



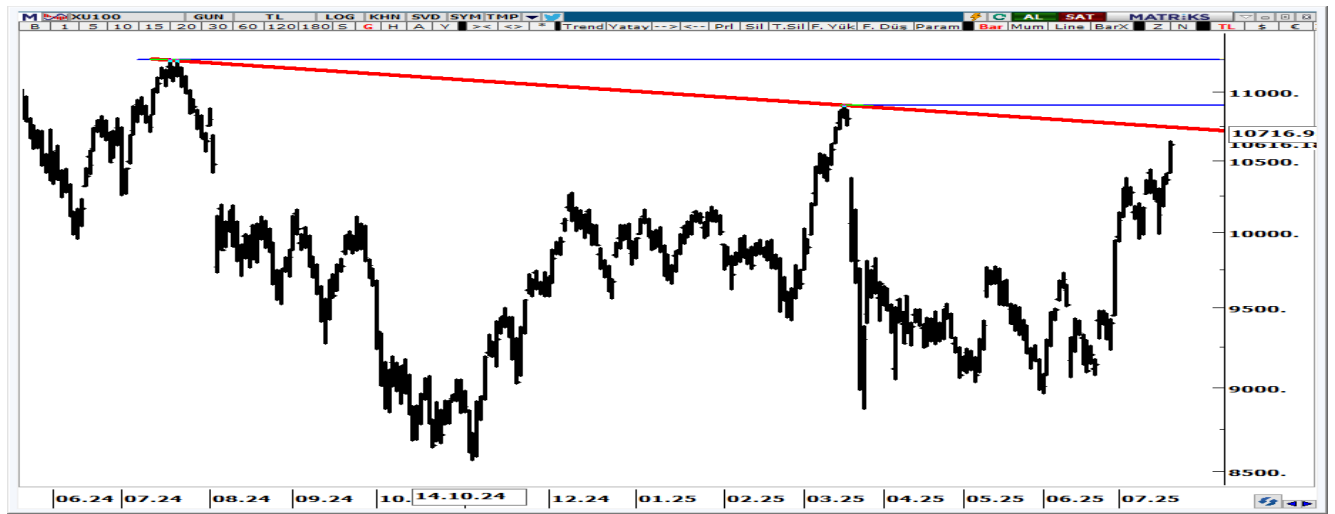
BIST100 Endeksi dün 250 (% 2.41) puanlık yükseliş ile 10.616 seviyesinden ve 113 milyar TL işlem hacmiyle kapattı. Borsada hacimli çıkış devam ediyor. Genele yaygın bir çıkış vardı. Döviz kurlarında yatay hareket gözlenirken gösterge tahvil faizinde düşüş vardı.

TCMB toplantısı ve faiz kararı, dış piyasalar, ekonomik veriler, 06/2025 dönem bilançoları öne çıkan konu başlıkları. Borsa İstanbul'da Perşembe günkü toplantıda TCMB'den olası faiz indirim fiyatlaması sürüyor. Faiz indiriminin adımı kadar yeniden faizde düşüş sürecinin başlayacak olması önemli görülüyor. Faiz düşüşüyle borsanın en önemli alternatiflerinden birinin zayıflaması, ekonomideki yavaşlamanın yerini daha aktif bir yapıya bırakması ve buna bağlı olarak orta dönem şirket bilançolarında daha olumlu bir seyrin görülmesi olasılığı beklentileri besliyor. Diğer yandan Cuma günü akşamı Moody's ve Fitch'den Türkiye'nin kredi not değerlendirmeleri bekleniyor. Ağırlıklı beklenti not artışının gelebileceği yönünde. Dış piyasalarda ise iyimserliğin devam etmesi iç piyasalardaki olumlu havaya katkı yapan bir başka gelişme. Bu haftadan itibaren 06/2025 dönem bilanço açıklamaları yakından takip edilecek. Bilançolarla birlikte hisse bazı hareketlilik artabilir. Borsa İstanbul'da olumlu hava sürüyor.

