

Finans' All Record®

PUSULA INVESTMENT



21.07.2025

\$ USD/TL	40,39	↑	€ EUR/TL	46,94	↓	£ GBP/TL	54,29	↑	₺ BTC/USD	117.265	↓	₺ XAG/TL	4.347,24	↑	₺ XAU/TL	49,61	↓	🛢 BRENT	69,28	↓	📈 BORSALARI	BIST100	10.366,16	↑
-----------	-------	---	----------	-------	---	----------	-------	---	-----------	---------	---	----------	----------	---	----------	-------	---	---------	-------	---	-------------	---------	-----------	---

FİNANS TAKVİMİ

21 - 27
TEMİZ 2025

24 Temmuz 2025 - Perşembe



TCMB Politika Faizi Kararı
Önceki: 46,0% - Beklenti: 42,5%

14.00

24 Temmuz 2025 - Perşembe



ECB Faiz Oranı Kararı
Önceki: 2,15% - Beklenti: 2,15%

15.15

PARİTE VE RİSK GÖSTERGELERİ

GÖSTERGE	KAPANIŞ
Euro/Dolar	1,1626
Dolar Endeksi	98,46
CDS-TR (5 Yıllık)	285,55
VIX	16,41

KRİPTO PARALAR

TOPI100

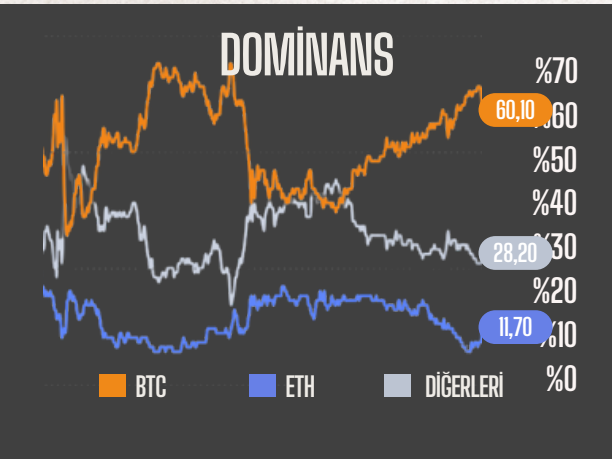
En Çok Yükselen Kripto Paralar	%
CRV	52,6
ENA	46,8
FLOKI	44,5
En Çok Düşen Kripto Paralar	%
PI	4,0
HYPE	3,1
XMR	2,7

MAJOR COINLER

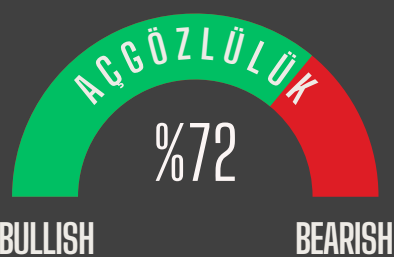
Coin (\$)	%
Ethereum	27,4
Solana	12,4
XRP	24,5
BNB	9,2

MEME COINLER

Coin (\$)	%
DOGE	32,5
SHIB	16,3
PEPE	17,0
FLOKI	44,5
TRUMP	10,4



KORKU & AÇGÖZLÜLÜK



FAİZ İNDİRİMİ BAŞLARSA... HANGİ SEKTÖR KAZANIR, HANGİSİ ZORLANIR?

Temmuz 2025'te TCMB'nin politika faizini %47,5'ten 2,5-3,5 puan düşürmesi bekleniyor. Bu, sıkı para politikasından gevşemeye giden kritik bir dönüşüm anı. Geçmişteki faiz indirimlerin sinyallerinin beraberinde getirdiği sonuçlar şu şekilde karşımıza çıkıyor:

2019 ve 2021'de benzer faiz indirimi süreçlerinde:

- İnşaat & konut hisseleri hızlı yükseldi.
- Tüketici finansmanı şirketleri hızlı arttı.
- Döviz kuru %9 yükseldi, ithalata bağımlı sektörler baskı altında kaldı.

