

## Takvim

| Tarih    | Saat  | Veri               | Dönem      |
|----------|-------|--------------------|------------|
| 2 Temmuz | 09:15 | Otomotiv Satışları | Haziran    |
| 2 Temmuz | 11:30 | Öncü Dış Ticaret   | Haziran    |
| 2 Temmuz | 14:00 | Bankacılık         | Mayıs      |
| 3 Temmuz | 10:00 | TÜFE               | Haziran    |
| 3 Temmuz | 14:30 | TCMB Rezerv        | 27 Haziran |

## Piyasa Verileri

|                           | Kapanış | Günlük |
|---------------------------|---------|--------|
| <b>Borsa</b>              |         |        |
| BIST100                   | 10,080  | 1.33%  |
| BIST30                    | 11,283  | 1.09%  |
| BIST30 VIOP               | 11,920  | 7.15%  |
| <b>BIST30 En İyiler</b>   |         |        |
| CIMSA                     | 50.40   | 5.00%  |
| GUBRF                     | 238.50  | 4.47%  |
| TTKOM                     | 61.20   | 3.99%  |
| <b>BIST30 En Zayıflar</b> |         |        |
| ASELS                     | 148.40  | -1.59% |
| EKGYO                     | 17.85   | -0.83% |
| ASTOR                     | 92.75   | -0.22% |
| <b>Bono</b>               |         |        |
| TR2Y                      | 39.75%  | -79bp  |
| TR10Y                     | 30.60%  | -33bp  |
| <b>Döviz</b>              |         |        |
| US\$/TL                   | 39.77   | 0.08%  |
| EUR/TL                    | 46.94   | 0.71%  |
| Sepet                     | 43.36   | 0.42%  |

## Beklentiler ve Haberler

**BIST100 endeksinin güne temkinli pozitif bir açılışla başlamasını bekliyoruz.**

Son üç işlem gününde kaydedilen toplam %8,4'lük yükseliş, yatırımcıları temkinli davranmaya yönlerebilir. Ancak TCMB'den faiz indirimi beklentileri devam ediyor. Bu beklentiler, yarın açıklanacak olan Haziran ayı enflasyon verisinin düşük gelme olasılığı ve son dönemdeki olumlu jeopolitik gelişmelerle destekleniyor. Ana muhalefet partisi CHP'nin dava sürecinin 8 Eylül'e ertelenmesi ise kısa vadeli siyasi belirsizliği azaltarak piyasaları rahatlatmış ve faiz indirimi beklentilerini kuvvetlendirdi. Bu ortamda, banka hisselerinin öncülüğünü sürdürmesi beklenir.

Küresel cephede, Fed'in faiz indirimi beklentileri küresel hisse senedi piyasalarını desteklemeye devam ediyor. Ancak yatırımcı duyarlılığı, küresel jeopolitik ve makroekonomik gelişmelere karşı halen oldukça hassas. Belirsizlikler sürse de, ABD'nin kilit ticaret ortaklarıyla anlaşma sağlayabileceğine yönelik iyimserlik, küresel piyasa havasını olumlu etkiliyor.

Son günlerdeki güçlü yükseliş ve mevcut yüksek faiz ortamı göz önüne alındığında, en önemli kısa vadeli risk kâr satışları olabilir. Bu durum volatilité yaratabileceği gibi, seçici alım fırsatları da doğurabilir. Teknik göstergeler ise piyasa yönü açısından belirleyici olmaya devam ediyor.

Endekste geri çekilmelerde 9.629 yıllık ortalama, 9.404 seviyesinde ise boşluk oluştu. Dün 10.156 direncine yönelen endekste 10.378 bir sonraki direnç seviyesidir.

**Şirket Haberleri**

Bugün üç şirketin hak kullanımı gerçekleşecek. EREGL ve ISDMR 0,21 TL net, KCAER 0,07 TL net temettü dağıtımını gerçekleştirecek.

