

Dün Ne Oldu?

Yurt içinde,

- 15 Ağustos haftasında TCMB'nin brüt döviz rezervleri 3,32 milyar dolar artarak 90,93 milyar dolara yükselirken altın rezervleri 1,18 milyar dolar azalarak 85,58 milyar dolara geriledi. Toplam rezervler ise 2,15 milyar dolar artışla 176,51 milyar dolara çıkarak üst üste ikinci haftada rekor kırdı.
- Kur Korumalı Mevduatlar, geçen hafta 18 milyar lira azalarak 440,6 milyar liraya geriledi.
- Tüketici güven endeksi, Ağustos ayında bir önceki aya göre %0,9 artarak 84,3 seviyesine yükseldi.
- Yurt dışı yerleşikler, 15 Temmuz haftasında 125,1 milyon dolarlık net hisse alımı yaparak alım serisini sekizinci haftaya taşıdı. Aynı dönemde tahvil tarafında ise 1 milyar 52 milyon dolarlık güçlü bir net giriş gerçekleşti.
- 15 Ağustos haftasında yurt içi yerleşiklerin bankalardaki toplam döviz mevduatları 1 milyar 441 milyon dolar azalarak 194 milyar 252 milyon dolara geriledi.
- 15 Ağustos haftasında döviz cinsi krediler 193,1 milyar dolarla rekor seviyeye ulaşırken toplam kredi hacmi 136,7 milyar lira artarak 20,29 trilyon liraya yükseldi.

Yurt dışında,

- Rusya Dışişleri Bakanı Lavrov, Putin'in Zelenskiy ile görüşmeye hazır olduğunu açıklarken Avrupalı liderleri ABD-Rusya zirvesinde Ukrayna konusunda kaydedilen ilerlemeyi baltalamakla suçladı. Lavrov, Rusya'nın güvenlik garantileri konusunda diyaloga açık olduğunu vurgularken Ukrayna'nın sürdürülebilir çözüme ilgi duymadığını ve 2022 İstanbul taslağının hâlâ geçerli tek teklif olduğunu belirtti.
- Japonya'da çekirdek enflasyon Temmuz'da yıllık %3,1 artarak beklentilerin üzerine çıktı ve Merkez Bankası'nın %2 hedefinin üzerinde kalmayı sürdürdü. Enerji fiyatlarındaki baz etkisiyle enflasyon yavaşlasa da, yükselen gıda fiyatları hanehalkı üzerindeki baskıyı artırdı ve faiz artışı beklentilerini güçlendirdi.
- Fed Başkanı Jerome Powell'ın Jackson Hole Toplantısındaki konuşmasında, istihdam piyasasındaki zayıflama risklerini özellikle vurgulaması ve faiz indirimlerine kapı aralaması, piyasalarda 17 Eylül toplantısında faiz indirimi beklentilerini güçlendirdi.
- S&P Global verilerine göre, ABD imalat sanayi PMI endeksi Ağustos'ta 3,5 puan artarak 53,3'e yükselerek Mayıs 2022'den bu yana en yüksek seviyesini görürken ABD hizmet sektörü PMI Ağustos'ta 0,3 puan azalarak 55,4'e gerilse de piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI ise 0,3 puan artarak 55,4'e yükselerek 8 ayın en yüksek seviyesine ulaştı.
- ABD'de temmuz ayında ikinci el konut satışları aylık %2 artarak 4,01 milyona yükseldi ve piyasa beklentilerini aştı. Aynı dönemde medyan konut fiyatı yıllık %0,2 artışla 422.400 dolara çıktı.

Bugün Ne Bekliyoruz ?

BIST100 endeksinde Cuma günü alım iştahının etkili olduğu bir gün geride kalırken, haftalık bazda da alımlar genele yayıldı ve endekste zirve tazelandı. Endeks Cuma gününün %0.52 değer kazanımı ile 11.372 seviyesinden tamamladı. Teknik olarak 11.200 seviyesinin üzerinde kalındığı sürece endekste yukarı yönlü hareketler devam edebilir. Yukarıda ise 11.500 seviyesini psikolojik direnç olarak takip edebiliriz.

Bu sabah Asya'da pozitif bir seyir hakim. Japonya Nikkei endeksi %0,4 pozitif seyrederken, Hong Kong Hang Seng endeksi %1,80 ve Çin CSI 300 endeksi %1 primle işlem görüyor.

