

İÇİNDEKİLER

- Haftalık Teknik Öneriler
- HAFTALIK YABANCI HİSSE İŞLEMLERİ
- HAFTALIK YABANCI DİBS İŞLEMLERİ
- KREDİ FAİZLERİ
- TLREF- TÜFE- REPO FAİZİ FARKLARI VE KÜMÜLATİF TÜFE KIRILIMI
- TCMB REZERVLERİ
- 2025 önemli Tarihler Merkez Bankaları K.Derecelendirme MSCI Endeks Değişim
- Haftalık Piyasa Takvimi
- Haftalık Genel Kurullar
- Model Portföy ve Takibimizdeki Hisseler
- TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi ve Sektörel Enflasyon Beklentileri

HAFTALIK TEKNİK PORTFÖY

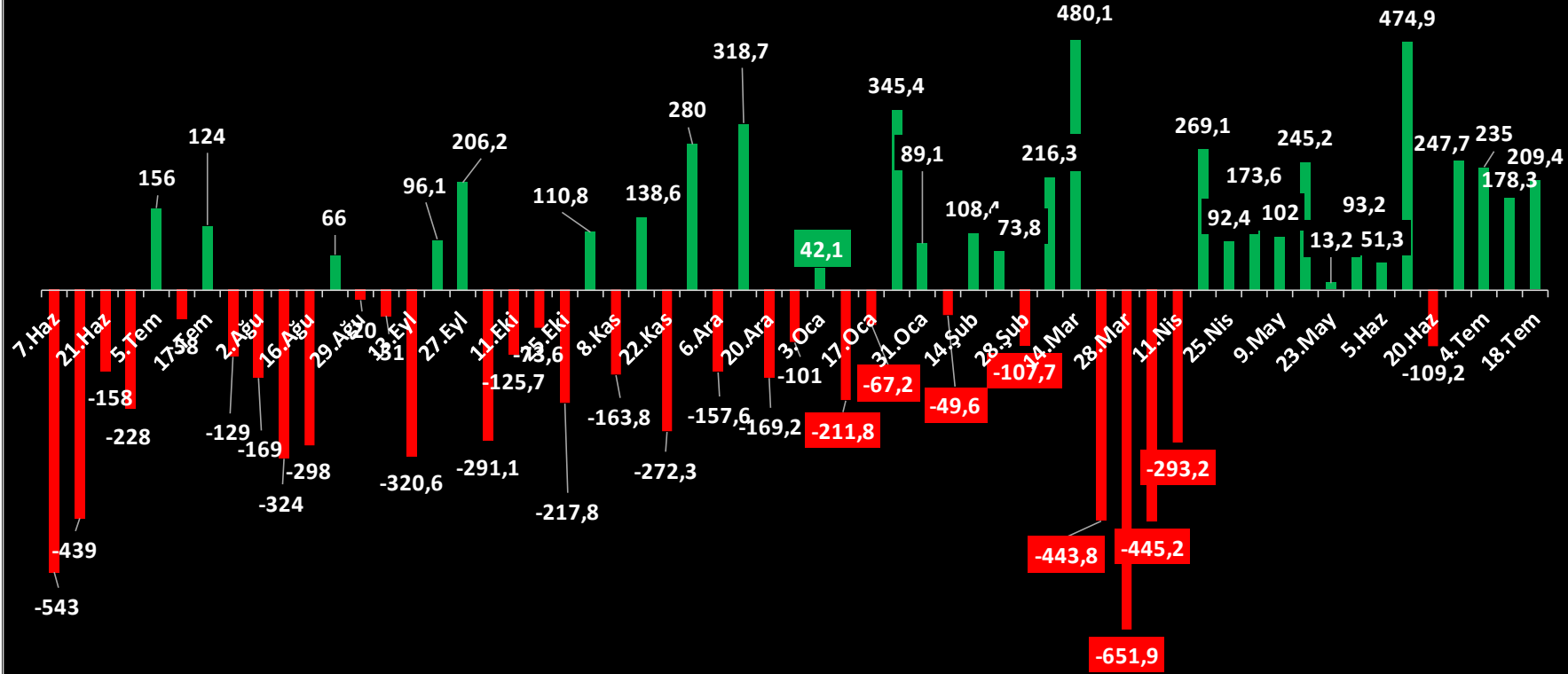
28 TEMMUZ HAFTASI TEKNİK ÖNERİLER										
Hisse	Kapanış	Aylık Getiri %	HEDEF 1 (%2)	HEDEF 2 (%5)	STOP-LOSS (-%2)	PD/DD	F/K	SMA (20)	MACD (12,26,9)	RSI (14)
AHGAZ	28,30	1,58	28,87	29,72	27,73	2,45	41,72	27,42	0,24	62,13
AKBNK	68,00	-0,29	69,36	71,40	66,64	1,46	8,24	67,92	2,52	59,27
EKGYO	19,44	8,00	19,83	20,41	19,05	0,68	4,18	18,69	1,12	64,56
ENKAI	69,15	4,06	70,53	72,61	67,77	1,34	17,39	66,12	0,83	63,70
EUPWR	32,04	24,86	32,68	33,64	31,40	2,48	63,9	29,65	1,40	62,43
GARAN	140,00	3,70	142,80	147,00	137,20	1,73	6,18	137,92	5,71	60,21
GESAN	51,25	26,54	52,28	53,81	50,23	2,12	12,77	45,71	1,78	69,51
IPEKE	63,15	5,34	64,41	66,31	61,89	1,7	0	60,60	-0,38	56,15
KCAER	14,59	6,08	14,88	15,32	14,30	2,69	120,71	13,69	0,15	68,48
LMKDC	29,20	9,20	29,78	30,66	28,62	2,8	8,84	28,25	0,62	62,26
MPARK	377,00	10,40	384,54	395,85	369,46	2,76	12,2	356,70	7,90	66,95
OYAKC	23,96	10,21	24,44	25,16	23,48	2,51	14,99	23,70	0,49	54,83
THYAO	293,00	3,35	298,86	307,65	287,14	0,56	3,87	289,24	3,82	55,82
TRGYO	73,55	10,02	75,02	77,23	72,08	0,68	8,39	69,71	2,25	67,47

