

Dün Ne Oldu?

Yurt içinde,

- Ekonominin üç yıllık yol haritası Resmi Gazete’de yayımlandı. 2026-2028 dönemini kapsayan Orta Vadeli Program’da büyüme tahminleri 2026 için %3,8, 2027 için %4,3, 2028 için %5 olarak belirlendi. Kişi başına düşen gelir 2026’da 18.621 dolar, 2027’de 19.710 dolar, 2028’de ise 20.987 dolar öngörüldü. İşsizlik oranı hedefi 2026’da %8,4, 2027’de %8,2, 2028’de %7,8 oldu. Enflasyon tahmini ise 2025 için %28,5, 2026 için %16, 2027’de tek hane (%9), 2028’de %8 olarak açıklandı.
- İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi, Temmuz’daki 51,3 seviyesinden Ağustos’ta 51,9’a yükseldi. Bu, Mayıs 2024’ten bu yana en güçlü iyileşmeye işaret ediyor. Ayrıca ihracat iklimindeki artış eğilimi kesintisiz 20. aya ulaştı.
- OECD’nin Temmuz 2025 raporuna göre, Türkiye %33,5 yıllık enflasyonla 38 üye ülke arasında ilk sırada yer aldı. OECD ortalaması %4,1 olurken, çift haneli enflasyon sadece Türkiye’de görüldü.
- Ağustos’ta en yüksek reel getiri BIST 100 endeksinde gerçekleşti. Yİ-ÜFE’ye göre %4,15, TÜFE’ye göre %4,60 reel getiri sağladı. Yatırım araçlarında ise mevduat faizi ve DİBS sınırlı kazandırırken; dolar, euro ve altın yatırımcısına kaybettirdi.
- Yurt dışına çıkış harcı Cumhurbaşkanlığı kararıyla 710 TL’den 1.000 TL’ye yükseltildi.

Yurt dışında,

- Fransa’da Başbakan François Bayrou’nun hükümeti, Ulusal Meclis’te yapılan güven oylamasını kaybederek düştü. Böylece Bayrou, 1958’den bu yana güven oylamasında başarısız olan ilk başbakan oldu.
- Küresel piyasalarda Morgan Stanley Stratejisti Michael Wilson, mevsimsel etkiler ve Fed’in sınırlı politika esnekliği nedeniyle hisse senetlerinde kısa vadeli dalgalanmalar beklediğini, ancak bu geri çekilmelerin yıl sonuna doğru güçlü bir rallinin zeminini hazırlayabileceğini söyledi.
- Wall Street Journal’a göre Long-Term Stock Exchange (LTSE), SEC’e başvurarak üç aylık bilanço raporlarının kaldırılmasını, yerine yılda iki kez raporlama yapılmasını önerecek. LTSE, bu değişikliğin maliyetleri düşürüp şirketleri uzun vadeli hedeflere odaklanmaya yönelteceğini savunuyor.
- ABD’de gündem yoğun. Başkan Donald Trump’ın Fed üyeliğine aday gösterdiği Stephen Miran, Çarşamba günü Senato Bankacılık Komitesi’nde oylamaya çıkacak. Aynı dönemde tarım ihracatı ithalatın 4,97 milyar dolar gerisinde kalarak Temmuz ayları için rekor fark oluşturdu. Fed verilerine göre ise tüketici kredileri 16 milyar dolar artarak 5,1 trilyon dolara yükseldi.
- Asya’da Japonya, ABD ile ticaret görüşmelerinde ilerleme bekliyor. Otomobiller dahil bazı ürünlerde gümrük vergilerinin 16 Eylül’e kadar düşürülmesi öngörülüyor.
- Çin ise 14. Beş Yıllık Plan döneminde imalat üretiminin 8 trilyon yuan artacağını ve küresel büyümenin %30’undan fazlasını sağlayacağını açıkladı.

Bugün Ne Bekliyoruz ?

Borsa İstanbul’da dalgalı seyrir devam ediyor. Endeks dün %2,61 değer kaybederek 10.449 puandan kapanış yaptı. Zirve denemelerinin ardından son üç haftadır süren geri çekilme dikkat çekerken, siyasi gelişmeler ve negatif haber akışı volatilitiyi artırıyor.

Teknik göstergelerin aşağı yönlü görünümü, satış baskısının devam edebileceğine işaret ediyor. Bu durumda 250 dolar seviyesi önemli bir alt destek olarak öne çıkıyor.

Küresel piyasalarda ise Japonya Nikkei 225 endeksi %0,09 ile sınırlı yükseliş kaydederken, Hong Kong Hang Seng endeksi %0,61 artıda seyreliyor.