Dış piyasalarda temkinli iyimserlik korunuyor. Ortadoğu'da sıcak çatışma ortamının şimdilik sonlanması ve Fed faiz indirim beklentileri iyimserliğin kaynakları olarak görülebilir. Ancak gümrük tarifeleriyle ilgili gelişmelere duyarlılık azalsa da yeni gelişme oldukça bu yönde piyasa tepkisi oluşuyor. Borsalarda kâr satış denemelerine rağmen çıkış trendleri sürüyor. Dünün dikkat çeken gelişmesi altın fiyatlarındaki yükselişti. Trump'ın AB ile açıkladığı yeni gümrük tarifeleri ve bu yöndeki belirsizliğin sürüyor olması, dolardaki zayıflama ve ABD tahvil faizlerindeki düşüşten güç aldığı görülüyor. Altın ile birlikte gümüş de dün primliydi. Euroda güç kazanımı, petrol fiyatlarında ise yatay seyir vardı. Bugün Fed Başkanı Powell'ın konuşması takip edilecek. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4.37, euro/dolar paritesi 1.1692, dolar endeksi 97.89, altının ons fiyatı 3.389 dolar, gümüş 38.75 dolar, brent petrol 67.87 seviyelerinde seyreliyor.

BIST100 TEKNİK ANALİZ

Endekste çıkış sürüyor. İlk destekler 10.600-10.580 olarak bulunurken bu seviyeler günlük işlemler için önemli. Sonraki destekler 10.550-10.500 ve 10.440 seviyelerinde bulunuyor. İlk dirençler ise 10.650 ve 10.750 seviyelerinde. 10.750 trend direnci olması açısından daha önemli. Bu seviyelerde satışlar gelebilir. Bu seviyenin geçilmesi durumunda sonraki dirençler 10.900-10.950 seviyelerinde bulunuyor. Endekste yükselişin devamı beklenebilir. Ancak direnç seviyelerinde satışlar görülebilir.



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 Tebliği" Uyarınca Yayımlanan 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
YKBNK	33.00-32.80	33.70-34.80	32.70
KRDMD	26.30-26.00	26.68-28.00	25.80
SAHOL	93.00-92.00	94.65-97.00	91.60
TTKOM	57.50-56.75	59.00-61.00	56.50
BIMAS	496.00-493.00	506.00-513.00	491.00

TEKNİK VERİLER (22 Temmuz 2025 Salı Günü İçin)		
HACİM ARTIŞI GÖZLENENELER	ORTA VADELİ GÖSTERGELER (MACD GÖSTERGESİ AL VERENLER)	HAREKETLİ ORTALAMALARIN ALTINDAKİLER (TEPKİ İÇİN)
Türk Telekom	Borusan Boru Sanayi	CVK Maden
Çimsa	F-M İzmit Piston	Makim Makine
Çemtaş	Vestel	Europap Tezol Kağıt
Bim Mağazalar	Bossa	Nasmed Egepol
Kardemir (A)	Bursa Çimento	Menba Holding
Tekfen Holding	Arena Bilgisayar	Naturel Enerji
Turkcell	Ege Seramik	Işıklar Enerji Yapı Hol.
Sasa Polyester	Coca Cola İçecek	Çemaş Döküm
Ege Endüstri	Zorlu Enerji	Ege Gübre
Safkar Ege Soğutmacılık	Kervan Gıda	Kardemir (A)
Yukarıdaki tablo teknik bir çalışma olup "Kesinlikle Tavsiye Niteliği Taşımaz"		

GÜNLÜK FİNANSAL TAKVİM

- 15.30** ABD FED Başkanı Powell'ın Konuşması,
15.55 ABD Kırmızı Kitap,
20.00 ECB Başkanı Lagarde'ın Konuşması,
23.30 Amerikan Petrol Enstitüsü Haftalık Ham Petrol Stokları.

