

Takvim

Tarih	Saat	Veri	Dönem
4 Temmuz	14:30	Reel Efektif Döviz	Haziran
7 Temmuz	17:30	Hazine Nakit Dengesi	Haziran
10 Temmuz	10:00	Sanayi Üretimi	Mayıs
10 Temmuz	14:30	Brüt Rezervler	
11 Temmuz	10:00	Cari Hesap	Mayıs

Piyasa Verileri

	Kapanış	Günlük
Borsa		
BIST100	10,228	0.39%
BIST30	11,424	0.10%
BIST30 VIOP	12,111	-0.52%
BIST30 En İyiler		
AEFES	16.08	4.96%
TOASO	213.00	3.15%
ASELS	149.80	2.88%
BIST30 En Zayıflar		
TTKOM	60.30	-3.37%
GARAN	135.60	-2.38%
TAVHL	262.00	-2.24%
Bono		
TR2Y	39.52%	22bp
TR10Y	30.74%	27bp
Döviz		
US\$/TL	39.68	-0.13%
EUR/TL	46.80	0.09%
Sepet	43.24	-0.01%

Beklentiler ve Haberler

BIST100 endeksinin bugün yatay bir açılış yapmasını bekliyoruz.

BIST100'de enflasyon beklentileri eşliğinde gerçekleşen güçlü rallinin ardından kar alımları kısa vadeli bir risk olarak karşımıza çıkıyor. Küresel cephede; ticaret savaşları ve jeopolitik risklerle ilgili haber akışları önemli olacak. Ancak, içeride tahmin edilenden düşük gelen Haziran TÜFE verisi, TCMB'nin 24 Temmuz PPK toplantısında olası bir faiz indirimini destekleyerek yatırımcıları motive etmeye devam etti. Bu arada, teknik göstergeler piyasa yönünü yönlendirmede önemli bir rol oynamaya devam ediyor. Olumlu siyasi gelişmeler endeks için bir katalizör görevi görebilir.

Bugün, makro gündem zayıf. Yerel olarak, Haziran TÜFE ve ÜFE tabanlı REER verileri çıktı. TCMB'nin Haziran için Aylık Fiyat Gelişmeleri Raporu takip edilecek. ABD Borsası, bugün bağımsızlık günü nedeniyle kapalı olacak. ABD Başkanı Trump'ın Putin ile saat 17:00'da görüşmesi, Ukrayna Devlet Başkanı ile de telefonda görüşmesi bekleniyor. ABD basınında İran ile önümüzdeki hafta Oslo'da nükleer görüşmelerin yapılmasının beklendiği belirtilirken, yurt içinde ise PKK, silah bırakma sürecinin Süleymaniye veya Erbil'de önümüzdeki hafta başlaması bekleniyor.

Kar satışlarının görülebileceğini belirttiğimiz 10,378 direncine yönelen endekste 10,802 boşluk seviyesidir. Geri çekilmelerde 10,180-10,120 altında satış baskısında 9.940 9,869 ön plana çıkabilir.

Haziran ayında TÜFE, aylık bazda %1,37 (beklenti %1,50) ve yıllık %35,05 arttı (beklenti %35,21); ÜFE aylık %2,46 artarken, yıllık artış %24,45 oldu. Çekirdek enflasyon aylık bazda %1,93 artarken (beklenti %1,75), yıllık artışı %35,64 (beklenti %35,30) oldu. Gıda enflasyonu aylık bazda %0,27 azalırken, yıllık artışı %30,20 oldu.

Dün gelen enflasyon, TCMB'nin 24 Temmuz'daki PPK toplantısının faiz kararı üzerindeki etkisi açısından da kritik önemde. TCMB'nin 24 Temmuz'daki MPC toplantısında, ana politika oranı üzerinde bir faiz indirimi gündemde olabilir. Böyle bir hareket, hisse senetlerine -özellikle banka hisse senetlerine- olan iştahı artırabilir ve endeksin yakın zamanda başlayan yükseliş hareketine yardımcı olabilir. Yurtiçinde ise, petrol fiyatlarındaki düşüş ve bölgesel tansiyonun azalması, TCMB'nin faiz indirim planlarını destekleyecektir.

Şirket Haberleri

EFOR Efor Gübre Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş., Türkiye Şeker Fabrikaları A.Ş. tarafından düzenlenen metalurjik kok alım ihalesine en uygun teklifi vererek ihaleyi kazanmıştır. İhale bedeli: 294 milyon TL'dir.

ALARK Alarko Tarım, Sanrose'un sermayesinin %75'ine denk gelen hisseyi 4,98 milyon dolara devraldı

Ekonomi Haberleri

27 Haziran 2025 tarihi ile biten haftada yabancılar; Hisse senedi işlemlerinde 248 mn \$ alıcı (önceki 109 mn \$ satıcı), DİBS'de 305 mn \$ alıcı (önceki 686 \$ alıcı) oldular.