M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırladığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ

18 TEMMUZ HAFTASINDA YABANCILAR 209,4 MN USD'LIK HİSSE ALDILAR 2025 Yılındaki ALIMLARI 1.360 mn usd'ye ULAŞTI.

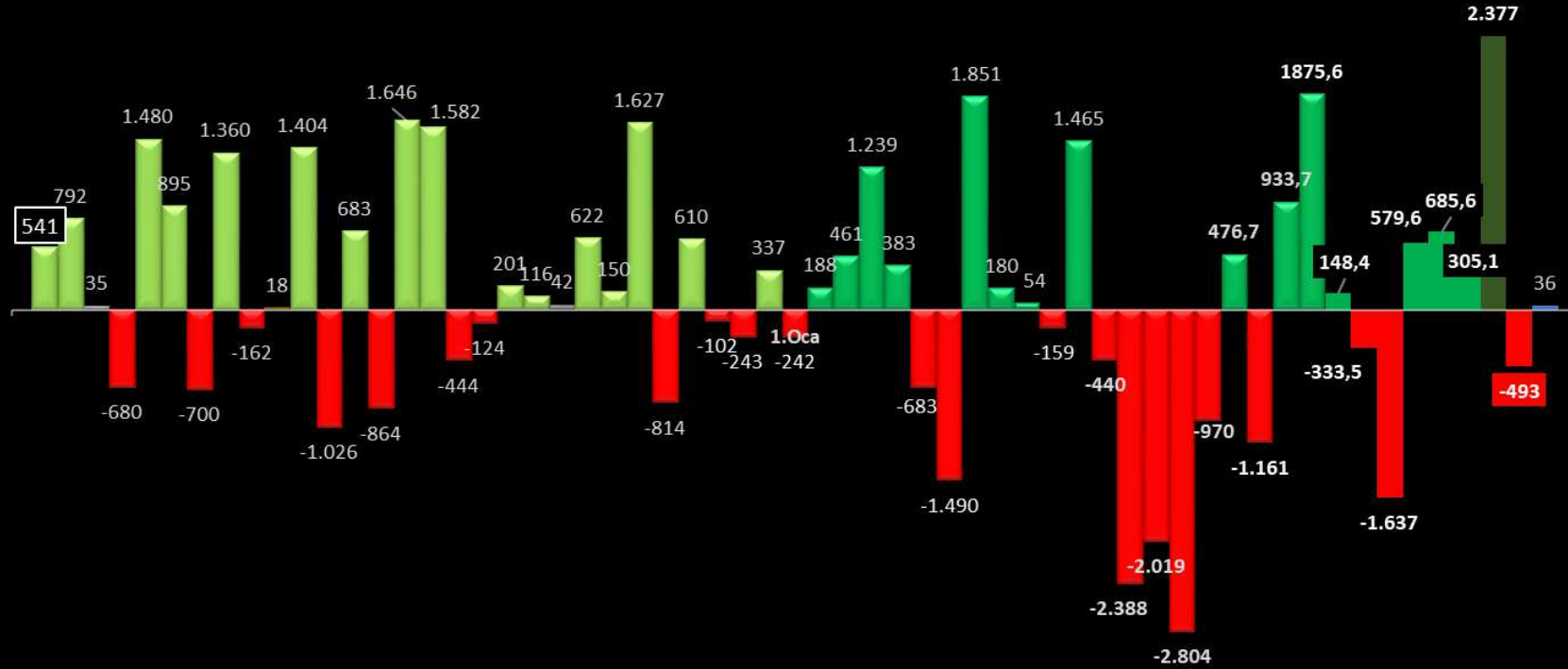


M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlanmış tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 verilmekte 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 A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ

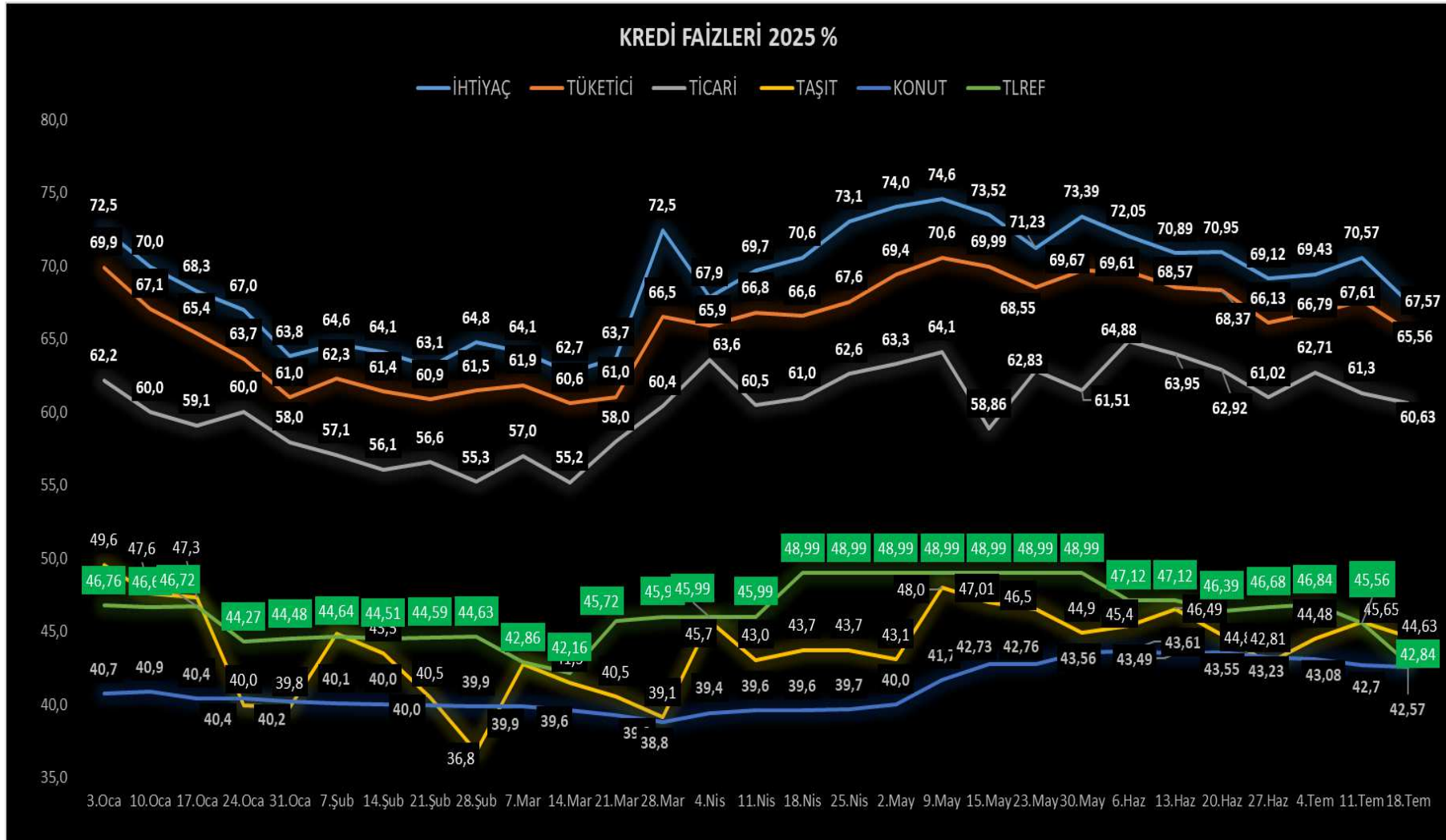
18 Temmuz Haftasında YABANCILAR 36 mn usd'lık DİBS ALDILAR . Böylece 2025 Yılındaki DİBS SATIŞLARI 1.340 mn usd'ye GERİLEDİ.



