

GÜNDEME İLİŞKİN HABERLER

YURT İÇİ GELİŞMELER

- Türkiye otomobil ve hafif ticari araç pazarı, yılın ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre %8,2 daraldı.
- ABD'nin NATO Daimi Temsilcisi Matthew Whitaker, Türk savunma sanayisinin üretim kapasitesini övgüyle değerlendirdi.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, 2 Temmuz'da 2 yıl vadeli altın tahvili ve altına dayalı kira sertifikası ihracı gerçekleştirecek.

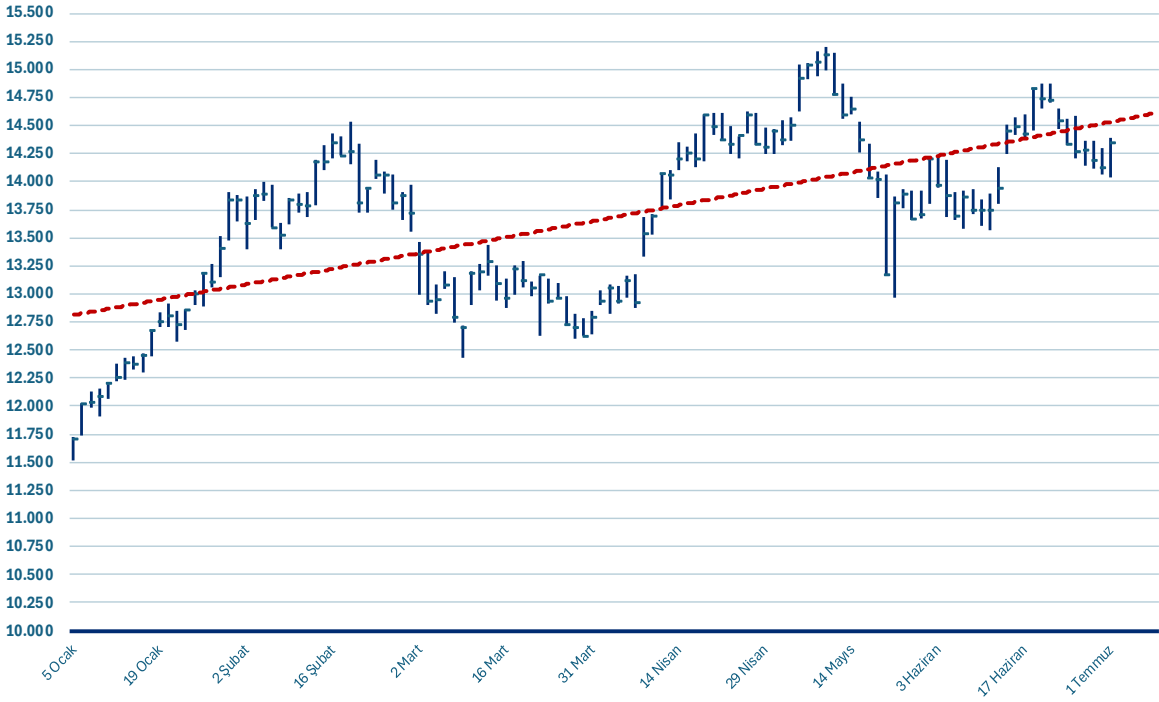
KÜRESEL GELİŞMELER

- ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, İran'a yeniden askeri müdahalenin gündemde olmadığını, Doha görüşmelerinin ise olumlu ilerlediğini söyledi.
- İran, bölgesel güvenliğin ABD'nin çekilmesi ve ülkelerin egemenliğine saygı gösterilmesiyle sağlanabileceğini açıkladı.
- Fed Başkanı, enflasyon risklerinin son dönemde azaldığını belirtirken faiz politikasına ilişkin yönlendirme yapmadı.
- ABD'de imalat sektörü, haziran ayında üst üste altıncı ayda da büyümesini sürdürdü.

