

Dün Ne Oldu?

Yurt içinde,

- Cumhurbaşkanı Erdoğan, Kabine Toplantısı sonrası yaptığı açıklamada KOBİ tanımının özel sektörün talepleri doğrultusunda değiştirildiğini duyurdu. Bununla birlikte enflasyonun 14 aydır aralıksız düştüğünü ve turizm gelirlerinde rekor artış yaşandığını belirtti. Erdoğan ayrıca, deprem gerçeğine dikkat çekerek kentsel dönüşümün seferberlik ruhuyla yürütülmesi gerektiğini ve bu konuda toplumsal mutabakat sağlanması çağrısında bulundu.

- 2025 yılı Haziran ayında sanayi üretimi yıllık %8,3, aylık ise %0,7 arttı. En güçlü artış imalat sanayinde görülürken madencilik yıllık bazda yükselse de aylık bazda %5 düşüş gösterdi.

- Hazine, 2 yıl vadeli tahvil ihalesinde 69,7 milyar TL'lik teklife karşılık 42,5 milyar TL net satış yaparken bileşik faiz %40,39 oldu. İhale öncesi piyasa yapımcılardan ve kamudan toplam 38 milyar TL borçlanıldı. 50,9 milyar TL teklifin 26 milyar TL'si piyasa yapımcılara satılırken 12 milyar TL'si kamuya satıldı.

Yurt dışında,

- ABD Başkanı Donald Trump, Çin mallarına yönelik yüksek ABD tarifelerinin 90 gün ertelenmesini sağlayacak bir başkanlık kararnamesi imzaladı.

- ABD Başkanı Trump, 15 Ağustos'ta Alaska'da Putin'le yapacağı görüşmeden ateşkes çıkmasını umduğunu ancak sonucun iyi veya kötü olabileceğini söyledi.

- Başkan Trump, altın ithalatına gümrük vergisi uygulanmayacağını açıkladı.

- Brezilya, ABD'nin ürünlerine uyguladığı yüksek gümrük vergileri nedeniyle Dünya Ticaret Örgütü'ne şikayette bulundu. Brezilya, bu vergilerin Gümrük Tarifeleri ve Ticaret Genel Anlaşması'nın ve Uyuşmazlıkların Halli Anlaşısı'nın kurallarına aykırı olduğunu ve ABD'nin sorunu diyalog yerine tek taraflı tarifelerle çözmeye çalıştığını belirtti.

Bugün Ne Bekliyoruz ?

Dün Borsa İstanbul'da pozitif bir hava hakimdi. Güne alıcılı başlayan endekste, gün içinde alımların güçlenmesiyle yükseliş hız kazandı. Seansın ilerleyen saatlerinde gelen kâr satışlarıyla kazançlar bir miktar sınırlansa da, endeks günü %0,60 değer artışıyla 11.038 puandan tamamladı.

Bugün de endeksin alıcılı başlamasını bekliyoruz. İlk etapta 272,70 dolar seviyesi, gün içi alımlarda önemli bir direnç olarak öne çıkıyor. Teknik göstergelerde belirgin bir bozulma olmadığı için, bu seviyenin aşılması halinde 300 dolar seviyelerinin gündeme gelmesi mümkün görünüyor.

Küresel piyasalara bakıldığında, Nikkei 225 endeksi %2,21 artıda seyrederken, Hang Seng %0,08 düşüştü.

