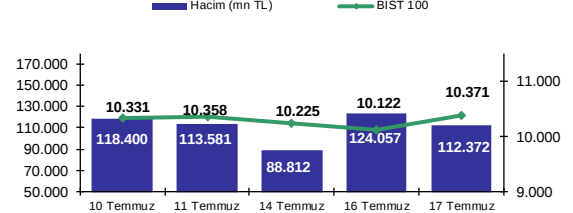


### AJANDA

| 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:

Güne dün tepki alımları ile başlayan BİST 100 Endeksi günün devamında pozitif seyrini sürdürürken günü %2,46 yükselişle 10.370,71 seviyesinden tamamladı. Hafta başından bu yana bankacılık endeksi öncülüğünde satışlarla karşılaşan Endeks'te dün bankacılık endeksi öncülüğünde tepki alımlarının geldiği gözlemlendi. Ortadoğuda artan gerilimin azalması da tepki alımlarının güç kazanmasında etkili oldu. Sınai Endeks %1,98 yükselirken, Bankacılık Endeksi ise %4,22 oranında değer kazandı. Global tarafta da dün risk iştahı pozitif seyretti. Avrupa borsaları günü yükselişle tamamlarken ABD'de şirket bilançolarının beklentilerin üzerinde gelmesi ve ABD Başkanı Trump'ın Fed Başkanı Powell'ı görevden almayı planlamadığını söylemesinin etkisiyle günü pozitif tarafa tamamladı. Bu sabah ABD ve DAX vadeliinde alıcılı bir seyrizlenirken, Asya borsalarında ise karışık bir seyriz hakim. VİOP-30 Endeksi akşam seansını ise %0,03 yükselişle yatay tamamladı. Bugün içeride TCMB'nin açıklayacağı menkul kıymet istatistikleri, yurtdışında ise ABD'den gelecek İnşaat İzinleri ve Michigan Tüketici Güveni günün takip edilecek verileri olacak. BİST 100 Endeksi'nin güne pozitif bir seyrizle başlamasını, sonrasında ise gelecek kar satışlarının karşılınması durumunda yükselişini sürdürme çabasında olmasını bekliyoruz.

### Para Piyasaları:

Dolar kuru dün 40,2833-40,2849 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,10 oranında değer kazancıyla 40,2834 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Lira ise %0,05 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında %32,12-%32,26 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre değişiklik göstermeyerek günü %32,12 seviyesinden tamamladı.

### Şirket Haberleri:

Yabancı yatırımcılar Haziran 2025'te Borsa İstanbul'da 1,08mlr USD tutarında net alış işlemi gerçekleştirdi. En çok alınan pay 148,5mn USD ile **Aselsan (ASELS)** olurken, onu **Yapı Kredi (YKBNK)**, **Akbank (AKBNK)**, **Bim (BIMAS)** ve **Turkcell (TCELL)** izledi. En çok satılan pay ise 23,0mn USD ile **Tekfen Holding (TKFEN)** olurken, onu **Koç Holding (KCHOL)**, **Ral Yatırım Holding (RALYH)**, **Tureks Turizm (TUREX)** ve **Doğuş Otomotiv (DOAS)** izledi.

| Endeksler | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-----------|--------|--------|---------|------------|
| BIST 100  | 10.122 | 10.371 | 2,46%   | 5,49%      |
| BIST 30   | 11.275 | 11.554 | 2,48%   | 7,41%      |
| Mali      | 13.128 | 13.563 | 3,31%   | 15,35%     |
| Sanayi    | 12.816 | 13.070 | 1,98%   | 0,12%      |

| Yükselen    | Düsen       | Hacim                |
|-------------|-------------|----------------------|
| Hisse (%)   | Hisse (%)   | Hisse (TL)           |
| DAGHL 10,00 | SMRVA -9,98 | THYAO 11.655.267.042 |
| IDGYO 10,00 | ULUFA -8,47 | ASELS 10.085.737.342 |
| TEKTU 10,00 | SELGD -8,19 | YKBNK 7.623.244.935  |
| DERHL 9,99  | EGEPO -7,78 | ISCTR 7.187.604.596  |
| SDTTR 9,96  | DERIM -7,14 | AKBNK 6.632.357.363  |

| Para Piyasaları               | Önceki | Dünkü | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-------------------------------|--------|-------|---------|------------|
| Repo (BIST repo, bileşik, %)  | 45,64  | 45,61 | 0,00    | -2,98%     |
| Tahvil (en aktif, bileşik, %) | 41,63  | 41,37 | -0,01   | 3,40%      |

