

Dün Ne Oldu?

Yurt içinde,

- TCMB'nin Ağustos ayı Sektörel Enflasyon Beklentileri raporuna göre, 12 ay sonrası enflasyon beklentileri piyasa katılımcılarında %22,8'e, reel sektörde %37,7'ye ve hanehalkında %54,1'e geriledi. Bununla birlikte hanehalkının enflasyon beklentisi bir önceki aya göre 0,4 puan azalırken gelecek 12 ayda enflasyonun düşeceğini bekleyen hanehalkı oranı %27,6'ya yükseldi.
- Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, enflasyon beklentilerindeki iyileşmenin dezenflasyon sürecine destek verdiğini belirtti. Şimşek, reel sektör ve hanehalkı beklentilerindeki düşüşe dikkat çekerek fiyat istikrarı için ekonomik programın kararlılıkla sürdürüleceğini vurguladı.
- Türkiye Varlık Fonu, Eylül ayında gerçekleştirmeyi planladığı yılın ilk tahvil ihracıyla uluslararası kreditorlerden 500 milyon dolara kadar kaynak sağlamayı hedefliyor.

Yurt dışında,

- ABD Başkanı Donald Trump, Fed Yönetim Kurulu Üyesi Lisa Cook'u görevden aldıktan sonra Fed yönetiminde kısa sürede çoğunluğu elde edeceklerini açıkladı. Ayrıca Fed Başkanı Powell'ı kötü bir tavsiye sonucu göreve getirdiğini söyleyerek onun ekonomi ve konut piyasasına zarar verdiğini iddia etti.
- Fed Yönetim Kurulu Üyesi Lisa Cook'un, Başkan Trump'ın görevden alma girişimine karşı dava açacağı bildirildi.
- Fed, Lisa Cook'un Trump'ın görevden alma girişimine karşı yargıya başvuracağını ve mahkeme kararına uyacaklarını açıkladı.
- ABD Başkanı Trump, Ukrayna ile uzlaşmaması halinde Rusya'ya ekonomik yaptırımlar uygulayacağını belirterek Moskova'nın bazı açıklamalarını gösteriş olarak nitelendirdi.
- ABD'de dayanıklı mal siparişleri Temmuz 2025'te %2,8 düşerek 302,8 milyar dolara geriledi. Söz konusu düşüş, piyasa beklentisinin altında kalsa da Haziran ayındaki sert düşüşün ardından zayıf seyrin sürdüğünü gösterdi. Özellikle imalat ve savunma dışı uçak siparişlerinde büyük düşüşler görülürken önceki aylarda tarifelerden kaçınmak için yapılan ithalatın etkileri hissedilmeye devam etti.
- ABD'de Conference Board tüketici güven endeksi Ağustos ayında 1,3 puan düşerek 97,4'e gerilerken Temmuz verisi 98,7'ye revize edildi. Gelecek altı aya yönelik beklenti endeksi 74,8'e inerken mevcut durum endeksi Nisan ayından bu yana en düşük seviyesini gördü.
- ABD Ticaret Bakanlığı, korozyona dayanıklı çelik ürünlerinde 10 ülkeye uygulanan anti-damping ve telafi edici vergilerin devamını kararlaştırdı. Bu karar, toplam 2,9 milyar dolarlık ithalatı ve Türkiye dahil birçok ülkeyi etkiliyor.
- Başkan Trump'ın uyguladığı %39'luk tarife nedeniyle zorlanan İsviçre imalat sektöründe, şirketlerin üçte birinden fazlası üretimi AB'ye taşımayı planlıyor ve kısa çalışma ile işten çıkarmalar gündeme geliyor.
- Siyasi gerilimler ve tasarruf paketinin reddedilmesi nedeniyle Bayrou yönetimi düşme riskiyle karşı karşıya kalırken Fransız bankacılık hisseleri sert düştü ve tahvil faizleri yükseldi. Maliye Bakanı Lombard, hükümet düşerse borçlanma maliyetinin İtalya'yı geçebileceğini ve IMF'nin müdahale edebileceğini belirtti.
- ABD, Hindistan'ın Rusya'dan indirimli petrol alımlarını gerekçe göstererek birçok Hint ürününe %50 ek gümrük vergisi uygulamaya başladı. ABD Başkanı Trump, Hindistan'ı Rus petrolü ithalatıyla Moskova'nın savaşını finanse etmekle suçlarken Hindistan ise bu karara tepki gösterdi. Ek vergiler stratejik sektörleri kapsamazken tekstil, deniz ürünleri ve mücevher ihracatçıları zarar gördü ve pazar paylarını rakip ülkelere kaptırmaya başladılar.

Bugün Ne Bekliyoruz ?

BIST100 endeksinde dün yine alım iştahının olduğu bir gün geride kalırken, endeks günü %0,45 değer kazanımı ile 11.529 seviyesinden tamamladı. 11.500 psikolojik seviyesinin üzerine kapanışlar yapılmasını pozitif karşılıyoruz. Bugün güne yatay seyrinde başlamasını beklediğimiz endekste kısa vade için yaşanabilecek kar satışlarına dikkat edilmelidir. Olası bir kar satışı halinde ise 11.400 fiyat boşluğu seviyesine kadar satışlar devam edebilir. Yukarıda ise 11.649 seviyesi direnç olarak takip edilebilir.

