

Dün Ne Oldu?

Yurt içinde,

- 2025 yılı Temmuz ayında ihracat %11 artarak 24,9 milyar dolara, ithalat ise %5,4 artışla 31,4 milyar dolara ulaştı. Aynı dönemde dış ticaret açığı %11,8 azalarak 6,4 milyar dolara gerilerken ihracatın ithalatı karşılama oranı %79,5'e yükseldi. Ocak-Temmuz döneminde ise ihracat ve ithalat artış gösterirken dış ticaret açığı %12,2 oranında yükseldi.
- Ağustos ayında ekonomik güven endeksi %1,7 artışla 97,9'a yükselerek son 5 ayın en yüksek seviyesine ulaştı.
- 22 Ağustos haftasında Kur Korumalı Mevduat hesapları 13,4 milyar TL azalarak 427,1 milyar TL'ye geriledi.
- 22 Ağustos haftasında yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları 1,9 milyar dolar artarak 196,2 milyar dolara yükseldi. Parite etkisinden arındırılmış toplam döviz mevduatları ise 2 milyar 15 milyon dolarlık artışla 13 Haziran'dan bu yana en yüksek haftalık artışı kaydetti.
- Geçtiğimiz haftada TCMB'nin brüt rezervleri 176,3 milyar dolara gerilerken net rezervleri 71,8 milyar dolara yükseldi. Swap hariç net rezervler de artış göstererek 52,1 milyar dolardan 54,7 milyar dolara çıktı.
- 22 Ağustos haftasında yabancıların hisselerde net alımı 90 milyon dolar ile hız keserek devam ederken Haziran sonundan bu yana toplam alım 1,5 milyar dolara ulaştı. Aynı hafta tahvil tarafında da net alım gerçekleşti.
- Dof Robotik'in halka arzı SPK tarafından onaylandı. Şirketin 1 TL nominal değerli payları, halka arzda 45,00 TL sabit fiyatla yatırımcılara sunulacak.

Yurt dışında,

- Fed Governörü Lisa Cook, ipotek sahteciliği iddiaları nedeniyle Trump'a dava açarak Fed'in bağımsızlığını koruma mücadelesi başlattı.
- ABD ekonomisi 2025 yılının ikinci çeyreğinde %3,3 büyüyerek son 1,5 yılın en yüksek çeyreklik büyümesini kaydetti. Büyüme, iş yatırımları ve dış ticaretin katkısıyla ilk tahminlerin üzerinde gerçekleşti. Aynı dönemde işsizlik maaşı başvuruları azalarak 229.000'e geriledi.
- ABD'de Temmuz ayında bekleyen konut satışları %0,4 düşerek ekonomistlerin artış beklentisinin aksine geriledi ve konut piyasasındaki zayıflığın sürdüğünü gösterdi.
- Beyaz Saray Sözcüsü Karoline Leavitt, Trump'ın Ukrayna'daki savaşın sona ermesini istediğini ancak her iki tarafın buna hazır olmayabileceğini ifade etti.
- Avrupa Komisyonu, ABD'nin Avrupa otomobillerine uyguladığı yüksek gümrük vergilerini azaltmak için ABD sanayi mallarına yönelik tüm gümrük vergilerini tek taraflı kaldırmayı önerdi.
- Çin'in başmüzakerecisi Li Çinggang, ticaret görüşmeleri için Washington'u ziyaret etti. Çin Ticaret Bakanlığı, Li'nin görüşme detaylarını paylaşmazken, iki ülke arasındaki ekonomi ve ticaret mekanizmasının etkin kullanılması ve sorunların eşit diyalogla çözülmesini hedeflediklerini açıkladı.

Bugün Ne Bekliyoruz ?

Dün Borsa İstanbul'da öğlene kadar alıcılı bir seyir izlenirken, öğleden sonra kâr satışlarının etkisiyle kazançlar sınırlı kaldı. Endeks günü yüzde 0,09 artışla 11.368 seviyesinden tamamladı. Teknik göstergelerde aşağı yönlü sinyallerin öne çıkması tedirginlik yaratırken, 11.200 seviyesinin üzerinde kalınması şimdilik pozitif değerlendiriliyor. Yukarı yönlü hareketlerde ise 11.450 – 11.500 bandı kritik direnç bölgesi olarak öne çıkıyor.

Küresel piyasalarda ise karışık bir görünüm dikkat çekiyor. Nikkei yüzde 0,33 değer kaybederken, Şanghay yüzde 0,23 ve Hang Seng yüzde 0,93 oranında yükseliş kaydediyor.

