

Takvim

Tarih	Saat	Veri	Dönem
1 Temmuz	09:55	Bloomberg HT Tüketici Güveni	Haziran
1 Temmuz	10:00	İmalat PMI	Haziran
2 Temmuz	09:15	Otomotiv Satışları	Haziran
2 Temmuz	11:30	Öncü Dış Ticaret	Haziran
2 Temmuz	14:00	Bankacılık	Mayıs

Piyasa Verileri

	Kapanış	Günlük
Borsa		
BIST100	9,949	5.78%
BIST30	11,161	6.44%
BIST30 VIOP	11,125	5.87%
BIST30 En İyiler		
YKBNK	31.70	9.99%
SAHOL	89.65	10.00%
AKBNK	68.20	10.00%
BIST30 En Zayıflar		
GUBRF	228.30	1.56%
ASELS	150.80	2.94%
TUPRS	140.00	2.94%
Bono		
TR2Y	40.54%	-161bp
TR10Y	30.93%	-133bp
Döviz		
US\$/TL	39.74	0.00%
EUR/TL	46.61	0.12%
Sepet	43.17	0.06%

Beklentiler ve Haberler

BIST100 endeksinin güne pozitif bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Siyasi gelişmelere dair haber akışı ve Perşembe günü açıklanacak olan Haziran ayı enflasyon verilerine ilişkin iyileşen beklentilere paralel olarak artan faiz indirimi beklentileri, endeks üzerinde katalizör etkisi yarattı. CHP'nin davasının 8 Eylül'e ertelenmesi, siyasi belirsizliği azaltarak piyasaları rahatlatmış ve yatırımcı güvenini destekledi. Bu erteleme, faiz indirimi beklentisinin piyasalar tarafından daha güçlü şekilde fiyatlanmasına da zemin hazırlayabilir.

Diğer yandan, Haziran ayı enflasyon beklentileri, TCMB'nin 24 Temmuz'daki PPK toplantısında faiz indirimi ihtimaline işaret ediyor ve piyasaya destek sağlıyor. Böyle bir adım, özellikle banka ve gayrimenkul hisselerine olan ilgiyi artırarak endeksi kısa vadede destekleyebilir.

Küresel cephede ise, ABD Başkanı Trump, Fed Başkanı Powell üzerindeki faiz indirimi baskısını sürdürüyor. Bununla birlikte, Fed'in faiz indireceğine yönelik beklentiler artıyor ve bu durum küresel borsaları destekliyor. Ancak yatırımcı duyarlılığı, küresel jeopolitik ve makroekonomik gelişmelere karşı oldukça hassas durumda. Belirsizlikler devam ederken, ABD'nin ticaret ortaklarıyla gümrük tarifeleri konusunda anlaşmaya varacağına dair iyimserlik, küresel piyasalarda pozitif bir hava yaratıyor.

Son dönemde yaşanan güçlü yükselişler ve yüksek faiz oranları, kâr realizasyonlarına zemin hazırlayabilir. Bu durum, piyasalarda kısa vadeli dalgalanmalara neden olurken, aynı zamanda seçici alım fırsatları da sunabilir. Kısa vadede yatırımcıların, teknik direnç seviyelerinde kâr satışları yaparak kısa vadeli yükselişleri değerlendirmelerini bekliyoruz.

Endekste geri çekilmelerde 9.626 yıllık ortalama, 9.404 seviyesinde ise boşluk oluştu. Haftalık dolar bazlı analizde 252-259 ve TL bazında 10.040-10156-10.300 bandının öncelikli, aylık bazda ise 10.902 seviyesinin belirleyici olacağını düşünüyoruz. Olası yeni zirve arayışında 17 Mart tarihinde dolar bazında 297 ve 18 Mart tarihinde dolar bazında boşluk 293, TL bazında 11.833-11.677 seviyelerine karşılık gelmektedir.

Şirket Haberleri

Bugün itibarıyla GUBRF, BIST30 endeksinde HEKTS'in yerine dahil edilecek.

