

Günlük Piyasa Özeti

1 Temmuz 2025
(09:41)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	9948.51	5.78	1.20	S&P 500	6204.95	0.52	5.50
BIST-30	11160.54	6.44	3.76	Nasdaq 100	20369.73	0.47	5.48
\$/TL	39.86	0.11	12.65	Dow	44094.77	0.63	3.64
€/TL	46.97	0.10	28.07	Dax	23909.61	-0.51	20.09
Aktif Tahvil	40.13	-4.22	-1.06	FTSE 100	8760.96	-0.43	7.19
Uzun Tahvil	30.93	-4.12	7.47	Nikkei 225	39899.60	-1.45	0.01
Altın Ons	3325.43	0.68	26.76	Ham Petrol	64.49	0.10	-9.87

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
01.07.2025	10:00	Türkiye	Üretim PMI	Haziran	--	47.20
01.07.2025	11:00	Euro Bölgesi	Euro Bölgesi Üretim PMI	Haziran	49.40	49.40
01.07.2025	12:00	Euro Bölgesi	Tüfe Tahmini	Haziran	2.00%	--
01.07.2025	12:00	Euro Bölgesi	Tüfe Aylık	Haziran	0.30%	0.00%
01.07.2025	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek Tüfe Yıllık	Haziran	2.30%	2.30%
01.07.2025	16:45	Abd	ABD Üretim PMI	Haziran	52.00	52.00
01.07.2025	17:00	Abd	ISM Üretim	Haziran	48.70	48.50
01.07.2025	17:00	Abd	ISM Yeni Siparişler	Haziran	--	47.60
01.07.2025	17:00	Abd	ISM İstihdam	Haziran	--	46.80
01.07.2025	17:00	Abd	JOLTS Açık İş Pozisyonları	Mayıs	7300k	7391k

Bu Raporda;

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt içi Piyasalar

Tavsiye Listesi

Temettü Takvimi

Haftalık Veri Akışı

Model Portföy

Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar

Model Portföy

Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - Çalkantılı geçen ilk yarının ardından. Piyasalar yılın ilk yarısında global ticareti etkileyen gümrük vergisi konusunun yanı sıra artan jeopolitik risklere ilişkin haber akışı ile dalgalı bir eğilim içinde hareket etti. Gümrük vergileri ve jeopolitik riskler kaynaklı belirsizliklerin Haziran ayında gündemden düşmesi ile birlikte aylık bazda güçlü toparlanma görüyoruz. Aylık bazda MSCI Dünya endeksi %4.2, MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksi %5.7 yükseldi. Yıl başından bu yana ise MSCI Dünya endeksi %8.6, MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksi %13.7'lik getiriye sahip. ABD'de Cuma günü tatil olması nedeniyle 3 Temmuz Perşembe günü açıklanacak istihdam verileri öncesinde, yeni aya piyasalar sakin bir eğilimle başlıyor. Yeni günde vadeli ABD endeksi sınırlı zayıf, vadeli Avrupa ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksleri sınırlı pozitif eğilime sahip.

Yurt içi politik belirsizliklerin ötelenmesi Haziran ayının son işlem gününde TL varlıkları olumlu etkiledi. BİST 100 endeksi dün %5.7'lik yükselişle tamamlarken, yükselişin ivme kazanmasında üç başlığın öne çıktığını düşünüyoruz:

i)Hisse pozisyonu artırmak için yurt içi tarafta belirsizliklerin aşılmasını bekleyen fonlar ve bireysel yatırımcıların, haber akışı sonrasında hisse piyasasına yönelimi.

ii)Kur tarafındaki hareketlilik BİST'te dahil olmak üzere TL varlıklara yabancı ilgisinin arttığına yönelik beklentiyi güçlendiriyor.

iii)Vade sonu olan günde oluşan güçlü iyimserlik, arbitraj işlemleri, hedge pozisyonlar ve short pozisyon kapama tarafında süreci hareketliliği artırmış olabilir (Teminat tamamlama çağrısı verisi dün itibarıyla 1.08 milyar TL ile yılın en yüksek 3.rakamı oldu).