**YKBNK** Fitch bankanın uzun vadeli yabancı para ve uzun vadeli Türk lirası notunu "BB-", görünümünü ise "Durağan" olarak teyit etti.

**TABGD** 2025'in ikinci çeyreğinde 58, yılbaşından bu yana ise 89 yeni restoran açtı ve 30 Haziran itibarıyla kendi işlettiği 1.037 ve franchise olarak 869 olmak üzere toplam 1.906 restorana ulaştı.

**EBEBK** Haziran ayında 3 yeni mağaza açılışı gerçekleştirdi.

**ISGYO** Ankara İş Kule binasını 1,2 milyar TL bedelle satma kararı aldı.

**Ekonomi Haberleri**

ABD'de 37 bin sonrası 103 bin beklenen özel sektör istihdam verisi açıklanacak. Perşembe günü %4,3 beklenen işsizlik oranı ve 110 bin seviyesine gerilemesi beklenen özel sektör istihdamı, %8,1 artması beklenen fabrika siparişleri açıklanacak.

İTO İstanbul Tüketici Fiyat Endeksi Haziran ayında aylık %1,77 artarken, yıllık %44,38 arttı. Veriler, 3 Temmuz 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.

Konutlarda kullanılan doğalgaza 2 Temmuz'dan geçerli olmak üzere %24,6 oranında zam geldi.

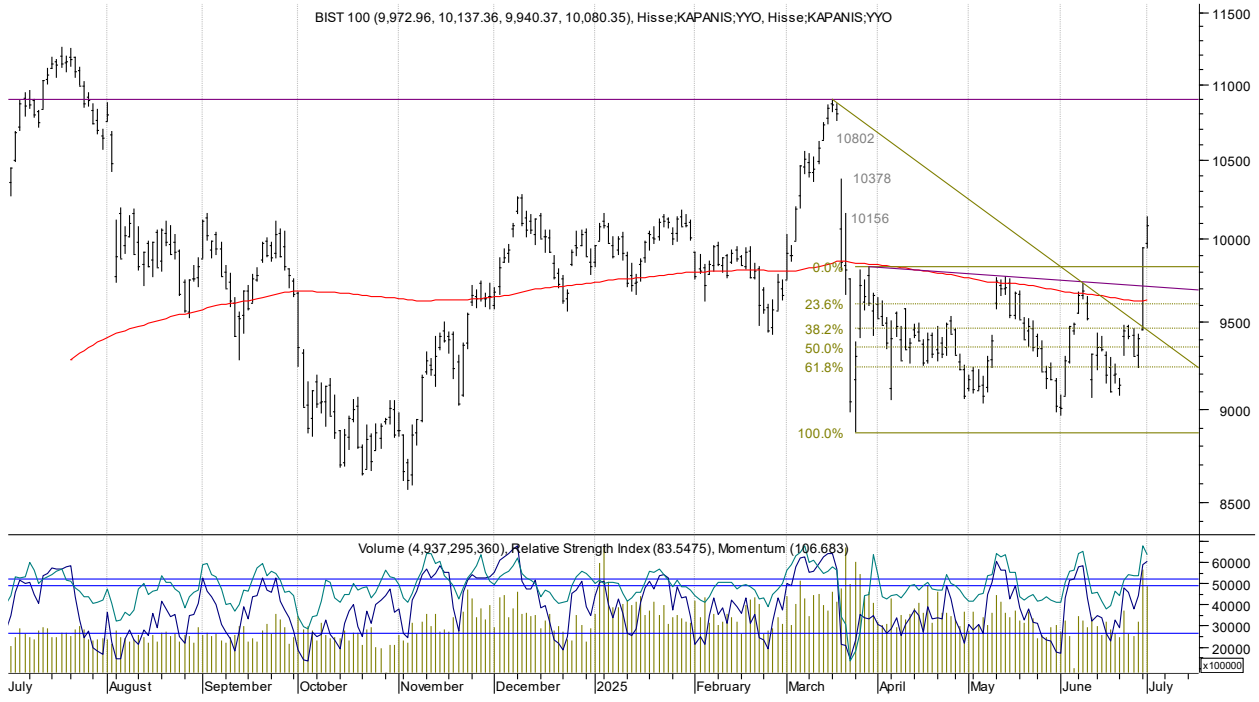
**BIST100 Teknik Görünüm ve Günün Öne Çıkan Hisse Önerileri**

