

AJANDA

21 Pazartesi	22 Salı	23 Çarşamba	24 Perşembe	25 Cuma
- Japonya Borsası resmi tatil nedeniyle kapalı olacak - Çin Merkez Bankası Faiz Kararı (TSİ:04:00)	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması (TSİ:16:30)	- Temmuz Tüketici Güveni (Saat:10:00) - ABD Haziran İkinci El Konut Satışları (TS:17:00) - Euro Bölgesi Temmuz Tüketici Güveni (TSİ:17:00)	- Euro Bölgesi, Temmuz İmalat PMI verileri (TSİ:11:00) - TCMB Faiz Kararı (Saat:14:00) - Avrupa Merkez Bankası Faiz Kararı (TSİ:15:15) - ABD, Haziran İnşaat izinleri (TSİ:15:30) - ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30)	- Moody's ve Fitch'in Türkiye ile ilgili Kredi Notu Gözden Geçirmesi - Türkiye Temmuz ayı Reel Kesim Güven Endeksi (Saat:10:00) - Türkiye, Temmuz ayı Kapasite Kullanım Oranı (Saat:10:00) - ABD, Haziran Dayanıklı mal siparişleri verisi (TSİ:15:30)

BİST:

Güne dün sınırlı alıcılı bir seyrile başlayan BİST 100 Endeksi günün devamında bu seyrini sürdürmekte zorlandı. Gün içinde 10.593-10.680 dar bant aralığında yatay bir seyrilleyen Endeks günü bir önceki aynı kapanış seviyesi olan 10.616,09 seviyesinden tamamladı. Sınai Endeks %0,42 artarken, Bankacılık Endeksi ise %1,47 değer kaybetti. TCMB'nin Perşembe günü açıklayacağı faiz kararına odaklanan piyasalarda dün yatay bir seyril izlendi. Global tarafta dün risk iştahı karışık bir seyril izledi. Avrupa borsaları İngiltere hariç günü düşüşle tamamlarken, ticaret anlaşmalarıyla ilgili gelişmeleri ve açıklanan şirket bilançolarını takip eden ABD borsaları günü karışık bir seyrile tamamladı. ABD Başkanı Trump'ın Japonya'nın ABD'ye ihracatına karşılıklı olarak %15 gümrük vergisi getirilmesi konusunda anlaşığına yönelik açıklamaları sonrası Asya borsalarında bu sabah pozitif bir seyril görülürken, ABD ve Alman DAX vadelerinde de alıcılı bir seyril hakim. VİOP-30 Endeksi akşam seansını %0,05 yükselişle yatay tamamladı. Makroekonomik tarafta bugün piyasalara yön verecek önemli bir veri akışı bulunmazken, TCMB'nin faiz indirim beklentilerinin piyasalar üzerindeki etkisini sürdürmeni bekliyoruz. Güne yurt dışına paralel pozitif bir seyrile başlangıç yapmasını beklediğimiz Endeks sonrasında dalgalı bir seyril izlemesini bekliyoruz.

Para Piyasaları:

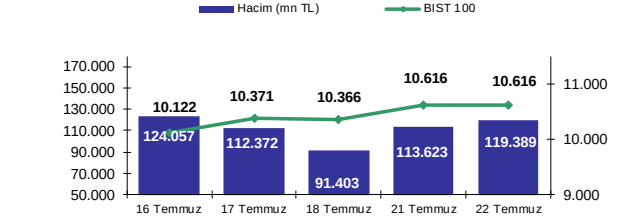
Dün 40,3980-40,4231 bandında işlem gören Dolar kuru önceki gün sonuna göre %0,08 oranında değer kazanarak gün sonunu, 40,4210 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Lira ise %0,28 oranında değer yitirdi. Dün borçlanma araçları piyasasında % 31,39-%31,53 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 15 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en düşük seviye olan % 31,39'dan günü tamamladı.

