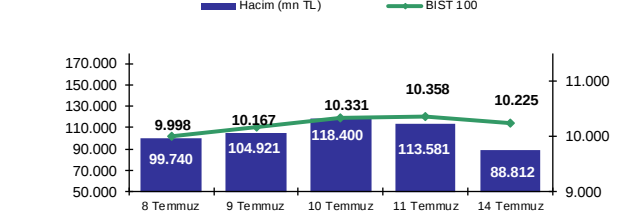


### AJANDA

| 14 Pazartesi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 15 Salı                                                                                                                                                                                 | 16 Çarşamba                                                                                                                                                                                                                                                     | 17 Perşembe                                                                                                                                                                                                     | 18 Cuma |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>BİST kapalı olacak.</li> <li>Çin, 2Ç25 GSYİH Büyümesi (TSl:05:00)</li> <li>Almanya, Temmuz ZEW endeksi (TSl:12:00)</li> <li>Euro Bölgesi, Temmuz sanayi üretimi (TSl:12:00)</li> <li>ABD, Haziran TÜFE (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Temmuz New York Empire State imalat endeksi (TSl:15:30)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Maliye, Haziran bütçe gerçekleşmeleri</li> <li>ABD, Haziran ÜFE (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Haziran sanayi ürt. ve Kap.kul. (TSl:16:15)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Euro Bölgesi, Haziran TÜFE (TSl:12:00)</li> <li>ABD, Haziran perakende satışlar (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Temmuz Philadelphia Fed endeksi (TSl:15:30)</li> <li>ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:15:30)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Almanya, Haziran ÜFE (TSl:09:00)</li> <li>ABD, Haziran konut ve inşaat başlangıçları (TSl:15:30)</li> <li>ABD, Temmuz Michigan tüketici güv. End. (TSl:17:00)</li> </ul> |         |

### Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- \* 24 Temmuz TCMB Faiz Kararı
- \* 24 Temmuz ECB Faiz Kararı
- \* 25 Temmuz Moody's Kredi Notu Gözden Geçirmesi
- \* 25 Temmuz Fitch Kredi Notu Gözden Geçirmesi
- \* 30 Temmuz Fed Faiz Kararı
- \* 31 Temmuz BoJ Faiz Kararı



### BİST:

Haftanın ilk işlem gününe yatay bir seyrile başlayan BIST 100 Endeksi günün devamında aşağı yönlü bir seyril izlerken 15 Temmuz tatili öncesi günü %1,28 düşüşle 10.225,48 seviyesinden tamamladı. Sınai Endeks %0,57 düşerken, Bankacılık Endeksi ise günü %3,52 düşüşle tamamladı. ABD Başkanı Trump'ın AB ve Meksika mallarına %30 tarife uygulanacağını açıklaması sonrası yurtdışına paralel içeride de satışlar görüldü. Yurtiçi piyasaların kapalı olduğu günde global borsalar genel olarak aşağı yönlü bir seyril izledi. Avrupa borsaları tarifelere yönelik endişeler ile günü düşüşle tamamlarken, ABD borsaları Haziran TÜFE verileri sonrası FED'in faiz indirim beklentilerinin azalmasıyla günü karışık bir seyrile tamamladı. Bu sabah ABD ve DAX vadelerinde satıcı bir seyril izlenirken, Asya borsalarında ise karışık bir seyril hakim. VİOP-30 Endeksi akşam seansını %0,10 yükselişle tamamladı. Makroekonomik veri tarafından bugün içeride haziran bütçe verileri takip edilirken, dışarda ise tarifelere yönelik gelişmeler ve ABD tarafından gelecek Haziran ayı ÜFE ve sanayi üretim verileri izlenecek. BIST 100 Endeksi'nin güne yatay bir seyrile başlamasını günün devamında ise dalgalı bir seyril izlemesini bekliyoruz.

### Para Piyasaları:

Pazartesi günü Dolar kuru 40,2261-40,2360 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,15 oranında değer kazancıyla 40,2356 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında da Lira %0,07 oranında değer kazandı. Pazartesi günü borçlanma araçları piyasasında %31,82-%32,08 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 17 baz puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %32,08'den günü tamamladı.

### Yurt İçi Gündem:

**Makroekonomik veri gündeminde bugün yurtiçinde haziran ayına ilişkin merkezi yönetim bütçe istatistikleri yayımlanacak.** Bütçede sıkı para politikası ile eş güdümlü ve sınırlı toparlanma beklentimiz devam ediyor. Veri sonrası detaylı analizlerimiz gün içinde yayımlanacaktır.

