

Dün Ne Oldu?

- Azımut, Yapı Kredi Portföy Yönetimi'ni yaklaşık olarak 400 milyon Euro karşılığında satın alırken, satın alma işleminin ardından Yapı Kredi ile 15 yıllık dağıtım anlaşması da imzalanması bekleniyor.
- Bloomberg Anketine göre Temmuz ayında enflasyon aylık bazda %1,87, yıllıkta ise %31,86 artması beklenmektedir. 2026 yılının sonunda ise enflasyon beklentisi %29,5 iken, 2027 yılı sonunda tahmini %23,4 olması bekleniyor.
- Ticaret bakanı Ömer Bolat, Kalkınma yolu projesi ile ilgili yaptığı açıklamalarda Türkiye ile Irak arasında yatırım, lojistik faaliyetlerinin hız kazanacağını belirtirken, projenin yeni lojistik merkezlerinin kurulmasına katkı sağlayacağını söyledi.
- İran Devrim Muhafızları Ordusu, Hürmüz Boğazı'ndan geçiş yapan 3 petrol tankerini hedef alırken, Ürdün'deki ABD üssü ile ABD Merkez Kuvvet Komutanlığına bağlı merkezlere füze yolladığını duyurdu.
- ABD Başkanı Trump, İran ile görüşmelerin yapıldığını belirtirken, İran ile anlaşma sağlanamaması durumunda Kazma Dağı ve diğer bölgelerin hedef alınabileceğini belirtti. Ayrıca Kanada ve Meksika ile ticaret anlaşmasını önemsemediğini ifade etti.
- Apple tarihinde ilk kez 5 trilyon dolar piyasa değerine ulaşan ikinci şirket oldu. Şirket şu anda S&P 500 Index'teki en büyük şirket konumunda yer alıyor.

Bugün Ne Bekliyoruz?

- Bugün gözler FED kararında olacak. Türkiye saatiyle 21:00'de açıklanacak faiz kararında beklentiye bakacak olursak eğer, FedWatch tarafında sabit bırakılması %68,5 ile fiyatlanıyor. Toplantıda jeopolitik riskler ve enerji fiyatları üzerine durulması beklenirken, FED'in temkinli duruşunu sürdürmesi tahmin ediliyor. Eylül toplantısında faiz artırmaması %56,3 olarak fiyatlanmaktadır. FED toplantısı dışında USD tarafında Ham Petrol Stokları açıklanacak. GBP tarafında ise Konut kredi onayları ve bireyselle net kredi vermeler takip edilecek. EUR tarafına Alman 10 yıllık tahvil ihalesi var.
- İçeriye baktığımızda XU100, dün satıcılı seyrine devam etti. Günü %0,63 negatif kapatırken, 13.640 desteğinden aldığı tepkiyle kapanışa 2 saat kala tepki alımları dikkat çekti. XBANK Index'e baktığımızda ise günü %0,62 negatif kapatırken likit bankalar arasında AKBNK %-0,98 en negatif kapatırken, GARAN, %0,24 pozitif ayrıştı. X10XB ise geçtiğimiz hafta Cuma günü TL bazlı zirvesine %1 kala gelen satışlarla dikkat çekiyor. Günü % 0,63 negatif tamamladı.
- XUSIN tarafına baktığımızda %0,63 negatif ayrışırken, EREGL, TUPRS, PETKM sırasıyla günü %1,36, %0,50 ve %0,43 pozitif kapan hisseler arasında yer aldı. TOASO, %3,03 ile negatif ayrıştı. Havacılık tarafına baktığımızda THYAO %0,31 pozitif kapatırken, PGSUS %-1,18 negatif ayrıştı. TAVHL, bilanço öncesi seansta günü %2,19 pozitif kapattı. Bu hafta THYAO, PGSUS'a göre %2,75 pozitif ayrışmış durumda bulunuyor. Telekomünikasyon tarafında ise satış baskısının devam ettiğini görüyoruz. TCELL ve TTKOM, günü sırasıyla %0,59 ve % 1,33 negatif kapattı. Ayın başından bu yana TCELL/TTKOM % 11 ile ayrışmaya devam ediyor. 1,93-1,96 bölgesini geçip geçemediğini izliyor olucuz. Son olarak EKGYO 16 Temmuz'dan bu yana %15 düşüşüyle dikkat çekiyor. Günlükte son 9 mumum 8'inin bearish olması dışında fiyat 18-18,70 demand zone bölgesine bulunuyor.
- Emtia tarafına geçelim. Günlükte tekrar 377 EMA'dan tepki alacak mı diye sorarken, fiyat 4000 seviyesinde tutunmaya devam ediyor. Küresel risk dışında bu geceki FED tarafı fiyat üzerinde doğrudan etkili olacaktır. Gümüş tarafında ise pozitif bir seyr söz konusu. 56-57 deman zone'de alışı istekli bir fiyat karşımıza çıkıyor. XAU/XAG ratio ise 70 bölgesinde zorlanmaya devam ettiğini görüyoruz. Konsolidasyon bölgesinin pahalılık bölgesi olan 68-70'lerde market yapısında aşağıya momentum görmemiz için ilk etapta 68'in kırılması gerektiğini kanısındayım.
- Petrol tarafı fiyatlamaların başrolünü üstlenirken, İran tarafının ABD'nin petrol tankerlerini vurmasıyla haberiyle %3,45 pozitif seyreliyor. UKOIL tarafında ise %2,10 pozitiflik söz konusu.
- DXY, 101,30 seviyesinde bulunurken, EURUSD, 1,1357-1,1380 bölgesinden tepki almış durumda. Momentum açısından yeterli mi, bence değil. 1,14 seviyesi üzeri kapanışları görmemiz gerektiğini düşünüyorum. VIX tarafına geçelim. Küresel ve FED belirsizliği gündemin ana temasını oluştururken, korku endeksi, %2,57 ile negatif ayrışmış durumda.
- MOVE Index de aynı şekilde %1,45 negatif ayrışmaya devam ediyor. US10Y ve US02Y sırasıyla 4,61 ve 4,28 seviyelerinde işlem görüyor.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	47,3949	0,03
EURTRY	54,07542	0,24
EURUSD	1,14016	0,13