Veri gündemi ise oldukça yoğun. Sabah saatlerinde açıklanacak cari işlemler dengesi, toplam ciro endeksi, perakende satış hacmi ile ihracat-ithalat birim değer endeksi yakından takip edilecek. Avrupa'da ZEW cari koşullar ve ekonomik beklenti endeksi öne çıkarken, günün tartışmasız en kritik verisi 15.30'da açıklanacak olan ABD enflasyonu olacak.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	40.7203	-0.02
EURTRY	47.3398	0.55
EURUSD	1.1615	0.00

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	4390.023	0.74
Ons Altın	3353.275	0.31
Gram Gümüş	49.65625	0.83
Ons Gümüş	37.93401	0.83
Brent	66.604	0.33

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	11038.32	0.60
XU030	12241.86	0.64
XBANK	16175.83	-0.06
DAX	24081.34	-0.34
NIKKEI225	42791.17	2.32
KOSPI	3199.66	-0.22
NASDAQ	23526.63	-0.36
DJI	43975.09	-0.45

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	40.35
TR 5 YILLIK	35.73
TR 10 YILLIK	31.21
ABD 2 YILLIK	3.766
ABD 10 YILLIK	4.276

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
BINHO	321.00	9.93
AKFYE	19.36	7.92
MIATK	38.94	6.22
KOZAL	24.12	4.06
PGSUS	274.00	3.89

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
TUKAS	3.05	-7.58
TURSG	10.24	-2.20
VAKBN	28.16	-2.15
VESBE	10.54	-1.86
CANTE	2.18	-1.36

Şirket Haberleri

COLA – NÖTR : Coca-Cola İçecek, 2025 yılının ikinci çeyreğinde, piyasa beklentisi olan 4,88 milyar TL'nin hafif üzerinde, 5,1 milyar TL net kâr açıkladı. Net kârdaki artışta, vergi giderlerindeki azalma etkili oldu.

Satış gelirleri, 2Ç25'te beklentilere paralel olarak 48.142 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Geçen yılın aynı dönemine göre satışlar %2,60 daraldı. Toplam satış hacmi ise yıllık bazda %4,7 artarak 473 milyon üniteye ulaştı. Operasyonlarda Türkiye (%-5) ve Pakistan'da daralma görülürken, Özbekistan, Kazakistan ve Irak pazarlardaki büyüme hacmi destekledi. Mevsimsel olarak yüksek sezon olmasına rağmen, özellikle yurtiçinde boykotların etkisi hissedildi. FAVÖK aynı dönemde 9.067 milyon TL'lik beklentinin hafif altında, 8.940 milyon TL olarak gerçekleşti ve yıllık bazda %17,58 daraldı. FAVÖK marjı %18,3 seviyesinde oluşarak, geçen yılın aynı dönemindeki %22 seviyesinin gerisinde kaldı. Borçluluk oranı halen makul seviyelerde seyretse de, net borç/FAVÖK rasyosu yükselmeye devam ederek 1,73x seviyesine ulaştı.

HTTBT - OLUMLU: Şirket, 2025 yılının ikinci çeyreğinde piyasa beklentisi olan 106 milyon TL'ye paralel şekilde 108,8 milyon TL net kâr açıkladı. Net satışlar, beklentilere uygun olarak 396 milyon TL seviyesinde gerçekleşti. Satışların %77'si döviz, %23'ü TL bazında yapılırken, coğrafi dağılımda yurt dışı %60, yurt içi %40 pay aldı. FAVÖK, 173 milyon TL'lik beklentinin hafif üzerinde 182 milyon TL olarak gerçekleşti. FAVÖK marjı %40 seviyesinde oluştu. Net borç/FAVÖK oranı ise -0,43x ile nakit pozisyonunu korudu. 2025 yılı ikinci çeyrek döneminde +1 yeni, -1 askıya alınan olmak üzere toplam 72 partner ile faaliyetlerine devam edildi.

ENJSA - NÖTR: Enerjisa, 2025 yılının ikinci çeyreğinde, piyasa beklentisi olan 562 milyon TL'nin hafif altında, 512 milyon TL net kâr açıkladı. Satış gelirleri, 52 milyar TL'lik beklentinin altında kalarak 49 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK ise 11 milyar TL'lik beklentiye karşılık, 9,8 milyar TL olarak gerçekleşti.

