

Günlük Piyasa Özeti

8 Temmuz 2025
(09:36)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10107.68	-1.64	2.82	S&P 500	6229.98	-0.79	5.92
BIST-30	11307.97	-1.60	5.13	Nasdaq 100	20412.52	-0.92	5.71
\$/TL	40.01	0.13	13.09	Dow	44406.36	-0.94	4.38
€/TL	47.00	0.45	28.15	Dax	24073.67	1.20	20.92
Aktif Tahvil	40.09	1.31	-1.16	FTSE 100	8806.53	-0.19	7.75
Uzun Tahvil	31.57	2.37	9.69	Nikkei 225	39708.36	0.30	-0.47
Altın Ons	3332.20	-0.13	27.02	Ham Petrol	66.69	-0.54	-6.80

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
-------	------	------	------	-------	----------	--------

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 - Yeniden gümrük vergileri. Haftaya başlarken öncelikli risk faktörü olarak takip ettiğimiz "gümrük vergileri" konusunda ABD Başkanı Trump'ın yaptığı açıklamalar gündeme damgasını vurdu. Japonya ve Güney Kore'nin de dahil olduğu 14 ülkeye gümrük vergilerinin açıklanması piyasalarda oynaklığı artırdı. Bununla birlikte vergiler konusunda bu aşamada bir uzlaşmanın sağlanamamış olması sebebiyle, gümrük vergisi uygulamasının 1 Ağustos tarihine ertelenmesi bekleniyor. Vergilendirme konusunda son tarihin ötelenmesi, uzlaşma konusunda beklentileri canlı tutuyor. Bu paralelde dün etkili olan volatilité ardından yeni günde görece daha sakin bir piyasa ortamı görmekteyiz. Vadeli ABD ve Avrupa endeksleri yatay, vadeli MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksi sınırlı pozitif eğilime sahip.

Yurt içinde TL varlıkların performansı açısından dezenflasyon sürecine ilişkin beklentiler önemini koruyor. Bu aşamada 24 Temmuz tarihinde gerçekleşecek Para Politikası Kurulu toplantısına ilişkin 300bp'lık faiz indirim beklentimizi koruyoruz. Bununla birlikte geçtiğimiz hafta açıklanan enflasyon verisi ardından ise Borsa İstanbul için 'iyimser' görüşümüzü "temkinli iyimser" tona indirgediğimizi hatırlatalım. Olası düzeltmelerde ilk aşamada 10.100-10.000, devamı halinde ise 9.850-9.650 aralığı takip edeceğimiz destek seviyelerdir. Yeni günde 10.100-10.000 bölgesi üzerinde tepki alımları etkili olabilir. İlk aşamada öngördüğümüz direnç bölge ise 10.200-10.250 aralığıdır. Belirttiğimiz destek bölgeyi tepkisel alım fırsatları adına izlerken, olası tepki yükselişlerinin ivme kazanabilmesi adına 10.250-10.400 bölgesi üzerinde momentum oluşumuna ihtiyaç duyulacağını düşünüyoruz.

BİST 100 (TRY)

