

Takvim

Tarih	Saat	Veri	Dönem
30 Haziran	10:00	Dış Ticaret Dengesi	Mayıs
30 Haziran	10:00	İşsizlik Oranı	Mayıs
30 Haziran	12:00	Brüt Dış Borç	1Ç25
1 Temmuz	09:55	Bloomberg HT Tüketici Güveni	Haziran
1 Temmuz	10:00	İmalat PMI	Haziran

Piyasa Verileri

	Kapanış	Günlük
Borsa		
BIST100	9,405	1.12%
BIST30	10,485	1.48%
BIST30 VIOP	10,508	1.58%
BIST30 En İyiler		
ASELS	146.50	4.42%
ISCTR	12.15	4.02%
YKBNK	28.82	3.89%
BIST30 En Zayıflar		
ENKAI	62.85	-1.33%
TOASO	184.80	-0.91%
KRDMD	22.72	-0.79%
Bono		
TR2Y	42.15%	-34bp
TR10Y	32.26%	-12bp
Döviz		
US\$/TL	39.74	0.11%
EUR/TL	46.55	0.13%
Sepet	43.15	0.12%

Beklentiler ve Haberler

BIST100 endeksinin bugün pozitif açılması bekleniyor.

Yurt içi ve yurt dışındaki kritik makroekonomik verilerin yanı sıra, küresel jeopolitik gelişmeler ve yerel siyasi dinamikler piyasa yönü üzerinde etkili olmaya devam ediyor. Bugün yapılacak olan ana muhalefet partisi CHP'nin olağanüstü kurultayına ilişkin dava, piyasalar açısından belirsizlik yaratan önemli bir gündem maddesi olarak öne çıkıyor.

İsrail ile İran arasında sağlanan geçici ateşkesin ardından kısa süreli artış gösteren küresel risk iştahı, devam eden jeopolitik ve makroekonomik endişeler nedeniyle zayıflamış görünüyor. Bu sırada Trump, Fed Başkanı Powell üzerindeki faiz baskısını sürdürmeye devam ediyor.

Putin, İstanbul'da Ukrayna ile görüşmelere hazır olduğunu açıklarken, muhtıraların görüşüleceğini belirtti. Ukrayna ya da Orta Doğu kaynaklı herhangi bir olumlu gelişme, kısa vadede piyasaları destekleyebilir. Bu da BIST'te tepki alımlarının devamını getirebilir.

Ancak yüksek faiz oranları ve zayıf risk iştahı göz önüne alındığında, hisse senedi piyasasına uzun vadeli yeni para girişleri beklemiyoruz. Olası yükseliş denemeleri kısa ömürlü olabilir ve volatilité yüksek kalmaya devam edecektir. Bununla birlikte, Haziran ayı enflasyon beklentileri, 24 Temmuz'daki TCMB Para Politikası Kurulu toplantısında olası bir faiz indirimi ihtimaline işaret ederek piyasaya bir miktar destek sağlayabilir.

Kısa vadede, yatırımcıların kısa süreli yükselişleri değerlendirerek kritik teknik direnç seviyelerinde kar realizasyonuna gitmeye devam etmesini bekliyoruz.

Geri çekilmelerde 9.313 ve 9.235 destek, 9.141 boşluk ve 9.065 seviyeleri fırsat yaratabilir. Satış fırsatı yaratabileceğini düşündüğümüz 9.520 boşluk üzerinde ise 9.600 ve ardından 9.686 boşluk direnç seviyeleri sat-al yönünde izlenebilir.

Şirket Haberleri

BIST30 endeksinde 1 Temmuz itibarıyla HEKTS yerine GUBRF eklenecek.

Borsa İstanbul'da açığa satış işlemleri 29 Ağustos'a kadar yasaklanmış durumda.

Ekonomi Haberleri

Bugünkü yoğun makro gündemde, ayın manşet enflasyonu hakkında fikir veren Türk-İş'in aylık sınırı verisi öne çıkıyor. Ayrıca Mayıs ayına ait nihai dış ticaret verileri ekonomik aktivite ve görünüm açısından ipuçları sunarken, Mayıs ayı istihdam raporu da gün içinde yayımlanacak.

