

Günlük Piyasa Özeti

25 Haziran 2025
(09:33)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	9448.90	3.36	-3.88	S&P 500	6092.18	1.11	3.58
BIST-30	10515.94	3.46	-2.23	Nasdaq 100	19912.53	1.43	3.12
\$/TL	39.62	0.05	11.99	Dow	43089.02	1.19	1.28
€/TL	46.07	0.21	25.62	Dax	23641.58	1.60	18.75
Aktif Tahvil	42.52	-2.30	4.83	FTSE 100	8758.99	0.01	7.17
Uzun Tahvil	32.84	-2.06	14.11	Nikkei 225	38922.48	0.34	-2.44
Altın Ons	3330.55	0.23	26.96	Ham Petrol	64.96	0.36	-9.21

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
25.06.2025	14:00	Abd	MBA Mortgage Başvuruları		--	--
25.06.2025	17:00	Abd	Yeni Konut Satışları	Mayıs	--	743b
25.06.2025	17:00	Abd	Yeni Ev Satışları Aylık	Mayıs	--	10.90%

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

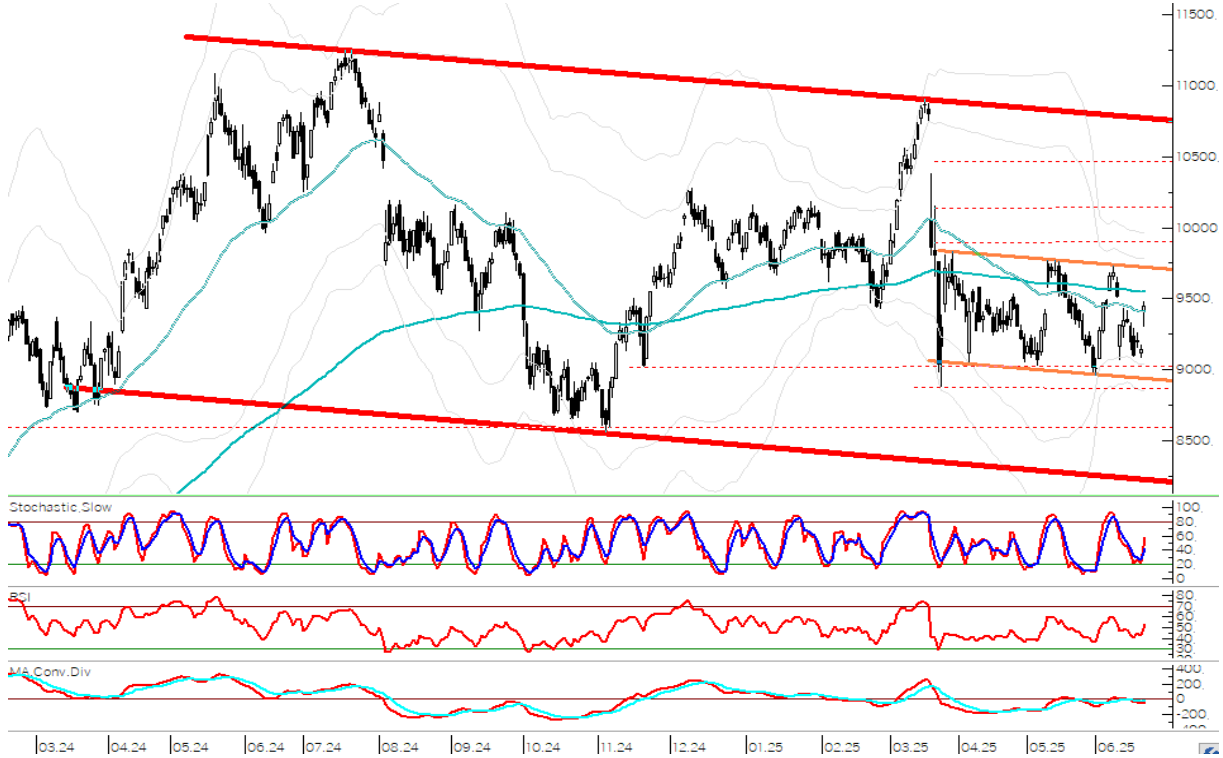
Trade Önerileri

Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - Piyasalarda "barış" sakinliği. Jeopolitik risklere ilişkin olarak azalan tansiyon, makroekonomi alanındaki gelişmelere odaklanılmasını sağladı. Bu paralelde dün Fed Başkanı Powell'ın Temsilciler Meclisi sunumu takip edildi. Fed Başkanı verilere odaklı bakış açılarını koruduklarını belirtirken, piyasalara yeni bir bilgi vermedi. Son Fed toplantısı ardından oluşan beklentilerde önemli bir değişim oluşmadı. Fed Başkanı Powell bugün Senato'da sunum gerçekleştirecek. Piyasalarda Orta Doğu'da azalan tansiyon ve bu eğilimin varlık sınıfları üzerindeki etkisi fiyatlamalarda öncelikli faktör. Dün oluşan artan risk iştahı ardından yeni günde temkinli pozitif eğilim görmekteyiz. Vadeli ABD, Avrupa ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksleri sınırlı pozitif eğilime sahip.