PİYASALARA ETKİSİ

ABD ile İran arasındaki diplomatik temasların olumlu ilerlediğine yönelik açıklamalar jeopolitik risk algısını sınırlayarak küresel risk iştahını destekleyebilir. ABD'de imalat sektörünün büyümeyi sürdürmesi ekonomik aktivitenin dirençli kaldığına işaret ederken, Fed'in enflasyon risklerinin azaldığı yönündeki değerlendirmeleri para politikasına ilişkin beklentiler açısından yakından takip edilecektir. Yurt içinde otomotiv pazarındaki daralma sektör görünümü açısından temkinli bir tablo ortaya koyarken, NATO'dan Türk savunma sanayisine yönelik olumlu mesajlar sektör hisseleri açısından destekleyici algılanabilir. Ayrıca Hazine'nin altın tahvili ve altına dayalı kira sertifikası ihracı, tasarrufların finansal sisteme kazandırılmasına yönelik adımları desteklemektedir.

GÜNLÜK GRAFİK: XU100



ENDEKS TEKNİK YORUM

Son bir günde XU100 endeksi, 14.032 ile 14.395 seviyeleri arasında işlem gördü ve %2,6 oranında oldukça geniş bir işlem aralığı sergiledi. Kapanış seviyesi 14.351 olarak gerçekleşirken endeks günü güçlü alımlarla tamamladı.

Fiyat, 10 EMA (14.305), 50 EMA (14.113) ve 200 EMA (12.858) seviyelerinin üzerinde kalarak kısa, orta ve uzun vadeli yükseliş trendini yeniden güçlendirdi.

RSI (52,7), beş günlük hareketli ortalamasının (49,9) üzerine çıkarak momentumda yeniden güçlenmeye işaret ediyor. RSI'nin 50 seviyesinin üzerinde seyretmesi, alıcıların piyasa üzerindeki etkisini artırdığını ve kısa vadeli görünümün iyileştiğini gösteriyor.

MACD (56,14), sinyal çizgisinin (73,28) altında kalmaya devam etse de bir önceki seviyesi olan 55,55'e göre sınırlı bir toparlanma sergiliyor. MACD'deki bu görünüm, satış baskısının zayıflamaya başladığına işaret ederken, göstergenin hâlen sinyal çizgisinin altında bulunması kısa vadede temkinli duruşun tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor.

Sonuç olarak, fiyatın 10 günlük (14.305), 50 günlük (14.113) ve 200 günlük (12.858) ortalamaların üzerinde kalması teknik görünümün yeniden güç kazandığını teyit ediyor. RSI'nin kendi ortalamasının üzerine çıkması momentumdaki toparlanmayı desteklerken, MACD'deki sınırlı iyileşme de bu görünümü destekliyor. Ayrıca işlem hacminin 192,9 milyar TL ile son iki haftalık ortalama hacmin (165,3 milyar TL) üzerinde gerçekleşmesi, yükseliş hareketinin güçlü hacim desteğiyle gerçekleştiğini gösteriyor. Genel olarak endekste kısa vadeli pozitif görünüm yeniden ön plana çıkıyor.

BİR ÖNCEKİ GÜNÜN SEKTÖR ENDEKSLERİ VE PİYASANIN ENLERİ

Sektör Endeksleri

Kod	Kapanış		RSI	%Δ 1v	%Δ 5v	%Δ 20v	%Δ 60v
XHOLD	14.195	↔	61,2	0,57	2,4	7,2	13,3
XBANK	18.210	→	57,7	1,35	-2,5	14,4	17,7
XGIDA	16.619	↘	56,3	-0,05	1,7	2,3	17,6
XU100	14.351	↔	52,7	1,62	0,1	2,8	12,2
XULAS	38.500	↘	52,0	-0,02	-1,6	5,1	6,5
XGMYO	6.730	↘	48,1	0,15	-1,8	2,6	5,0
XELKT	794	↔	47,1	0,41	0,6	-6,4	7,2
XUSIN	17.846	→	46,3	0,79	0,2	-4,3	10,0
XILTM	2.810	↘	45,9	0,70	-1,4	1,4	3,0
XTAST	14.641	↔	45,0	0,94	0,5	-3,2	-1,3
XUHIZ	12.628	↘	43,1	0,14	-1,6	-2,5	6,2
XAKUR	108.840	↑	42,3	1,44	3,8	-5,0	-36,0
XTCRT	33.079	↘	42,2	-0,26	-3,1	-2,1	8,1
XSGRT	74.146	↓	37,6	-1,38	-3,6	-2,7	-1,9