Ekonomik güven endeksi Mayıs ayında 96,65 iken, Haziran ayında %0,1 oranında artarak 96,71 değerini aldı. Bir önceki aya göre tüketici güven endeksi %0,3 oranında artarak 85,1 değerini, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %0,2 oranında azalarak 98,4 değerini, hizmet sektörü güven endeksi %0,4 oranında artarak 110,9 değerini, perakende ticaret sektörü güven endeksi %2,5 oranında azalarak 108,5 değerini, inşaat sektörü güven endeksi %1,7 oranında azalarak 86,9 değerini aldı.

Fitch, Türkiye ekonomisi için değerlendirmelerini güncelledi. 2025 büyüme tahmini %2,5'ten %2,9'a revize edildi. Enflasyon tahmini 2025 yılı için %28 ve 2026 yılı için %21 olarak belirlendi. Politika faizi için 2025 sonu tahmini %35, 2026 sonu tahmini %24. Ayrıca Dolar/TL paritesi için 2025 sonu tahmini 43,0 olarak belirlendi. Fitch, gözden geçirmesi 25 Temmuz tarihinde yapılacaktır.

Konsensüs Haziran ayında enflasyonun aylık %1,50 ve buna göre yıllık %35,22 artmasını bekliyor. Mayıs ayında yıllık enflasyon %35,40 idi. Aynı ankete göre 2025 yıl sonu enflasyon tahmini %31 ve dolar/TL parite tahmini ise 43,68 olarak belirlendi.

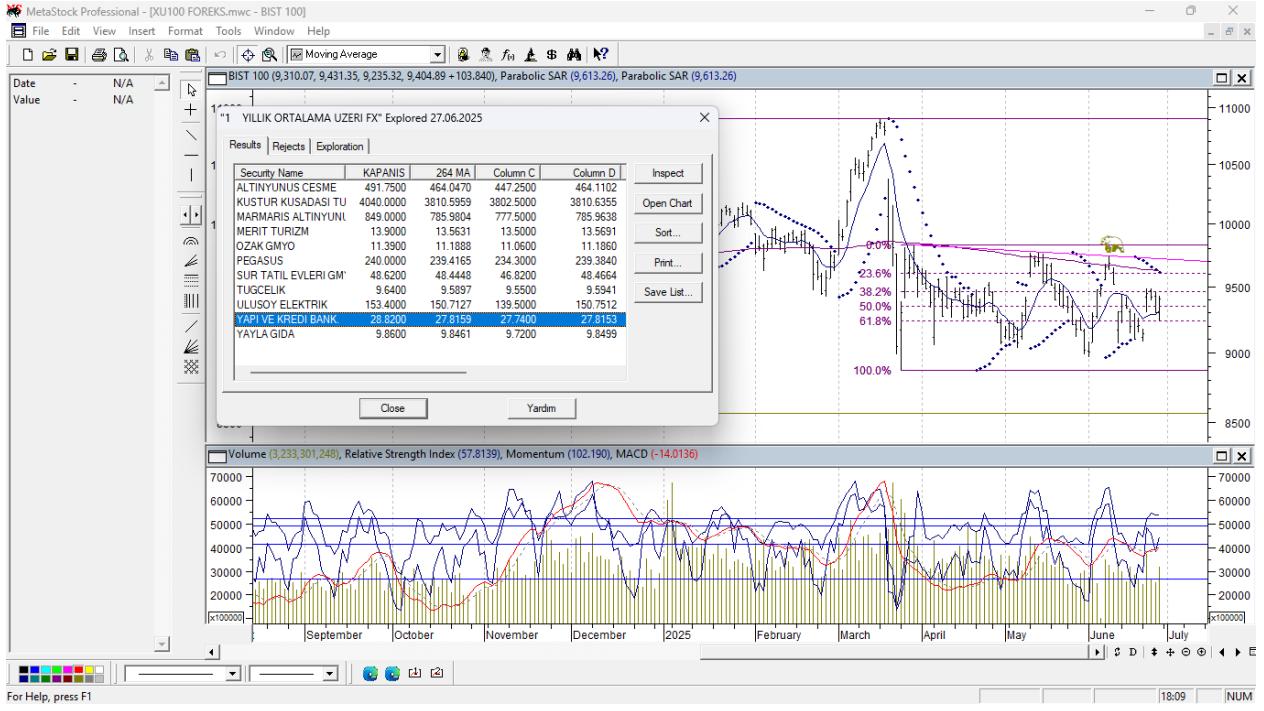
BIST100 Teknik Görünüm ve Günün Öne Çıkan Hisse Önerileri

BIST100 günü %1,12 yükseliş ile 9.405 puandan tamamladı. İşlem hacmi 87,4 milyar TL.

