

AJANDA

21 Pazartesi	22 Salı	23 Çarşamba	24 Perşembe	25 Cuma
- Japonya Borsası resmi tatil nedeniyle kapalı olacak - Çin Merkez Bankası Faiz Kararı (TSİ:04:00)	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması (TSİ:16:30)	- Temmuz Tüketici Güveni (Saat:10:00) - ABD Haziran İkinci El Konut Satışları (TS:17:00) - Euro Bölgesi Temmuz Tüketici Güveni (TSİ:17:00)	- Euro Bölgesi, Temmuz İmalat PMI verileri (TSİ:11:00) - TCMB Faiz Kararı (Saat:14:00) - Avrupa Merkez Bankası Faiz Kararı (TSİ:15:15) - ABD, Haziran İnşaat izinleri (TSİ:15:30) - ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30)	- Moody's ve Fitch'in Türkiye ile ilgili Kredi Notu Gözden Geçirmesi - Türkiye Temmuz ayı Reel Kesim Güven Endeksi (Saat:10:00) - Türkiye, Temmuz ayı Kapasite Kullanım Oranı (Saat:10:00) - ABD, Haziran Dayanıklı mal siparişleri verisi (TSİ:15:30)

BİST:

Haftanın ilk işlem gününe alıcılı bir seyrile başlayan BIST 100 Endeksi, gün boyunca bu görünümünü sürdürerek günü %2,41 oranında yükselişle 10.616,18 seviyesinden tamamladı. Sınai Endeks %2,39 artarken, Bankacılık Endeksi de %1,93 değer kazandı. Yurt içinde, Perşembe günü açıklanacak TCMB faiz kararına ilişkin indirim beklentisinin fiyatlanmaya devam etmesi, BIST'teki yükselişi destekledi. Global tarafa ise haftanın ilk işlem gününde piyasalarda karışık bir seyr izledi. Avrupa borsaları, Fransa hariç günü pozitif tamamlarken, ABD borsaları ise bilanço beklentilerinin etkisiyle genel olarak yükseliş gösterdi. Bu sabah ABD vadeli pozitif, DAX vadeliğinde satıcılı bir seyr izlenirken, Asya borsalarında ise karışık bir seyr hakim. VİOP-30 Endeksi akşam seansını %0,07 düşüşle yatay tamamladı. Makroekonomik tarafa bugün piyasalara yön verecek önemli bir veri akışı bulunmazken, TCMB'nin faiz indirim beklentilerinin piyasalar üzerinde etkili olmaya devam etmesini bekliyoruz. BIST 100 Endeksi'nin güne pozitif bir seyrile başlangıç yapmasını, günün devamında ise gelecek kar satışlarının karşılanması durumunda yükselişini sürdürme çabasında olmasını bekliyoruz.

Para Piyasaları:

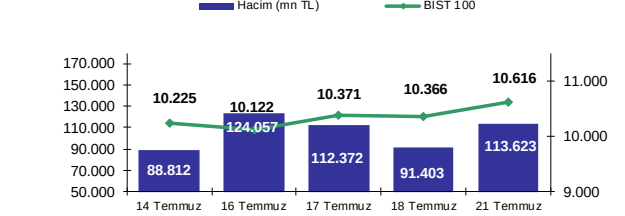
USD/TRY kuru dün 40,3871-40,3939 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,02 oranında değer kazancıyla 40,3891 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Lira ise %0,30 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında dün %31,54-%31,58 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 42 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %31,54'ten günü tamamladı.

Şirket Haberleri:

Aselsan (ASELS), uluslararası müşterileri ile radar ve güdümlü mühimmat sistemlerinin satışına ilişkin toplam tutarı 75 milyon dolar olan ihracat sözleşmeleri imzaladığını açıkladı. Sözleşme büyüklüğü Aselsan'ın toplam sipariş büyüklüğünün ~ %0,5'ine denk gelmektedir.

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



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	10.366	10.616	2,41%	7,99%
BIST 30	11.533	11.829	2,56%	9,97%
Mali	13.554	13.861	2,27%	17,89%
Sanayi	13.116	13.430	2,39%	2,88%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
ICUGS 10,00	MOPAS -10,00	THYAO 9.118.669.611
YGYO 10,00	IDGYO -7,09	KCHOL 6.594.200.171
EDIP 9,99	PENG D -4,94	YKBNK 6.502.431.682
EMKEL 9,99	GSRAY -4,44	ASELS 5.798.765.952
ASUZU 9,99	BINBN -4,26	ISCTR 5.722.528.716

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	45,60	45,64	0,00	-2,91%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	41,13	40,79	-0,01	1,95%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	40,2282	40,2014	-0,07%	14,13%
Euro	46,7999	46,5844	-0,46%	26,78%
Euro/Dolar	1,1634	1,1588	-0,39%	11,09%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	68,4	6,30%	-8,49%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.397,1	3,29%	29,40%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	7,429440	7,439573	0,14%	27,97%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,216280	1,217996	0,14%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,078300	0,078443	0,18%	25,16%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,340865	1,342752	0,14%	25,64%

* 22.07.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	44.342	44.323	-0,04%	4,18%
Nasdaq (ABD)	20.896	20.974	0,38%	8,61%
Dax (Almanya)	24.290	24.308	0,08%	22,09%
Nikkei (Japonya)	39.819	39.819	0,00%	-0,19%
FTSE 100 (UK)	8.992	9.013	0,23%	10,28%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 25)	12.042,00	12.284,00	2,01%	8,88%
DOLAR (Temmuz 25)	40,7800	40,7540	-0,06%	9,18%
EURO (Temmuz 25)	47,2600	47,6220	0,77%	22,41%
ALTIN (Ağustos 25)	4.526,00	4.607,20	1,79%	45,96%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	513,00	41,1%	6,2%
Aselsan	06.01.25	75,50	176,80	134,2%	122,5%
Çimsa	06.01.25	45,44	50,15	10,4%	4,8%
Türk Hava Yolları	12.01.24	247,72	294,00	18,7%	-10,7%
Turkcell	11.01.23	30,96	95,55	208,6%	37,5%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	93,30	172,4%	21,4%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	92,45	-0,7%	-5,7%
İş Bankası	12.01.24	9,97	14,88	49,2%	12,2%
Akbank	20.01.22	6,46	68,60	962,6%	101,6%

Portföyün Getirisi (yıllık)	5,7%	9,8%
Portföyün Getirisi (aylık)	18,6%	2,8%

ÇEKİRKE: 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.