

Dün Ne Oldu?

- Dün İran ile yapılan görüşmeler yeni bir çıkmaza girerken, gemilere yönelik saldırıların başladığı görüldü. ABD ve Yemen'deki İran destekli Husi milisleri gemilere yönelik saldırıları bildirdi. İran savaşının sona erme olasılığında azalma görülürken aynı zamanda Tahran, Washington şartlarını kabul etmediği sürece Hürmüz Boğazı'nın kapalı kalacağını belirtti.
 - Petrol fiyatları, bugün açıklanacak kritik ABD enflasyon verisi öncesi yükseliş kaydetti. Aynı zamanda jeopolitik risklerin tırmanması fiyatı 90 dolar üzerinde işlem görmesine sebep olan etkenler arasında yer alıyor.
 - Boston FED Başkanı Susan Collins, İran savaşının yaşam maliyetleri üzerindeki baskıları artırdığını belirtirken, ABD'nin kuzeydoğudaki işletmeler ve hanelerin enflasyon sebebiyle daha fazla güçlük yaşadığını belirtti.
 - Dün ABD tarafında ADP Haftalık İstihdam verileri açıklandı. 8,3 K açıklanan veride önceki 11K idi.
 - İçeriye baktığımızda önemi bilançolar arasında AEFES, MGROS ve DOHOL finansalları açıklandı. AEFES tarafında çeyreklik net satışlar 87,49 mr gelirken, çeyreklik FAVÖK 17,4 mr ve çeyreklik net kar ise 5,12 mr seviyesinde geldi. MGROS tarafına baktığımızda ise bu kalemler sırasıyla 124 mr, 5,3 mr ve -698 mn olarak gerçekleşti. Son olarak DOHOL finansallarında ise bu kalemler sırasıyla 26,2 mr, 3,5 mr ve 3,26 mr olarak açıklandı. DOHOL tarafında son 10 çeyreğin en yüksek net kar rakamları dikkat çekti.
- Bugün Ne Bekliyoruz?**
- PGSUS ve SAHOL finansallarını takip ettiğimiz haftanın ortasında ortalama çeyreklik net kar beklentisi 44,7 mr olarak karşımıza çıkıyor. Çeyreklik FAVÖK beklentisinde ise 3,325 mr tahmini rakam görüyoruz. Son olarak çeyreklik net kar tarafında -4,993 zarar beklentisi hakim. SAHOL tarafında ise bu rakamlar sırasıyla 365 mr, 33,046 mr ve 7,23 mr olarak bulunuyor.
 - Küresel tarafta ise piyasa bugün ABD tarafında açıklanacak olan TÜFE verisini takip ederken veri Türkiye saatiyle 15:30'da açıklanacak. Finansal piyasalar açısından oldukça kritik olan veride beklenti aylık ve yıllık sırasıyla %2,5 ve %0,2 yönünde. Öncesi rakamlara baktığımızda ise yıllık ve aylık sırasıyla %2,6 ve %0,0 olarak karşımıza çıktığını görüyoruz.
 - Borsa İstanbul tarafına geçelim. Bugün MSCI Ağustos Endeks Gözden Geçirmesini takip ederken Avrupa saatiyle 23:00'dan hemen sonra yayınlanacak. MSCI değişiklikleri ise 31 Ağustos tarihinde uygulanacak. Veriye baktığımızda bugün esas olarak endeks bileşenleri, ekleme-çıkarma ve ağırlık değişimleri açıklanacak.
 - Fiyatlamalara baktığımızda XU100, ilk 2 saatte satılıcı bir seyir hakimdi. Saatlikte 5 Ağustos'taki swing bölgeden liquidity sonrası gelen alışlarla (SFP) gün içerisindeki GAP bölgesini büyük ölçüde kapatıp günü 13.704 seviyesinde kapattı. USD bazında kırması gereken seviyenin hala 290-292 bandı olduğunu düşünüyorum. XLBNK tarafında ise öğleden önce satıcılı, sonrasında ise alıcılı bir hava hakimdi. Yine saatlikte 31 Temmuz 16:00-18:00 bölgesindeki Fair Value Gap bölgesinden alış gelirken günü 13.493 seviyesinde kapattı. Bankalar arasında YKBNK %0,18 pozitif ayrışırken, AKBNK %0,97 negatif ayrıştığını gördük.
 - Diğer endekslere baktığımızda ise XUSIN günü %1,14 negatif seviyede kapattı. TUPRS ve PETKM ise sırasıyla %1,03 ve %1,70 seviyesinden negatif günü tamamladı. TOASO tarafı %1,04 pozitif. Havacılık tarafında THYAO ve PGSUS sırasıyla %0,66 ve % 1,06 seviyesinde günü tamamladı. Bugün PGSUS bilançosu açıklanacak.
 - Emtia tarafına geçelim. Günlükte 4 Haziran FVG bölgesinden liquidity alan bir Ons Altın karşımıza çıkıyor. 43510 seviyesi üzeri markette herhangi bir momentum kaybı olmaz diye düşünüyorum. Gümüş tarafında ise 64,24 seviyeleri üzerinde kaldığı sürece momentum güçlü. LTF trend yapısında önceki Higher High yapısı hakimken, 66,50 seviyesinin geçilmemesi 64,20 seviyesinin altındaki kapanışlar ilk kez Lower High yapısı oluşturur ve bu momentum ve market yapısında satış senaryolarını fiyat üzerinde hissettirebilir. Son olarak XAUXAG rasyosuna baktığımızda ise tepeler saatlik yapıda Lower High yönünde. Pivot seviye olarak 66,70 seviyeleri önemli.
 - Brent tarafına geçelim. Önceki raporları takip edenler için Shart Turn senaryosu üzerine durmuştuk. Küresel risklerin tekrar gündeme gelmesi sonucunda fiyat 92 seviyelerine kadar yükselmiş durumda. Satış ilk bölgesi geçmişte günlük OB olan 91-93 bölgesi olurken fiyat bu bölgeden (OB %50) geri çekilme ile şu anda 92 seviyelerinde bulunuyor. Market yapısının aşağıya kırılması en azından saatlikte 89 altı kapanışlar ile mümkün. Bu seviyelerin üzerinde kalması risk unsuru oluşturmaya devam edecektir.
 - Son olarak US10Y ve US02Y günü sırasıyla %4,68 ve %4,21 seviyelerinde bulunuyor.
- Herkese bol kazançlı iyi seanslar dilerim.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	47,75725	0,06
EURTRY	55,12913	0,06
EURUSD	1,153545	-0,06
USDJPY	159,42	0,09
TR CDS 5Y.	224,48	-0,86

