

Dün Ne Oldu?

- MSCI, ayı son gününün kapanışı itibarıyla geçerli olarak endeks değişikliklerini açıkladı. Buna göre MSCI Türkiye Standart Endeksi'ne ASTOR eklenirken, endeksten başka bir şirket çıkarılmadı. MSCI Türkiye Küçük Ölçekli Şirketler Endeksi'nde 2 şirket endeks dışında kalırken, 6 şirket endekse dahil edildi. Endekse eklenen şirketlere baktığımızda Borusan Boru, Europower, Kardemir B, Rönesans Gayrimenkul, Tera Finansal Yatırımlar ve Tera Yatırım Menkul olurken, ARCLK ve KTELEV endeksten çıkarıldı. Değişiklikler ayın son gününün seans kapanışıyla geçerli olacak.
- ABD tarafında Temmuz ayının tüketici fiyatları açıklandı. Aylık bazda % 0,1 yükselirken, yıllık enflasyon %3,4 seviyesine geriledi. Piyasa beklentilerine bakacak olursak yıllık enflasyon %3,8 seviyesine çıkacağı, tüketici fiyatlarının aylık bazda %0,1 düşeceği beklentisi hakimdi. BLS'nin açıkladığı verilere göre TÜFE temmuz ayında mevsimsellikten arındırılmış bazda %0,1 artış görüldü. An itibarıyla Fedwatch, ABD'nin 16 Eylül'deki faiz artışını %40,1 olarak fiyatlıyor ki bu oran dün veri öncesi %46 civarıydı.
- Petrol fiyatları, 2026 küresel talep beklentilerinin aşağıya doğru gelmesiyle Brent tarafı geriledi. OPEC talep artışı tahminini günlük 580 bin varile düşürürken, UEA küresel tüketim günlük 1,63 milyon varil azalması bekleniyor. ABD ham petrol stoklarının 17,4 milyon varil artarak Ocak 2023'ten bu yana en güçlü yükselişi kaydetmesi fiyatları baskımlarken, İran-ABD görüşmelerinde ilerleme kaydedilememesi ve savaş kaynaklı arz sıkıntıları düşüşün sınırlı kalmasına yol açtı.
- Güney Kore Merkez Bankası, 13 yıl aradan sonra ilk kez altın bağlantılı yatırımlar yaptı. 250 milyon dolarlık SPDR Gold Shares ETF alırken, küresel belirsizlikler sebebiyle merkez bankalarının hızlanan altın talebine Güney Kore Merkez Bankasının da katıldığı görüldü.
- Dün açıklanan önemli bilançolar arasında PGSUS ve SAHOL yer aldı. SAHOL tarafının net satışlar kalemlerine baktığımızda çeyreklik bazda 315 mr gelirirken, çeyreklik FAVÖK ve çeyreklik net kar kalemleri sırasıyla 28,3 mr ve 14,16 mr olarak açıklandı. PGSUS tarafına baktığımızda ise bu kalemler sırasıyla 45,7 mr, 4,18 mr ve -4,79 mr olarak gerçekleşti.

Bugün Ne Bekliyoruz?

- TCMB, yılın üçüncü Enflasyon Raporunu bugün açıklayacak. TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın İstanbul Finans Merkezi'nde gerçekleştireceği sunum yıl sonu ile gelecek 2 yıla ilişkin enflasyon tahminleriyle yurtiçi ve yurtdışı görünüm ele alınacak. 10 Eylül'deki PPK toplantısı öncesi vereceği mesajlar oldukça önemli. Merkez Bankası, önceki enflasyon raporunda tahmin aralığı ile iletişimine ara vermiş ve 2026 yılı için enflasyon ara hedefini %24 olarak açıklamıştı.
- Bugün gelecek önemli bilançolar arasında TCELL karşımıza çıkıyor. Çeyreklik tahmini ortalama net satışlar kalemi 70,9 mr olurken, çeyreklik bazdaki FAVÖK 29,48 mr ve çeyreklik net kar 4,9 mr olarak karşımıza çıkıyor.
- ABD tarafında bugün PPI verileri açıklanacak. Çekirdek PPI verisi beklentisine baktığımızda %0,3 tahmini değer ve geçen ay %0,2 açıklanırken, PPI %0,2 tahmini ve geçen ay açıklanan %0,3 negatif olarak karşımıza çıkıyor.
- İçeriye teknik tarafa bakacak olursak dün Borsa İstanbul tarafında pozitif bir görünüm hakimdi. XU100 tarafı TL bazlı psikolojik 14.000 seviyesi üzerine atarken günü %2,96 pozitif kapattı. USD bazında 200 günlük hareketli ortalamasını kırarken düşen trend üzeri hacimli bir kapanış gerçekleştirdi. 300 USD ilk pivot hedef olarak karşımıza çıkıyor. Geri çekilme seviyeleri olarak 13,940-13.87 seviyeleri önemli. Bankacılık tarafında ise XBANK ve XLBNK sırasıyla %4,19 ve %4,45 pozitif görünüm hakimdi. Bankalar arasında YKBNK %4,82 ile 4 banka arasında en iyi getiriye elde ederken, GARAN % 3,56 ile son sırada yer aldı.
- Gıda tarafında negatif bir görünüm hakimdi. CCOLA ve AEFES günü sırasıyla %7,14 ve %3,92 negatif tamamladı. XUSIN tarafına geçelim. ASTOR dün tavan olurken, TUPRS %4,38 ile yükselişini sürdürmeye devam etti. Ulaştırma tarafında ise THYAU ve PGSUS günü sırasıyla % 2,57 ve % 1,47 pozitif kapatırken TAVHL %1,64 pozitif 279 seviyesinde kapattı.
- Emtia tarafında geçelim. Dün de belirttiğim gibi 4 haziran FVG bölgesinde (4.423) zorluk yaşamaya devam ettiğini görüyoruz. 4350 üzeri market yapısı yukarıya devam etmesini bekliyoruz. Gümüş tarafında ise 64,20 üzeri kalması önemli fakat fiyat 66,50 seviyesini geçemediği sürece destek bölgelerini test etmeye meyilli olabilir. XAUXAG tarafında ise geri çekilmenin devam ettiğini görüyoruz. 66,70 altı kalıcılık momentum kaybını güçlendirir. 67,70 üzeri kapanış ise saatlikte Sharp Turn senaryosunu konuşabiliriz. Bu da rasyoda yukarıya doğru hareketlenmeye sebep olabilir.
- Brent tarafı 90 üzeri bulunuyor. Dünkü seviye (OB) satış almaya devam ettiğini görüyoruz. 89 altı kapanış yapmadığı sürece trend yukarıya. DXY tarafı ise 100 üzerine atılmış durumda 100,10-100,20 seviyesi supply zone olarak karşımıza çıkıyor.
- Son olarak US10Y ve US02Y sırasıyla 4,68 %4,68 ve %4,18 seviyelerinde bulunuyor.