27 Haziran 2025 tarihi ile biten haftada; yurt içi yerleşiklerin parite etkisinden arındırılmış döviz mevduatı önceki haftaya göre, 677 mn \$ artarak, 194,1 milyar \$ gerçekleşti. Aynı dönem içinde; Gerçek kişilerin parite etkisinden arındırılmış döviz mevduatı önceki haftaya göre 51 mn \$ azaldı, Tüzel kişilerin parite etkisinden arındırılmış döviz mevduatı, önceki haftaya göre 728 mn \$ arttı.

27 Haziran 2025 tarihi ile biten haftada; TCMB rezervleri, Resmi rezerv varlıkları, geçen haftaya göre 1,28 milyar \$ azalarak 154,4 milyar \$ düzeyinde gerçekleşmiştir. Döviz varlıkları, bir önceki haftaya göre 0,32 milyar \$ artarak 63,3 milyar \$, Altın cinsinden rezerv varlıkları 1,68 milyar \$ azalarak 83,3 milyar \$, Net uluslararası rezervler bir önceki haftaya göre 1,76 milyar \$ azalarak, 46,4 milyar \$ gerçekleşti; SWAP hariç net rezervler, 1,8 milyar \$ azalışla, 28,4 milyar \$ gerçekleşti.

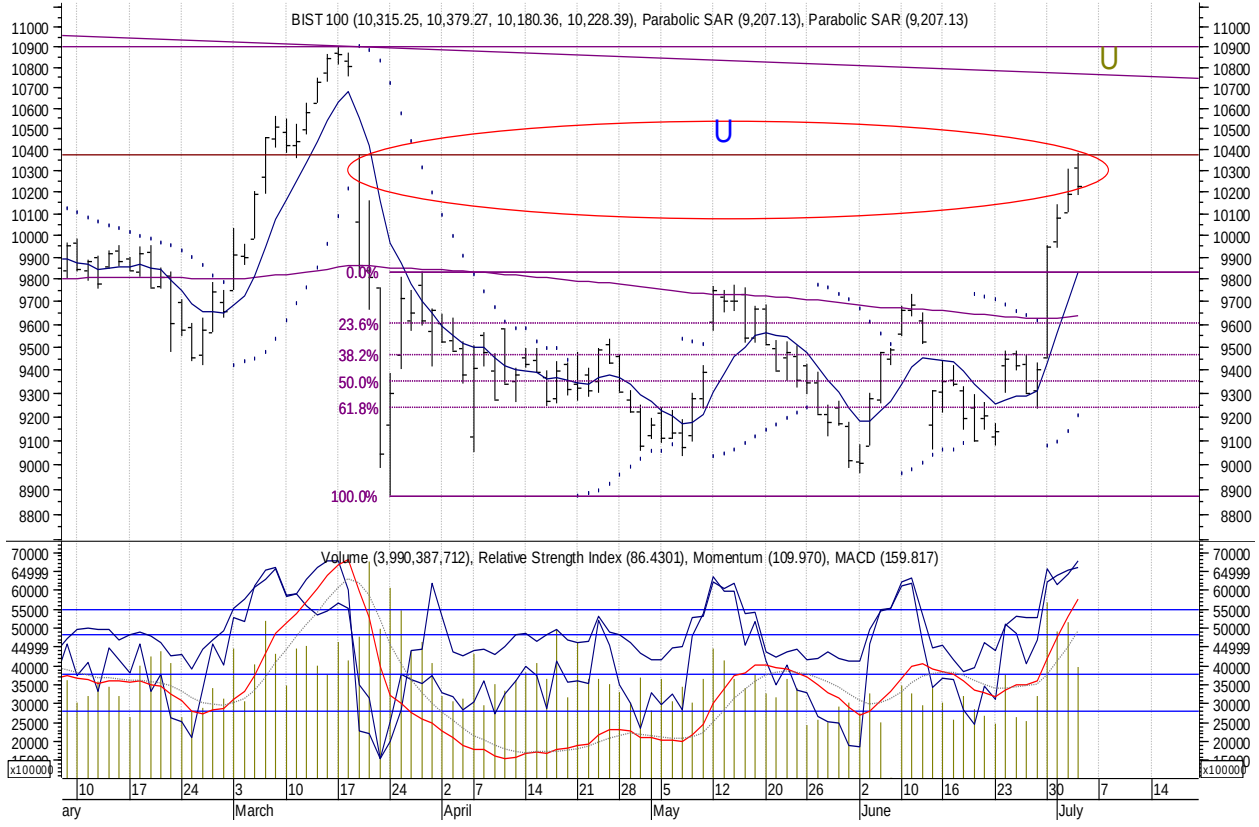
BIST100 Teknik Görünüm ve Günün Öne Çıkan Hisse Önerileri

BIST100 günü %0,39 yükseliş ile 10.228 puandan tamamladı. İşlem hacmi 120,3 milyar TL.