Tabloda yer alan sıralama, RSI (14) üzerinden yapılmıştır. Göstergedeki yan oklar, mevcut fiyat dinamiğinin güç kazanıp kazanmadığını veya zayıflayıp zayıflamadığını göstermeye çalışmaktadır.

En Hacimliler - Milyar TL			En Çok Yükselenler		En Çok Düşenler	
Kod	Hacim	% Hacim Payı	Kod	%Δ 1v	Kod	%Δ 1v
THYAO	19,7	10,2	SKBNK	8,5	PASEU	-8,9
ASELS	18,6	9,6	ASELS	7,6	OTKAR	-3,4
AKBNK	10,7	5,6	RALYH	6,2	GRTHO	-3,0
YKBNK	8,0	4,1	TKFEN	5,3	OBAMS	-3,0
ISCTR	7,7	4,0	ENERY	5,1	CANTE	-2,9
ASTOR	7,7	4,0	SARKY	4,7	ALARK	-2,2
TUPRS	7,3	3,8	TUPRS	3,9	IEYHO	-2,0
SASA	5,2	2,7	DSTKF	3,5	TURSG	-1,9
TRALT	5,1	2,7	ALTNY	3,4	HEKTS	-1,8
EREGL	5,1	2,6	ENKAI	3,4	GLRMK	-1,7

XU050 PAY SENETLERİNİN TREND ANALİZİ

Bölge 1	Bölge 2	Bölge 3	Bölge 4	Belirsiz
AKBNK	AEFES	ASTOR	CANTE	ASELS
ALARK	AKSEN	BRSAN	ECILC	BIMAS
CCOLA	EREGL	MGROS	FROTO	BTCIM
DSTKF	GARAN	TOASO	OYAKC	CIMSA
EKGYO	HALKB		PASEU	EFOR
ISCTR	KRDMD		PGSUS	ENKAI
KTLEV	YKBNK		SASA	GLRMK
SAHOL			ULKER	GUBRF
THYAO				HEKTS
TRALT				KCHOL
VAKBN				KUYAS
				MIATK
				PETKM
				SISE
				TAVHL
				TCELL
				TRMET
				TTKOM
				TUPRS
				TURSG

Tabloda yer alan bölgeler fiyatın üssel ortalamalarıyla, ok işaretleri de RSI(14) göstergesinin kendi 5 günlük hareketli ortalaması ile karşılaştırılması temel alınarak oluşturulmuştur. RSI(14), bir varlığın belirli bir süre içerisindeki fiyat değişimlerinin gücünü ve hızını ölçen bir momentum göstergesidir.

Bölge 1: Fiyat > EMA10 > EMA50 > EMA200

Hisse güçlü bir yükseliş trendinde. Kısa, orta ve uzun vadeli trendler pozitif.

Bölge 2: EMA10 > Fiyat > EMA50 > EMA200

Hisse kısa vadede bir düzeltme yaşıyor, ancak genel trend hala pozitif. Kısa vadede toparlanma potansiyeli olabilir.

Bölge 3: EMA10 > EMA50 > Fiyat > EMA200

Orta vadeli bir düzeltme var. Uzun vadeli trend hala pozitif, ancak fiyat baskı altında.

Bölge 4: Fiyat < EMA10 < EMA50 < EMA200

Hisse genel bir düşüş trendinde. Hem kısa, hem orta, hem de uzun vadeli trendler negatif.

Belirsiz: Diğer tüm durumlar

Fiyat ve EMA'lar arasında tanımlı bir düzen bulunmuyor.