ViOP Endeks30 – Tarife süreleri ile ilgili zaman tartışmaları devam ederken, 11.900 çevresinde satışlar hız keserek ardından kısa tepki alışları görülebilir.. Ağustos vade Endeks30 'da, hafta başlangıcında gün içi kapanış 11.944 seviyesinde olurken, akşam seansında 11.940 seviyesinden gerçekleşti. Trump, Japonya, Güney Kore, Malezya, Kazakistan, Güney Afrika, Laos, Myanmar, Tunus, Bosna Hersek, Endonezya, Bangladeş, Sırbistan, Kamboçya ve Tayland liderlerine, 1 Ağustos'ta başlayacak yeni gümrük vergisi oranlarını dikte eden imzalı form mektuplarının ekran görüntülerini paylaştı. Diğer tarafta "1 Ağustos" tarihinin kesinleşmediğini de ayrıca belirtti. BIST30 Ağustos vadeli, 12.305 ara zirve denemesi sonrası kar satışlarına devam ediyor.12.000 altında denge arayışı ve satış barlarının kısılması başlayabilir. Yeniden 100g. ve 200g. hareketli ort. kesişim bölgesine girmeye başlarken oynaklık da artabilir. Yeni güne 11.900 çevresinde yatay, sınırlı negatif başlanabilir. Bu bölge çevresinde gün içi tepkiler de öne çıkabilir. Gün içinde kullanılmak üzere 11.900-11.850 seviyelerinin destek, 12.100-12.200 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
07.07.2025	TERA YATIRIM MENKUL	699.848.317	BANK-OF-AMERICA	-	797.295.669
	HALK YATIRIM	406.385.494	ZIRAAT YAT.	-	497.825.103
	GARANTI BBVA	360.994.475	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	-	446.691.442
	TACIRLER YAT.	309.586.971	GEDİK YATIRIM	-	340.791.460
	BULLS YATIRIM MENKUL	279.135.120	HSBC YATIRIM	-	338.681.348
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					
		Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
07.07.2025	TEB YATIRIM	4.685	GARANTI BBVA	-	7.270
	TACIRLER YAT.	4.236	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BAN	-	4.090
	AK YATIRIM	2.636	DENİZ YATIRIM	-	3.067
	YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	1.789	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	-	1.076
	QNB YATIRIM MENKUL	1.415	INFO YATIRIM MENKUL	-	993
	Diğer	6.283	Diğer	-	4.548
01.04.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
	TEB YATIRIM	168.839	IS YATIRIM	-	147.178
	YAPI KREDİ YAT.	58.830	BANK-OF-AMERICA	-	86.105
	ZIRAAT YAT.	24.897	AK YATIRIM	-	12.282
	HSBC YATIRIM	17.424	MEKSA YATIRIM	-	7.836
	HALK YATIRIM	7.106	QNB YATIRIM MENKUL	-	6.507
	Diğer	10.888	Diğer	-	28.076
ViOP Dolar/TL TEMMUZ					
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
07.07.2025	DENİZ YATIRIM	56.109	AKBANK T.A.S.	-	50.719
	GEDİK YATIRIM	7.002	BANK-OF-AMERICA	-	11.511
	INFO YATIRIM MENKUL	2.827	SEKER YATIRIM	-	4.422
	A1 CAPITAL	2.162	IS YATIRIM	-	1.880
	ACAR MENKUL DEGERLER	1.341	QNB YATIRIM MENKUL	-	1.693
	Diğer	4.663	Diğer	-	3.879
01.04.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	542.857	IS YATIRIM	-	750.753
	AKBANK T.A.S.	246.018	BANK-OF-AMERICA	-	511.346
	IS BANKASI A.S.	197.326	QNB YATIRIM MENKUL	-	57.247
	QNB BANK	130.201	YAPI KREDİ YAT.	-	37.655
	NUROL YATIRIM BANKASI	115.000	AK YATIRIM	-	35.183
	Diğer	280.492	Diğer	-	119.710

Spot USDTRY.. TCMB haftalık repodan 130 milyar TL verdi. İhaleye gelen teklif 597 milyar TL oldu. Analitik bilanço verilerine göre TCMB'nin swap hariç net döviz pozisyonu son 4 iş gününde toplam 9,8 milyar dolar iyileşti. Mayıs ayı başından bugüne döviz pozisyonundaki artış 21,6 milyar dolar. Hazine 8 ay vadeli bono ihalesinde 16,5 milyar TL borçlandı gelen teklif 33,8 milyar TL, bileşik faiz 44,15%. 4Y TLREF ihalesinde 77,8 milyar TL borçlandı, teklif 168 milyar TL, yıllık bileşik faiz %55,45. 24 Temmuz PPK toplantısında 250-350 baz puan arası bir faiz indirimi yapılabileceğine dair beklentiler güçlendi. TLREF'e göre son bir aylık net faiz kazancı ve döviz kuru yükselişi baz alınınca TL'de aylık dolar bazlı %1,5 getiri imkanı bulunuyor.

Ekonomi ve Politika Gündemi

Haziranda yıllık %6 artışla 455 milyar TL nakit açık verildi

Nakit denge: Haziran ayında nakit bazlı gelirler yıllık %54, giderler %33 arttı. Haziran 2024'te 431 milyar TL olan nakit bütçe açığı, Haziran 2025'te yıllık %6 artışla 455 milyar TL'ye yükseldi. Mayısta 2.358 milyar TL olan 12 ay toplam nakit açık haziranda 2.382 milyar TL'ye sınırlı genişledi.

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.