

YURT İÇİNDEN KISA KISA

14.07.2025

•Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, PKK'nın silah bırakması ile ilgili, "Bugün, yeni bir gündür. Bugün, tarihte yeni bir sayfa açılmıştır. Bugün, büyük Türkiye'nin, güçlü Türkiye'nin, Türkiye Yüzyılı'nın kapıları ardına kadar aralanmıştır. Terörsüz Türkiye projesi, açık söylüyorum bir müzakerenin, bir pazarlığın, bir al ver sürecinin neticesi değildir" dedi.

•BDDK, bireysel kredi kartları ve ihtiyaç kredilerinin borç bakiyelerinin 48 ay ile yapılandırılma imkanı getirdi. Kredi kartlarının yapılandırılmasında; borcun yarısı ödeninceye kadar ilgili Bankaca kredi kartlarının limiti arttırılmayacak. İhtiyaç kredilerinin yapılandırılmasında ise mevcut borç bakiyesini aşacak bir kredi kullandırımı yapılamayacak.TCMB de kredi kartı yapılandırma işlemlerine uygulanacak azami faiz oranını %3,11 olarak belirledi.

• İşsizlik Sigortası Fonu bir önceki yıl prim gelirlerinin oranının %30'dan, 2025 yılı için %50'ye çıkarılması kararlaştırıldı.

YATIRIM STRATEJİMİZ

Yurtdışı borsalar, ABD'nin karşılıklı tarifelere ilişkin belirsizlikleri nedeniyle haftayı negatif kapatırken, Borsa İstanbul %0,80 yükselişle haftayı artıda tamamladı. Bankacılık sektörü bu yükselişe öncülük etmeyi sürdürerek haftayı %3,37 primle kapattı. Yurt içi ekonomi dışındaki belirsizlikler nedeniyle Borsa İstanbul, yurtdışı piyasalardan negatif ayrışıyordu. Ancak düşen enflasyon eğilimi ve yeniden faiz indirimi sürecine geçilmesi, ayrıca TCMB'nin net rezervlerinde yaşanan artış, Borsa İstanbul'un pozitif ayrışmasını beraberinde getirdi. Hisse senedi dışındaki yatırım fonları ve mevduata uygulanan stopaj oranlarının artırılmasının, TCMB'nin 24 Temmuz'daki toplantısında faiz kararında daha temkinli davranabileceği yönündeki beklentiler, piyasalardaki yükselişi olumsuz etkilemedi. Bloomberg'in haberine göre, TCMB Başkanı Karahan, Londra'da yatırımcılarla yaptığı görüşmelerde, faiz indirimine yönelik kararların belirlenmesinde yurt içi tasarruf sahiplerinin mevduat tercihinin önemli bir faktör olacağını, bu nedenle faiz indirimi konusunda temkinli bir yaklaşım benimseneceğini ifade etti. Gelecek hafta açıklanacak olan TCMB faiz kararı, piyasadaki fiyatlamalar üzerinde belirleyici olmaya devam edecek.

Borsa İstanbul, Cuma günü 10.400 direnç seviyesinin üzerine çıkmasına rağmen bu seviyenin üzerinde bir kapanış gerçekleştiremedi. Bu hafta 10.400 seviyesinin destek konumuna gelmesi durumunda, endeksin 10.800–11.000 direnç bölgesine doğru yönelmesi mümkün olabilir.

VIOP 30 Ağustos vadeli kontratlarında 12.200–12.264 aralığını direnç bölgesi olarak takip ediyoruz. Bu aralık, destek seviyesine dönüşebilirse, yaklaşık 1.600 puanlık yükseliş hedefleyen bir formasyonun tamamlanması söz konusu olabilir. Bu haftaki destek seviyemiz ise 11.900'den 12.000'e doğru yükselecek.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	10.358	0,26
BIST Banka	16.355	-0,13
BIST Sınai	13.011	0,32
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
THYAO	293,00	10.056
ISCTR	14,99	6.980
SAHOL	90,90	6.485
YKBK	34,22	6.183
AKBNK	69,75	5.996
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	12.137	-0,01
XU030 Ekim	12.807	0,04
Dolar/TL Tem.	40,87	0,00
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	40,04	0,22
Euro/TL	46,78	0,08
TLREF	45,56%	-0,68
Tahvil Gösterge	40,75%	0,59

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
ARCLK	126,10	124,63 -127,37	131,57 -133,03	123,96
LMKDC	29,22	28,71 -28,97	29,73 -30,23	28,73
OTKAR	450,00	437,5 -447,25	469,5 -482	442,24
TUPRS	156,20	152,3 -154,9	161,4 -165,3	153,74

YURT DIŞINDAN KISA KISA

• ABD Başkanı Trump, 1 Ağustos'tan itibaren AB ve Meksika'ya %30 gümrük vergisi uygulanacağını duyurdu. AB veya Meksika'nın daha yüksek tarifelerle karşılık vermesi halinde, "O zaman, hangi rakamı artırmayı seçerseniz seçin, bu, bizim uyguladığımız %30'luk orana eklenecektir" dedi.

