

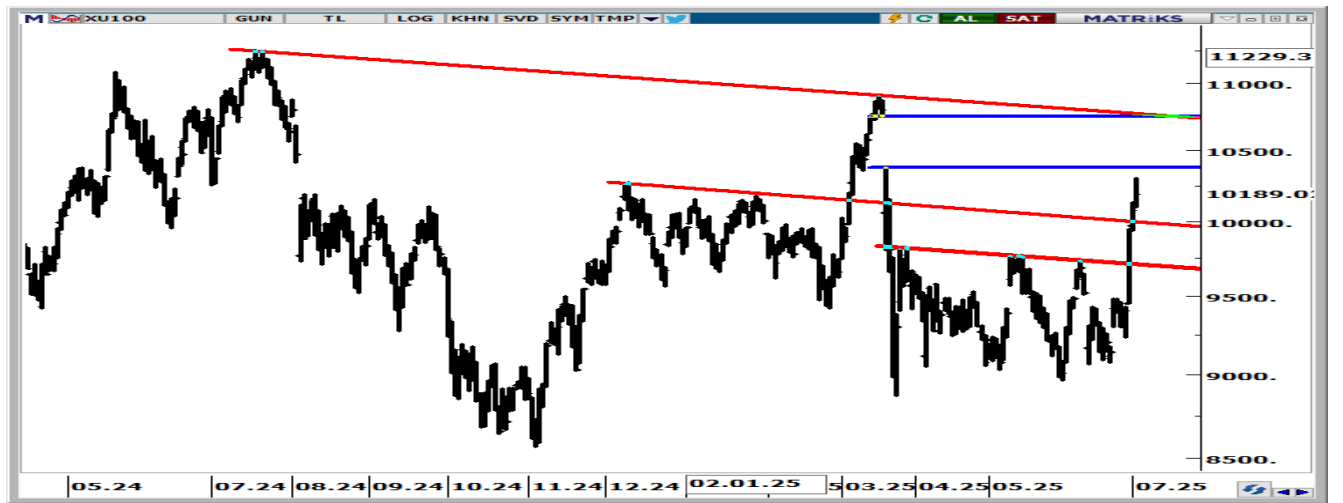
BIST100 Endeksi dün 108 (% 1.08) puanlık yükseliş ile 10.189 seviyesinden ve 146 milyar TL işlem hacmiyle kapattı. Borsada hacimli yükseliş hisse değişimleriyle devam ediyor. Döviz kurlarında yükseliş vardı. Kurlarda bir parça faiz indirim olasılığı yansımış durumda. Gösterge tahvil faiz oranında da TCMB faiz indirim beklentileriyle düşüş eğilimi sürerken dün Mart ayından bu yana ilk defa %40'ın altı test edildi.

Bugün açıklanacak Haziran enflasyonu, dış piyasalar, ekonomik veriler öne çıkan konu başlıkları. TCMB faiz indirim beklentilerine yönelik fiyatlanma ile Borsa İstanbul'da ralli devam ediyor. Bugün açıklanacak Haziran enflasyonunda düşüş eğiliminin devamı bekleniyor. Bu taktirde TCMB faiz indirim beklentileri daha da güçlenecektir. Ancak bu beklenti Pazartesi gününden bu yana fiyatlanıyor. Kısa dönem önemli ölçüde fiyatlanmış olsa da orta dönem etkileri sürebilir. Borsanın en ciddi alternatifi faizdir. Faiz düşüşü son dönemde yavaşlama sürecine giren reel ekonomiye de olumlu yansıyacak bir gelişme. Faizdeki düşüşle kurlarda yaşanacak yükseliş ve enflasyona yansımaları daha geniş vadede dikkate alınacak bir konu. Faizdeki gerilemeye en duyarlık sektör olduğu için ilk tepkiyi bankacılık hisseleri verdi. Onu konut (GMYO) ve inşaat izledi. CHP Kurultay davasının ertelenmesi sonrası yabancı finans çevrelerinden TL ve Türk tahvillerine yatırım tavsiyesi gelmeye başladı. Türkiye'nin risk priminde Pazartesi gününden bu yana devam eden düşüş Türkiye mali piyasalarına dış bakışı gösteriyor. Dış piyasalardaki iyimserlik BIST100 Endeksi'ndeki çıkışa ayrıca katkı yapan bir durum. Borsa İstanbul'da olumlu hava sürebilir.

