

Dün Ne Oldu?

Yurt içinde,

- Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi (Tarım-GFE) yıllık bazda %33,88 artarken, aylık bazda %2,52 oranında yükseliş kaydetti.
- Yurt Dışı Üretici Fiyat Endeksi (YD-ÜFE) de benzer şekilde güçlü bir görünüm sergiledi; endeks yıllık %30,06, aylık ise %3,03 oranında artış gösterdi. YD-ÜFE imalat ürünlerinde yıllık %30,10 arttı. YD-ÜFE imalat ürünlerinde aylık %3,01 arttı.
- Kamu maliyesi tarafında ise merkezi yönetim borç stoku 31 Temmuz 2025 itibarıyla 12 trilyon 45,3 milyar TL'ye ulaştı. Borç stokunun 5 trilyon 518,7 milyar TL'si Türk Lirası cinsi, 6 trilyon 526,6 milyar TL'si ise döviz cinsi borçlardan oluştu. Bu dağılım, döviz yükümlülüklerinin toplam borç içindeki ağırlığının yüksek seyrettiğini ortaya koyuyor. Hazine alacak stokunda da Temmuz sonu itibarıyla 32,8 milyar TL seviyesine ulaşıldı. Alacaklar içinde en yüksek pay 11 milyar TL ile mahalli idarelerde bulunurken, yılın aynı döneminde toplam 8,1 milyar TL tahsilat gerçekleştirildi.

Yurt dışında,

- ABD Başkanı Donald Trump, sosyal medya paylaşımında rüzgarın veya çiftçilerin güneş enerjisini yok etmesine izin vermeyeceklerini söyledi.
- ABD Başkan Yardımcısı JD Vance, Rusya-Ukrayna savaşını bitirmeye yönelik müzakerelerin Ukrayna'nın güvenliği ve Rusya'nın kontrol etmek istediği topraklar üzerinde yoğunlaştığını belirtti.
- Fed tutanaklarına göre yetkililer, enflasyon riskini öncelikli görerek faizlerin %4,25-4,5 aralığında kalmasını destekledi.
- 2025 yılı Temmuz ayında Almanya'da sanayi ürünleri üretici fiyatları yıllık bazda %1,5 düşerken aylık bazda %0,1 azaldı. Bu düşüşte en büyük etken enerji fiyatlarındaki gerileme olurken enerji hariç üretici fiyatları yıllık %1,0 arttı.
- Euro Bölgesi'nde yıllık enflasyon Temmuz 2025'te %2,0 ile sabit kalırken geçen yılın aynı dönemine göre düşüş gösterdi. Avrupa Birliği genelinde ise enflasyon %2,4'e yükseldi ancak yıllık bazda gerileme kaydedildi.
- Japonya'nın 10 yıllık devlet tahvili getirisi %1,61'e yükselerek son 17 yılın en yüksek seviyesine çıktı. Uzun vadeli tahvil getirilerindeki artış, küresel tahvil piyasalarında yayılabilecek endişelere yol açtı.

Bugün Ne Bekliyoruz ?

BIST 100 endeksinde dün pozitif bir seyir hakim oldu. Endeks günü %1,58 değer kazanarak 11.134 seviyesinden tamamladı. Tekrar 11.000 seviyesinin üzerinde kapanış yapılması, yükseliş eğiliminin devamı açısından önem taşıyor. Bugün için 11.200 seviyesi kritik bir eşik olarak öne çıkıyor. Bu seviyenin aşılması halinde alım iştahının artabileceği öngörüülüyor. Güne yatay-pozitif başlaması beklenen endekste 11.264 seviyesi direnç, 11.000 seviyesi ise destek konumunda takip edilecek.

Asya tarafında karışık bir görünüm dikkat çekiyor. Japonya Nikkei endeksi %0,6 kayıpla seyrederken, Hong Kong Hang Seng endeksi %0,1 düşüş kaydediyor. Çin CSI 300 endeksi ise %0,7 primle pozitif ayrışıyor.

Yeni günde yurt içinde tüketici güven endeksi, haftalık para ve banka istatistikleri ile Hazine'nin ABD doları cinsi tahvil ve kira sertifikası ihracı sonuçları takip edilecek. Yurt dışında ise öncü Satın Alma Yöneticileri Endeksleri (PMI) verileri piyasaların odağında olacak.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	40.9279	0.00
EURTRY	47.7851	0.20
EURUSD	1.164605	-0.03

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	4393.817	-0.28
Ons Altın	3338.9	-0.28
Gram Gümüş	49.84871	-0.11
Ons Gümüş	37.8624	-0.12
Brent	66.6945	0.32

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	11134.73	1.58
XU030	12334.21	1.64
XBANK	16062.76	2.05
DAX	24276.97	-0.60
NIKKEI25	42573.49	-0.73
KOSPI	3143.88	0.44
NASDAQ	23249.57	-0.58
DJI	44938.31	0.04