Destek	9.940	9.869	9.632	9.404	9.313	9.235							
Direnç			10.378	10.802	10.902	11.088	11.252						

Hisse	Kapanış	Destek	Direnç
ULKER	111,00	109,50 gap	112,80 114,10 115,70 117,60
MAVI	41,16	40,84 40,20	41,38 41,52 41,78 43,37 44,33
PETKM	17,55	17,46 gap	17,65 17,77 17,86 17,93 18,04
HEKTS	3,35	3,29 gap	3,40 3,41 3,45 3,52
ENKAI	67,75	66,70 gap	68,35 68,90

BIST100 10.379 10.180 bandında hareket etti.



Model Portföy Teknik Göstergeler

Hisse	Kapanış 03-07-2025	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek	12 Aylık Hedef Değer	12 Aylık Getiri Potansiyel
AKBNK	68,80	62,36	60,05	50,90	72,15	72,15	95,00	38%
BIMAS	507,50	488,91	461,5	451,50	522,00	528,76	725,00	43%
CCOLA	52,80	49,14	47,22	45,44	54,10	55,33	85,00	61%
FROTO	93,05	86,89	82,4	78,85	95,80	109,30	130,00	40%
GARAN	135,60	123,83	118	105,30	143,90	143,90	190,00	40%
KCHOL	161,70	149,76	141	139,40	165,50	165,50	265,00	64%
MAVI	41,16	36,55	34,58	29,92	41,78	41,78	65,00	58%
MGROS	504,00	480,97	456,5	447,75	519,00	536,00	780,00	55%
PGSUS	255,75	242,93	233,5	213,60	261,50	278,50	375,00	47%
TSKB	13,00	11,72	11,14	10,55	13,41	13,41	21,00	62%
TAVHL	262,00	247,03	247,9	212,80	274,50	274,50	370,00	41%
THYAO	291,50	273,62	263,25	249,20	296,00	321,01	420,00	44%
TECELL	98,00	92,90	88,4	86,78	100,10	100,10	150,00	53%
ULKER	111,00	103,57	98,45	96,62	112,80	114,11	170,00	53%

BIST30 Teknik Göstergeler

Hisse	Kapanış 03-07-2025	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek
AEFES	16,08	14,40	13,88	13,25	16,33	17,39
AKBNK	68,80	62,36	60,05	50,90	72,15	72,15
ASELS	149,80	145,06	140,50	126,90	153,20	158,50
ASTOR	95,65	90,29	85,25	81,70	97,40	115,00
BIMAS	507,50	488,91	461,50	451,50	522,00	528,76
CIMSA	51,20	47,33	43,40	42,90	52,60	55,85
EKGYO	17,88	16,39	16,06	13,63	18,56	18,56
ENKAI	67,75	64,02	61,60	58,21	68,95	75,07
EREGL	27,30	25,86	25,08	22,71	28,10	28,10
FROTO	93,05	86,89	82,40	78,85	95,80	109,30
GARAN	135,60	123,83	118,00	105,30	143,90	143,90
HEKTS	3,35	3,09	2,92	2,83	3,52	3,52
ISCTR	13,87	12,28	11,53	10,72	14,36	14,36
KCHOL	161,70	149,76	141,00	139,40	165,50	165,50
KOZAL	25,02	23,80	22,92	22,46	25,44	30,08
KRDMD	25,82	23,43	22,30	21,16	26,50	30,18
MGROS	504,00	480,97	456,50	447,75	519,00	536,00
PETKM	17,55	16,84	16,42	15,67	18,04	18,28
PGSUS	255,75	242,93	233,50	213,60	261,50	278,50
SAHOL	92,15	83,94	78,95	76,05	94,70	94,70
SASA	3,20	3,03	2,83	2,76	3,27	4,31
SISE	37,00	34,36	33,92	31,94	37,54	37,84
TAVHL	262,00	247,03	247,90	212,80	274,50	274,50
TCELL	98,00	92,90	88,40	86,78	100,10	100,10
THYAO	291,50	273,62	263,25	249,20	296,00	321,01
TOASO	213,00	190,17	181,90	174,00	213,70	228,20
TTKOM	60,30	57,48	54,50	53,20	62,80	62,80
TUPRS	146,40	138,75	133,10	123,00	148,20	152,30
ULKER	111,00	103,57	98,45	96,62	112,80	114,11
YKBNK	31,88	29,03	27,56	25,38	33,26	33,26

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.