Küresel tarafta Asya'da karışık bir seyr hakim. Japonya Nikkei endeksi %0,06 pozitif seyrederken, Hong Kong Hang Seng endeksi %0,30 negatif ve Çin CSI 300 endeksi %0,53 pozitif işlem görüyor. Yurt içinde beklenen bir verinin olmadığı yeni günde, yurt dışında Almanya GfK endeksi ile Nvidia'nın bilançosu takip edilecek.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	41.0433	0.02
EURTRY	47.72476	-0.09
EURUSD	1.16181	-0.21

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	4457.633	-0.44
Ons Altın	3378	-0.46
Gram Gümüş	50.83252	-0.26
Ons Gümüş	38.5045	-0.28
Brent	66.5985	-0.25

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	11529.81	0.45
XU030	12749.99	0.59
XBANK	16658.76	1.05
DAX	24152.87	-0.50
NIKKEI25	42467.53	0.17
KOSPI	3181.64	0.07
NASDAQ	23525.29	0.43
DJI	45418.07	0.30

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	39.42
TR 5 YILLIK	35.89
TR 10 YILLIK	31.24
ABD 2 YILLIK	3.662
ABD 10 YILLIK	4.269

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
BR SAN	479.00	9.99
BRYAT	2,847.50	9.94
KTLEV	11.31	9.91
ARDYZ	30.08	3.80
ADEL	39.34	3.58

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
ECILC	63.2	-9.97
ENERY	10.36	-7.33
AKFYE	18.96	-5.20
EUPWR	30	-4.46
HEKTS	4.75	-4.23

Şirket Haberleri

TTKOM : Şirket Türk Telekomünikasyon A.Ş.'nin %100'üne sahip olduğu TT Varlık Kiralama A.Ş. kurulmuştur.

TTKOM : Şirket tarafından toptan seviyede sunulan düzenlemeye tabi hizmetlerin tek seferlik ve aylık ücretlerinin maliyet esaslı olarak her yıl 1 Ocak ve 1 Temmuz'dan itibaren geçerli olacak şekilde güncellenebilmesine karar verilmiştir. Şirketimizce gerçekleştirilecek tarife güncellemelerinde, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından en son yayımlanan Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi'nin (ÜFE), 2025 yılı Nisan ayı Yurt İçi ÜFE'ne oranını geçmeyecek şekilde bir artış yapılabilecektir.

TTAK : Stok planlaması nedeni ile Eylül ayında aralıklı olarak Erenler fabrikamızda 9 iş gününe kadar ve Ankara fabrikamızda 6 iş gününe kadar üretime ara verilecektir.

ARMGD : Tapu alanı 89.093 m² olan Armada-3 yatırım projesinin ana başlıkları arasında yer alan ekstrüzyon tesis yatırımının devreye alınma süreçleri 26 Ağustos 2025 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup deneme üretimlerine başlanmış ve tesis faaliyete hazır hale getirilmiştir. Söz konusu tesis yatırımı ile Super Cereal (Fonksiyonel Gıda) ve diğer ürünlerin (makarna, kuskus, irmik, yulaf, vegan ürünler, kahvaltılık gevrekler vb.) üretimi amaçlanmakta olup Super Cereal ürününün satışı için müşteriler nezdinde akreditasyon süreci başlatılmıştır. Yatırımın toplam bedeli 6.100.000 ABD doları olarak gerçekleşmiştir.

ESEN : Şirket, elektrikli araç şarj ekosistemine yönelik stratejisi kapsamında Plugin Elektrikli Taşıtlar Şarj Sistemleri ve Yazılım Hizmetleri A.Ş.'yi %10 payla sermaye artırımı yoluyla ortak aldı. İşlem, 31.07.2025'teki Genel Kurul onayı sonrası 25.08.2025'te tescil edildi. Plugin; şehir içi/otoyol şarj çözümleri, istasyonların teknik-operasyonel yönetimi (CPO) ve donanım tarafında (ZES'in TR distribütörü; Vestel ve Tesla'nın yetkili bayisi) faaliyet gösteriyor. EPDK'nın yayımladığı veriler elektrikli araç ve şarj soketi sayısında güçlü artışa işaret ederken, söz konusu ortaklık şirketin EV şarj altyapısında ölçeklenme ve hizmet çeşitliliğini artırmayı hedefliyor.

GLCVY : Şirket, Akbank T.A.Ş.'nin 26.08.2025 tarihinde gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında satışa çıkarılan 4 portföyden toplamda 289,5 milyon TL anapara büyüklüğündeki 1 bireysel portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. Bu ihaleye toplam 17 varlık yönetim şirketi katılmıştır.

ODINE : Şirketin küresel büyüme stratejisi kapsamında, stratejik öneme sahip pazarlarda yerel varlığını güçlendirmek ve bölgesel operasyonel yetkinliğini artırmak üzere, 04.08.2025 tarihli özel durum açıklaması kapsamında başlatılan "Odine South Africa" kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.

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.