M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 maddî/manevî zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

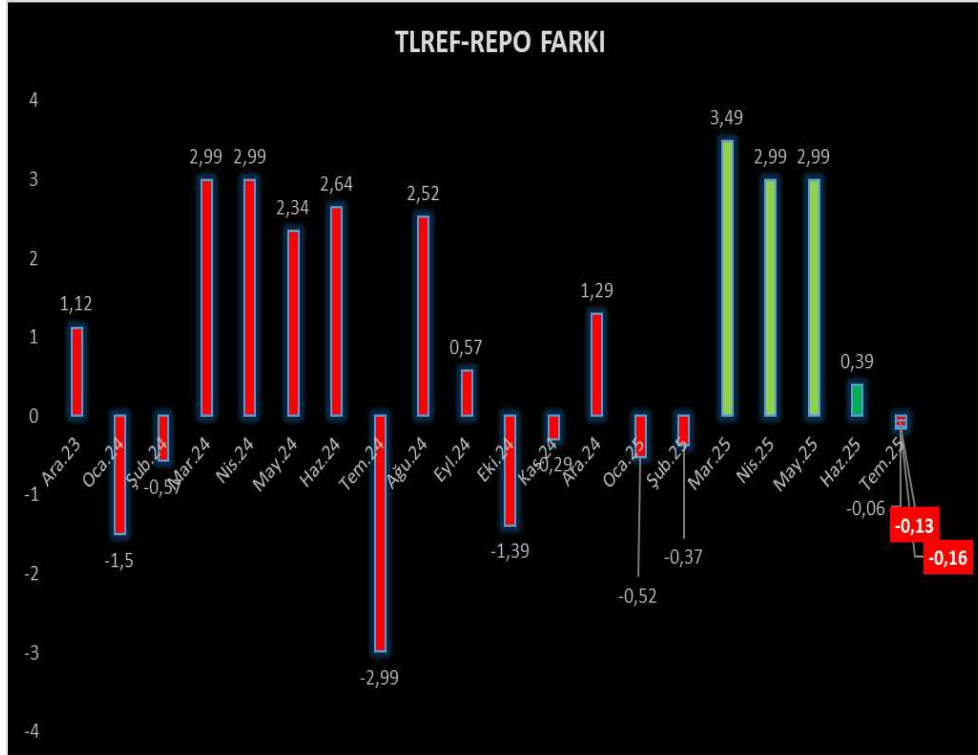
Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ



M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlanmış tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 verilmekte 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 dayanarak 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 A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ



	OCAK	ŞUBAT	MART	NİSAN	MAYIS	HAZİRAN
TÜFE	5,0	2,3	2,5	3,0	1,5	1,,37
Gıda ve Alkolsüz İçecek	3,9	3,2	4,9	2,0	-0,2	-0,3
Akkollü içecekler ve Tütün	1,0	-0,0	10,0	-0,1	0,0	0,1
Giyim ve Ayakkabı	-5,2	-5,1	-2,5	6,5	7,0	-0,3
Konut	7,3	4,6	2,1	4,7	3,0	2,6
Ev eşyası	4,7	1,7	2,3	2,6	1,2	2,0
Sağlık	23,6	-4,4	0,7	1,0	0,5	0,7
Ulaştırma	4,2	3,1	0,3	3,8	2,7	2,4
Haberleşme	2,1	2,4	0,4	0,9	-0,7	1,8
Eğlence ve Kültür	5,5	0,3	2,2	1,4	1,9	1,4
Eğitim	7,6	9,9	4,7	2,3	1,2	4,5
Lokanta ve Otel	6,5	3,1	2,2	3,5	1,8	2,1
Çeşitli Mal Hizmetler	7,7	2,9	1,8	2,7	1,6	1,7

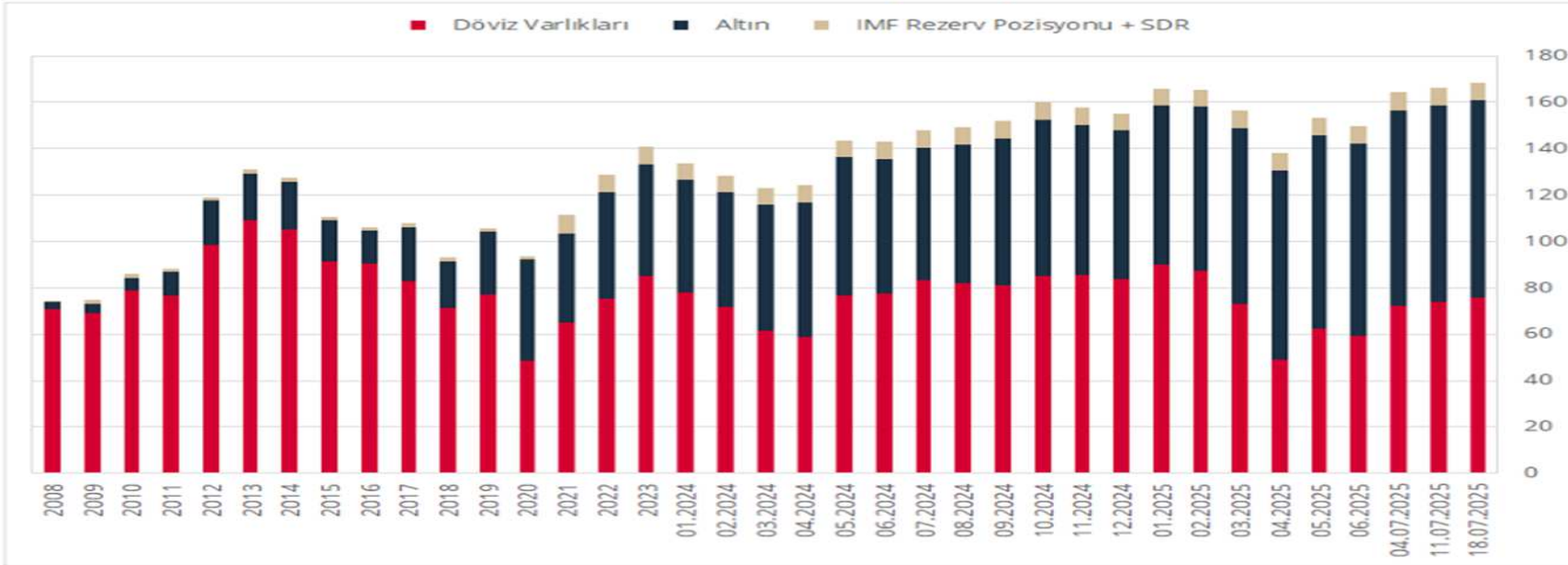
M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekli ve bilgiler hazırlanmış tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ

TCMB REZEVLERİ

	Haziran 2025	04.07.2025	11.07.2025	18.07.2025	Bir önceki haftaya göre		Haziran 2025'e göre	
					Değişim	Yüzde Değişim	Değişim	Yüzde Değişim
I. Resmi rezerv varlıkları	149.897	164.397	166.243	168.569	2.326	1,4	18.672	12,5
Döviz varlıkları	59.070	72.002	73.795	75.595	1.800	2,4	16.525	28,0
Altın	83.093	84.611	84.692	85.266	574	0,7	2.173	2,6
IMF Rezerv pozisyonu + SDR	7.734	7.784	7.756	7.708	-48	-0,6	-26	-0,3