Jeopolitik risklerde bu aşamada düşen tansiyon ve gerileyen petrol fiyatları, enerji ithalatçısı ülkeler adına olumlu. TL varlıklarda dün bu yönde fiyatlamayı yansıttı. 5 yıl vadeli Türkiye CDS'i 293bp'a, gösterge tahvil faizi %42.5'e geriledi. Hisse piyasasında havacılık sektörü (+%7.8) öncülüğünde toparlanma etkili olurken, BİST 100 endeksi dünü %3.3'lük yükselişle tamamladı.

Artan jeopolitik riskler ve petrol fiyatlarını, TL varlıklar açısından risk unsuru olarak takip etmekteydik. Yakın coğrafyada mevcut durumda düşen tansiyon, yaz aylarına yönelik olarak görece daha gevşek para politikası koşulları beklentimizi destekliyor. Bu tema içinde Haziran ayı enflasyon verisinin açıklanacağı 3 Temmuz tarihine kadar BİST 100 endeksinde 230-225\$ (~TL9.050-8.800) bölgesine geri çekilmelerin alım fırsatı verdiği, bu bölge üzerinde 3 Temmuz enflasyon verisi öncesinde dalgalı eğilimin 9000-8800/9500-9600 aralığında sürdüğü işlem bandı öngörmekteyiz. 3 Temmuz tarihinde enflasyon verisinin Mayıs ayında olduğu gibi makul seviyelerde kalması halinde yeniden faiz indirim beklentilerinin fiyatlandığı bir ortam beklenebilir. Belirttiğimiz piyasa takviminin sorunsuz aşıldığı takdirde, BİST 100'de mevcut işlem bandının temmuz ayında daha yukarı taşınacağı kanaatindeyiz.

BİST 100 (TRY)

ViOP Endeks30 – Orta Doğu'da açıklanan ateşkesin ardından oluşan ihtiyatlı iyimserlik, içeride 10.700 çevresinde denge bulabilir.. Haziran vade Endeks30 'da, gün içi kapanış 10,603 seviyesinde olurken, akşam seansında 10.634 seviyesinden gerçekleşti. Orta Doğu'da açıklanan ateşkesin ardından ihtiyatlı bir iyimserlik yaşıyor. Powell'ın da faiz indirimi konusunda aceleci olunmaması ile ilgili açıklamaları, yeniden ABD piyasalarında, rekorları oluşturdu. İçeride İse Trump-Erdoğan görüşmesinin pozitif etkileri yaşıyor. Yarın açıklanacak Para Politikası Kurulu (PPK) toplantı özeti ateşkes sonrası oluşan normalleşmeye katkıda bulunabilir. BIST30 Haziran vadeli, vadenin son günlerine yaklaşırken 10.200-10.700 arasındaki bant hareketinde yükseliş dengelenebilir. Henüz trend oluşumu için oynaklık ve kar satışı riskleri bitmiş değil. Hangi yöne doğru gideceği kararını ise devam edecek haber frekansı belirlemeye devam edebilir. Gün içinde kullanılmak üzere 10.600-10.520 seviyelerinin destek, 10.700-10.770 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
	Kurum Adı	Net Alım		Net Satım	
		Kurum Adı			
24.06.2025	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BA	3.884.883.123	IS YATIRIM	-	2.121.401.715
	QNB YATIRIM MENKUL	691.590.621	TEB YATIRIM	-	946.957.944
	TACIRLER YAT.	455.567.479	INFO YATIRIM MENKUL	-	930.066.616
	YAPI KREDİ YAT.	420.886.261	OYAK YATIRIM	-	357.415.936
	ZIRAAT YAT.	287.409.336	AK YATIRIM	-	313.256.404
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 HAZİRAN					
	Kurum Adı	Net Alım		Net Satım	
		Kurum Adı			
24.06.2025	BANK-OF-AMERICA	23.474	TEB YATIRIM	-	20.446
	IS YATIRIM	12.659	TACIRLER YAT.	-	8.255
	GARANTI BBVA	6.631	ZIRAAT YAT.	-	6.264
	MEKSA YATIRIM	4.625	BULLS YATIRIM MENKUL	-	4.646
	INFO YATIRIM MENKUL	2.358	YAPI KREDİ YAT.	-	4.062
	Diğer	9.816	Diğer	-	15.890
03.03.2025	TEB YATIRIM	121.680	IS YATIRIM	-	167.838
	ZIRAAT YAT.	40.423	BANK-OF-AMERICA	-	72.491
	YAPI KREDİ YAT.	29.621	AK YATIRIM	-	12.455
	HSBC YATIRIM	29.075	MEKSA YATIRIM	-	5.862
	INFO YATIRIM MENKUL	13.676	OYAK YATIRIM	-	3.460
	Diğer	38.103	Diğer	-	10.472
ViOP Dolar/TL HAZİRAN					
	Kurum Adı	Net Alım		Net Satım	
		Kurum Adı			
24.06.2025	IS YATIRIM	26.487	BANK-OF-AMERICA	-	31.679
	AK YATIRIM	9.696	IS BANKASI A.S.	-	12.800
	GARANTI BBVA	9.373	YAPI KREDİ YAT.	-	12.088
	AKBANK T.A.S.	7.634	ALTERNATİF MENKUL	-	5.025
	TEB YATIRIM	7.337	QNB YATIRIM MENKUL	-	4.629
	Diğer	11.111	Diğer	-	5.417
03.03.2025	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	349.190	BANK-OF-AMERICA	-	433.699
	IS BANKASI A.S.	124.836	IS YATIRIM	-	83.684
	QNB BANK	111.953	QNB YATIRIM MENKUL	-	78.796
	BURGAN YATIRIM MENKUL	54.426	YAPI KREDİ YAT.	-	60.819
	AKBANK T.A.S.	51.824	DENİZ YATIRIM	-	44.068
	Diğer	95.920	Diğer	-	87.083