**BIST100 günü %1,33 yükseliş ile 10.080 puandan tamamladı. İşlem hacmi 132,3 milyar TL.**

|        |       |       |        |        |        |        |        |        |           |           |  |  |  |
|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|-----------|--|--|--|
| Destek | 9.629 | 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                      |
|-------|---------|-------------------|-----------------------------|
| KOZAL | 24,40   | 24,26 23,94       | 24,68 24,90 25,96 26,22     |
| GSDHO | 3,91    | 3,88 3,85         | 3,94 4,00 4,03 4,15         |
| MGROS | 499,50  | 492,25            | 502,00 507,40 513,80 516,76 |
| TMSN  | 108,10  | 106,50            | 109,90 112,80 116,90        |
| OYAKC | 23,04   | 22,94 22,60 22,42 | 23,44 23,86 24,62           |

BIST100 9.940 10.137 bandında hareket etti.



### Model Portföy Teknik Göstergeler

| Hisse | Kapanış<br>01-07-2025 | 12 Aylık<br>Hedef Değer | 12 Aylık Getiri<br>Potansiyeli | 22 Günlük<br>Hareketli Ort. | Haftalık<br>En Düşük | 22 Günlük<br>En Düşük | Haftalık<br>En Yüksek | 66 Günlük<br>En Yüksek |
|-------|-----------------------|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| AKBNK | 68.10                 | 95.00                   | 40%                            | 59.15                       | 60.05                | 50.90                 | 69.60                 | 69.60                  |
| GARAN | 136.90                | 190.00                  | 39%                            | 118.56                      | 118.00               | 105.30                | 138.30                | 138.30                 |
| TSKB  | 12.79                 | 21.00                   | 64%                            | 11.37                       | 11.10                | 10.55                 | 12.85                 | 12.85                  |
| BIMAS | 496.00                | 725.00                  | 46%                            | 492.38                      | 461.50               | 451.50                | 505.00                | 528.76                 |
| CCOLA | 50.30                 | 85.00                   | 69%                            | 49.48                       | 47.22                | 45.44                 | 50.75                 | 55.33                  |
| FROTO | 90.15                 | 130.00                  | 44%                            | 85.39                       | 82.40                | 78.85                 | 91.60                 | 109.30                 |
| KCHOL | 157.10                | 265.00                  | 69%                            | 147.41                      | 141.00               | 139.40                | 159.20                | 160.50                 |
| MAVI  | 40.00                 | 65.00                   | 63%                            | 34.47                       | 34.58                | 29.92                 | 40.80                 | 40.80                  |
| MGROS | 499.50                | 780.00                  | 56%                            | 478.90                      | 456.50               | 447.75                | 502.00                | 536.00                 |
| PGSUS | 257.75                | 375.00                  | 45%                            | 244.55                      | 233.50               | 213.60                | 260.75                | 278.50                 |
| TAVHL | 266.00                | 370.00                  | 39%                            | 238.54                      | 239.90               | 212.80                | 274.50                | 274.50                 |
| TCELL | 98.50                 | 150.00                  | 52%                            | 92.23                       | 88.40                | 86.78                 | 99.00                 | 99.00                  |
| THYAO | 290.50                | 420.00                  | 45%                            | 272.37                      | 263.25               | 249.20                | 292.50                | 321.01                 |
| ULKER | 107.20                | 170.00                  | 59%                            | 102.25                      | 98.45                | 96.62                 | 107.70                | 112.26                 |