Herkes bol kazançlı iyi seanslar dilerim.

Pariteler

	Fiyat	Fark (%)
USDTRY	47,7709	0,01
EURTRY	55,1838	0,25
DVZSEPET	51,4	0,16
EURUSD	1,152445	-0,01
USDJPY	159,32	-0,06

Emtialar

	Fiyat	Fark (%)
XAUUSD	4,402,76	-0,12
XAGUSD	65,46	0,23
XAUXAG	67,25	-0,36
XAUTRYG	6760	-0,10
XAGTRYG	100,31	0,03
BRENT	91,32	0,35
WTI	88,81	0,30
DXY	99,96	-0,02

Tahviller

	Fiyat	Fark (%)
TAHVIL	41,60	-0,07
TAHVIL5Y	38,74	-0,28
REPO	39,99	0,13
TR CDS 5Y	224,64	0,07
US10Y	4,68	-0,17
US02Y	4,18	-0,40
MOVE	72,08	-7,48

Endeksler

	Fiyat	Fark (%)
XU100	14110,14	2,96
XU100/USD	295,41	
XU030	15.970	3,30
XBANK	15.826,52	4,19
XLBNK	14.094,02	4,45
XU0XB	19.938,74	4,55
XUSIN	19.221,15	1,75
YABTSORAN	32.35	-0,11
KOSPI	6822	3,69
DAX	24.411	-0,25
NIKKEI25	68.640	0,20
SPX	7.748	0,26
NASDAQ	29.818	0,41
DJI	53.770	-0,04
VIX	14,54	-4,78

XU100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
OTKAR	320,25	9,96
ASTOR	331,75	9,94
TKFEN	243,00	9,66
ECILC	76	8,11
ODINE	3.310	7,47

XU100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
PASEU	141,8	-9,99
MGROS	572	-9,21
AEFES	19,52	-7,14
CCOLA	83,25	-3,92
AKSA	11,96	-3,63

Şirket Haberleri

- **ASTOR:** Astor Ro Energy şirket paylarının 56.750.000 Euro bedel ile Astor Holding'e devrine dair hisse devir sözleşmesi imzalandı. MSCI Global Standard Endeksi'ne dahil edilirken; Tera Yatırım, Tera Yatırım Teknoloji Holding, Rönesans Gayrimenkul, Borusan Boru, Kardemir B ve Europower Enerji şirketleri MSCI Small Cap Endeksi'ne alındı. Arçelik ve Katılımevim ise MSCI Small Cap Endeksi'nden çıkarıldı. Endeks değişiklikleri 31 Ağustos seans kapanışının ardından uygulanmaya başlayacak.
- **ISMEN:** Futurance Kripto Varlık Alım Satım Platformu sermayesinin %100 payının 3.650.000 dolar bedelle satın alınmasına karar verildi.
- **PAPIL:** Kasım 2025 tarihinde Mısır merkezli bir firmaya iş geliştirme faaliyetleri kapsamında gerçekleştirilen ziyarette çekilen fotoğraflar kapsamında; ilgili ülke ve belirtilen firma ile imzalanmış herhangi bir iş birliği, ortaklık, anlaşma/sözleşme ilişkisi bulunmamaktadır.
- **SMRTG:** Tahsisli sermaye artırımı süreci kapsamında, ana ortak Smart Holding tarafından, herhangi bir vadeye bağlı olmaksızın ve faizsiz olarak 150.000.000 TL tutarında sermaye avansı şirketin banka hesabına aktarıldı.
- **CWENE:** ABD'de yerleşik müşteri ile imzalanan Niyet Mutabakatı kapsamında, iş birliğinin uygulama aşamasına yönelik ilk adım olarak 2.7 milyon dolar tutarında sipariş alındı. Yönetim Kurulu Başkanı Tarzan Tarık Sarvan tarafından şirket hesaplarına 260.000.000 TL tutarında sermaye avansı aktarıldı.

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.