Veri gündemi bugün hem yurt içinde hem de küreselde sakin. Türkiye’de 10 aylık Hazine bonusu ile 2 ve 5 yıllık sabit kuponlu tahvil ihaleleri izlenecek.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	41.27254	0.17
EURTRY	48.65324	0.38
EURUSD	1.177845	0.13

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	4850.199	0.58
Ons Altın	3655.11	0.53
Gram Gümüş	55.14339	0.18
Ons Gümüş	41.43056	0.20
Brent	66.249	0.29

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	10449.36	-2.61
XU030	11396.57	-2.45
XBANK	14774.99	-1.59
DAX	23807.13	0.89
NIKKEI25	43683.19	0.09
KOSPI	3250.67	0.97
NASDAQ	23762.3	0.46
DJI	45514.95	0.25

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	40.98
TR 5 YILLIK	38.05
TR 10 YILLIK	33.1
ABD 2 YILLIK	3.503
ABD 10 YILLIK	4.052

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
KTLEV	11.58	2.93
PEKGY	7.09	1.72
TUKAS	3.59	1.41
SKBNK	7.52	0.80
BTCIM	4.17	0.72

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
SASA	3.99	-9.93
CANTE	2.19	-9.88
BINHO	12.2	-7.22
HEKTS	3.77	-6.68
ZOREN	3.53	-5.87

Şirket Haberleri

MPARK : MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("MLP Care") tarafından daha önce kamuya duyurulduğu üzere, Özel Gaziosmanpaşa Hastanesi'nin bağlı bulunduğu Bileşim Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hisselerinin tamamının devralınmasına yönelik olarak yapılan değerlendirme ve görüşmeler sonucunda, bugün itibarıyla protokolde belirtilen şartların gerçekleşmeyeceği anlaşılmış olup, söz konusu devir işleminin gerçekleştirilmemesine karar verilmiş ve süreç olumsuz sonuçlanmıştır.

PAPIL : 31.07.2025 tarihinde gerçekleştirilen 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, gündeme ek madde olarak ekletilen Yönetim Kurulu'nun azli ve yeni Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi kararlarının Türk Ticaret Kanunu madde 445 ve madde 446/2 uyarınca iptaline ilişkin pay sahiplerimizden Sn. Hüseyin Arat'ın Şirketimiz aleyhine açmış olduğu dava 08.09.2025 tarafımıza tebliğ edilmiştir. Ankara Asliye Ticaret Mahkemesine gönderilmek üzere Yenice (Karabük) Asliye Hukuk Mahkemesince açılan davaya ilişkin ön inceleme duruşması 15.10.2025 tarihinde gerçekleştirilecektir.

TOASO : Şirket ile Stellantis Europe S.P.A arasında, Stellantis markaları (FIAT, Opel, Citroën, Peugeot) için "K9" modelinin hafif ticari araç ve "Combi" "versiyonlarının çoklu enerji platformunda Türkiye'de üretim ve dağıtım hakkının Tofaş'a verilmesine ve üretilen araç ile yedek parçaların satış koşullarının belirlenmesine yönelik bir üretim sözleşmesi ("Üretim Sözleşmesi") imzalanmıştır. İlgili Üretim Sözleşmesi uyarınca toplam 256 milyon Euro tutara kadar yatırım ile 2026'nın üçüncü çeyreğinde hayata geçirilmesi öngörülen proje, demonte araçlar (CKD) da dahil olmak üzere yıllık 150.000 adet üretim kapasitesine sahip olacaktır. Proje kapsamında, yatırım faaliyetlerinin tamamlanmasını takiben 2034'ün son çeyreğine kadar yaklaşık %80'lik bölümü Türkiye piyasası için olmak üzere, CKD hariç, yaklaşık 660.000 adet araç üretilmesi hedeflenmektedir.

THYAO : THY, Ağustos 2025'te yolcu sayısını yıllık %11,9 artırarak 9,46 mn'a çıkarırken doluluk oranı +0,9 puan ile %86,7 oldu; kargo-posta hacmi %10,5 artışla 191 bin tona yükseldi. Yurt içi yolcu 3,48 mn (+%14,5), yurt dışı yolcu 5,98 mn (+%10,5) gerçekleşti.