**BIST30 Teknik Göstergeler**

| Hisse | Kapanış<br>01-07-2025 | 22 Günlük<br>Hareketli Ort. | Haftalık<br>En Düşük | 22 Günlük<br>En Düşük | Haftalık<br>En Yüksek | 66 Günlük<br>En Yüksek |
|-------|-----------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| AEFES | 15.36                 | 14.12                       | 13.83                | 13.25                 | 15.39                 | 17.39                  |
| AKBNK | 68.10                 | 59.15                       | 60.05                | 50.90                 | 69.60                 | 69.60                  |
| ASELS | 148.40                | 141.65                      | 140.30               | 126.90                | 153.20                | 158.50                 |
| ASTOR | 92.75                 | 91.23                       | 85.25                | 81.70                 | 94.65                 | 115.00                 |
| BIMAS | 496.00                | 492.38                      | 461.50               | 451.50                | 505.00                | 528.76                 |
| CIMSA | 50.40                 | 47.70                       | 43.40                | 42.90                 | 50.70                 | 55.85                  |
| EKGYO | 17.85                 | 15.56                       | 16.06                | 13.63                 | 18.17                 | 18.17                  |
| ENKAI | 68.40                 | 62.91                       | 61.60                | 58.21                 | 68.95                 | 75.07                  |
| EREGL | 26.45                 | 24.86                       | 25.08                | 22.71                 | 26.93                 | 26.93                  |
| FROTO | 90.15                 | 85.39                       | 82.40                | 78.85                 | 91.60                 | 109.30                 |
| GARAN | 136.90                | 118.56                      | 118.00               | 105.30                | 138.30                | 138.30                 |
| GUBRF | 238.50                | 234.21                      | 223.50               | 212.20                | 240.70                | 305.25                 |
| ISCTR | 13.70                 | 11.70                       | 11.53                | 10.72                 | 13.88                 | 13.88                  |
| KCHOL | 157.10                | 147.41                      | 141.00               | 139.40                | 159.20                | 160.50                 |
| KOZAL | 24.40                 | 23.84                       | 22.92                | 22.46                 | 24.68                 | 30.08                  |
| KRDMD | 24.46                 | 22.95                       | 22.30                | 21.16                 | 24.62                 | 29.94                  |
| MGROS | 499.50                | 478.90                      | 456.50               | 447.75                | 502.00                | 536.00                 |
| PETKM | 17.64                 | 16.63                       | 16.42                | 15.67                 | 17.91                 | 18.28                  |
| PGSUS | 257.75                | 244.55                      | 233.50               | 213.60                | 260.75                | 278.50                 |
| SAHOL | 90.45                 | 81.19                       | 78.95                | 76.05                 | 92.15                 | 92.15                  |
| SASA  | 3.17                  | 3.10                        | 2.83                 | 2.76                  | 3.22                  | 4.31                   |
| SISE  | 36.00                 | 33.72                       | 33.52                | 31.94                 | 36.36                 | 37.51                  |
| TAVHL | 266.00                | 238.54                      | 239.90               | 212.80                | 274.50                | 274.50                 |
| TCELL | 98.50                 | 92.23                       | 88.40                | 86.78                 | 99.00                 | 99.00                  |
| THYAO | 290.50                | 272.37                      | 263.25               | 249.20                | 292.50                | 321.01                 |
| TOASO | 203.90                | 184.43                      | 181.90               | 174.00                | 205.20                | 228.20                 |
| TTKOM | 61.20                 | 56.84                       | 54.50                | 53.20                 | 61.45                 | 62.70                  |
| TUPRS | 141.70                | 134.66                      | 133.10               | 123.00                | 143.00                | 152.30                 |
| ULKER | 107.20                | 102.25                      | 98.45                | 96.62                 | 107.70                | 112.26                 |
| YKBNK | 32.00                 | 27.89                       | 27.56                | 25.38                 | 32.24                 | 32.24                  |

**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](mailto: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.