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	39.9
TR 5 YILLIK	36.11
TR 10 YILLIK	31.33
ABD 2 YILLIK	3.756
ABD 10 YILLIK	4.298

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
SKBNK	7.49	9.99
ZOREN	4.00	9.29
KTLEV	9.70	8.26
PETKM	19.72	6.08
ASELS	181.50	5.28

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
SASA	3.96	-7.26
YEOTK	38.02	-6.22
DOAS	196.1	-4.01
HEKTS	4.61	-3.56
REEDR	9.97	-3.48

Şirket Haberleri

ASTOR : Şirket Astor Enerji A.Ş., küresel ölçekte enerji depolama sistemleri ve yüksek gerilim ekipmanlarının tedarikine yönelik stratejik iş birliği kapsamında Energy Vault Holdings Inc. ("Energy Vault") ile Stratejik İşbirliği anlaşması imzalamıştır.

Anlaşma kapsamında:

Energy Vault, Romanya'da yürütülecek enerji projeleri için toplam 2 GWh kapasiteli pil enerji depolama sistemlerinin(BESS), Energy Vault'un ABD, Avustralya ve Avrupa'daki projeleri için 1 GW'yi aşan kapasiteli transformatör ve yüksek gerilim ekipmanlarının, tedarigi konusunda karşılıklı işbirliği yapacaklardır. Taraflar, ileri teknoloji platformları ve enerji yönetim sistemleri dahil olmak üzere, şebeke altyapısı ve enerji depolama teknolojilerinde iş birliği yapacak ve küresel pazarlardaki büyüme fırsatlarını birlikte değerlendirecektir. İmzalanan anlaşma, Astor Enerji'nin yeni pazar fırsatlarını değerlendirmeyi ve global ölçekte büyüme stratejilerini desteklemeyi hedeflemektedir.

SMRVA : Şirket, 25.07.2025 tarihinde Denizbank A.Ş.'nin gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak ihalesinde satışa çıkarılan toplam 415.404.473 TL anapara büyüklüğündeki 1 adet bireysel portföye en yüksek teklifi vererek kazandığını duyurmuştu. Bu ihaleye konu alacakların devir ve temlik işlemleri tamamlanmış olup 20.08.2025 tarihi itibarıyla tahsilat sürecine dahil edilmiştir.

KGYO : Şirket tarafından, toplam brüt 263 m2 alana sahip 3 (üç) adet bağımsız bölüm KDV Dahil Satış Bedeli 51.800.000 TL karşılığında Sunsis Enerji Sistemleri İzleme ve Yönetimi Anonim Şirketi 'ne devredilmesine karar verilmiştir.

ADEL : Kredi derecelendirme kuruluşu JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., Şirketimizin uzun vadeli ulusal kredi derecelendirme notunu "AA+ (tr)" seviyesinden "AA (tr)" seviyesine revize etmiştir. Kısa vadeli ulusal kredi notunu J1+ (tr) , görünümünü ise " stabil " olarak korumuştur.

ALARK : Bağlı ortaklığı Alarko Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve Alarko Gübre Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Yönetim Kurullarının 20.08.2025 tarihli kararları uyarınca, Alarko Gübre Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermaye şirketlerinin kolaylaştırılmış şekilde birleştirilmesi yoluyla tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde Alarko Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmesine karar verilmiştir.

LINK : Şirket tarafından 27.06.2025 tarihinde açıklanan ve ihalesini üstlendiğimiz, İçişleri Bakanlığı Emniyet Genel Müdürlüğü Destek Hizmetleri Daire Başkanlığı tarafından düzenlenen -Yüz Tanıma Sistemi Malzeme Alımı İşi (2. Kısım)- kapsamında gerçekleştirilen 2.500 adet Saha Ağ Anahtarı alımına ilişkin ilave iş artırım talep yazısı tarafımıza ulaşmıştır. Bu kapsamda ilave olarak 500 adet Saha Ağ Anahtarı alım işi için 3.025.000,00 TL tutarında sipariş onayı alınmıştır.

YEOTK : Şirketin %51 iştiraki olan Defic Globe, Romanya'da toplam 195,8 MWp kapasiteli iki güneş enerjisi santralini portföyüne katmak üzere hisse devri sürecine başlamıştır. Proje kapsamında Ricari bölgesinde 127,5 MWp ve Turceni bölgesinde 68,3 MWp olmak üzere planlanan yatırımların toplam büyüklüğünün 149 milyon EUR olması öngörülmektedir. CfD mekanizması kapsamında 15 yıl boyunca EUR bazlı sabit fiyatla elektrik satışı garantisi, projelerin finansmanını kolaylaştıracak ve gelirleri güvence altına alacaktır. Bu yatırımlarla birlikte Şirketimizin Romanya'daki toplam proje kapasitesi 893 MWp'ye ulaşmıştır. Şirketimiz, 2030 yılına kadar 1 GW kurulu güce erişmeyi hedeflemektedir.

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.