GARAN : 07 Ağustos 2025 tarihi itibarı ile toplam anapara ve akdi faiz bakiyesi 640.476.798,93 TL olan; kredi, kredi kartı, destek kredisi, çek hesabı, taksitli kredi, kredili mevduat hesabı alacakları ile bunlara bağlı masraf hesabı ve diğer alacak türündeki tahsili gecikmiş alacakları faizleri ile birlikte, 138.150.000,00-TL'ye Ortak Varlık Yönetim A.Ş.'ye, 10 Ağustos 2025 tarihi itibarı ile toplam anapara ve akdi faiz bakiyesi 531.593.672,30 TL olan; kredi, kredi kartı, destek kredisi, çek hesabı, taksitli kredi, kredili mevduat hesabı alacakları ile bunlara bağlı masraf hesabı ve diğer alacak türündeki tahsili gecikmiş alacakları faizleri ile birlikte, 62.000.000,00-TL'ye Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.'ye, 11 Ağustos 2025 tarihi itibarı ile toplam anapara ve akdi faiz bakiyesi 510.411.616,84 TL olan; kredi, kredi kartı, destek kredisi, çek hesabı, taksitli kredi, kredili mevduat hesabı alacakları ile bunlara bağlı masraf hesabı ve diğer alacak türündeki tahsili gecikmiş alacakları faizleri ile birlikte, 79.001.000,00-TL'ye Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.'ye olmak üzere üç ayrı portföy halinde, toplam 279.151.000,00 TL bedele satılmıştır.

Çekince

Bu raporda yer alan içerik, bilgi, fiyat verileri ve grafikler ile yorumlar, yatırım kararına temel teşkil edecek şekilde, doğruluk ve geçerlilik açısından herhangi bir garanti verilmeden, iyi niyetle ve yalnızca bilgi edinme amacıyla mevcut kaynaklardan derlenmiştir. Müşterilerin burada yer alan bilgileri, herhangi bir ticari faaliyete girişmeden önce birçok girdi ve değerlendirmeden yalnızca biri olarak kullanmaları tavsiye edilir.

Bu raporda yer alan yorum ve tavsiyeler özel yatırım tavsiyesi, danışmanlık hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp genel yatırım tavsiyesi kapsamındadır. Yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kuruluşların SPK mevzuatı gereği bu hizmeti vermeye yetkili kuruluşlarla iletişime geçmeleri gerekmektedir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, aracı kurumlardan, portföy yönetim şirketlerinden, mevduat dışı bankalardan yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde alınabilmektedir.

Genel bilgi vermek amacıyla hazırlanan bu rapor, kişiselleştirilmiş yorum ve tavsiyeler içermediğinden müşterinin mali durumu, risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Herhangi bir menkul kıymetin veya diğer yatırımların satın alınması veya satılması için bir izahname, teklif belgesi veya talep teşkil etmez.

Bu raporda yer alabilecek yüksek riskli yatırım ürünleri kaldıraç, piyasa, politik, ekonomik ve kur risklerinden dolayı ana para kaybına neden olabilir. Bu nedenle yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı vermeniz beklentilerinizi karşılayan sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca bu raporda bahsedilen ürünler belirli yargı bölgelerinde satışa sunulmayabilir.

A1 Capital Portföy, geniş bir faaliyet yelpazesine sahip bir finans grubunun bağlı kuruluşu olarak, yürürlükteki yasal hükümler ve iç yönergeler çerçevesinde çözümlenen çıkar çatışmalarıyla karşı karşıya kalabilir. A1 Capital Portföy veya Güler Holding'in diğer iştirakleri, gerek kendi hesabına gerekse müşterileri hesabına bu belgede belirtilen görüşlere aykırı işlemlerde bulunabilir.

A1 Capital Portföy, ekteki bilgi ve tavsiyeleri, önceden herhangi bir ihtar ve/veya ihtar gerek kalmaksızın, her zaman değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. A1 Capital Portföy'ün bu raporda yer alan kapsamlı bilgi, yorum ve tavsiyelere ilişkin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

A1 Capital Portföy ve çalışanları, bilgi, görüş ve yorumlara dayanılarak alınan karar ve işlemler nedeniyle ilişkili kişilerin veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği maddi ve manevi zararlardan, kar mahrumiyetinden, doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan sorumlu değildir.

Bu rapor yalnızca hedeflenen alıcıların kullanımına yönelik olup, içeriği A1 Capital Portföy'ün önceden yazılı izni olmadan tamamen veya kısmen çoğaltılamaz, çoğaltılamaz, kopyalanamaz veya başka kişilere teslim edilemez veya iletilemez. A1 Capital Portföy, bu raporun kötüye kullanılması veya izinsiz dağıtılması konusunda hiçbir sorumluluk kabul etmez. Alıcı, bu raporu kabul ederek burada belirtilen şartlara ve sınırlamalara uymayı kabul eder.