Dış piyasalarda iyimserlik korunuyor. Jeopolitik risklerin azalması ve gümrük tarifelerinde ABD-Çin anlaşması olumlu havanın güç aldığı gelişmeler. Bir süredir tartışma konusu olan ve yasalaşma aşamasında olan ABD vergi indirimi bütçe açığını artırıcı yönde etkiye neden olacağı için eleştirilere neden olmuştu. Son birkaç gündür ABD tahvil fazlarındaki hafif yükselişi buna yormakta yarar var. Bu durum Fed faiz indirim beklentileriyle zayıflayan dolar ile birleşince altın fiyatlarına yükseliş şeklinde yansıdı. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4.26, euro/dolar paritesi 1.1789, dolar endeksi 96.84, altının ons fiyatı 3.349 dolar, gümüş 36.45 dolar, Brent petrol 68.67 seviyelerinde seyreliyor.

BIST100 TEKNİK ANALİZ

Endekste çıkış hareketi devam ediyor. İlk destekler 10.150-10.120 olarak bulunurken bu seviyeler günlük işlemler için önemli. Sonraki destekler 10.000 ve 9.900 seviyelerinde bulunuyor. İlk dirençler ise 10.250-10.300 seviyelerinde. Sonraki dirençler 10.370-10.500 noktalarında. Endekste çıkış hareketinin devamı beklenebilir. Ancak direnç direnç seviyelerinde satış denemeleri görülebilir. Güne alıcılı başlanabilir.



Yasal Uyarı: Burada yer alan hiçbir bilgi, yatırım tavsiyesi veya Meksa Yatırım veya başka bir şirket tarafından veya onlar adına her hangi bir kimseye, her hangi bir menkul kıymetin alınması veya satılması yönünde her hangi bir icap veya davet teşkil etmez. Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:V, No:55 "Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'i Uyarınca Yayınlanan Uyarı Notu: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



GÜNLÜK İZLENEN HİSSELER			
HİSSE	DESTEKLER	DİRENÇLER	STOP LOSS
AKBNK	69.00-68.40	70.00-72.00	68.00
EREGL	27.00-26.50	28.10-28.60	26.20
THYAO	290.00-288.00	296.00-305.00	287.00
BRSAN	330.00-325.00	339.50-344.00	322.00
GOLTS	337.00-335.00	346.00-352.00	334.00

TEKNİK VERİLER (03 Temmuz 2025 Perşembe Günü İçin)		
HACİM ARTIŞI GÖZLENENELER	ORTA VADELİ GÖSTERGELER (MACD GÖSTERGESİ AL VERENLER)	HAREKETLİ ORTALAMALARIN ALTINDAKİLER (TEPKİ İÇİN)
Trabzonspor Sportif	İzmir Demir Çelik	Hatay Tekstil
Kardemir (A)	Koroplast Temizlik Ambalaj	Euro Yatırım Holding
Boğaziçi Beton Sanayi	Pınar Et Ve Un	Vişne Madencilik
Gübre Fabrik.	Akiş GMYO	Kardemir (A)
Europower Enerji	Consus Enerji	Batı Çimento
Göлтаş Çimento	Baştaş Başkent Çimento	Trabzonspor Sportif
Çuhadaroğlu Metal	Koleksiyon Mobilya	Creditwest Faktoring
Gözde Girişim	Vakıf GMYO	Çemaş Döküm
Astor Enerji	Tukaş	Papillon Savunma
Bursa Çimento	Halk GMYO	Tekfen Holding
Yukarıdaki tablo teknik bir çalışma olup "Kesinlikle Tavsiye Niteliği Taşımaz"		