Haftanın ilk günü yurt içinde Cumhurbaşkanlığı Kabine toplantısı, kapasite kullanım oranı ve güven endekslerini takip edeceğiz. Yurt dışında Almanya'dan ifo endeksleri ve ABD'den yeni konut satışları öne çıkıyor.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	40.9993	0.16
EURTRY	48.01214	0.00
EURUSD	1.170015	-0.17

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	4435.138	-0.10
Ons Altın	3364.55	-0.24
Gram Gümüş	51.29733	-0.03
Ons Gümüş	38.86315	-0.02
Brent	67.3795	0.08

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	11372.33	0.52
XU030	12611.48	0.59
XBANK	16609.22	1.30
DAX	24363.09	0.29
NIKKEI25	42788.75	0.36
KOSPI	3199.88	0.98
NASDAQ	23498.12	1.54
DJI	45631.74	1.89

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	39.9
TR 5 YILLIK	36.08
TR 10 YILLIK	31.38
ABD 2 YILLIK	3.789
ABD 10 YILLIK	4.336

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
PEKGY	9.00	9.89
SASA	4.78	9.89
TKFEN	112.50	6.64
PAPIL	18.84	4.90
AKFYE	20.20	3.64

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
SKBNK	7.52	-4.08
ZOREN	4.11	-2.84
HEKTS	4.68	-2.09
ASTOR	115.4	-2.04
TURSG	9.96	-1.97

Şirket Haberleri

MOGAN : JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., şirketimiz MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş.'nin, yüksek kredi kalitesi grubunda yer alan Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Notunu "A (tr)" olarak korumuş ve Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Notu'nu ise "J1 (tr)" olarak belirlemiştir. Her iki notun görünümü ise "Stabil" olarak belirlenmiştir.

AVGYO : "Metro Turizm Otelcilik ve Petrol Ürünleri Ticaret Anonim Şirketi" hisselerinin tamamının, %100 bağlı ortaklığı olan "Avrasya Petrol ve Turistik Tesisler Yatırımlar A.Ş."den satın alınması üzere gerekli işlemlerin başlatılmasına karar verilmiştir.

ARZUM : Şirketimizin 29.07.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile, mevcut kredilerimizin yeniden yapılandırılması amacıyla Finansal Yeniden Yapılandırma (FYY) çerçevesine dahil bankalara başvuruda bulunulmuştur.

ZOREN : Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı ile sermayesinin tamamına iştirak ettiğimiz elektrik ticareti alanında faaliyet göstermek üzere 50.000.000 TL sermayeli Zorlu Dengeleme ve Enerji Yönetimi Anonim Şirket ünvanlı şirket kuruluşu 22.08.2025 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil ve ilan edilmek suretiyle tamamlanmıştır.

TCKRC : Şirketimizin uzun vadeli büyüme stratejisi ve sürdürülebilirlik vizyonu çerçevesinde, Bursa ili Nilüfer ilçesi Başköy Mahallesi'nde modern bir üretim tesisi yatırımı gerçekleştirme kararı alınmıştır. Yeni tesis, 16.122 m² arsa üzerinde toplam 31.332,70 m² kapalı alana sahip olacak şekilde planlanmıştır. Enerji ve savunma sanayii sektörlerine yönelik üretim faaliyetlerimizi destekleyecek kapasitede tasarlanan tesisin inşaat çalışmalarına 01.09.2025 tarihinde başlanacak olup, 2027 yılı sonunda devreye alınması hedeflenmektedir. Makine parkı hariç olmak üzere yalnızca inşaat ve altyapı yatırımı için öngörülen toplam maliyet yaklaşık 500.000.000 TL'dir.

INDES : Şirketimiz ile Huawei Telekomünikasyon Dış Ticaret Ltd. Şti. arasında notebook, tablet, giyilebilir teknoloji ürünleri, aksesuar grubu ve router ürünlerinin Türkiye'de dağıtımı konusunda distribütörlük sözleşmesi imzalanmıştır.

MNDRS : Şirketimiz, elektrik üretim santralinde gerçekleştireceğimiz yıllık planlı bakım çalışmaları nedeniyle üretim faaliyetlerine geçici süreyle ara verecektir. Bakım çalışması 25.08.2025 – 29.08.2025 tarihleri arasında gerçekleştirilecek olup, bu süre zarfında elektrik enerjisi üretimi yapılmayacaktır.

SASA : 16 Ağustos 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanı kararı ile Özel Endüstri Bölgesi ilan edilen alanı da içerecek şekilde, Adana/Yumurtalık'ta yapılması planlanan Rafineri ve Petrokimya Tesisi yatırımı ve bu yatırım kapsamındaki lojistik, altyapı ve üretim tesislerinin eklentileri faaliyetlerini yürütmek üzere sermayesinin tamamı Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'ye ait olan 100 milyon TL sermayeli SASA RAFİNERİ A.Ş.'nin kurulmasına Yönetim Kurulumuzca karar verilmiştir.

GLCVY : Şirketimiz, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin 22.08.2025 tarihinde gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında satışa çıkarılan 2 portföyden toplamda 1 milyar 594,9 milyon TL anapara büyüklüğündeki 2 bireysel portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek 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.