

Günlük Piyasa Özeti

3 Temmuz 2025
(09:28)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10189.02	1.08	3.65	S&P 500	6227.42	0.47	5.88
BIST-30	11411.96	1.15	6.10	Nasdaq 100	20393.13	0.94	5.60
\$/TL	39.89	0.29	12.75	Dow	44484.42	-0.02	4.56
€/TL	47.05	0.25	28.29	Dax	23790.11	0.49	19.49
Aktif Tahvil	39.30	-0.35	-3.11	FTSE 100	8774.69	-0.12	7.36
Uzun Tahvil	30.47	-0.42	5.87	Nikkei 225	39710.01	-0.13	-0.46
Altın Ons	3359.86	0.08	28.07	Ham Petrol	66.15	-0.85	-7.55

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
03.07.2025	10:00	Türkiye	Tüfe Aylık	Haziran	1.50%	1.53%
03.07.2025	10:00	Türkiye	Tüfe Yıllık	Haziran	35.20%	35.41%
03.07.2025	10:00	Türkiye	Tüfe Çekirdek Endeks Yıllık	Haziran	35.35%	35.37%
03.07.2025	10:00	Türkiye	Üfe Aylık	Haziran	--	2.48%
03.07.2025	10:00	Türkiye	Üfe Yıllık	Haziran	--	23.13%
03.07.2025	11:00	Euro Bölgesi	Euro Bölgesi Hizmet PMI	Haziran	50.00	50.00
03.07.2025	15:30	Abd	Tarım Dışı İstihdam Değişimi	Haziran	113k	139k
03.07.2025	15:30	Abd	İşsizlik Oranı	Haziran	4.30%	4.20%
03.07.2025	15:30	Abd	Ortalama Saatlik Kazançlar Aylık	Haziran	0.30%	0.40%
03.07.2025	15:30	Abd	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		241k	236k
03.07.2025	16:45	Abd	ABD Hizmet PMI	Haziran	53.10	53.10
03.07.2025	17:00	Abd	Fabrika Siparişleri	Mayıs	8.10%	-3.70%
03.07.2025	17:00	Abd	Dayanıklı Mal Siparişleri	Mayıs	0.164	16.40%

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 - Yurt içinde enflasyon, ABD'de istihdam verileri takip edilecek. TÜİK, haziran ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak (10:00). Bloomberg anketine göre, haziran ayı için aylık TÜFE beklentisi %1,5 ile Garanti BBVA beklentisine paralel. Aylık ortalama beklentinin gerçekleşmesi durumunda, yıllık TÜFE enflasyonu %35,4'ten %35,2'ye düşecek. Politik belirsizlik faktörünün şimdilik ötelendiği yurt içi piyasa gündemi para politikalarına odaklanmış durumda. Son iki ayda beklentimiz "tüm belirsizliklere karşın yaz aylarında görece gevşek para politikalarına geçişin TCMB'nin önce normalleşme, ardından faiz indirimi sürecine geçişiyle sağlanması, bu görünümün de TL varlıklar açısından olumlu" olduğu yönündeydi. Öncelikle jeopolitik risklerin, ardından lokal politik belirsizliğin gündemden düşmesi öngördüğümüz olumlu fiyatlamaya etkisini artırdı. Beklenti çerçevesinde gelebilecek enflasyon verisinin, bu görünüme destek olması beklenebilir. Teknik görünümde ise 10.250-10.300 bölgesini günlük bazda direnç seviye olarak takip ediyoruz. Söz konusu seviyeye yönelik fiyatlamalar, dün olduğu gibi gün içi kar satışı riskini gündeme getirebilir. Olası düzeltmelerde ilk aşamada 10.100-10.000, devamı halinde ise 9.850-9.650 aralığı takip edeceğimiz destek seviyelerdir. Olası düzeltmelerin 9.850-9.650 bölgesi üzerinde kaldığı görünümde 10.200-10.500-10800 seviyelerine yönelik eğilim korunabilir.

Global tarafta ise yarın ABD'de 4 Temmuz Bağımsızlık Günü nedeniyle piyasaların tatil olacağını hatırlatalım. Bu nedenle işleme açık olacak piyasalarda haftanın son işlem gününde işlem hacimlerinde düşüşler görülebilir. Dün itibarıyla İngiltere'de Maliye Bakanı'nın istifa edebileceğine yönelik spekülasyonlar hareketliliğe neden olsa da, dalgalanma şimdilik sınırlı kaldı. ABD'de bugün açıklanacak istihdam verileri, Fed'e yönelik beklentiler açısından yakından takip edilecek. ABD'de tatil periyodu öncesinde istihdam verileri yanı sıra yoğun bir veri akışı olacak. Bu paralelde Mayıs ayı fabrika siparişleri, dayanıklı mal siparişleri ve Haziran ayı ISM hizmet endeksi ABD'de takip edilecek diğer veriler konumunda.