GÜNLÜK FİNANSAL TAKVİM

03.30 Japonya Hizmet PMI,
04.45 Çin Caixin Hizmet PMI,
10.00 Türkiye TÜFE (Beklenti; Aylık %1.45 – Yıllık %35.20)
10.55 Almanya Hizmet-Bileşik PMI,
11.00 Euro Bölgesi Hizmet-Bileşik PMI,
11.30 İngiltere Hizmet-Bileşik PMI,
14.30 Türkiye Yurtdışı Yerleşiklerin Hisse Senetleri ve Tahvil Bono İşlemleri-Para ve Banka İstatistikleri,
15.30 ABD Tarım Dışı İstihdam (Beklenti; 120.000)
15.30 Ortalama Saatlik Kazançlar – İşsizlik Başvuruları – İşsizlik Oranı,
16.45 ABD Hizmet-Bileşik PMI,
17.00 ABD Fabrika Siparişleri – ISM İmalat Dışı PMI,
20.00 ABD Baker Hudges Sondaj Kuyusu Sayısı,
ABD – Kurtuluş Günü – Erken Kapanış.

ŞİRKETLERDEN HABERLER

- ✓ **CWENE;** Yeni İş Bildirimleri ve Özel Durum Açıklaması Güncelleme. Şirketimizce 2025 yılı Haziran ayı sonuna kadar tamamlanması planlanan durumlara ilişkin bildirimler aşağıdaki şekilde güncellenmiştir. 01.02.2024 tarihli özel durum açıklamamızda, Şirketimiz ile Kuzey Boru Anonim Şirketi arasında arazi tipi güneş enerjisi santrali kurulumu amacıyla sözleşme imzalandığı kamuoyuna duyurulmuştu. Geline aşamada, proje bedelinin tamamı tahsil edilmiş olup, kamusal izin süreçlerinde yaşanan gecikmeler nedeniyle projenin 2025 yılının son çeyreğinde tamamlanması öngörülmektedir. 15.08.2024 tarihli özel durum açıklamamızda, Şirketimiz ile yurt içinde yerleşik bir şirket arasında lityum batarya ürününün satış ve servis hizmetine ilişkin sözleşme imzalandığı kamuoyuna duyurulmuştu. Söz konusu sözleşme kapsamında, lityum batarya ürünlerinin teslimatının 2.500.000 USD tutarındaki kısmının Haziran ayı içerisinde

gerçekleştirilmesi öngörülmekteydi. Geline aşamada, proje planlamasında yaşanan operasyonel değişiklikler nedeniyle öngörülen teslimat ve tahsilat süreçlerinin 2025 yılının ikinci yarısı sonuna kadar tamamlanması öngörülmektedir. 15.05.2025 tarihli özel durum açıklamamızda, alüminyum çerçeve yatırımı kapsamında yatırımın tüm fazlarının tamamlanarak üretime geçildiği ve tesisin resmi açılışının 2025 yılı Haziran ayı içerisinde gerçekleştirilmesinin planlandığı kamuoyuna duyurulmuştur. Geline aşamada, alüminyum çerçeve üretimi tüm fazlarıyla üretime devam etmekte olup ancak tesisin resmi açılışının Temmuz ayı içerisinde gerçekleştirilmesi öngörülmektedir.

- ✓ **ALFAS;** Şirketimiz, yurt içinde yerleşik bir müşterisinin öz tüketim ihtiyacını karşılamaya yönelik olarak kuracağı GES için KDV dâhil yaklaşık 19.000.000,00 USD (Ondokuzmilyon Amerikan Doları) tutarında sözleşme imzalamıştır. Sözleşme kapsamında yer alan işin, 2025 yılının dördüncü çeyreği içerisinde teslim edilmesi planlanmaktadır.