PETKM %93,47 oranında hissesine sahip olduğu PETLİM (Petkim Limancılık) şirketini SOCAR Terminal'e 160 milyon ABD doları karşılığında sattığını bildirdi. Bu satışla Petkim'in 30 Haziran tarihli bilançosunda yaklaşık 170 milyon ABD doları seviyesinde bir net borç iyileşmesi bekleniyor.

Ekonomi Haberleri

Yoğun veri gündeminde bugün açıklanacak olan Haziran ayı imalat PMI verisi, yurt içi üretim ve ticaret faaliyetlerini izlemek açısından önemli olacak. Perşembe günü açıklanacak Haziran enflasyon verisi öncesinde, İstanbul perakende fiyatları, aylık manşet enflasyon için öncü gösterge niteliği taşıyor.

ABD'de Fed Başkanı Powell'ın panel konuşması ve Haziran ayı ISM imalat PMI verisi piyasalar tarafından yakından takip edilecek. Euro Bölgesi'nde ise Haziran ayı öncü TÜFE verisi öne çıkıyor.

Türk-İş'e göre; gıda fiyatları Haziran ayında aylık %4,08, yıllık bazda %37,60 seviyelerinde arttı. Yıllık ortalama artış ise %44,58 olarak gerçekleşti. Veriler, 3 Temmuz 2025, Perşembe günü açıklanacak Haziran ayı enflasyonu için öncü nitelikte düşünülebilir. Ankette Haziran ayında enflasyonun aylık %1,50 ve yıllık enflasyonun %35,22 seviyelerinde artmaları beklenmektedir. 2025 yılı için enflasyonun %31,0 artış olarak gerçekleşmesi bekleniyor. TCMB'nin PPK toplantısı 24 Temmuz 2025 olarak planlanmıştır.

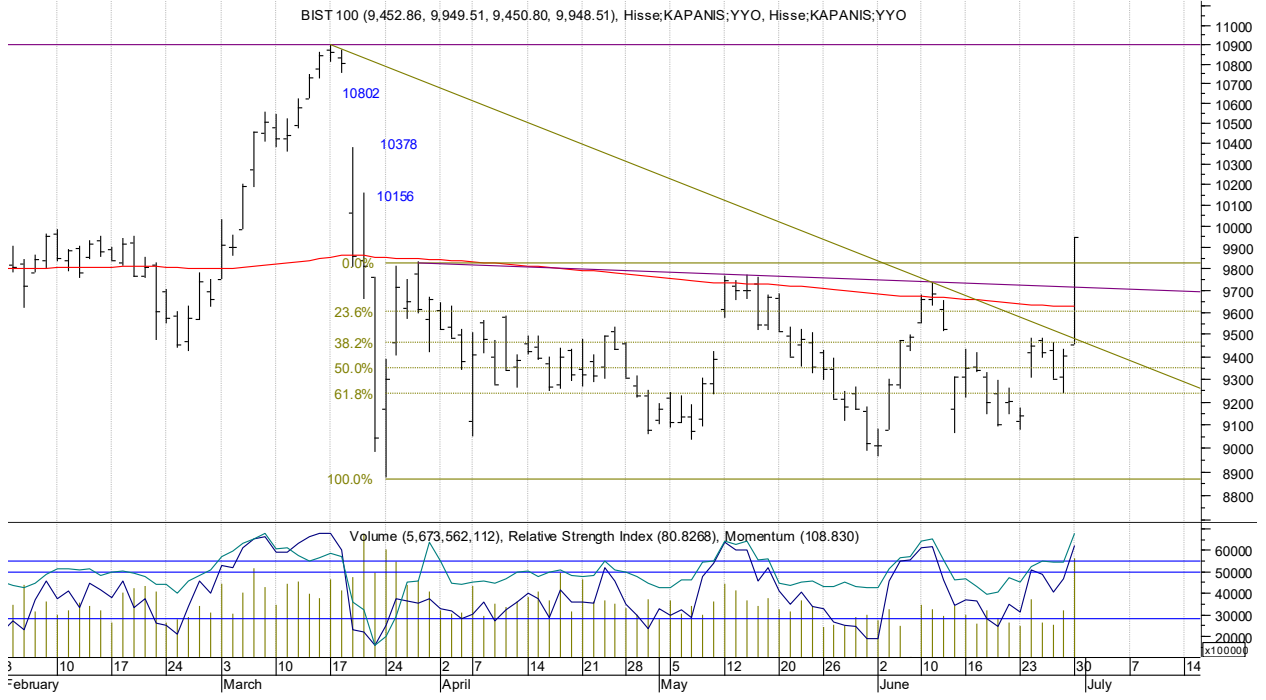
BIST100 Teknik Görünüm ve Günün Öne Çıkan Hisse Önerileri