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6745,221	0,63
Ons Altın	4393,415	0,58
XAU/XAG	67,48	1,13
Gram Gümüş	100,7462	1,49
Ons Gümüş	65,65177	1,49
Brent	92,076	1,08
UKOIL	89,37	0,09
DXY	99,88	0,08
US10Y	4,68	-0,21
US02Y	4,21	-0,14
MOVE	77,91	3,26

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	13704,52	-0,78
XU100/USD	287,07	-0,84
XU030	15.861,80	-0,93
X10XB	19.071,00	-0,90
XLBNK	13.493,00	-0,64
XBANK	15.189	-0,66
YABTSORAN	32.35	-0,11
KOSPI	6.584,00	3,79
DAX	26391,42	0,26
NIKKEI25	67479,8	0,76
SPX	7.728,00	-0,32
VIX	15,27	-1,17
NASDAQ	29.612,00	0,19
DJI	53.791	-0,34

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
KTLEV	20,62	9,98
CWENE	127,00	5,69
ODINE	247,80	4,76
GENİL	21,80	1,99
FROTO	3,14	1,78

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
PASEU	1793	-10,00
TRALT	88,4	-9,06
TRMET	9,54	-7,80
TRENJ	73,9	-7,18
BRYAT	9,24	-6,22

Şirket Haberleri

- **ARCLK:** Şirketin 15 Mayıs 2026 tarihinde ihraç ettiği 3,5 milyar TL nominal değerli, 178 gün vadeli ve 3 ayda bir değişken faizli kupon ödemeli finansman bonosunun ilk kupon ödemesi bugün gerçekleştirilecek. TLREF + %0,75 ek getiriye sahip borçlanma aracının ilk dönem kupon faiz oranı %10,4074, yıllık basit faiz oranı ise %42,6822 olarak belirlendi. Finansman bonosunun vadesi 9 Kasım 2026 tarihinde sona erecek.
- **BALAT:** 68,60-70,00 TL fiyat aralığından 10.225 adet pay geri alındı. Sahip olunan payların şirket sermayesine oranı %0,59788'e ulaştı.
- **BULGS:** 36,80-36,98 TL fiyat aralığından 250.000 adet pay geri alındı. Bu işlemle birlikte şirketin sermayedeki payı %0,48 oldu.
- **KLSYN:** Türkiye'de yerleşik kurumsal bir firma ile bir proje kapsamında mobilya ve tefrişat işlerinin üretim ve montajının gerçekleştirilmesine ilişkin olarak toplam 124.630.000 TL bedelli sözleşme imzalandı.

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.