M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlanmış tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 maddî/manevî zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ

2025 M.B. TOPLANTI – KREDİ DERECELENDİRME KURULUŞLARI DEĞERLENDİRME

TEMMUZ					AGUSTOS			EYLÜL		
30.Tem FED 					12.Ağu MSCI ENDEKS DEĞİŞİKLİLİĞİ	14.Ağu ENF. RAPORU 		11.Eyl TCMB 	11.Eyl ECB 	17.Eyl FED* 
250								250		
EKİM					KASIM			ARALIK		
17.Eki S&P GLOBAL	19.Eki DÜNYA BANKASI	23.Eki TCMB 	29.Eki FED 	30.Eki ECB 	6.Kas MSCI ENDEKS DEĞİŞİKLİLİĞİ	7.Kas ENF. RAPORU 	28.Kas N.İST.RAPORU 	10.Ara FED* 	11.Ara TCMB 	18.Ara ECB 
250								250		

A1 CAPITAL -BAKİ

M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlanmış tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 verilmekte 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 A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ

HAFTALIK PİYASA TAKVİMİ

28.Tem Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
10:00	Türkiye	Temmuz	Hanehalkı 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi	✓	%53,0
10:00	Türkiye	Temmuz	Reel Sektör 12 Ay Sonrası TÜFE Beklentisi	✓	%39,8
10:00	Türkiye	Temmuz	12 Ayda Enflasyon Düşüşü Bekleyen Hanehalkı	✓	%30,7
			Türk Traktör, 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları		
			Anadolu Hayat, 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları		

29.Tem Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
09:00	Almanya	Haziran	Perakende Satışlar(Aylık)	✓	-%1,6
09:00	Almanya	Haziran	Perakende Satışlar(Yıllık)	✓	%1,6
16:00	ABD	Mayıs	S&P Case Shiller-20 Konut Fiyat Endeksi(Yıllık)	✓	%3,42
16:00	ABD	Mayıs	S&P Case Shiller-20 Konut Fiyat Endeksi(Aylık)	✓	%0,75
17:00	ABD	Haziran	JOLTS Açılan İş		7,77mln
			Akbank'ın 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları		
			TAV Havalimanları 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları		
			Tüpraş'ın 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları		
			Otokar, 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları		

M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 verilmekte 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 A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ

30.Tem Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
10:00	Türkiye	Haziran	İşsizlik Oranı		%8,4
10:30	Türkiye	Temmuz	Türk-İş Açlık Sınırı(TL)		26.115
10:30	Türkiye	Temmuz	Türk-İş Yoksulluk Sınırı(TL)		85.066
12:00	Euro Bölgesi	Temmuz	Tüketici Güven Endeksi(Final)	-14,7	-14,7
14:00	Türkiye	Haziran	Bankacılık Sektörü Net Kar/Zararı		62,27mlr
15:15	ABD	Temmuz	ADP Özel Sektör İstihdamı		-33.000
15:30	ABD	2.Çeyrek	GSYH(Öncü)		-%0,5
15:30	ABD	2.Çeyrek	Çekirdek PCE		%3,5
15:30	ABD	2.Çeyrek	Tüketici Harcamaları		%0,5
15:30	ABD	2.Çeyrek	PCE		%3,7
17:00	ABD	Haziran	Bekleyen Konut Satışları(Aylık)		%1,8
17:00	ABD	Haziran	Bekleyen Konut Satışları(Yıllık)		%1,1
21:00	ABD	Temmuz	Fed Maksimum Gösterge Faiz Oranı		%4,50
21:00	ABD	Temmuz	Fed İskonto Faiz Oranı		%4,50
21:00	ABD	Temmuz	Fed Minimum Gösterge Faiz Oranı		%4,25