Bugün veri gündemi oldukça yoğun görünüyor. Türkiye'de temmuz ayına ilişkin işsizlik oranı, hizmet üretici fiyat endeksi ve bankacılık sektörü net kâr/zararı açıklanacak. ABD tarafında ise temmuz ayı çekirdek PCE, PCE, kişisel gelirler ve tüketim verileri piyasaların odağında olacak.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	41.14746	0.27
EURTRY	48.01254	0.16
EURUSD	1.166855	-0.14

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	4514.46	0.13
Ons Altın	3412.445	-0.14
Gram Gümüş	51.27082	-0.34
Ons Gümüş	38.91905	-0.35
Brent	67.5765	-0.05

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	11368.78	0.09
XU030	12545.92	-0.03
XBANK	16416.6	0.52
DAX	24039.92	-0.03
NIKKEI25	42688.43	-0.33
KOSPI	3186.54	-0.31
NASDAQ	23703.45	0.58
DJI	45636.9	0.16

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	39.03
TR 5 YILLIK	35.71
TR 10 YILLIK	31.14
ABD 2 YILLIK	3.637
ABD 10 YILLIK	4.214

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
BRSAN	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

ARZUM : 500.000.000,- TL nominal değere kadar, yurt içinde, bir veya birden çok seferde, halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcılara satışı yapılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilmesine karar verilmiş olup, belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş.'ye 28.08.2025 itibarıyla gerekli başvurularda bulunulmuştur.

GENİL : Kredi Derecelendirmesi sonucunda şirketimizin; Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu AA- (tr) (Stabil Görünüm) Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu J1+(tr) (Stabil Görünüm) Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu ise BB (Stabil Görünüm) olarak belirlenmiştir.

CWENE : Şirket ile yurt içerisinde yerleşik bir müşterimiz arasında, güneş enerjisi paneli satışı konusunda KDV Hariç 37.192.591,43 USD (Bu tutar TCMB Döviz alış USD/TL kuru ile KDV hariç toplam 1.523.910.644,96 TL'dir) tutarlı bir sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu ürünlerin teslimatının 2026 yılının üçüncü çeyreğine kadar tamamlanması planlanmaktadır.

PAPIL : Afrika'da bir ülkenin kolluk kuvvetlerinin son kullanıcısı olduğu 21.000.000-USD (güncel kur ile yaklaşık 861.000.000-TL) tutarlı Anahtar Teslim Kriminal Laboratuvar Kurulumu işi teklifimiz 28.08.2025 tarihinde onaylanmıştır.

YYAPI : %100 Bedelli Sermaye Artış tutarı olan 852.512.779,20 TL tutarından 750.000.000 TL tutarlı bakiye İstanbul Levent Lokasyonunda yer alan İstanbul Tower-205 isimli projenin tamamlanmasında kullanılacaktır. %20 avans ödemeleri sonrasında projesinin tamamlanmasında kullanılacak olan tutarın kontrolü FSRA Teknik Yapı İnşaat Limited Şirketi tarafından yapılacaktır. FSRA Teknik Yapı İnşaat Limited Şirketi, projenin müşavir firması olarak, yapılan tüm imalat kalemlerine ait metraj, ataşman ve diğer tüm kontrolleri yapacak, ilgili hakkeşifler müşavir firma onayına müteakip ödenecektir.

KMPUR : Şirket, sektöründe öncü firmalardan Rigid ürün portföyümüze yönelik 4.500 ton ek poliüretan sistem siparişi almıştır. Söz konusu siparişin Şirketimizin cirosuna yaklaşık 450 mio TL katkı sağlaması öngörülmektedir. Söz konusu sipariş kapsamında sevkiyatların tamamının Eylül-Ekim dönemi içerisinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

KAREL : Şirketin finansal yapısının kuvvetlendirilerek özsermaye-yükümlülük kompozisyonunun dengelenmesi amacıyla; Şirketimiz sermayesinin "halka arz edilmeksizin tahsisli satış" şeklinde artırılması da dahil olmak üzere alternatif finansman olanaklarının değerlendirilmesi konusunda çalışmaların başlatılmasına karar verilmiştir.

YEOTK : Grup iştiraklerinden CallSmart Enerji Ticaret A.Ş.'nin toplayıcılık faaliyetlerinde bulunmak, yenilenebilir enerji kaynaklarından üretim yapan varlık portföyünün etkin yönetimi ve enerji piyasasındaki faaliyet alanlarının genişletilmesi hedefiyle, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na (EPDK) yaptığı "Toplayıcılık Lisansı" başvurusu onaylanmıştır. Bu lisans ile birlikte Şirketimiz, yalnızca kendi üretim tesislerini değil, aynı zamanda diğer üreticilere ait enerji üretim tesislerini de kapsayan bir varlık yönetimi anlayışıyla, üretim kapasitesinin piyasa koşullarına göre daha etkin bir şekilde değerlendirilmesini sağlayacaktır.

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.