BIST100 günü %5,78 yükseliş ile 9.949 puandan tamamladı. İşlem hacmi 164,9 milyar TL.

Destek	9.626	9.404	9.313	9.235	9.141	9.065	8.964						
Direnç			10.156	10.378	10.802	10.902	11.088	11.252	293.305\$	297.237\$			

Hisse	Kapanış	Destek	Direnç
YKBNK	31,70	30,88	32,54 32,94 33,58 34,68
MAVI	38,46	36,98	39,20 39,77 40,30
AEFES	14,97	14,43	15,15 15,45 15,76
PGSUS	257,00	252,25	258,50 266,50 278,50 287,25
CIMSA	48,00	45,40	48,70

BIST100 9.450 9.949 bandında hareket etti.



Model Portföy Teknik Göstergeler

Hisse	Kapanış 30-06-2025	12 Aylık Hedef Değer	12 Aylık Getiri Potansiyeli	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek
AKBNK	68.20	95.00	39%	58.38	59.15	50.85	68.20	68.20
GARAN	135.00	190.00	41%	117.15	118.00	105.00	135.00	135.00
TSKB	12.48	21.00	68%	11.28	11.10	10.55	12.54	12.54
BIMAS	494.75	725.00	47%	491.30	461.50	451.50	505.00	528.76
CCOLA	49.20	85.00	73%	49.41	46.76	45.44	49.90	55.33
FROTO	89.25	130.00	46%	84.94	82.40	78.85	89.25	109.30
KCHOL	154.00	265.00	72%	146.71	141.00	139.40	154.70	160.50
MAVI	38.46	65.00	69%	34.04	34.58	29.92	38.60	38.60
MGROS	494.75	780.00	58%	477.88	456.50	447.75	498.00	536.00
PGSUS	257.00	375.00	46%	243.80	228.30	213.60	258.50	278.50
TAVHL	264.50	370.00	40%	236.35	235.80	212.80	266.00	266.00
TCELL	96.15	150.00	56%	91.97	88.40	86.78	96.15	98.24
THYAO	283.50	420.00	48%	271.42	263.25	249.20	284.00	321.01
ULKER	105.60	170.00	61%	101.82	98.45	96.62	106.50	112.26