Spot USDTRY.. Orta Doğu'dan gelen ateşkes haberi petrol fiyatını savaş öncesi seviyelere kadar düşürdü. TCMB haziran PPK toplantısında jeopolitik riskleri takip ettiğini belirterek politika faizi indirimi yapmamıştı. Haftalık repo faizi ile son gerçekleşen yıllık TÜFE arasında 11 yüzde puana yakın bir fark var. Petrol fiyatının kalıcı ve daha keskin yükselmesinden endişe eden TCMB için bu risk şu anda geri planda kaldı. Önümüzdeki haftalarda gerilim tamamen sonlanırsa 24 temmuzdaki PPK toplantısında dezenflasyon sürecine uyumlu şekilde faiz indirim döngüsü başlayabilir. Dün bu gelişmeler neticesinde TL tahvil getirilerinde gerileme başladı. Gecelik swap faizleri ise gün içinde zaman zaman %40 seviyesi altına indi ve yabancı sermaye girişine işaret etti. Bununla birlikte döviz kurundaki aylık yükseliş trendi yavaşladı. TL'de gerçekleşen enflasyona göre ve döviz kuruna göre makul ölçüde reel faiz potansiyeli bulunuyor. Güncel TLREF oranı baz alınırrsa son durumda TL'de aylık %1,5 civarında dolar cinsi getiri elde edilebilir.

Ekonomi ve Politika Gündemi

Sektör güven endekslerine göre sektörlerde eğilim kötüleşti

Sektörel güven endeksleri ve kapasite kullanımı: Haziran ayında mevsimsel etkilerden arındırılmış imalat sanayi kapasite kullanım oranı aylık bazda 0,7 puan azalarak %74,4'e düştü. Güven endeksleri haziranda hizmet dışında kötüleşti. Aylık bazda endeksler perakende ticarete %2,4, inşaat %1,7, reel kesimde %0,2 azalırken, hizmette %0,4 arttı. 3 aylık ortalamalar bazında ise düşüşler; perakende ticarete %1,5, reel kesimde %1,6, hizmette %1,0 ve inşaat %0,8 oldu. Endeksler sektörlerin tümünde kötüleşen bir eğilime işaret etti.

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Bim Birleşik Mağazalar (BIMAS, EÜ): BİM ve FİLE İcra Başkanlığı (CEO) görevlerini sürdüren Haluk Dortluoğlu'nun 1 Temmuz 2025 itibarıyla BİM'deki CEO'luk görevinden ayrılıp, FİLE'deki CEO'luk görevine devam etmesi yönünde mutabakata varılmıştır. (Hafif Olumlu)

Bim Birleşik Mağazalar (BIMAS, EÜ, Fiyat:456.75TL, Piyasa Değeri TL274,050mn): Perakende pazarında gelecek vaat eden FİLE'nin güçlü büyümesinde daha odaklı bir liderlik ihtiyacı olduğuna karar verilmiş olup, BİM ve FİLE İcra Başkanlığı (CEO) görevlerini sürdüren Haluk Dortluoğlu'nun 1 Temmuz 2025 itibarıyla BİM'deki CEO'luk görevinden ayrılıp, FİLE'deki CEO'luk görevine devam etmesi yönünde mutabakata varılmıştır. BİM Birleşik Mağazalar A.Ş. İcra Başkanlığı (CEO) pozisyonu için yeni atama yapılana kadar geçici olarak bu görevi Yönetim Kurulu Başkanı Mahmud Muhammed Topbaş'ın yürütmesine karar verilmiştir.

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.