

Dün Ne Oldu?

- TCMB Başkanı Fatih Karahan, bu yılın üçüncü enflasyon raporunu açıkladı. 2026 yılı enflasyon tahminini %26 seviyelerinden %28 seviyesine revizyon ettiğini belirtirken, 2027 yılında %15 ve 2028'de %9 seviyelerine gerilmesini beklediğini söyledi. Tahmindeki yukarı yönlü revizyonda enerji, gıda ve yönetilen fiyatlardaki artışların etkili olduğunu ifade etti. Aynı zamanda TCMB rezervlerinin de güçlenerek 12 Ağustos itibarıyla 185 milyar dolara swap hariç net rezervler ise 56 milyar dolara yükseldiğini söyledi. Aynı zamanda Temmuz itibarıyla yıllık enflasyonun %31,8 olduğunu belirtirken, jeopolitik gelişmeler ve enerji fiyatlarının enflasyon görünümü açısından temel yukarı yönlü riskler olarak öne çıktığını ifade etti.
- ABD tarafında Üretici Fiyat Endeksi Temmuz rakamları açıklandı. Temmuz aylık bazda sabit kalırken, yıllık olarak %4,7 artarak beklenti altında gerçekleşti. Beklentilerin altında kalan ÜFE verisi, önceki gün gelen ve beklentilerle paralel açıklanan TÜFE verisinin ardından geldi. ÜFE verisi sonrası enflasyon riskinin istikrar kazandığı işaret edilirken aynı zamanda FED tarafının faiz politikasında değişikliğe gitmesi için daha fazla gelişme yaşaması gerektiğini vurguladı. Anlık olarak Fedwatch tarafında FED 16 Eylül faiz arttırma ihtimali %32,9 olarak fiyatlanıyor.
- Dün seans kapanışının ardından önemli bilançolardan TCELL rakamları açıklandı. Net satışlar tarafına bakacak olursak çeyreklik bazda 71,77 mr gelirken beklenti 72,38 yönündeydi. Çeyreklik FAVÖK rakamları ise beklentiye paralel olarak 30,38 mr olarak açıklandı. Son olarak çeyreklik net kar kalemi 5,2 mr açıklanırken, beklenin %35 üzerinde açıklanırken beklentinin %35 üzeri geldi.
- SPK tarafında ise 3 şirketin sermaye arttırımı onaylandı. Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş., SDT Uzay ve Savunma Teknolojileri A.Ş. ve Orge Enerji Elektrik A.Ş.'nin sermaye arttırımına onay verildi.

Bugün Ne Bekliyoruz?

- İçeride bugün açıklanacak önemli bilançolara baktığımızda SISE ve PRKME hisseleri karşımıza çıkıyor. SISE tarafındaki tahmini rakamlara bakacak olursak çeyreklik bazdaki net satışlar 63,95 mr olarak tahmin edilirken, çeyreklik FAVÖK 5,45 mr ve çeyreklik net kar 3,5 mr olarak açıklanmadı bekleniyor.
- Yurtdışı tarafına bakacak olursak USD tarafında Türkiye saatiyle 15:30'da Perakende satışları verisi açıklanacak.
- Fiyatlamalara geçelim. Dün içeride Borsa İstanbul, sabah yapılan Enflasyon raporu toplantısını takip etti. Saat 11 sonrasında enflasyon hedeflerindeki güncelleme demeçleri sonrası özellikle XLBNK tarafında yaklaşık 380 puanlık geri çekilme meydana gelirken 15:30 ABD verisi sonrası fiyatlamaya üzerinde toparlama sinyalleri görüldü. XU100 tarafı ise TL bazda 14.000 seviyesi üzerinde kalmayı sürdürürken USD bazlı ilk hedef 300 seviyesi olarak karşımıza çıkıyor. Dün bankacılık tarafında GARAN günü %1,07 negatif kapatırken 4 majör banka arasında en pozitif ayrışan AKBNK olup %0,36 seviyesinde kapanış yaptı.
- Sınai tarafında ise TUPRS, %1,49 negatif ayrışırken, EREGL ve KRDMMD günü sırasıyla %2,85 ve % 2 seviyesinde pozitif kapattı. ASTOR tarafında ise MSCI Global Standart Endeksine girdiği haberinden sonra günü %4,14 pozitif kapattı.
- ABD tarafında özellikle dün genel ÜFE rakamı sonrası SPX ATH seviyesini gördü. Nasdaq tarafı ise hala zirveye %2 uzaklıkta bulunuyor. KOSPI tarafı ise 19 Haziran'da başlayan düşüşün %40'lık kısmını geri almış görüntüsünde.
- Emtia tarafında Ons Altın, önceki rapordaki 4 Haziran 4.423 FVG seviyesinden geri çekilmiş olarak karşımıza çıkıyor. 4350 altında kalmaya devam ettiği sürece 4230 seviyeleri ilk talep bölgesi olarak öne çıkıyor. Gümüş tarafında ise 63.50'li seviyelere kadar geri çekilme görülürken, 64,20 seviyesi önemli. XAUXAG tarafında ise saatlikte Sharp Turn senaryosu bence hala aktif rol oynuyor fakat fiyatın 67,70 üzeri kapanış yapması gerekiyor. Bu durum emtia üzerinde baskıya sebep olabilir. DXY tarafında ise 100 seviyesi altında işlem görmeye devam ettiğini görüyoruz. 99,80 ilk pivot seviyesi altı kapanışlar emtia tarafına nefes alabilir.
- Brent tarafına geçelim. 89-90 seviyesi önemli satış bölgesi ama piyasaların rahatlaması için kapanış yapması gereken seviyeleri 80 altı olarak düşünüyorum.
- Son olarak US10Y ve US02Y sırasıyla % 4,65 ve %4,15 seviyelerinde bulunuyor.