BIST30 Teknik Göstergeler						
Hisse	Kapanış 30-06-2025	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek
AEFES	14.97	14.06	13.61	13.25	15.00	17.39
AKBNK	68.20	58.38	59.15	50.85	68.20	68.20
ASELS	150.80	140.79	138.60	126.90	151.90	158.50
ASTOR	92.95	91.26	85.00	81.70	93.20	115.00
BIMAS	494.75	491.30	461.50	451.50	505.00	528.76
CIMSA	48.00	47.60	43.40	42.90	48.00	55.85
EKGYO	18.00	15.37	15.90	13.46	18.04	18.04
ENKAI	66.45	62.53	61.60	58.21	66.45	75.07
EREGL	26.66	24.94	25.32	22.92	26.80	27.00
FROTO	89.25	84.94	82.40	78.85	89.25	109.30
GARAN	135.00	117.15	118.00	105.00	135.00	135.00
GUBRF	228.30	234.19	223.50	212.20	238.00	305.25
ISCTR	13.35	11.56	11.53	10.72	13.35	13.35
KCHOL	154.00	146.71	141.00	139.40	154.70	160.50
KOZAL	24.00	23.79	22.92	22.46	24.08	30.08
KRDMD	24.12	22.84	22.30	21.16	24.12	29.94
MGROS	494.75	477.88	456.50	447.75	498.00	536.00
PETKM	17.21	16.57	16.42	15.67	17.28	18.28
PGSUS	257.00	243.80	228.30	213.60	258.50	278.50
SAHOL	89.65	80.60	78.95	74.40	89.65	89.65
SASA	3.06	3.11	2.83	2.76	3.06	4.31
SISE	36.04	33.58	33.02	31.94	36.20	37.51
TAVHL	264.50	236.35	235.80	212.80	266.00	266.00
TCELL	96.15	91.97	88.40	86.78	96.15	98.24
THYAO	283.50	271.42	263.25	249.20	284.00	321.01
TOASO	196.20	183.20	180.30	174.00	196.50	228.20
TTKOM	58.85	56.57	54.50	53.20	58.85	62.70
TUPRS	140.00	133.85	133.10	123.00	141.80	152.30
ULKER	105.60	101.82	98.45	96.62	106.50	112.26
YKBNK	31.70	27.59	27.56	25.38	31.70	31.70

22 Günlük Hareketli Ortalama: Satış baskısında stop-loss seviyesi olarak veya kapanış fiyatının altında olduğu durumlarda direnç seviyesi olarak kullanılabilir.

Haftalık En Düşük Seviye: Öncelikli destek noktası olarak izlenebilir. Ayrıca, **22 Günlük En Düşük Seviye** aylık bazda destek olarak takip edilebilir.

Haftalık En Yüksek Seviye: Haftalık bazda direnç noktası olarak değerlendirilebilir. Kapanış seviyesinin bu seviyeye yakın olması, hissede yukarı yönlü potansiyelin devam edebileceği şeklinde yorumlanabilir.

66 Günlük En Yüksek Seviye: Kısa vadeli, üç aylık periyotta önemli bir direnç noktası olarak kullanılabilir. Bu seviye, kapanış fiyatı ile karşılaştırıldığında kısa vadede kritik bir direnç bölgesine yaklaşıldığını gösterebilir.

yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr

Facebook [ICBC Yatırım](#)

Twitter (X) [icbcyatirim](#)

Instagram [icbcyatirim](#)

Linkedin [ICBC Yatırım](#)

Bu rapor, ICBC Yatırım Menkul Değerler AŞ ("ICBC Yatırım") tarafından yalnızca ICBC Yatırım müşterileri için hazırlanmıştır. İçerdiği bilgilerin güvenilir olduğuna inanılmakta olup kamuya açık kaynaklardan elde edilmiştir. Ancak, ICBC Yatırım bu bilgilerin doğruluğu veya tamlığı konusunda herhangi bir garanti vermez. Bu raporda yer alan görüşler, tahminler ve projeksiyonlar, yalnızca raporun hazırlandığı tarihte yazarın mevcut değerlendirmesini yansıtmaktadır. Bu görüşler ICBC Yatırım'ın kurumsal görüşünü yansıtmayabilir ve herhangi bir bildirimde bulunulmaksızın değiştirilebilir. ICBC Yatırım, bu raporu güncelleme, revize etme veya içeriğinde yer alan herhangi bir görüş, tahmin ya da projeksiyonun değişmesi ya da sonradan yanlış hale gelmesi durumunda alıcıları bilgilendirme yükümlülüğü altında değildir.