Destek	9.235	9.141	9.065	8.964	8.872	8.566							
Direnç		9.484	9.520	9.600	9.686	9.771	9.830	9.969	10.156	10.378	10.802		

Hisse	Kapanış	Destek	Direnç
YKBNK	28,82	28,32 28,00	28,96 29,48 29,70 31,44
PGSUS	240,00	239,40 237,40	242,90 244,50 245,90 253,75 256,50

BIST100 9.235 9.431 bandında hareket etti.



Model Portföy Teknik Göstergeler

Hisse	Kapanış 27-06-2025	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	62.00	95.00	53%	57.68	56.30	50.85	62.85	62.85
GARAN	122.80	190.00	55%	116.00	113.50	105.00	123.20	123.50
TSKB	11.46	21.00	83%	11.24	10.63	10.55	11.54	12.02
BIMAS	468.25	725.00	55%	490.59	451.50	451.50	493.75	528.76
CCOLA	47.90	85.00	77%	49.48	45.44	45.44	49.90	55.33
FROTO	84.15	130.00	54%	84.72	81.30	78.85	88.60	109.30
KCHOL	143.00	265.00	85%	146.21	141.00	139.40	151.10	160.50
MAVI	35.30	65.00	84%	33.70	34.06	29.92	36.30	37.30
MGROS	469.50	780.00	66%	477.50	447.75	447.75	484.00	536.00
PGSUS	240.00	375.00	56%	243.07	213.60	213.60	242.90	278.50
TAVHL	254.00	370.00	46%	234.41	217.00	212.80	256.00	256.00
TCELL	89.30	150.00	68%	91.85	87.45	86.78	93.75	98.24
THYAO	267.75	420.00	57%	271.03	249.20	249.20	275.75	321.01
ULKER	100.90	170.00	68%	101.57	98.45	96.62	103.70	112.35

BIST30 Teknik Göstergeler

Hisse	Kapanış 27-06-2025	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek
AEFES	14.15	14.04	13.25	13.25	14.69	17.39
AKBNK	62.00	57.68	56.30	50.85	62.85	62.85
ASELS	146.50	139.95	138.60	126.90	150.00	158.50
ASTOR	87.65	91.31	81.70	81.70	90.50	115.00
BIMAS	468.25	490.59	451.50	451.50	493.75	528.76
CIMSA	44.78	47.58	42.90	42.90	45.94	55.85
EKGYO	16.74	15.17	14.95	13.46	17.00	17.00
ENKAI	62.85	62.26	59.90	58.21	64.65	75.07
EREGL	25.82	24.81	25.32	22.92	26.66	27.00
FROTO	84.15	84.72	81.30	78.85	88.60	109.30
GARAN	122.80	116.00	113.50	105.00	123.20	123.50
HEKTS	3.06	3.03	2.83	2.83	3.08	3.40
ISCTR	12.15	11.46	11.24	10.72	12.28	12.50
KCHOL	143.00	146.21	141.00	139.40	151.10	160.50
KOZAL	23.28	23.76	22.46	22.46	23.98	30.08
KRDMD	22.72	22.77	22.08	21.16	23.44	29.94
MGROS	469.50	477.50	447.75	447.75	484.00	536.00
PETKM	16.60	16.53	16.42	15.67	17.04	18.28
PGSUS	240.00	243.07	213.60	213.60	242.90	278.50
SAHOL	81.50	80.04	77.60	74.40	83.10	84.60
SASA	2.90	3.12	2.76	2.76	2.93	4.31
SISE	34.54	33.47	32.20	31.94	34.92	37.84
TAVHL	254.00	234.41	217.00	212.80	256.00	256.00
TCELL	89.30	91.85	87.45	86.78	93.75	98.24
THYAO	267.75	271.03	249.20	249.20	275.75	321.01
TOASO	184.80	182.52	175.50	174.00	189.80	228.20
TTKOM	55.80	56.56	53.20	53.20	56.70	62.70
TUPRS	136.00	133.22	133.10	123.00	152.30	152.30
ULKER	100.90	101.57	98.45	96.62	103.70	112.35
YKBNK	28.82	27.33	26.40	25.38	28.96	28.96

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.