| Döviz (Serbest Piyasa) | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|------------------------|---------|---------|---------|------------|
| Dolar                  | 40,1639 | 40,0883 | -0,19%  | 13,81%     |
| Euro                   | 46,6624 | 46,8415 | 0,38%   | 27,48%     |
| Euro/Dolar             | 1,1618  | 1,1685  | 0,57%   | 12,01%     |

| Emtia Fiyatları    | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|------------|
| Petrol (Brent, \$) | 64,3    | 68,9    | 7,14%   | -7,76%     |
| Altın (Ons, \$)    | 3.288,9 | 3.339,2 | 1,53%   | 27,19%     |

| Şeker Fon                            | Önceki   | Dünkü*   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------------------------|----------|----------|---------|------------|
| Rota Portföy Şekerbank Para Piy.     | 7,391107 | 7,400566 | 0,13%   | 27,30%     |
| Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu  | 1,209919 | 1,211637 | 0,14%   | -          |
| Fiba Port. Şekerbank                 | 0,077878 | 0,077991 | 0,15%   | 24,44%     |
| Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu | 1,334029 | 1,335904 | 0,14%   | 25,00%     |

\* 18.07.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

| Uluslararası End. | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-------------------|--------|--------|---------|------------|
| Dow Jones (ABD)   | 44.255 | 44.484 | 0,52%   | 4,56%      |
| Nasdaq (ABD)      | 20.730 | 20.886 | 0,75%   | 8,16%      |
| Dax (Almanya)     | 24.009 | 24.371 | 1,51%   | 22,41%     |
| Nikkei (Japonya)  | 39.663 | 39.901 | 0,60%   | 0,02%      |
| FTSE 100 (UK)     | 8.927  | 8.973  | 0,52%   | 9,78%      |

| VİOP (Uzlaşma Fiyatları) | Önceki    | Dünkü     | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------------|-----------|-----------|---------|------------|
| INX30 (Ağustos 25)       | 11.788,00 | 12.042,00 | 2,15%   | 6,74%      |
| DOLAR (Temmuz 25)        | 40,7970   | 40,7800   | -0,04%  | 9,25%      |
| EURO (Temmuz 25)         | 47,3370   | 47,2600   | -0,16%  | 21,48%     |
| ALTIN (Ağustos 25)       | 4.546,90  | 4.526,00  | -0,46%  | 43,39%     |

| Portföy Hisse     | P. Giriş Tarihi | P. Giriş Fiyatı | Son Fiyat | Getiri (%) | Relatif BİST |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|--------------|
| Migros            | 12.01.24        | 363,46          | 482,50    | 32,8%      | 2,2%         |
| Aselsan           | 06.01.25        | 75,50           | 161,70    | 114,2%     | 108,3%       |
| Çimsa             | 06.01.25        | 45,44           | 49,56     | 9,1%       | 6,1%         |
| Türk Hava Yolları | 12.01.24        | 247,72          | 285,00    | 15,0%      | -11,4%       |
| Turkcell          | 11.01.23        | 30,96           | 92,25     | 198,0%     | 35,9%        |
| Sabancı Holding   | 11.01.23        | 34,25           | 89,30     | 160,8%     | 18,9%        |
| Ford Otosan       | 06.01.25        | 93,14           | 95,50     | 2,5%       | -0,3%        |
| İş Bankası        | 12.01.24        | 9,97            | 14,09     | 41,3%      | 8,8%         |
| Akbank            | 20.01.22        | 6,46            | 65,45     | 913,8%     | 96,9%        |

|                             |       |      |
|-----------------------------|-------|------|
| Portföyün Getirisi (yıllık) | 4,9%  | 9,2% |
| Portföyün Getirisi (aylık)  | 13,9% | 1,0% |

**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.

**Ford Otosan (FROTO)**, yıllık izin dolayısıyla Fabrikalarında belirtilen tarihler arasında üretime ara verileceğini duyurmuştur. Bu dönem zarfında fabrikalarda periyodik bakım çalışmaları gerçekleştirilecek olup üretim ve satış adedi tahminlerinde değişiklik beklenmemektedir (**Nötr**).

|                     | Üretime Ara Verilme Tarihi | Üretime Başlangıç Tarihi |
|---------------------|----------------------------|--------------------------|
| Gölcük Fabrikası    | 27.07.2025                 | 11.08.2025               |
| Yeniköy Fabrikası   | 27.07.2025                 | 13.08.2025               |
| Eskişehir Fabrikası | 27.07.2025                 | 11.08.2025               |
| Craiova Fabrikası   | 2.08.2025                  | 20.08.2025               |

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve 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.