### Şirket Haberleri:

**Türk Telekom (TTKOM),** Şirket Yönetim Kurulu, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31. Maddesi çerçevesinde ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 07.06.2013 tarihli 28670 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Kira Sertifikaları Tebliği ("III-61.1") çerçevesinde faaliyet göstermek üzere, Şirket Türk Telekomünikasyon A.Ş.'nin %100'üne sahip olduğu, ödenmiş sermayesi 250.000 TL'den az olmamak kaydı ile, anonim şirket statüsünde bir varlık kiralama şirketi kurulmasına karar vermiştir.

| Endeksler | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-----------|--------|--------|---------|------------|
| BIST 100  | 10.358 | 10.225 | -1,28%  | 4,02%      |
| BIST 30   | 11.566 | 11.414 | -1,31%  | 6,11%      |
| Mali      | 13.524 | 13.283 | -1,78%  | 12,97%     |
| Sanayi    | 13.011 | 12.937 | -0,57%  | -0,90%     |

| Yükselen    | Düşen       | Hacim               |
|-------------|-------------|---------------------|
| Hisse (%)   | Hisse (%)   | Hisse (TL)          |
| VERTU 10,00 | SMRVA -9,99 | THYAO 9.540.826.426 |
| MAKTK 9,98  | HATEK -4,57 | AKBNK 6.087.913.718 |
| IZINV 9,98  | HALKB -4,52 | YKBNK 6.045.154.752 |
| METUR 9,97  | SAFKR -4,46 | ISCTR 5.064.136.325 |
| BAGFS 9,97  | BINBN -4,43 | ASELS 4.857.240.132 |

| Para Piyasaları               | Önceki | Dünkü | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-------------------------------|--------|-------|---------|------------|
| Repo (BIST repo, bileşik, %)  | 46,00  | 45,67 | -0,01   | -2,85%     |
| Tahvil (en aktif, bileşik, %) | 40,93  | 41,51 | 0,01    | 3,75%      |

| Döviz (Serbest Piyasa) | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|------------------------|---------|---------|---------|------------|
| Dolar                  | 40,0076 | 39,9775 | -0,08%  | 13,50%     |
| Euro                   | 46,7575 | 46,8833 | 0,27%   | 27,60%     |
| Euro/Dolar             | 1,1687  | 1,1727  | 0,34%   | 12,42%     |

| Emtia Fiyatları    | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|------------|
| Petrol (Brent, \$) | 64,3    | 68,3    | 6,21%   | -8,57%     |
| Altın (Ons, \$)    | 3.288,9 | 3.324,9 | 1,10%   | 26,65%     |

| Seker Fon                            | Önceki   | Dünkü*   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------------------------|----------|----------|---------|------------|
| Rota Portföy Şekerbank Para Piy.     | 7,361653 | 7,380438 | 0,26%   | 26,95%     |
| Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu  | 1,205387 | 1,208406 | 0,25%   | -          |
| Fiba Port. Şekerbank                 | 0,077574 | 0,077760 | 0,24%   | 24,07%     |
| Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu | 1,329233 | 1,332446 | 0,24%   | 24,67%     |

\* 16.07.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

| Uluslararası End. | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-------------------|--------|--------|---------|------------|
| Dow Jones (ABD)   | 44.460 | 44.023 | -0,98%  | 3,48%      |
| Nasdaq (ABD)      | 20.640 | 20.678 | 0,18%   | 7,08%      |
| Dax (Almanya)     | 24.161 | 24.060 | -0,42%  | 20,85%     |
| Nikkei (Japonya)  | 39.460 | 39.678 | 0,55%   | -0,54%     |
| FTSE 100 (UK)     | 8.998  | 8.938  | -0,66%  | 9,36%      |

| VİOP (Uzlaşma Fiyatları) | Önceki    | Dünkü     | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------------|-----------|-----------|---------|------------|
| INX30 (Ağustos 25)       | 12.128,00 | 11.949,00 | -1,48%  | 5,91%      |
| DOLAR (Temmuz 25)        | 40.8640   | 40.8250   | -0,10%  | 9,37%      |
| EURO (Temmuz 25)         | 47.7990   | 47.6970   | -0,21%  | 22,60%     |
| ALTIN (Ağustos 25)       | 4.579,90  | 4.549,50  | -0,66%  | 44,14%     |

| Portföy Hisse     | P. Giriş Tarihi | P. Giriş Fiyatı | Son Fiyat | Getiri (%) | Relatif BİST |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|--------------|
| Migros            | 12.01.24        | 363,46          | 486,00    | 33,7%      | 4,4%         |
| Aselsan           | 06.01.25        | 75,50           | 155,50    | 106,0%     | 103,1%       |
| Çimsa             | 06.01.25        | 45,44           | 51,25     | 12,8%      | 11,2%        |
| Türk Hava Yolları | 12.01.24        | 247,72          | 291,00    | 17,5%      | -8,3%        |
| Turkcell          | 11.01.23        | 30,96           | 92,30     | 198,2%     | 37,9%        |
| Sabancı Holding   | 11.01.23        | 34,25           | 88,70     | 159,0%     | 19,8%        |
| Ford Otosan       | 06.01.25        | 93,14           | 96,05     | 3,1%       | 1,7%         |
| İş Bankası        | 12.01.24        | 9,97            | 14,56     | 46,0%      | 14,0%        |
| Akbank            | 20.01.22        | 6,46            | 66,90     | 936,3%     | 104,1%       |

|                             |       |       |
|-----------------------------|-------|-------|
| Portföyün Getirisi (yıllık) | 4,0%  | 10,4% |
| Portföyün Getirisi (aylık)  | 10,7% | 1,2%  |

**ÇEKİRCE:** Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.