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6139,729	0,05
Ons Altın	4029,215	0,01
XAU/XAG	70,05	-0,70
Gram Gümüş	87,59203	0,73
Ons Gümüş	57,54395	0,72
Brent	89,65	3,62
UKOIL	84,92	2,29
DXY	101,26	-0,13
US10Y	4,61	0,13
US02Y	4,29	0,23

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	13687,86	-0,63
XU030	15.861,80	-0,74
X10XB	18.915,91	-2,28
XLBNK	13.711,00	-0,63
XBANK	15.438	-0,62
YABTSORAN	32.26	-0,12
KOSPI	5.310,83	-11,84
DAX	25464,01	0,41
NIKKEI25	60556,68	-2,90
SPX	7.428,78	0,21
NASDAQ	27.612,60	-1,32
DJI	52747,32	1,03

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
EFOR	20,62	7,40
PASEU	127,00	5,83
GRTHO	247,80	4,73
AEFES	21,80	4,21
FENER	3,14	3,29

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
DSTKF	1793	-9,99
EUPWR	88,4	-9,98
SKBNK	9,54	-9,92
GESAN	73,9	-8,71
IZENR	9,24	-5,81

Herkese bol kazançlı iyi seanslar dilerim.

Şirket Haberleri

- **YKBNK:** Bağlı ortaklık Yapı Kredi Portföy Yönetimi sermayesindeki Bankanın %12,65 ve bağlı ortaklık Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler'in %87,32 oranındaki paylarının, Azimut Group bünyesindeki AZ International Holdings'e devrine ilişkin sözleşme imzalandı.
- **YEOTK:** Şirketin yerel ortağıyla kurduğu konsorsiyum ile Çad Ulusal Elektrik Üretim, İletim ve Dağıtım Şirketi TchadElec arasında, N'Djamena Elektrik Dağıtım Şebekesi Dijitalizasyon Projesi'ne ilişkin 9.764.908 dolar tutarında sözleşme imzalandı.
- **ENTRA:** IC İçtaş İnşaat, 4,67 TL fiyattan 7.131.502 adet pay aldı. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %2,1934 sınırına ulaştı.
- **YIGIT:** Şirketimiz "JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş." Kredi Derecelendirme Kuruluşu tarafından derecelendirilmiş ve Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu "A+(tr)" olmuş, Kredi Kalitesi "Yüksek Kredi Kalitesi" sınıfında yer almıştır. Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notunu "J1+ (tr)", görünümleri ise "Stabil Görünüm" olarak belirlenmiştir.
- **BARMA:** 133,00-136,10 fiyat aralığından 101.354 adet pay geri alındı. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki paylar %2,64'e ulaştı.
- **LOGO:** 133,00-136,10 fiyat aralığından 101.354 adet pay geri alındı. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki paylar %2,64'e ulaştı.
- **ATATP:** Tek-Gıda İş Sendikası ile toplu iş sözleşmesi görüşmelerine başlandı.

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 kaldırıcı, 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 dayanarak 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.