Herkese bol kazançlı iyi seanslar dilerim.

Pariteler

	Fiyat	Fark (%)
USDTRY	47,77505	0,02
EURTRY	55,23101	0,33
DVZSEPET	51,29	-0,21
EURUSD	1,15331	0,07
USDJPY	159,32	-0,13

Emtialar

	Fiyat	Fark (%)
XAUUSD	4.319	-0,87
XAGUSD	63,82	-1,38
XAUXAG	67,66	0,51
XAUTRYG	6.638	-0,78
XAGTRYG	98,15	-1,28
BRENT	89,61	0,24
WTI	87,28	0,33
DXY	99,85	-0,09

Tahviller

	Fiyat	Fark (%)
TAHVIL	41,15	-1,08
TAHVILSY	38,40	-0,88
REPO	39,99	-0,38
TR CDS 5Y	223,63	-0,45
US10Y	4,65	0,17
US02Y	4,15	0,19
MOVE	69,23	-3,97

Endeksler

	Fiyat	Fark (%)
XU100	14132,23	0,16
XU100/USD	295,13	
XU030	16.023	0,33
XBANK	15.793,00	-0,21
XLBNK	14.057,00	-0,26
X10XB	20.149,00	1,05
XUSIN	19.221,15	0,34
YABTSORAN	32.46	0,21
KOSPI	6.942	1,97
DAX	26.357	-0,20
NIKKEI25	68.640	-0,60
SPX	7.798	0,65
NASDAQ	30.053	-0,13
DJI	53.839	0,13
VIX	14.64	0,69

XU100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
PASEU	155	9,31
MAGEN	34,7	8,30
RALYH	250,00	6,47
ENERY	9,01	5,63
MIATK	31	4,62

XU100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
DOAS	141,8	-9,99
TKFEN	572	-4,94
CWENE	19,52	-4,76
GENIL	83,25	-4,57
BSOKE	11,96	-3,79

Şirket Haberleri

- **EUPWR:** Europower Enerji'nin doğrudan, Girişim Elektrik'in dolaylı bağlı ortaklığı olan Peak PV Solar; TEİAŞ tarafından gerçekleştirilen ihalede 1. oldu. İşin baz bedeli 584.241.870 TL'dir. Ayrıca Europower Enerji'nin (EUPWR) dolaylı bağlı ortaklığı Kozok Enerji Yatırımları, enerji depolama yatırımı kapsamında Konya'nın Çumra ilçesinde 34.454,92 m² büyüklüğünde arsa satın aldı. Söz konusu arsanın şirketin planlanan enerji depolama yatırımlarında kullanılması öngörülüyor.
- **ALBRK:** Albaraka Türk Katılım Bankası (ALBRK), yurt içinde 91 gün vadeli 2,25 milyar TL nominal tutarlı kira sertifikası ihracını tamamladı. Nitelikli yatırımcılara gerçekleştirilen ihracın yıllık basit getiri oranı %39, yıllık bileşik getiri oranı ise %45,09 olarak belirlendi. TRDBRKT2614 ISIN kodlu kira sertifikasının vade başlangıç tarihi 14 Ağustos 2026, itfa tarihi ise 13 Kasım 2026 olacak. İhraç edilen sertifikalar Borsa İstanbul'da işlem görecek.
- **SISE:** Şişecam (SISE), ABD pazarındaki varlığını güçlendirmek ve özellikle düz cam işkolunda sürdürülebilir büyümeyi desteklemek amacıyla yeni şirket kuruluşunu tamamladı. Şirket, sermayesinin tamamı Şişecam'a ait olmak üzere 100 bin dolar sermayeli Sisecam USA Trading şirketini kurdu. 13 Ağustos 2026 tarihinde tamamlanan kuruluşla birlikte Şişecam, ABD'de yeni müşteri kazanımını ve müşteri hizmet seviyesini artırmayı hedefliyor.
- **BATA:** Şirketin, Türkiye Yeşil Sanayi Projesi kapsamında TÜBİTAK'a sunduğu yapay zekâ tabanlı transformatör projesi destek almaya hak kazandı. Proje kapsamında güç transformatörlerinden elde edilen veriler yapay zekâ ile analiz edilerek kalan kullanım ömrü ve karbon ayak izinin tahmin edilmesi hedefleniyor. Çalışmayla bakım süreçlerinin daha verimli yönetilmesi, transformatör ömrünün optimize edilmesi ve çevresel etkilerin ölçülebilir hale getirilmesi amaçlanıyor.
- **BRSAN:** ABD'de faaliyet gösteren bağlı ortaklık Borusan Berg Pipe, farklı müşterilerden toplam yaklaşık 360 milyon dolar tutarında yeni satış siparişleri aldı.

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.