• Avrupa Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, Avrupa Birliği'nin (AB) ABD ile ticaret konusunda müzakereli bir çözüme ulaşması amacıyla, ABD tarifelerine karşı uyguladığı karşı önlemleri Ağustos başına kadar askıya alacağını söyledi.

• Beyaz Saray ekonomi danışmanı Kevin Hassett, ABD Başkanı Donald Trump'ın, kanıtların bunu desteklemesi halinde Fed Başkanı Jerome Powell'ı görevden alma yetkisine sahip olduğunu ve Fed'in Washington'daki merkezindeki yenileme maliyet aşımı konusunda "cevaplaması gereken çok şey olduğunu" söyledi.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	44.372	-0,63
S&P 500	6.260	-0,33
NASDAQ	22.781	-0,21
DAX	24.255	-0,82
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,17	-0,10
USD/JPY	147,42	0,80
GBP/USD	1,35	-0,63
DXY	97,87	0,00
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.355	0,92
Brent	70,01	2,45

YURT DIŞI PİYASALAR

Cumartesi günü, ABD Başkanı Donald Trump iki büyük ticaret ortağı olan Meksika ve Avrupa Birliği'ne, 1 Ağustos'tan itibaren geçerli olacak gümrük tarifelerini mektupla bildirdi. Böylece, mektupla bilgilendirilen ülke sayısı 24'e yükseldi. Trump, %30 oranındaki gümrük tarifesine karşılık verilecek her türlü misillemeye, ilave %30 vergi artışıyla yanıt vereceğini belirtti. Bu açıklama, çözüm bekleyen Avrupa borsaları üzerinde olumsuz bir etki yaratabilir. 17-18 Temmuz tarihlerinde düzenlenecek G-20 toplantısına, ABD Hazine Bakanı Bessent katılmayacak; bu süre zarfında Japonya'da ticaret müzakereleri yürütecek.

ABD'de 2025 yılının ikinci çeyreğine ait şirket kazançları bu hafta açıklanmaya başlıyor. JPMorgan Chase, Wells Fargo, Citigroup, Morgan Stanley ve Goldman Sachs'ın kâr rakamları yatırımcılar tarafından yakından takip edilecek. Ayrıca Taiwan Semiconductor Manufacturing ve Netflix'in finansal raporları da dikkatle izlenecek. Haftaya, teknoloji, ulaştırma ve ilaç sektörlerinden önemli şirketlerin de bilanço açıklamaları piyasaları etkileyebilir.

Haftanın en önemli verisi ise Salı günü açıklanacak olan ABD Haziran ayı Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) olacak. Tarifelerin enflasyon üzerindeki etkileri ile FED'in faiz kararı zamanlaması açısından, piyasalar tarafından bu veri yakından takip edilecek. Mayıs ayında %2,4 olan yıllık enflasyonun, Haziran'da %2,6'ya yükselmesi bekleniyor. Haftanın diğer önemli verileri arasında, Perşembe günü açıklanacak olan ABD perakende satış verileri yer alıyor. Tüketici harcamaları, ABD ekonomik faaliyetinin yaklaşık üçte ikisini oluşturduğundan, bu veri oldukça büyüme beklentileri için önemlidir. Gümrük vergileri öncesinde taleplerin öne çekilmesiyle Nisan ayında hızla artan harcamalar, Mayıs ayında sert bir şekilde düşüş göstermişti. Haziran ayında ise bu düşüşün ardından %0,2'lik sınırlı bir toparlanma bekleniyor. Hafta, ABD'nin Haziran ayı konut başlangıç verilerinin açıklanmasıyla tamamlanacak.

Ekonomik Takvim		Beklenen	Önceki
15:00	Hazine 2 ve 5 yıllık gösterge tahvil ihracı		
18:00	ABD New York FED TÜFE beklentisi		

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 şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Gökhan Uskuay

Araştırma Direktörü

arastirma@destekyatirim.com

