadı. Haftalık bazda, S&P 500 %1,7, Nasdaq %1,6, Dow Jones ise %2,3 yükseldi. S&P 500 ve Nasdaq yeni rekorlar seviyelere ulaşırken, son beş günün dördünde rekorla kapatma başarısını gösterdi.

Güçlü istihdam verileri, Fed'in yakın vadede faiz indirimi yapma olasılığını azalttı. FedWatch verilerine göre, Temmuz toplantısında faizlerin sabit kalma ihtimali %95 seviyesinde fiyatlanıyor.

Piyasalar gelecek hafta; ABD'nin Vietnam ile yaptığı ticaret anlaşması sonrasında önümüzdeki hafta sona erecek tarife anlaşmaları için verilen son tarihi, Cumhuriyetçilerin hazırladığı vergi ve harcama yasa tasarısının Temsilciler Meclisi'nde oylaması takip edilecek.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	44.829	0,77
S&P 500	6.279	0,83
NASDAQ	22.867	0,99
DAX	23.790	0,49
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,18	-0,38
USD/JPY	144,97	0,93
GBP/USD	1,36	0,08
DX	97,15	0,00
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.328	-0,89
Brent	68,64	-0,30

Ekonomik Takvim		Beklenen	Önceki
10:30	ECB Başkanı Lagarde Konuşması		
16:00	TCMB Mevsimsel Etkilerden Arındırılmış TÜFE Haziran		2,00%
	ABD Bağımsızlık günü nedeniyle bugün kapalı		

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 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