

Dün Ne Oldu?

Yurt içinde,

- Cumhurbaşkanı Erdoğan, ekonomi programının olumlu sonuçlar verdiğini belirterek enflasyonun 14 aydır düştüğünü, Merkez Bankası rezervlerinin rekor seviyeye ulaştığını ve işsizliğin tek haneli seviyelerde seyrettiğini açıkladı. İhracatta tarihi rekor kırıldığını, borsada toparlanmanın hızlandığını ve Türk lirasına güvenin arttığını vurguladı. Bununla birlikte 2026'nın reform yılı olacağını belirterek Eylül başında Orta Vadeli Program'ı açıklayacaklarını duyurdu.
- 2025 yılı Ağustos ayında mevsimsellikten arındırılmış Reel Kesim Güven Endeksi bir önceki aya göre 1,7 puan artarak 100,6'ya yükseldi. Aynı dönemde, arındırılmamış endeks ise 0,4 puanlık artışla yine 100,6 seviyesinde gerçekleşti.
- 2025 yılı Ağustos ayında hizmet sektörü güven endeksi %1,1, perakende ticaret sektörü ise %0,8 arttı. Buna karşılık, inşaat sektörü güven endeksi %4 oranında azaldı.
- Ağustos 2025'te mevsimsellikten arındırılmış kapasite kullanım oranı 0,5 puan düşerek %73,6'ya geriledi. Arındırılmamış oran ise 0,7 puanlık azalışla %73,5 seviyesinde gerçekleşti.
- Borsa İstanbul'da piyasa değeri ağırlıklı pay endeksleriyle ilgili kural değişiklikleri 27 Ağustos 2025'ten itibaren geçerli olacak.

Yurt dışında,

- ABD Başkanı Trump, Fed Yönetim Kurulu Üyesi Lisa Cook'u mortgage sözleşmelerinde yanlış beyan gerekçesiyle görevden aldığını açıkladı.
- ABD Başkanı Trump, dijital hizmet vergisini kaldırmayan ülkelere ek tarifeler ve teknoloji ihracat kısıtlamaları uygulanacağını duyurdu.
- New York Fed Başkanı John Williams, verilerin kalıcı düşük faiz döneminin hâlâ sona ermediğine işaret ettiğini belirtti.
- ABD'de yeni konut satışları Temmuz 2025'te aylık %0,6 düşerek 652 bine geriledi. Bu düşüşte fiyatlardaki oynaklık ve alıcı kararsızlığı etkili oldu. Satışlar yıllık bazda %8,2 azalırken Haziran verisi ise 627 binden 656 bine revize edildi.
- Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde, Euro Bölgesi ekonomisinin ılımlı ama dirençli bir şekilde toparlandığını ve temel göstergelerin olumlu seyrettiğini belirtti. Ayrıca, ABD'nin gümrük tarifelerinin bölge ekonomisine sınırlı etkisi olduğunu ve şirketlerin bu duruma uyum sağlayacağını ifade etti.
- Almanya'da IFO İş İklimi Endeksi, beklentilerdeki iyileşmeyle Ağustos'ta 89,0 puana yükselirken mevcut durum olumsuz değerlendirildi.

Bugün Ne Bekliyoruz ?

BIST100 endeksinde dün pozitif seyr hakim olurken, endeks günü %0.93 değer kazanımı ile 11.477 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi ise %0.74 değer kaybederek negatif ayrıştı. Bugün güne yatay seyrinde başlamasını beklediğimiz endekste 11.500 seviyesi psikolojik direnç olmaya devam ediyor. Bu nedenle 11.500 seviyesinin üzerinde yapılan kapanışlar hareketin devamı için önemli olacaktır.

Bu sabah global borsalarda risk iştahı zayıf seyrediyor. ABD vadeli endeksleri %-0,10 ila %-0,20 aralığında ekside. Asya tarafında Çin ve Hong Kong borsaları yaklaşık %-0,20, Japonya ise %-1 civarında satıcılı işlem görüyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,30 seviyesinde. Dolar Endeksi 98,3, ons altın ise 3.337 USD civarında işlem görüyor.