KCAER- SINIRLI OLUMLU: Şirket, 2025 yılının ikinci çeyreğinde 104 milyon TL net kâr açıkladı. Net satışlar çeyreklik bazda 5,7 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK, çeyreklik bazda yaklaşık 21 puanlık artışla 813 milyon TL oldu. Yıllık bazda ise %8 artış göstererek 1,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. FAVÖK marjı, çeyreklik bazda sınırlı daralma ile %14,2 seviyesinde oluştu. Net borç/FAVÖK ise 1.31x seviyesinde gerçekleşti.

CASA : Şirket, işletme hakkına sahip olduğu Turbo Petrol Sanayi ve Ticaret A.Ş. mülkiyetinde bulunan Yukarı Dudullu Mahallesi, Alemdağ Caddesi N 748/A Ümraniye / İSTANBUL adresindeki akaryakıt servis ve satış istasyonu ile ilgili tüm hukuki ve idari prosedürleri tamamlamıştır. Söz konusu akaryakıt istasyonunun önümüzdeki hafta faaliyete başlaması planlanmaktadır.

DAGHL : Şirketin %100 bağlı ortaklığı olan, Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, 156.124.843 TL bedel ile Mnk Girişim Holding Anonim Şirketi'ne devredilmesi gerçekleşmiştir.

LILAK : Şirket aktifine kayıtlı Ergene2 Organize Sanayi Bölgesi'ndeki fabrika arazimizde yer alan tekstil iş kolundaki iplik boyama tesisimizdeki 03.12.2020 başlangıç tarihli, 517820 numaralı ve 51.797.840 TL yatırım tutarlı "Modernizasyon Yatırım Teşvik Belgesi"nin süresi 02.06.2025 tarihinde dolmuş olup ilgili yatırım tutarının tamamı kullanılmıştır. Süresi dolan söz konusu belgenin kapatılması ve takiben aynı tesisimizde devam eden yatırımlara yönelik yeni Modernizasyon Yatırım Teşvik Belgesi için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne 11.08.2025 tarihinde başvurulmuştur.

AVGYO : Antalya ili Alanya ilçesi Türkler Beldesi Kargıçiftliği mevki Gökay sitesinde bulunan D blok 3 nolu dairenin 11.08.2025 tarihinden geçerli olmak üzere 1(Bir) yıllığına, eşyalı olarak aylık toplam 30.000TL+KDV bedelle Avrasya Petrol ve Turistik Tesişler Yatırımlar A.Ş'ye kiraya verilmesine karar verilmiştir.

ESEN : Şirketin %25 oranında hissedarı olduğu Naturel ChargeN Enerji A.Ş.(Naturel ChargeN) ile Siemens Sanayi ve Ticaret A.Ş.(Siemens) arasında, iş birliği yapmak ve belirlenen program çerçevesinde bu iş birliğini somut projelere dönüştürmek amacıyla niyet beyanı (MOU- Memorandum of Understanding) imzalanmıştır.

HOROZ : Şirkete Ar-Ge Merkezi Belgesi verilmesi ve Şirketimizin 5746 sayılı Kanun kapsamında sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlandırılmasına izin verilmesine ilişkin onay, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 08.08.2025 tarihli yazısı ile Şirkete tebliğ edilmiştir.

AKGRT : Temmuz ayında prim üretimi geçen yıla göre %5 artarak 2,26 milyar TL'ye yükselirken, yılbaşından bugüne toplam prim üretimi ise geçen yıla kıyasla %10 düşerek 17,64 milyar TL oldu.

GENİL : GEN İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından geliştirilmekte olan Psoriasis Tedavisinde Kullanılmak Üzere Metoksalen İçeren Oral Tedavi Ürünü ve Nörodejeneratif Hastalıkların Tedavisi İçin Yeni Bir Etkin Madde (SUL-238) projeleri "Teknoloji Odaklı Sanayi Hamlesi Programı Yükselen Yenilikçi Teknolojiler Çağrısı" kapsamında destek almaya hak kazanmıştır.

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.