

Dün Ne Oldu?

Yurt içinde,

- Tüketici güven endeksi, Haziran ayında 85,1 iken Temmuz ayında %1,8 düşüşle 83,5'e geriledi.
- Türkiye ve Birleşik Krallık Savunma Bakanları, Türkiye'nin Eurofighter Typhoon uçaklarını kullanmasını öngören Mutabakat Zaptı'nı imzaladı.
- Otomotivde ÖTV oranları yeni düzenlemeyle %70 ile %220 arasında yeniden belirlendi.

Yurt dışında,

- ABD ile AB arasındaki ticaret görüşmelerinde kritik tarih yaklaşırken anlaşma sağlanamazsa AB misilleme planları hazırlıyor. AB, Trump'ın 1 Ağustos sonrası tarifeleri uygulaması durumunda yaklaşık 100 milyar euroluk ABD ürününe %30 gümrük vergisi getirmeyi planlıyor.
- ABD Hazine Bakanı Scott Bassent, AB'nin %30'luk misilleme tarifesi planını müzakere taktiği olarak değerlendirdi. Bassent ayrıca, anlaşma sonrası Japonya'nın ABD'deki büyük projelere finansman ve kredi garantisi sağlayacağını açıkladı.
- ABD Başkanı Trump, AB'nin pazarını Amerikan şirketlerine açması halinde daha düşük gümrük vergileri uygulanabileceğini söyledi.
- ABD Başkanı Trump, Çin'i geride bırakmaları gerektiğini vurgulayarak yapay zeka alanındaki şirketleri destekleyecek üç başkanlık kararı imzaladı.
- Beyaz Saray, Trump'ın Ocak ayında imzaladığı kararname doğrultusunda "Yapay Zeka Eylem Planı"nı kamuoyuna açıkladı. Plan, inovasyonun hızlandırılması, yapay zeka altyapısının inşası ve uluslararası liderliği hedefleyen üç başlık altında 90'dan fazla federal politika eylemini içeriyor.
- ABD ile Japonya arasında imzalanan tarife anlaşması sonrası Japonya, ABD'den milyarlarca dolarlık askeri teçhizat ve tarım ürünü ithalatını artırma kararı aldı. Anlaşma kapsamında Japonya, 100 adet Boeing uçağı alacak, piring ithalatını %75 artıracak ve savunma harcamalarını yıllık 14 milyar dolardan 17 milyar dolara çıkaracak.

Bugün Ne Bekliyoruz ?

Dün Borsa İstanbul'da sınırlı negatif bir seyir izledik, ancak bugünün ana gündemi Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısı olacak. Güne yatay başlamasını beklediğimiz BIST 100 endeksinde ilk olarak 10.744 seviyesi direnç olarak izlenecek. Bu seviyenin üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda, özellikle PPK kararının da desteğiyle piyasada "bahar" havası kendini daha net hissettirebilir.

Küresel piyasalarda ise Asya tarafında iyimser bir hava hakim. Japonya'da Nikkei 225 endeksi %1,62 yükselirken, Hong Kong'da Hang Seng endeksi %0,42 artıda seyreliyor. Bu pozitif görünüm, risk iştahının Asya'da güç kazandığını gösteriyor.

Yurtiçinde gözler faiz kararında olacak. Bizim beklentimiz, Merkez Bankası'nın politika faizinde 250 baz puanlık bir indirim yapması yönünde. Ayrıca her hafta olduğu gibi menkul kıymet ve para-banka istatistikleri de açıklanacak.

Günün bir diğer kritik gelişmesi ise Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) saat 15:15'te açıklayacağı faiz kararı. ECB'den herhangi bir değişiklik beklemiyoruz; büyük olasılıkla politika faizini sabit tutacaktır.

ABD tarafında ise haftalık işsizlik başvuruları ve yeni konut satış verileri takip edilecek. Bu veriler, Fed'in önümüzdeki dönem adımları açısından ipuçları taşıyabilir.

Özetle, hem yurtiçinde hem küresel çapta yoğun bir veri gündemi bizi bekliyor. Piyasalarda oynaklık artabilir; dikkatli izlemekte fayda var.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	40.4481	0.01
EURTRY	47.75858	0.32
EURUSD	1.177515	0.02

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	4394.42	-0.21
Ons Altın	3379.195	-0.24
Gram Gümüş	50.93864	-0.50
Ons Gümüş	39.0715	-0.50
Brent	68.00951	-0.08

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	10591.98	-0.23
XU030	11766.41	-0.36
XBANK	15891.53	-0.41
DAX	24240.82	0.83
NIKKEI25	41839.58	1.62
KOSPI	3190.91	0.22
NASDAQ	23162.41	0.43
DJI	45010.29	1.14

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	40.67
TR 5 YILLIK	36.07
TR 10 YILLIK	31.33
ABD 2 YILLIK	3.891
ABD 10 YILLIK	4.396

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
MIATK	35.94	9.98
BJKAS	2.21	4.74
OTKAR	509.00	3.98
KONYA	5,602.50	3.80
KLSE	30.64	3.65

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
KTLEV	8.78	-3.94
OBAMS	54.85	-3.60
ULKER	108.9	-2.94
TUKAS	2.71	-2.87
EKGYO	19.73	-2.81

• Şirket Haberleri

PATEK : Şirket bağlı ortaklığı Titra Teknoloji A.Ş.'nin katılım sağladığı ve devam etmekte olan IDEF 2025 17'nci Uluslararası Savunma Sanayii Fuarında, yeni ürünleri olan Alpin-2, Pars Vitol ve Görsel Seyrüsefer Sistemi- Seyyah lansmanını gerçekleştirmiştir. Şirketimizin Avrupa Birliği'nin 800 Milyar Euro'luk savunma harcama bütçesi ve 150 Milyar Euro büyüklüğündeki SAFE (Security Action for Europe) programından yararlanması hedeflenmektedir.

YKBNK : Banka Yönetim Kurulu'nun 23.07.2025 tarihli kararı ile Banka bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek, ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek çeşitli tertip ve vadelerde ve sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip toplamda 10.000.000.000 TL (veya muadili yabancı para) nominal tutara kadar ipotek teminatlı menkul kıymetin (İTMK) Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınacak ihraç belgesindeki izin süresince yurtdışında ihraç edilmesine ve bu ihraca ilişkin gerekli tüm yasal başvuru ve işlemler için Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verilmiştir.

HRKET : Şirket Türkmenistan'da yapımı devam eden Kiyanlı 1574 MW Kombine Çevrim Santrali Projesi'nde yaklaşık 4 ay süre ile ağır kaldırma ve taşıma hizmeti verilmesi konusunda anlaşmaya varılmış olup, verilecek hizmetin toplam bedeli 7.000.000 USD'dir.

LKMNH : T.C. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından düzenlenen, Ankara ili, Çankaya ilçesi, Çayyolu mahallesinde bulunan yaklaşık 176.000 m2 yüzölçümüne sahip taşınmazların satış yöntemiyle bir bütün halinde özelleştirilmesine ilişkin ihaleye bağlı ortaklığımız HYS Turizm İnşaat Ticaret A.Ş. ortak girişim grubu içerisinde teklif verildiği bilgisi bildirilmişti.Söz konusu ihale bağlı ortaklığı bünyesinde kalmamıştır.

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.