Dün oluşan güçlü iyimserlik ardından MSCI Türkiye endeksi Haziran ayını %11'lik getiri ile tamamladı. Ancak 2025 yılında MSCI Türkiye endeksi %7.7'lik değer kaybına sahip. 24 Temmuz tarihli PPK toplantısı öncesi toparlanmanın ana adresleri olarak öngördüğümüz 250-253\$ (~TL9950-10100) ve 261-265\$ (~TL10400-10550) seviyelerinden ilk işlem bandına, yukarıda saymış olduğumuz faktörlerin de etkisiyle öngördüğümüzden hızlı şekilde yaklaştık. Kısa vadeli teknik görünümde aşırılaşma seviyelerine yaklaşıldığını düşünüyoruz. Olası düzeltmelerde 9800-9650 bölgesi, 250-253\$ bölgesi altında düzeltmelerde izleyeceğimiz ilk destek seviye olacak. Söz konusu destek bölge üzerinde kaldıkça, orta vadeli olumlu beklentilerimiz paralelinde toparlanmanın belirttiğimiz direnç seviyelere yönelik devamını bekleriz.

ViOP Endeks30 – After exceeding the resistance level at 11,600, short profit sales may be seen around 12,000 in order to continue the trend.. In the August maturity Index30, in the strong week opening, the intraday closing was at 11,854, while the evening session was realized at 11,906. There were statements by the FED that the inflation data, which is important in terms of interest rate cuts, may be permanent. As the positive risk perception was effective in the market after the CHP congress trial, which was the most important expectation of the day, was postponed to September 8, the 100g. and 200g. average intersection resistance level at 11,600 in the BIST30 August futures was quickly exceeded and swings to the 11,900 region occurred. June inflation data to be released on Thursday may also be important in order to clarify and stabilize the rise for the rest of the week. However, both the collateral completion size above TL 1mlr and the rapid move away from the averages may bring short profit sales. 12,000 and 12,260 levels may be on the radar in the coming days. Although the new day may start with a limited rise around 12,000, profit sales may also be seen in the continuation. Let us remind you that 11,880-11,790 levels are support and 12,000-12,100 levels are resistance zones to be used during the day.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
	Kurum Adı	Net Alım		Kurum Adı	Net Satım
30.06.2025	BANK-OF-AMERICA	7.854.916.387		IS YATIRIM	- 5.066.495.102
	TERA YATIRIM MENKUL	5.236.179.186		INFO YATIRIM MENKUL	- 4.315.585.852
	YAPI KREDİ YAT.	4.070.805.946		A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	- 2.855.810.029
	HSBC YATIRIM	2.552.263.165		ZIRAAT YAT.	- 2.426.361.348
	YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	1.820.538.704		TACIRLER YAT.	- 1.984.163.908
02.01.2025	BANK-OF-AMERICA	6.493.580.451		INFO YATIRIM MENKUL	- 1.698.583.273
	GLOBAL MENKUL	1.998.269.100		GARANTI BBVA	- 1.575.061.205
	TERA YATIRIM MENKUL	1.929.649.671		ZIRAAT YAT.	- 1.407.906.502
	QNB YATIRIM MENKUL	899.106.817		DENİZ YATIRIM	- 1.302.846.705
	YAPI KREDİ YAT.	712.774.979		TEB YATIRIM	- 1.260.643.511
ViOP Endeks30 AĞUSTOS					
	Kurum Adı	Net Alım		Kurum Adı	Net Satım
30.06.2025	ZIRAAT YAT.	22.215		YAPI KREDİ YAT.	- 8.304
	HSBC YATIRIM	8.795		TACIRLER YAT.	- 6.681
	BANK-OF-AMERICA	6.219		QNB YATIRIM MENKUL	- 6.327
	INTEGRAL YATIRIM	5.892		AK YATIRIM	- 5.492
	DENİZ YATIRIM	2.807		TERA YATIRIM MENKUL	- 5.286
	Diğer	11.458		Diğer	- 25.296
01.04.2025	TEB YATIRIM	146.219		IS YATIRIM	- 151.308
	YAPI KREDİ YAT.	76.937		BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	- 84.282
	ZIRAAT YAT.	22.945		AK YATIRIM	- 13.635
	HSBC YATIRIM	19.050		TACIRLER YAT.	- 8.510
	DESTEK YATIRIM MENKUL	9.010		MEKSA YATIRIM	- 7.989
	Diğer	16.012		Diğer	- 24.449
ViOP Dolar/TL TEMMUZ					
	Kurum Adı	Net Alım		Kurum Adı	Net Satım
30.06.2025	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	56.140		BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	- 55.975
	AKBANK T.A.S.	27.658		DENİZ YATIRIM	- 31.196
	NUROL YATIRIM BANKASI	25.000		IS YATIRIM	- 26.976
	QNB BANK	18.533		GARANTI BBVA	- 10.653
	TEB YATIRIM	16.061		GCM YATIRIM MENKUL	- 7.963
	Diğer	23.269		Diğer	- 33.898
01.04.2025	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	440.377		IS YATIRIM	- 729.686
	AKBANK T.A.S.	315.587		BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	- 431.926
	IS BANKASI A.S.	197.326		DENİZ YATIRIM	- 54.196
	QNB BANK	108.533		QNB YATIRIM MENKUL	- 46.277
	BURGAN YATIRIM MENKUL	101.249		AK YATIRIM	- 30.187
	Diğer	225.406		Diğer	- 96.206