Garanti BBVA'nın 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları

Ford Otosan'nın 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları

TSKB'nin 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları

31.Tem Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
10:00	Türkiye	2.Çeyrek	Turizm Geliri(\$)		9,45mlr
10:00	Türkiye	Haziran	Dış Ticaret Dengesi(Final-\$)	✓	-8,17mlr
10:00	Türkiye	Haziran	İhracatın İthalatı Karşılama Oranı	✓	%71,5
10:00	Türkiye	Haziran	Hizmet Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	✓	%2,37
10:00	Türkiye	Haziran	Hizmet Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	✓	%38,16
10:55	Almanya	Temmuz	Mevsimsel Düzeltilmiş İşsizlik Oranı	✓	%6,3
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	İşsizlik Oranı		%6,3
14:30	Türkiye	25 Temmuz	Merkez Bankası Rezervleri(\$)	✓	168,7mlr
15:30	ABD	26 Temmuz	İşsizlik Başvuruları	✓	217.000
15:30	ABD	Haziran	Çekirdek PCE(Aylık)		%0,2
15:30	ABD	Haziran	Çekirdek PCE(Yıllık)		%2,7
15:30	ABD	Haziran	PCE(Yıllık)		%2,3
15:30	ABD	Haziran	PCE(Aylık)		%0,1
15:30	ABD	Haziran	Kişisel Gelirler(Aylık)		-%0,4
15:30	ABD	Haziran	Kişisel Tüketim(Aylık)		-%0,1
16:45	ABD	Temmuz	Chicago PMI		40,4

Yapı Kredi Bankası'nın 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları

Koç Holding'in 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları

M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ

1.Ağu	Saat	Ülke	Dönem	Ekonomik Gösterge	Beklenen	Önceki
	04:45	Çin	Temmuz	Caixin İmalat Sektörü PMI		50,4
	10:00	Türkiye	Temmuz	İSO İmalat Sektörü PMI		46,7
	10:55	Almanya	Temmuz	HCOB İmalat Sektörü PMI(Final)		49,2
	11:00	Euro Bölgesi	Temmuz	HCOB İmalat Sektörü PMI(Final)		49,8
	12:00	Türkiye	Temmuz	İTO İstanbul TÜFE (Aylık)		%1,77
	12:00	Türkiye	Temmuz	İTO İstanbul TÜFE (Yıllık)		%44,38
	12:00	Euro Bölgesi	Temmuz	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Aylık)		%0,3
	12:00	Euro Bölgesi	Temmuz	Tüketici Fiyat Endeksi(Öncü-Yıllık)		%2,0
	15:30	ABD	Temmuz	Tarım Dışı İstihdam		147.000
	15:30	ABD	Temmuz	Saatlik Kazançlar(Aylık)		%0,22
	15:30	ABD	Temmuz	Saatlik Kazançlar(\$)		36,3
	15:30	ABD	Temmuz	İşsizlik Oranı		%4,1
	17:00	ABD	Temmuz	Michigan Tüketici Güven Endeksi(Final)	61,8	61,8
	17:00	ABD	Temmuz	Michigan Beklenti Endeksi(Final)	58,6	58,6
	17:00	ABD	Haziran	İnşaat Harcamaları(Aylık)		-%0,3
	17:00	ABD	Haziran	İnşaat Harcamaları(Yıllık)		-%3,5
	17:00	ABD	Temmuz	ISM İmalat Sektörü PMI		49,0

Ayfon Çimento'nun 2025 Yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları

Tofaş'ın 2025 Yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları

Anadolu Sigorta'nın 2025 yılı 2. çeyrek dönemine ilişkin finansal sonuçları

M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ

GENEL KURULLAR

Tarih	Saat	Açıklama
2025-07-28	11:00:00	Sönmez Pamuklu Sanayii'nin Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilecek.
	13:30:00	Sönmez Filament Sentetik'in Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilecek.
	14:00:00	Sun Tekstil'in Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilecek.
2025-07-29	14:00:00	İmaş Makina'nın Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilecek.
2025-07-30	11:00:00	Anatolia Tanı'nın Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilecek.
	14:00:00	Oba Makarnacılık'ın Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilecek.
2025-07-31	10:00:00	Koç Metalurji'nin Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilecek.
	10:30:00	Kristal Kola'nın Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilecek.
2025-08-01	11:00:00	Çates Elektrik'in Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilecek.