AÇIĞA SATIŞ VERİLERİ

HACİM PAYA GÖRE	ORT. FİYAT	TL (milyon)	%HACİM ▼
TAVHL	282,81	469	48,7%
TTKOM	60,69	1.146	43,4%
KCHOL	194,53	2.014	40,6%
TCELL	107,98	894	38,7%
SAHOL	97,62	1.416	37,4%
ISCTR	14,82	2.826	36,5%
AKBNK	77,06	3.587	33,5%
EKGYO	21,05	746	33,2%
AEFES	21,02	204	32,8%
GUBRF	442,52	438	32,8%

TL TUTARA GÖRE	ORT. FİYAT	TL ▼ (milyon)	%HACİM
ASELS	358,79	4.779	25,8%
THYAO	328,39	4.280	21,8%
AKBNK	77,06	3.587	33,5%
ISCTR	14,82	2.826	36,5%
KCHOL	194,53	2.014	40,6%
YKBNK	40,23	1.961	24,5%
ASTOR	278,61	1.840	23,9%
TUPRS	233,58	1.478	20,3%
SAHOL	97,62	1.416	37,4%
GARAN	138,10	1.397	28,9%

01.07.2026 tarihinde açığa satış hacmi 42.092 milyon TL ile, son üç işlem günündeki geçerli verilere göre hesaplanan 33.172 milyon TL ortalamasının üzerinde gerçekleşti. 30.06.2026 tarihindeki 35.846 milyon TL seviyesine kıyasla artış kaydedilmesi, satış yönlü pozisyonlanmanın güçlendiğini gösteriyor.

BIST 50 (XU050) içindeki payının %25,8 seviyesine, bir önceki gündeki %23,0 seviyesinden yükselmesi, açığa satışların endeks içindeki ağırlığının arttığını ve toplam hacmin önceki güne göre daha aktif bir görünüm kazandığını ortaya koyuyor.

Hisse bazında TAVHL (%48,7) ilk sırada yer alırken, TTKOM (%43,4) ve KCHOL (%40,6) oranlarıyla öne çıktı. Tutar bazında ise açığa satış işlemleri ASELS (4.779 milyon TL), THYAO (4.280 milyon TL) ve AKBNK (3.587 milyon TL) hisselerinde yoğunlaştı. Bu görünüm, satış yönlü işlemlerin özellikle yüksek işlem hacmine sahip hisselerde belirginleştiğine işaret ediyor.

Genel görünümde açığa satış hacmi son üç işlem günü ortalamasının üzerinde seyrederken, hem toplam hacimdeki artış hem de XU050 payındaki yükseliş, piyasada kısa vadeli risk iştahının zayıfladığına ve satış odaklı pozisyonlanmanın güç kazanmaya devam ettiğine işaret ediyor.

BAZI ÖNEMLİ TARİHLER

2026	TL	USD	EUR
Ocak	TCMB Faiz: 22 Ocak ▼ 100 bp (%37,0) Moody's: 23 Ocak Fitch: 23 Ocak	Fed: 28 Ocak —	
Şubat	Enflasyon Raporu: 12 Şubat		ECB: 5 Şubat —
Mart	TCMB Faiz: 12 Mart — (%37,0)	Fed: 18 Mart —	ECB: 19 Mart —
Nisan	S&P: 17 Nisan TCMB Faiz: 22 Nisan — (%37,0)	Fed: 29 Nisan —	ECB: 30 Nisan —
Mayıs	Enflasyon Raporu: 14 Mayıs Finansal İstikrar Raporu: 22 Mayıs		
Haziran	TCMB Faiz: 11 Haziran — (%37,0)	Fed: 17 Haziran —	ECB: 11 Haziran ▲
Temmuz	Fitch: 17 Temmuz TCMB Faiz: 23 Temmuz Moody's: 24 Temmuz	Fed: 29 Temmuz	ECB: 23 Temmuz
Ağustos	Enflasyon Raporu: 13 Ağustos		
Eylül	TCMB Faiz: 10 Eylül	Fed: 16 Eylül	ECB: 10 Eylül
Ekim	S&P: 16 Ekim TCMB Faiz: 22 Ekim	Fed: 28 Ekim	ECB: 29 Ekim
Kasım	Enflasyon Raporu: 12 Kasım Finansal İstikrar Raporu: 27 Kasım		
Aralık	TCMB Faiz: 10 Aralık	Fed: 9 Aralık	ECB: 17 Aralık