Spot USDTRY.. TCMB haftalık repodan(%46) 170 milyar TL fonlama yaptı. 12 hazirandan beri gecelik repo (%49) ile likidite sağlanmıyor. Analitik bilanço verilerine göre TCMB'nin swap hariç net döviz pozisyonu 27 haziranda 2,7 milyar dolar azaldı. Hazine'nin iç borçlanma programına göre temmuz, ağustos, eylül döneminde 1 Trilyon 74 milyar TL'lik iç borçlanma gerçekleşecek. Bu dönemde iç borç servisi 906 milyar TL. Gündemdeki siyasi davanın ertelenmesi ile TL tahvil faizlerinde belirgin düşüş oldu. Tahviller temmuz PPK'da faiz indirim ihtimalini fiyatlıyor. TL swap faizlerindeki gerileme sıcak para girişini, faiz indirim olasılığı yansıtıyor. Döviz kurunda, CDS'te gerileme ve borsada sert yükseliş, TL varlıklar açısından olumlu fiyatlama göstergeleri. Son TLREF ve güncel döviz kuru hareketi baz alınırsa TL'de aylık %1,6 dolar bazlı getiri bulunuyor.

Ekonomi ve Politika Gündemi

1Ç25'te GSYH'a oran olarak Türkiye'nin kamu borç stoku artarken dış borcu azaldı Mevsimsel etkilerden arındırılmış işsizlik oranı %8,4'e düştü

Borç Stoku: Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, Türkiye'nin toplam dış borç stoku 1Ç25'te önceki çeyreğe göre 11,5 milyar USD artarak 527,5 milyar USD oldu. 1Ç25'te toplam dış borç stokunun GSYH'ya oranı önceki çeyreğe göre yaklaşık 0.5 puan düşerek %38.5 oldu. Kamunun AB tanımlı borç stokunun GSYH'ya oranı ise 1Ç25'te önceki çeyreğe göre 0.6 puan artarak %25.3'e çıktı.

İşsizlik Oranı: Mayısta mevsimsel etkilerden arındırılmış işsizlik oranı önceki aya göre 0,2 puan azalarak %8,4'e düştü. Genç işsizlik oranı önceki aya göre 0,3 puan azalarak %15.4 oldu. Önceki aya göre istihdam 100 bin kişi artarken, işsiz sayısı 69 bin kişi azaldı. Mayıs itibarıyla toplam işsiz sayısı 3.0 milyon oldu.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.