MODEL PORTFÖY ve TAKİBİMİZDEKİ HİSSELER

GÜNCEL MODEL PORTFÖY HİSSELERİ					
Giriş Tarihi	Kapanış	Hedef F	Get.Pot	YB Getiri %	
ASELS	14.02.2025	183,20	GG	#DEĞER!	152,69
EKGYO	31.12.2024	19,44	23	18%	46,59
ENKAI	7.02.2025	69,15	93	34%	47,61
THYAO	31.12.2024	293,00	385	31%	5,65
KTLEV	24.03.2025	8,88	11	24%	98
GARAN	31.12.2024	140,00	161	15%	16,70
PGSUS	31.12.2024	254,75	318	25%	19,60
YKBNK	31.12.2024	33,30	39	17%	8,75
MGROS	31.12.2024	531,00	700	32%	-1,57
TTKOM	31.12.2024	56,50	79	40%	29,94
MODEL PORT GETİRİ %					42,35
XU100 %					8,26

ALIM YÖNÜNDE İZLEDİĞİMİZ HİSSELER			
Giriş Tarihi	Kapanış	YB Getiri %	
NTGAZ	5.05.2024	9,97	72
BAGFS	5.05.2024	37,70	72
EGGUB	6.05.2024	95,50	54
LOGO	21.03.2025	154,00	48
KIMMR	5.05.2024	13,68	42
TCKRC	5.05.2024	43,44	39
TABGD	5.05.2024	197,90	35
BASGZ	5.05.2024	33,56	23
LINK	5.05.2024	605,00	22
ALTNY	5.05.2024	96,55	17
DESPC	5.05.2024	51,05	11
ISCTR	31.12.2024	14,62	10
AKBNK	31.12.2024	68,00	7
TCELL	31.12.2024	92,50	2
ARMGD	7.05.2024	33,80	0
OYAKC	31.12.2024	23,96	-0
KRDMD	31.12.2024	26,82	-1
CIMSA	21.02.2025	50,40	-2
LMKDC	7.02.2025	29,20	-3
BIMAS	31.12.2024	511,00	-4

M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 maddî/manevî zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ

TCMB PİYASA KATILIMCILARI ANKETİ VE SEKTÖREL ENFLASYON BEKLENTİLERİ

		Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz
AYLIK TÜFE	Cari Ay sonu	4,07	3,23	2,27	3,07	2,36	1,61	2,11
	GERÇEKLEŞEN	5,03	2,27	2,46	3	1,53	1,37	
	1 Ay Sonrası	2,65	2,26	2,25	2,2	1,77	1,86	1,63
	2 Ay Sonrası	2,15	2,2	1,87	1,7	1,94	1,64	1,93
YILLIK TÜFE	Cari Yıl Sonu	27,05	28,3	28,04	29,98	30,35	29,85	29,66
YILLIK TÜFE	12 Ay Sontası(Piyasa katılımcıları)	25,38	25,26	24,55	25,6	25,1	24,56	23,39
	REEL SEKTÖR(12 ay sonrası)	43,7	41,9	41,1	41,7	41	39,8	
	HANEHALKI(12 ay sonrası)	58,8	59,2	59,3	59,3	59,9	53	
	12 ay sonra Düşüş bek.	30,8	28,3	31,3	27,2	27,8	30,7	
	Gelecek Yıl Sonu	18,67	19,1	19,11	20,28	20,55	20,44	20,41
GSYİH	Cari Yıl Sonu	3,1	3	3,1	3	2,9	2,9	2,9
	Gelecek Yıl	3,9	3,9	4	3,8	3,7	3,7	3,7
TCMB Politika Faizi	Cari Ay Sonu	45	45	42,5	42,5	46	46	43,29
	İkinci Toplantı						43	40,9
	Üçüncü Toplantı						40	38,6
	Cari yıl sonu						36,07	36,16
TCMB Politika Faizi	12 Ay Sonrası	29,14	28,92	27,6	29,37	30,08	29,31	28,25

M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 verilmekte 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 A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ

ÇEKİNCE ..

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.

Bu raporda yer alan bilgiler A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. **Veriler, güvenilir olduğu una inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz.**

İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle A1 CAPITAL Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer GÜLER HOLDİNG Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir.

A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle A1 CAPITAL Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.

M.BAKİ ATILAL

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 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 verilmekte 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 A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz.

Lütfen son sayfadaki ÇEKİNCEYİ OKUYUNUZ