Bu rapor yalnızca bilgilendirme amacıyla sunulmaktadır. Herhangi bir finansal aracın alım ya da satımına ya da belirli bir yatırım stratejisine katılım için teklif veya teklif çağrısı niteliği taşımaz. Bu raporda bahsedilen finansal araçlar tüm yatırımcılar için uygun olmayabilir ve yatırımcılar kendi yatırım kararlarını kendileri vermelidir. Finansal araçların fiyatları ve erişilebilirliği önceden bildirim yapılmaksızın değişebilir ve fiyat dalgalanmaları ve diğer faktörler nedeniyle yatırım işlemleri zarar ile sonuçlanabilir. Bir finansal araç, yatırımcının yerel para biriminden farklı bir para biriminden işlem görüyorsa, döviz kurlarındaki değişim yatırım üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Geçmiş performans, gelecekteki getirilerin garantisi değildir.

Bu raporda yer alan görüş ve tahminler, yatırım danışmanlığı hizmetleri kapsamında değildir. Her ne koşulda olursa olsun, ICBC Yatırım ya da bağlı olduğu kurumlar, iştirakleri, bağlı ortaklıkları, temsilcileri veya acenteleri, bu raporda yer alan bilgilerden kaynaklanan doğrudan, dolaylı, tesadüfi, netice kabilinden doğan veya örnek teşkil eden zararlardan, kâr kaybı dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. ICBC Yatırım personeli ve danışmanları da bu bilgidan kaynaklanan doğrudan veya dolaylı zararlardan hiçbir şekilde sorumlu değildir.

Bu raporun internet veya e-posta yoluyla iletilmesi sırasında herhangi bir virüs ya da teknik sebeple alıcının donanım veya yazılımına gelebilecek zararlardan ICBC Yatırım sorumlu tutulamaz.

Bu araştırma raporunun içeriği, ICBC Yatırım'ın önceden yazılı izni olmaksızın hiçbir şekilde kopyalanamaz, iletilemez ya da çoğaltılamaz. ICBC Yatırım, bu kapsamda üçüncü tarafların eylemlerinden doğabilecek herhangi bir sorumluluk kabul etmez.

Bu doküman ("Doküman"), ICBC Yatırım tarafından hazırlanmıştır. Doküman yalnızca bilgilendirme amacıyla sunulmakta olup, (i) herhangi bir finansal aracın alımı ya da satımı için bir teklif ya da teklif çağrısı teşkil etmez ve/veya (ii) herhangi bir yatırım kararına ilişkin profesyonel bir tavsiye niteliği taşımaz.

Doküman, elektronik posta ve normal posta yoluyla profesyonel yatırımcılara dağıtılmaktadır ve hiçbir şekilde tamamı ya da bir kısmı yeniden dağıtılamaz, çoğaltılamaz, ifşa edilemez veya yayımlanamaz.

Bu dokümanda yer alan bilgi, görüş, tahmin ve öngörüler, ICBC Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilmiş veya bu kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Ancak, bu bilgilerin doğruluğu, eksiksizliği veya isabetliliği konusunda açık ya da zımni hiçbir garanti verilmemekte ve ICBC Yatırım, bu dokümanın alıcılarına ve/veya herhangi bir üçüncü tarafa karşı hiçbir sorumluluk, yükümlülük veya tazminat altına girmemektedir.

ICBC Yatırım, bu dokümanın içeriğiyle doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili olabilecek çeşitli faaliyetler ve işlemler içinde bulunabilir. Bu doğrultuda, ICBC Yatırım, dokümanda adı geçen herhangi bir finansal araçta pozisyon alabilir veya piyasa yapıcısı olarak hareket edebilir.

Dolayısıyla, dokümanda yer almayan bilgiler, ICBC Yatırım ile bağlantılı kişilerin erişiminde olabilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.

ICBC Yatırım, gerekli yetki belgelerine sahiptir (Aracılık Yetki Belgesi, Belge No: G050 (388); Belge Tarihi: 01/01/2016) ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") denetiminde ve SPK mevzuatına uygun şekilde faaliyet göstermektedir.