Şirket Haberleri:

Zorlu Enerji (ZOREN), İsrail Dorad Energy de sahip olduğu tüm paylarının satışının tamamlanması ile birlikte, İsrail'de elektrik üretim ve satışına ilişkin faaliyetlerini sonlandırdığını açıkladı. Hatırlanacağı üzere Şirket geçtiğimiz hafta Dorad Santralindeki % 10'luk payını Phoenix Grubu'na 282.941.776 NIS (İsrail Şekeli) (~84,5 milyon USD) karşılığında satışını gerçekleştirmişti. Şirket KAP'a yaptığı açıklamada Dorad'ta kalan % 15 oranındaki payını da Ellomay Luzon Energy Infrastructures Ltd.'ye 424.412.664 NIS bedelle (~126,8mn Dolar) satışının tamamlandığını açıkladı. Zorlu Enerji böylece İsrail'deki Dorad Energy'deki %25'lik payını 707 milyon NIS(~211,3 milyon dolar) karşılığında devretmiş olurken, bu işlemlerle birlikte ülkedeki tüm enerji yatırımlarını sona erdirdi (Pozitif).

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri:

- * 24 Temmuz TCMB Faiz Kararı
- * 24 Temmuz ECB Faiz Kararı
- * 25 Temmuz Moody's Kredi Notu Gözden Geçirmesi
- * 25 Temmuz Fitch Kredi Notu Gözden Geçirmesi
- * 30 Temmuz Fed Faiz Kararı
- * 31 Temmuz BoJ Faiz Kararı



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	10.616	10.616	0,00%	7,99%
BIST 30	11.829	11.808	-0,17%	9,78%
Mali	13.861	13.838	-0,17%	17,69%
Sanayi	13.430	13.486	0,42%	3,31%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
GEDİK 10,02	HEDEF -10,00	THYAO 11.085.162.756
EMKEL 10,00	MEGAP -10,00	EKGYO 10.886.994.720
YKSLN 10,00	MOPAS -9,97	YKBNK 6.456.351.855
ALMAD 9,98	DAGI -7,42	ISCTR 5.646.499.842
BINHO 9,98	DAGHL -6,61	KCHOL 5.255.931.848

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	45,64	45,58	0,00	-3,04%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,79	40,67	0,00	1,65%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	40,3108	40,2282	-0,20%	14,21%
Euro	46,9527	46,7999	-0,33%	27,37%
Euro/Dolar	1,1648	1,1634	-0,12%	11,52%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	68,0	5,83%	-8,89%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.431,7	4,34%	30,72%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	7.439573	7.449636	0,14%	28,14%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,217996	1,219503	0,12%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,078443	0,078585	0,18%	25,39%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,342752	1,344459	0,13%	25,80%

* 23.07.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	44.323	44.502	0,40%	4,60%
Nasdaq (ABD)	20.974	20.893	-0,39%	8,19%
Dax (Almanya)	24.308	24.042	-1,09%	20,76%
Nikkei (Japonya)	39.819	39.775	-0,11%	-0,30%
FTSE 100 (UK)	9.013	9.024	0,12%	10,41%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 25)	12.284,00	12.242,00	-0,34%	8,51%
DOLAR (Temmuz 25)	40,7540	40,7430	-0,03%	9,15%
EURO (Temmuz 25)	47,6220	47,7130	0,19%	22,64%
ALTIN (Ağustos 25)	4.607,20	4.641,70	0,75%	47,06%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P. Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	520,00	43,1%	7,6%
Aselsan	06.01.25	75,50	176,50	133,8%	122,1%
Çimsa	06.01.25	45,44	49,72	9,4%	4,0%
Türk Hava Yolları	12.01.24	247,72	297,25	20,0%	-9,7%
Turkcell	11.01.23	30,96	95,10	207,2%	36,8%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	92,45	170,0%	20,3%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	93,75	0,7%	-4,4%
İş Bankası	12.01.24	9,97	14,56	46,0%	9,8%
Akbank	20.01.22	6,46	67,60	947,1%	98,7%

Portföyün Getirisi (yıllık)	4,4%	8,9%
Portföyün Getirisi (aylık)	16,7%	0,5%

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararları Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.