BİST 100 (TRY)

ViOP Endeks30 – 10.500'deki kanal desteğinin paralel bandındaki 12.300 seviyesinde, enflasyon verilerinin de ardından soluklanma ve kar satışı etkileri öne çıkabilir...Ağustos vade Endeks30 'da, gün içi kapanış 12.094 seviyesinde olurken, akşam seansında 12.174 seviyesinden gerçekleşti. Dışarıdaki sıcak ekonomik gelişme bu sefer İngiltere'de yaşandı. İngiltere Maliye Bakanı Rachel Reeves'in Çarşamba günü Parlamento'daki görüşmelerin ardından oluşan görevden ayrılacağı spekülasyonları üzerine satış baskısı yarattı. İçeride ise ana manşette Haziran ayı enflasyon verileri bulunuyor. Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) haziran ayı tüketici enflasyonu verilerini 10:00'da açıklayacak. (. Bloomberg anketine göre, haziran ayı için aylık TÜFE beklentisi %1,5 ile Garanti BBVA beklentisine paralel bulunuyor). BIST30 Ağustos vadeli, 4. yükseliş gününü geride bıraktı. 11.600, direnç seviyesinin aşılmasının ardından, 12.000 çevresinde savrulmalar devam ediyor. 10.500'deki kanal desteğinin paralel bandında 12.300 seviyesi bulunuyor. Bu seviye çevresinde, enflasyon verilerinin de ardından soluklanma ve kar satışı etkileri öne çıkabilir. Yeni güne sınırlı 12.100 çevresinde yatay, sınırlı pozitif başlanabilecek olsa da ardından kar satışları da görülebilir. Gün içinde kullanılmak üzere 12.100-12.000 seviyelerinin destek, 12.200-12.250 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
02.07.2025	TERA YATIRIM MENKUL	894.012.723	IS YATIRIM	-	494.323.640
	ZIRAAT YAT.	749.278.266	BANK-OF-AMERICA	-	493.630.762
	UNLU MENKUL DEGERLER	396.930.299	INFO YATIRIM MENKUL	-	443.073.363
	TEB YATIRIM	367.209.088	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	-	409.142.791
	AK YATIRIM	217.595.943	YAPI KREDI YAT.	-	366.649.233
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	DENIZ YATIRIM	-	1.302.846.705
	YAPI KREDI YAT.	712.774.979	TEB YATIRIM	-	1.260.643.511
ViOP Endeks30 AĞUSTOS					
		Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
02.07.2025	TEB YATIRIM	11.477	YAPI KREDI YAT.	-	8.722
	BANK-OF-AMERICA	9.758	QNB YATIRIM MENKUL	-	3.708
	DENIZ YATIRIM	4.781	INFO YATIRIM MENKUL	-	2.984
	OYAK YATIRIM	3.017	AK YATIRIM	-	2.823
	IS YATIRIM	2.792	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	-	2.574
	Diğer	2.779	Diğer	-	13.793
01.04.2025	TEB YATIRIM	154.458	IS YATIRIM	-	141.667
	YAPI KREDI YAT.	68.238	BANK-OF-AMERICA	-	78.576
	ZIRAAT YAT.	22.550	AK YATIRIM	-	16.863
	HSBC YATIRIM	17.627	QNB YATIRIM MENKUL	-	9.948
	GARANTI BBVA	8.770	MEKSA YATIRIM	-	7.949
	Diğer	11.702	Diğer	-	28.342
ViOP Dolar/TL TEMMUZ					
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
02.07.2025	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	34.000	BANK-OF-AMERICA	-	40.938
	QNB BANK	9.500	AKBANK T.A.S.	-	6.694
	GEDİK YATIRIM	8.951	IS YATIRIM	-	6.156
	NUROL YATIRIM BANKASI	5.000	DENIZ YATIRIM	-	4.712
	ALTERNATIF MENKUL	5.000	INFO YATIRIM MENKUL	-	2.297
	Diğer	7.084	Diğer	-	8.738
01.04.2025	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	506.357	IS YATIRIM	-	743.438
	AKBANK T.A.S.	308.260	BANK-OF-AMERICA	-	503.166
	IS BANKASI A.S.	197.326	DENIZ YATIRIM	-	61.044
	QNB BANK	130.201	QNB YATIRIM MENKUL	-	55.777
	NUROL YATIRIM BANKASI	110.000	YAPI KREDI YAT.	-	39.275
	Diğer	262.593	Diğer	-	112.037

Spot USDTRY.. TCMB son iki gündür haftalık repo ihalelerini 1 milyar TL'ye düşürdü. Dün ihaleye gelen teklik 5,9 milyar TL. TLREF %45,94 seviyesinde. Yani hala piyasada TL likiditenin arttığı söylenebilir. TCMB, depo ihaleleri ile 292 milyar TL sterilizasyon yaptı. Analitik bilanço verilerine göre 1 temmuzda TCMB'nin swap hariç net döviz pozisyonu 7,57 milyar dolar iyileşti. 1 temmuz verileri 30 haziran Pazartesi gününe ait işlemleri göstermekte. Bloomberg anketine göre hazıranda TÜFE'nin aylık %1,5 yıllık %35,25 artması bekleniyor. Son bir aylık ortalama TLREF net faiz kazancı ve döviz kuru hareketine göre TL'de dolar bazlı aylık %1,2 getiri elde edildi. Yıllık %15 civarı getiriye denk gelir.

Ekonomi ve Politika Gündemi

TÜİK, haziran ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak **Dış ticaret açığı hazıranda yıllık bazda %39 arttı**

Enflasyon: TÜİK haziran ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak. Bloomberg anketine göre, haziran ayı için aylık TÜFE beklentisi %1,5 ile Garanti BBVA beklentisine paralel. Aylık ortalama beklentinin gerçekleşmesi durumunda, yıllık TÜFE enflasyonu %35,4'ten %35,2'ye düşecek.

Dış Ticaret: Ticaret Bakanlığı'nın öncü dış ticaret verilerine göre haziran ayında yıllık bazda ihracat %8, ithalat %15 arttı. Böylece dış ticaret açığı hazıranda yıllık bazda %39 artışla 8,2 milyar USD oldu. 3 aylık bazda ise ihracat yıllık %6, ithalat yıllık %10 arttı. 3 aylık bazda önceki ayki dış ticaret açığındaki yıllık %10 genişleme %21'e hızlandı. Dış ticaret açığındaki genişleme dış denge dinamikleri açısından olumsuz.

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.