KAPANIŞTAN SONRA GELEN KAP HABERLERİ

ALTNY: Şirketimiz %100 bağlı ortaklığı olan Dasal Havacılık Teknolojileri A.Ş., sürü yetenekli insansız hava aracı teknolojilerinin geliştirilmesine yönelik 580.000,00 USD (KDV Hariç) tutarında sözleşme imzalamıştır. Kamuoyunun bilgisine sunarız.

VESTL: Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch yaptığı değerlendirme sonucunda "CCC+" olan Uzun Vadeli Yerel ve Yabancı Para Cinsinden kredi notunu "CCC-" olarak revize etmiştir. Şirketimiz tarafından ihraç edilen 2029 vadeli 500 milyon dolar tutarındaki kıdemli teminatsız tahvillerin derecelendirme notunu ise "CCC"den "CC"ye revize etmiştir.

ERCB: Şirketimiz, T.C. Tarım ve Orman Bakanlığı Devlet Su İşleri (DSİ) Genel Müdürlüğü tarafından yürütülmekte olan "Sakarya-Kocaeli İlleri İçme Suyu İsale Hattı 1. Kısım Yapım İşi" kapsamında kullanılmak için çelik boru tedarikine ilişkin ilki mayıs ayında olmak üzere 2 ayrı fazda sipariş almıştır. Alınan siparişler kapsamında iki fazda toplam olarak yaklaşık 14.000 metre çelik borunun üretim ve tedariki gerçekleştirilecek olup, sipariş bedeli yaklaşık 15 Milyon ABD Doları'dır. Söz konusu proje, Ballıkaya Barajı'ndan temin edilecek ham suyun Sakarya ilindeki mevcut Hızırilyas Arıtma Tesisi'ne iletilmesine yönelik içme suyu altyapı yatırımlarını kapsamakta olup, bölgenin uzun vadeli içme suyu ihtiyacının karşılanması açısından stratejik öneme sahip altyapı projeleri arasında yer almaktadır. Üretim ve teslimatların, proje takvimine uygun olarak gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

OTKAR: Şirketimizin 16.03.2026 tarihli özel durum açıklamasında, Romanya mahkemelerince Şirketimizin, C.N. Romtehnica S.A.'nın 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımı ihalesi kapsamındaki ödeme taleplerine karşı açtığı iptal davalarının birleştirilerek görülmesine ve ayrıca karşı tarafın temyiz hakkı açık olmak üzere, 230.217.479 Rumen Leyi tutarındaki ödeme talebinin yürütmesinin dava süreci kesin olarak sonuçlanana kadar durdurulmasına karar verildiği, 5 Mayıs tarihinde kamuya açıklanan finansal tablo dipnotlarında ise karşı tarafın temyiz hakkını kullandığının öğrenildiği kamuya duyurulmuştur. Temyiz incelemesi sonucunda, ilgili mahkeme tarafından Şirketimiz lehine karar verilerek C.N. Romtehnica S.A.'nın temyiz talebi reddedilmiştir. Yargılama sürecine ilişkin gelişmeler konunun önemine göre özel durum açıklaması ve/veya faaliyet raporlarımız aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Merkez Bankası	Faiz Oranları	Sonraki Toplantı
TCMB	37,00%	23.07.2026
FED	3,75%	29.07.2026
ECB	2,40%	23.07.2026
BOE	3,75%	30.07.2026
SNB	0,00%	24.09.2026
RBA	4,35%	11.08.2026
BOC	2,25%	15.07.2026
BOJ	1,00%	31.07.2026

YASAL UYARI NOTU

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Başkent Menkul tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Başkent Menkul ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

Abide-i Hürriyet Cad. No:211 Bolkan Center C Blok Kat 6 Şişli / İSTANBUL

baskentmenkul@baskentmenkul.com.tr

+90 212 231 33 30