Yeni günde yurt içinde "Sektörel Enflasyon Beklentisi" anketi sonuçları takip edilecek. Yurt dışında ABD dayanaklı mal siparişleri ve S&P Case Shiller ulusal konut fiyatları öne çıkıyor.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	41.00742	0.04
EURTRY	47.77381	0.31
EURUSD	1.16398	0.17

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	4452.311	0.37
Ons Altın	3376.525	0.32
Gram Gümüş	51.09438	0.62
Ons Gümüş	38.80915	0.62
Brent	67.8825	-0.47

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	11477.8	0.93
XU030	12675.36	0.51
XBANK	16486.3	-0.74
DAX	24273.12	-0.37
NIKKEI25	42410.87	-0.93
KOSPI	3181.23	-0.89
NASDAQ	23425.61	-0.31
DJI	45282.47	-0.77

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	39.65
TR 5 YILLIK	35.97
TR 10 YILLIK	31.29
ABD 2 YILLIK	3.715
ABD 10 YILLIK	4.304

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
PAPIL	20.72	9.98
KONTR	30.42	9.98
BRSAN	435.50	9.97
KTLEV	10.29	9.94
SASA	5.25	9.83

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
BINHO	340.25	-3.34
SKBNK	7.32	-2.66
TABGD	213.4	-2.02
GARAN	148.1	-1.00
YKBNK	33.92	-0.99

Şirket Haberleri

GUBRF : Son günlerde bazı yazılı ve dijital medya organlarında yayınlanan çeşitli haberlerle işçi sendikası kararı ile başlatılan ve devam eden grev uygulaması, şirketimizin tedarik, taşınmaz satışı v.b. faaliyetleri, operasyonları ve finansal sonuçları konu edilerek birtakım yanıltıcı ve gerçeğe bağdaşmayan haberler ve yorumlar yapılmakta olup haber niteliği dahi taşımayan bu iddialar gerçeği yansıtmamaktadır

LIDER : JCR Eurasia Rating Şirketimizi yatırım yapılabilir seviyede değerlendirerek; Şirketimizin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu 'A+ (tr) / (Stabil Görünüm)' olarak teyit edilmiştir. Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu 'J1+(tr) / (Stabil Görünüm)' olarak, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notları ve görünümleri ise 'BB / (Stabil Görünüm)' olarak belirlenmiştir.

GOLTS : JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., şirketimiz Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. 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.

MPARK : MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş. ("MLP Care") yönetim kurulu; İstanbul ilinde faaliyet gösteren Özel Medistanbul Hastanesi'nin ruhsatının Şirketimiz bünyesine alınmasına, Özel Medistanbul Hastanesi isminin Özel Medicalpark Tem Hastanesi olarak değiştirilmesine, ilişkin karar vermiştir. Ruhsat devir işlemleri 25 Ağustos 2025 tarihi itibarıyla tamamlanmış olan Özel Medicalpark Tem Hastanesi 35.000 metrekare kapalı alana ve 62 yatak kapasitesine sahiptir. Hastanenin yatak kapasitesinin yeni bir ruhsat ile birleştirilerek 150 yataklı bir hastaneye çıkarılması planlanmaktadır.

ARDYZ : Kurumsal yazılımlar, e-dönüşüm hizmetleri, hukuk yazılımları, EDS sistemleri, sağlık teknolojileri, donanım ve altyapı çözümleri, bulut teknolojileri, siber güvenlik, (AI) yapay zekâ, AR-VR teknolojileri ve veri analitiği alanlarındaki uzmanlıklarını yurtiçi ve yurtdışı faaliyetlerinde sürdüren şirketimiz ARD GRUP Bilişim Teknolojileri AŞ. ile; savunma sanayi ve büyük ölçekli kurumsal müşterilere veri merkezi çözümleri, sistem altyapısı, güvenlik çözümleri, yapay zekâ çözümleri, Akıllı CCTV çözümleri sunan, yazılım alanında üniversiteler için geliştirdiği eğitim yazılımları ile sektörde öne çıkan, güçlü distribütörlük ağına yurt dışı ve Türkiye genelinde 81 ile hizmet verebilen yaygın bayi ağına sahip İntron Bilişim Yazılım Tanıtım ve Tasarım Hizmetleri San. Tic. A.Ş.'nin şirketimize devrolmak suretiyle birleşme amacıyla bağlayıcı olmayan görüşmelere başlamasına karar verilmiştir.

BRSAN : Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) yerleşik bağlı ortaklığımız Borusan Berg Pipe, ABD'de yürütülmekte olan bir proje kapsamında yaklaşık 550 milyon USD tutarında büyük çaplı boru satışına yönelik bir anlaşmaya ilişkin görüşmelere başlamıştır.

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.