ŞİRKETLERDEN HABERLER

- ✓ **MEDTR**; Şirketimizin %45 oranında payına sahip olduğu iştirakimiz S&Mohr America S.A de C.V. Yönetim Kurulunun kararı sonrasında Şirketimize bildirilmiş olduğu, tamamı nakden ödenmiş durumda olan 19.156.300 MXN mevcut sermayesinin, 59.786.748,7 MXN artırımla suretiyle 78.943.048,70 MXN'ye çıkarılmasına ilişkin olarak, Sermaye artışı ilgili ülke mevzuatına uygun olarak tescil edilmiştir. Nakit olarak artırılan tutarın Şirketimiz payına düşen kısmın tescilden önce ödenmiştir.
- ✓ **GLYHO**; Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding'in ("GPH") Haziran 2025'e ilişkin yolcu istatistikleri web sitemizde Türkçe ve İngilizce olarak yayınlanmış olup, Yatırımcı ilişkileri - Raporlar - Yolcu İstatistikleri üzerinden ulaşılabilir. Haziran 2025'te limanlarımıza gelen gemi sayısı 2024 yılı Haziran ayının %8 üzerinde gerçekleşirken, yolcu hareketleri de 2025 yılı Haziran ayında 2024 Haziran seviyesinin %1 üzerinde gerçekleşmiştir. Limanlarımıza gelen gemilerin doluluk oranları konsolide bazda Mayıs 2025'te %104 seviyesinde olmuştur.
- ✓ **KOZAL**; Şirketimiz mülkiyetindeki İstanbul İli Beşiktaş İlçesi Bebek Mahallesi 1259 ada 132 -133 parsel'de bulunan gayrimenkulümüzün satışının yapılması amacıyla; Muhammen bedel olan 925.000.000 TL + KDV'den az olmamak kaydıyla, gayrimenkul satış şartnamesi ile ihale düzenlenmesi ve ihale sürecini yönetmek üzere "İhale Komisyonu" kurulmasına, ihalenin 06.08.2025 tarih ve saat 14:00'de, şirketimiz adresi olan Uğur Mumcu Mahallesi Fatih Sultan Mehmet Bulvarı N310 Batıkent / Ankara adresinde, açık teklif - açık arttırma yoluyla yapılmasına, oy birliği ile karar vermiştir.

- ✓ **ONRYT;** Şirketimizin 20.09.2024 tarihinde Sahil-Net Deniz Sistemlerinin yaygınlaştırılması amacıyla Savunma Sanayii Başkanlığı ile sözleşme görüşmelerine başladığı kamuoyuyla paylaşılmıştır. Akabinde, 13 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleştirilen Savunma Sanayii İcra Komitesinde (SSİK) alınan kararlar çerçevesinde sözleşme aşamasına geçildiği 21.05.2025 tarihinde kamuoyu ile paylaşılmıştır. Süreç normal akışında devam etmekte olup sözleşme imzası ve detaylarıyla ilgili bilgiler yatırımcılarımız ve kamuoyu ile bilahare paylaşılacaktır. İşbu açıklama Özel Durumlar Tebliği'nin 23. maddesi 7. fıkrası uyarınca yapılmaktadır.
- ✓ **AHGAZ;** Şirketimizin 24.06.2025 tarihli KAP açıklamasında özetle; Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Ahlatcı Altın İşletmeleri A.Ş.'nin (Ahlatcı Altın İşletmeleri), Eti Maden İşletmeleri Genel Müdürlüğü (Eti Maden) tarafından 24.06.2025 tarihinde gerçekleştirilen Balıkesir ili dahilinde bulunan 6406 sicil numaralı IV. Grup Maden (altın, gümüş, bakır vs.) maden sahası içerisinde yer alan Sındırgı altın lokal alanının arama ve rödövars karşılığı işletilmesiyle ilgili ihaleye katılım sağladığı ve açık artırma turunda en yüksek rödövars oranını vererek ihalede 1. olduğu hususuna yer verilerek ihale sürecine ilişkin bilgilerin kamuoyu ile paylaşılacağı ifade edilmiştir. Söz konusu ihaleye ilişkin olarak, Ahlatcı Altın İşletmeleri ile Eti Maden arasında "Sındırgı Altın Lokal Alanının Arama ve Rödövars Karşılığı İşletilmesiyle İlgili Arama Sözleşmesi" imzalandığı hususu Şirketimize 21.07.2025 (bugün) tarihinde bildirilmiştir.
- ✓ **ADESE;** %400 bedelsiz sermaye artırımı (SPK'ya başvuru)