

BORSA VE VIOP'TA BUGÜN

8.07.2025

Borsa İstanbul, haftanın ilk işlem gününe yurt içi ekonomi dışı risklerin etkisinde başladı. 27 Haziran'da başlayan yükseliş trendinden bu yana BIST 100'de işlem hacmi en düşük seviyede gerçekleşti. Teknik açıdan, hacimdeki düşüşü olumlu değerlendirirken; son üç gündeki kazançların düşük hacimle geri verilmesini ise olumsuz olarak nitelendiriyoruz. 10.400 puan seviyesinden gelen satışların ardından, endeksin destek bölgelerinden güç alma arayışı öne çıkacaktır.

Kısa vadeli yükselen trend içinde destek arayışı sürerken, bugün test edilip sınırlı tepki verilen 10.100 seviyesi ilk önemli destek konumunda. Satışların derinleşmesi durumunda ise 9.950 ve 9.800 seviyeleri sırasıyla gündeme gelebilir. Özellikle 9.800 seviyesinin aşağı yönlü kırılması, faiz indirimi beklentilerinin fiyatlamasını bir süreliğine erteleyecek bir sinyal olarak okunacaktır.

VIOP 30 Ağustos vadeli kontratlarda, seans içi ortalamaların altına sarkılması, gün boyunca destek seviyelerinde baskı yarattı. Bugün için 11.900 seviyesi, kısa vadeli yönü belirleyecek kritik destek konumunda olacaktır.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	10.108	-1,64
BIST Banka	15.561	-1,64
BIST Sınai	12.718	-1,35
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
THYAO	287,50	6.492
ISCTR	13,82	5.946
AKBNK	67,95	5.774
YKBNK	31,92	5.015
EREGL	27,02	3.525
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	11.944	0,03
XU030 Ekim	12.610	0,00
Dolar/TL Tem.	40,97	0,00
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	39,98	0,07
Euro/TL	46,78	0,40
TLREF	46,57%	-0,59
Tahvil Gösterge	40,30%	1,33

YATIRIM STRATEJİMİZ

Yurt içi ve yurt dışı kaynaklı ekonomik dalgalanmalarda, döviz ve enflasyon karşısında yerli yatırımcıların ve tüketicilerin varlık ve gelirlerinde erime görülürdü. Ancak son bir yılda, mevduat faizleri %47; para piyasası fonları ise %58 getiri sağlayarak, yıllık %35 olan TÜFE'nin oldukça üzerinde reel getiri sundu. Bu dönemde, yerli yatırımcının geleneksel tercihlerinden biri olan altın da %70 değer artışıyla öne çıktı. Risksiz araçların bu denli yüksek reel getiri sunması, BIST 100 endeksi üzerinde baskı yarattı ve endeks son bir yılda %6,85 oranında geriledi. Ancak faizlerin düşmeye başlamasıyla birlikte hisse senedi piyasasına olan ilginin yeniden artmasını bekleyebiliriz. Nitekim, son bir haftada hisse senedi yoğun fonlara 1,36 milyar TL'lik giriş gerçekleşti. Bu gelişmeyle birlikte, yıl başından bu yana hisse senedi fonlarından toplam çıkış miktarı 27,4 milyar TL'ye geriledi. Faizlerin düşme eğilimine girmesi, yerli kurumsal yatırımcılar nezdinde de girişleri hızlandırabilir. Piyasada desteklerin öne çıkacağı bir günde, gıda perakende sektörü ile birlikte endekste ağırlığı yüksek olan Aselsan ve Turkcell'in dengeleyici bir rol üstlenmesi beklenebilir.

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
ASELS	151,30	150,00-151,00	154,00-154,50	148,00
BIMAS	499,50	499,00-500,00	507,50-508,5	492,20
MGROS	499,25	497,00-498,00	505,00-505,75	494,10
TCELL	97,00	96,50-97,00	99,40-99,60	95,80

YURT DIŞI PİYASALAR

ABD Başkanı Donald Trump, 9 Temmuz'da sona erecek olan karşılıklı tarife artışını 1 Ağustos'a kadar uzattı. Anlaşma sağlanamaması durumunda uygulanacak gümrük vergisi oranlarını, aralarında Japonya ve Güney Kore gibi büyük ticaret ortaklarının da bulunduğu 14 ülkeye mektupla ilettiler. Bu ülkelere %25 ila %40 arasında değişen oranlarda gümrük vergisi uygulanacağı duyuruldu. ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, 48 saat içinde bazı ticaret anlaşmalarının yapılabileceğini belirtti.

Elon Musk, hafta sonunda Kongre tarafından onaylanan vergi ve harcama tasarısının ABD'yi iflasa sürükleyebileceğini belirterek yeni bir siyasi parti kurduğunu açıklamıştı. Musk'ın siyasi parti kurma haberi sahibi olduğu Tesla'ya %7 kayıp yaşattı.

Musk ve Trump'ın bu kez ayrı ayrı yaptığı açıklamalar, ABD borsalarında satış baskısına neden oldu. Tarife artışına yönelik gelişmeler Güney Kore Wonu ve Japon Yeni'ni olumsuz etkilese de, Asya piyasalarının pozitif seyretmesi bu olumsuzluğu sınırlıyor.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	44.406	-0,94
S&P 500	6.230	-0,79
NASDAQ	22.686	-0,79
DAX	24.074	1,20
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,17	0,31
USD/JPY	145,89	-0,12
GBP/USD	1,36	0,24
DX	97,29	0,00
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.331	-0,16
Brent	68,83	-0,51

Ekonomik Takvim		Beklenen	Önceki
13:00	ABD NFIB Küçük İşletmeler İyimserlik Endeksi		98,80
22:00	ABD Tüketici Kredileri Mayıs (\$)		17,87 Ml

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