

Günlük Piyasa Özeti

4 Temmuz 2025
(09:38)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10228.39	0.39	4.05	S&P 500	6279.35	0.83	6.76
BIST-30	11423.89	0.10	6.21	Nasdaq 100	20601.10	1.02	6.68
\$/TL	39.85	0.06	12.63	Dow	44828.53	0.77	5.37
€/TL	46.98	0.34	28.09	Dax	23934.13	0.61	20.22
Aktif Tahvil	39.52	0.56	-2.56	FTSE 100	8823.20	0.55	7.96
Uzun Tahvil	30.74	0.89	6.81	Nikkei 225	39786.84	0.00	-0.27
Altın Ons	3343.36	0.52	27.45	Ham Petrol	65.97	-0.54	-7.80

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
04.07.2025	12:00	Euro Bölgesi	Üfe Aylık	Mayıs	-0.60%	-2.20%
04.07.2025	12:00	Euro Bölgesi	Üfe Yıllık	Mayıs	0.30%	0.70%
04.07.2025	14:30	Türkiye	Efektif Kur	Haziran	--	71.11

Bu Raporda;

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt içi Piyasalar

Tavsiye Listesi

Temettü Takvimi

Haftalık Veri Akışı

Model Portföy

Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar

Model Portföy

Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - Piyasalarda tatil etkisi. Bağımsızlık Günü nedeniyle ABD'de spot piyasalar bugün tatil. Tatil etkisiyle piyasalarda genel olarak işlem hacminde düşüş görülebilir. Veri ve haber akışı, tatil etkisiyle zayıflayacak. Buna karşın gümrük vergileri müzakeresi adına son gün olan 9 Temmuz tarihi öncesinde, global ticarete ilişkin haber akışı takip edilecektir. Haftanın son işlem gününde vadeli ABD, Avrupa ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endekslerinde sınırlı negatif eğilim görmekteyiz.

Son bir haftalık periyotta lokal politik belirsizliklerin ötelenmesi, TL cinsi varlıklar adına para politikasına ilişkin beklentileri ön plana çıkarmıştı. Bu paralelde dün Haziran ayı enflasyon verileri takip edildi. Beklentilerin altında açıklanan Haziran ayı enflasyon verisi, faiz indirim beklentilerini destekledi. Son iki aydır ön planda tuttuğumuz "yaz aylarında görece gevşek para politikalarına geçişin TCMB'nin önce normalleşme, ardından faiz indirimi sürecine geçişiyle sağlanması, bu görünümün de TL varlıklar açısından olumlu etkileri olabileceği" görüşümüz, dün açıklanan enflasyon verileri ile desteklendi. Bununla birlikte son üç işlem gününde lokal piyasada bu beklentinin fiyatlanıyor olması, kısa vadeli görünümde yükselişin ivme kaybetmesine neden olabilir. 10.300-10.350 aralığı bu açıdan yakın vade direnç bölgesi olarak izlenebilir. Olası düzeltmelerde ilk aşamada 10.100-10.000, devamı halinde ise 9.850-9.650 aralığı takip edeceğimiz destek seviyelerdir. Genel olarak olası düzeltmelerin 9.850-9.650 bölgesi üzerinde kaldığı görünümde 10.300-10.500-10800 seviyelerine yönelik eğilim korunacaktır.

BİST 100 (TRY)