İthalata Bağlı Sektörlerde Net Durum:

- Elektronik sektörü: Çok yüksek ithal parça kullanıyor
- Otomotiv: İthal parça oranı çok yüksek
- Petrokimya: Bazı hammaddelerde ithalat oranı yüksek
- Bu sektörlerde TL'de %5-8 değer kaybı ile kur baskısı doğrudan maliyetleri artırır ve kâr marjlarını daraltabilir. Öte yandan, üretimi yerli ve satışı ihracat ağırlıklı olan sektör ve firmalar bu para politikalarından olumlu etkilenecektir.

Tahvil & Döviz Kesiminde Beklenti:

20 yıllık DİBS faizleri %43'e düşebilir; reel getiri hâlâ pozitif.

Stratejik Perspektif:

Sene başından beri planlanan faiz indirimi, Türkiye'nin hareketini artırmaya, ve BİST'in de diğer borsalarla arasındaki görece performans farkını azaltmaya başlamasına vesile olacaktır.

PUSULA ALGO

Elbette faiz indirim süreci artışın aksine biraz zamana ihtiyaç duyar. Düzenli indirimler hem piyasalara mesaj verir hem de yatırımcının yönünü değiştirmesinde etkin rol oynar. Faiz indirimleri ilk etapta piyasayı çok hareketlendirmese de istikrarlı ve düzenli indirimler; uzun süredir yatırımcısını bekleten BİST için yükseliş sinyalleri verecek, sektörlerdeki yatırımları arttıracak ve faiz dışındaki diğer yatırım enstrümanlarına yönelim sağlayacaktır.

Saygılarımızla,
Pusula Yatırım Ekibi

Bu bülten Pusula Investment tarafından güvenilir kaynaklardan veri elde edilerek danışmanlık amacıyla oluşturulmuştur. Bu bülten kopyalanamaz ve farklı şahıs ve kurumlarla paylaşılamaz.

Tüm hakları saklıdır.

*Bültende yer alan veri ve analizler yatırım tavsiyesi içermez.

BIST100 HİSSELER

En Çok Yükselen Hisseler	%
PEKGY	45,90
IDGYO	32,60
MOPAS	32,32
En Çok Düşen Hisseler	%
EĞEPD	14,50
SMRVA	10,79
SELDG	10,58

DÜNYA BORSALARI

Borsa	Endeks
S&P 500 - ABD	6.296,79
NASDAQ 100 - ABD	23.065,48
DOW JONES - ABD	44.342,19
SHANGAI - ÇİN	3.534,48
NIKKEI - JAPONYA	39.819,11
DAX - ALMANYA	24.289,51
FTSE100 - İNGİLTERE	8.992,12
IBEX35 - İSPANYA	13.989,00
KASE - KAZAKİSTAN	6.261,76
SURI - SÜRİYE	1,620
HSI - HONG KONG	24.825,66

DEĞERLİ MADEN

Varlık	Değer
Altın (\$/ons)	3.350,15
Paladyum	1.303,00
Platin	1.456,10
Bakır	5.6045

EMTİA

Varlık	Değer
Buğday	567,00
Şeker	16,74
Kakao	7.800,00
Kahve	303,60
Pamuk	68,68

YATIRIM FONLARI

Fon Kodu	%Yıllık Getiri
KLU	41,29
KPR	43,76
NJY	43,23
TLK	43,54

100.000 ₺'NİN HAFTALIK DEĞİŞİMİ

Varlık	Tutar(₺)
Dolar	100.522
Euro	99.957
Sterlin	100.221
Altın (gr)	100.308
Gümüş (gr)	99.859
Bitcoin	98.881
BIST100 Endeksi	100.074

14 - 20 Temmuz 2025 tarihleri arasında gerçekleşen ortalama veriler baz alınmıştır.