ViOP Endeks30 – Beklenti altında gelen enflasyon rakamlarına rağmen 12.000 çevresinde kar satışları devam edebilir.. Ağustos vade Endeks30 'da, gün içi kapanış 12.104 seviyesinde olurken, akşam seansında 12.111 seviyesinden gerçekleşti. IMF'den ABD'deki vergi indirimlerine mevcut bütçe açığını düşürmesi adına uyarı gelirken, mevcut tasarı Temsilciler Meclisi'nden de geçti. 9 Temmuz'da müzakere süresi dolacak tarifeler ile ilgili mektuplar ilgili ülkelere gönderilmeye başlıyor. ABD'de 4 Temmuz bağımsızlık günü nedeniyle piyasalar kapalı olacak. İçeride beklentinin de altında açıklanan Haziran ayı enflasyon verilerinin ardından BIST30 Ağustos vadeli, güne yükselişle başlamasına rağmen 4. yükseliş gününün ardından kar satışları ile karşılaştı.11.600, direnç seviyesinin aşılmasının ardından, 12.000 çevresinde savrulmalar olsa da, 10.500'deki kanal desteğinin paralel bandında 12.300 seviyesi bulunmaya devam ediyor. Kar satışları kademeli olarak devam edebilir. Haftanın son işlem gününe, 12.100 çevresinde yatay, sınırlı negatif başlanabilir. Gün içinde kullanılmak üzere 12.080-12.000 seviyelerinin destek, 12.200-12.250 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri				
02.07.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım	
	TERA YATIRIM MENKUL	894.012.723	IS YATIRIM	-	494.323.640	
	ZIRAAT YAT.	749.278.266	BANK-OF-AMERICA	-	493.630.762	
	UNLU MENKUL DEGERLER	396.930.299	INFO YATIRIM MENKUL	-	443.073.363	
	TEB YATIRIM	367.209.088	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	-	409.142.791	
	AK YATIRIM	217.595.943	YAPI KREDI YAT.	-	366.649.233	
02.01.2025	02.07.2025	BANK-OF-AMERICA	6.493.580.451	INFO YATIRIM MENKUL	-	1.698.583.273
		GLOBAL MENKUL	1.998.269.100	GARANTI BBVA	-	1.575.061.205
		TERA YATIRIM MENKUL	1.929.649.671	ZIRAAT YAT.	-	1.407.906.502
		QNB YATIRIM MENKUL	899.106.817	DENIZ YATIRIM	-	1.302.846.705
		YAPI KREDI YAT.	712.774.979	TEB YATIRIM	-	1.260.643.511
		VİOP Endeks30 AĞUSTOS				
02.07.2025		Net Alım	Kurum Adı		Net Satım	
	TEB YATIRIM	11.477	YAPI KREDI YAT.	-	8.722	
	BANK-OF-AMERICA	9.758	QNB YATIRIM MENKUL	-	3.708	
	DENIZ YATIRIM	4.781	INFO YATIRIM MENKUL	-	2.984	
	OYAK YATIRIM	3.017	AK YATIRIM	-	2.823	
	IS YATIRIM	2.792	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	-	2.574	
Diğer	2.779	Diğer	-	13.793		
01.04.2025	02.07.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
		TEB YATIRIM	154.458	IS YATIRIM	-	141.667
		YAPI KREDI YAT.	68.238	BANK-OF-AMERICA	-	78.576
		ZIRAAT YAT.	22.550	AK YATIRIM	-	16.863
		HSBC YATIRIM	17.627	QNB YATIRIM MENKUL	-	9.948
		GARANTI BBVA	8.770	MEKSA YATIRIM	-	7.949
Diğer	11.702	Diğer	-	28.342		
VİOP Dolar/TL TEMMUZ						
02.07.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım	
	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	34.000	BANK-OF-AMERICA	-	40.938	
	QNB BANK	9.500	AKBANK T.A.S.	-	6.694	
	GEDİK YATIRIM	8.951	IS YATIRIM	-	6.156	
	NUROL YATIRIM BANKASI	5.000	DENIZ YATIRIM	-	4.712	
	ALTERNATİF MENKUL	5.000	INFO YATIRIM MENKUL	-	2.297	
Diğer	7.084	Diğer	-	8.738		
01.04.2025	02.07.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
		YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	506.357	IS YATIRIM	-	743.438
		AKBANK T.A.S.	308.260	BANK-OF-AMERICA	-	503.166
		IS BANKASI A.S.	197.326	DENIZ YATIRIM	-	61.044
		QNB BANK	130.201	QNB YATIRIM MENKUL	-	55.777
		NUROL YATIRIM BANKASI	110.000	YAPI KREDI YAT.	-	39.275
Diğer	262.593	Diğer	-	112.037		

Spot USDTRY.. TCMB haftalık repodan 50 milyar TL verdi. İhaleye gelen teklif 252 milyar TL oldu. API net fonlaması önceki güne göre 6 milyar TL artarak 95 milyar TL oldu. Piyasadaki TL likidite artışı dün durdu. TLREF faizi 21 bps artışla %46,15'e yükseldi. Analitik bilanço verilerine göre 2 temmuzda TCMB'nin swap hariç net döviz pozisyonu 1 milyar dolar iyileşti. Bu hafta döviz pozisyonundaki toplam iyileşme 8,6 milyar dolar oldu. Haziranda TÜFE aylık %1,37 yıllık %35,05 arttı. Önceki %35,41. Çekirdek TÜFE %35,64 seviyesinde arttı. Son bir aylık ortalama TLREF net faiz kazancı ve döviz kuru hareketine göre TL'de dolar bazlı aylık %1,44 getiri elde edildi. Yıllık %19 civarı getiriye denk gelir.

Ekonomi ve Politika Gündemi

Yılın ilk yarısında TÜFE %16,7 arttı

Enflasyon: Haziran ayında manşet TÜFE enflasyonu, %1,4 ile piyasa ve bizim (%1,5) beklentimizin sınırlı altında gerçekleşti. Yıllık TÜFE enflasyonu %35,4'ten %35,0'e düştü. Yıllık çekirdek enflasyon %35,4'ten %35,6'ya, yıllık ÜFE enflasyonu %23,1'den %24,5'e yükseldi. Yılın ilk yarısında TÜFE %16,7 arttı. Rapor linki: <https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-55820-2x.vsf>

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.