

Dün Ne Oldu?

- İçeriye bakacak olursak dün seans bitiminde açıklanan önemli bilançolar arasında BIMAS, ASTOR ve SOKM yer aldı. İkinci çeyrek kalemlerine bakacak olursak BIMAS tarafında net satışlar 221 mr ile beklentiye paralel gelirken, çeyreklik FAVÖK kalemi 13,5 mr ile beklenti üzeri ve net kar çeyreklik bazda 8 mr beklenti üzeri açıklandı. ASTOR tarafında ise bu kalemler net satışlar kısmında 9,2 mr ile beklenti altı gelirken, FAVÖK kısmı 3,4 mr ile beklentiye paralel ve son olarak net kar kalemi 2,7 ile beklenti üzeri geldi. Son olarak SOKM tarafında bu kalemler sırasıyla 86 mr ile beklentiye paralel, 918 mn ile beklentiye paralel ve son olarak -563 mn ile beklentiye paralel geldi.
- 2026 yılının Temmuz ayında merkezi yönetim bütçesi giderler bazında 1.790 mr TL olurken, bütçe gelirleri 1.412 mr TL ve bütçe açığı da 378,1 mr TL olarak açıklandı.

- ABD tarafında mali gidişatına ilişkin duyulan endişeler ve yapay zeka ile ilgili kurumsal borçlanmalardaki artışlar, 30 yıllık Hazine tahvil getirilerini yukarı çekerken 2007'den bu yana en yüksek seviyenin oluşmasına sebep oldu.
- Çin tarafında ekonominin Temmuz ayında sanayi üretimi, tüketim ve yatırım beklentilerinin üzerinde yavaşlama göstermesi, büyümenin hükümet tarafında yıllık hedeflerin daha da artacağı endişeleri arttı.

- ABD Başkanı Trump, İran ile sona erecek 60 günlük çerçeve anlaşmayı uzatmak istemeyip istemedikleri sorusuna Hayır yanıtını verirken anlaşma yapmak istediklerini ancak benim gördüğüm türden bir anlaşma yapmayacaklar türünden açıklamalarda bulundu.

Bugün Ne Bekliyoruz?

- Haftanın ikinci işlem gününde açıklanacak bilançolardan KLKIM bekleniyor. Ortalama beklentilere bakacak olursak çeyreklik net satışlar 2,84 mr, çeyreklik FAVÖK kalemi 520 mn son olarak da çeyreklik net kar beklentisi 244,06 mn olarak tahmin ediliyor.
- ABD tarafına bakacak olursak Türkiye saatiyle 23:30'da API Haftalık İstatistik Bülteni verisi açıklanacak.
- Global gelişmelere bakacak olursak Petrol tarafı, İran-ABD geriliminin tekrar tırmanmasıyla yükselişe geçti. İran tarafının savaşı sona erdirmesine yönelik müzakerelerin sonuçsuz kalması halinde ülkenin tamamen saldırgan asker pozisyonuna geçeceğinin açıklanmasının ardından petrol fiyatlarında yükseliş görüldü. Fiyatlamalara bakacak olursak 90 USD üzerinde kalmaya devam etmesi 95 bandı üzerindeki kapanışlar, küresel risklerin de desteklenmesiyle olası TOBO yapısını tetikleyebilir. Bu küresel borsalar ve emtia fiyatları üzerinde satış baskısının yeniden oluşmasına yol açabilir.
- İçeriye bakacak olursak dün XU100 tarafında yatay görünüm devam etti. 14.084-14230 bandı arasındaki görünümün devam ettiğini görüyoruz. XBANK tarafında ise satıcılı bir görünümü izledik. Dün saatlikte USD bazında 200 SMA altında kapanış yaparken, XLBNK saatlik USD bazda 200 SMA ile 200 EMA arasında sıkıştığını görüyoruz. Bankalar tarafında dün negatif görünüm söz konusuydu ve saatlikte USD bazına YKBNK 200 EMA desteğinde günü kapatmış durumda.
- Gıda tarafına bakacak olursak ULKER günü %0,44 pozitif kapatırken, AEFES ve CCOLA günü sırasıyla %1,97 ve %2,25 negatif seviyesinde kapattı. Havacılık tarafında ise PGSUS ve THYAO sırasıyla günü %0,33 ve %1,39 negatif kapatırken, TAVHL, %1,27 ile pozitif ayrıştı. Son olarak Sınai tarafında ise TUPRS %1,94 ile pozitif ayrışırken KRDMMD %9,98 tavan oldu. EREGL tarafında ise %1,5'lik bir artış söz konusu.
- Emtia tarafına geçelim. Brent tarafındaki yükseliş ve küresel risk faktörlerindeki artış emtia tarafına satış baskısı getirdi. Fiyat açısından kritik seviyenin 4.423 FVG olduğunu düşünüyorum. Ons gümüş tarafında ise 66,30-64,30 arasında yatay görünüm dikkat çekiyor. 66,30 üzeri kapanışlar fiyatta pozitif trendin devam etmesin sebep olurken, 64,30 altındaki kapanışlarda 62'li seviyelere kadar geri çekilme görebiliriz.
- SPX/XAUUSD rasyosuna bakacak olursak, haftalıkta 1,87 FVG bölgesinde satışların devam ettiğini görüyoruz. Önceki raporlarda bu seviyelerde zorlanacağını belirtmiştim. Bu yıl Mart ayının başında başlayan trendin kırılması, 1,79 altında gelen kapanışlar Emtialar SPX ilişkisinin ilerleyen zamanlarda Emtialar lehine pozitif ayrışmasına sebep olabilir. Bu yüzden bu rasyosun da altın-gümüş rasyosu gibi takip edilmesinin önemli olduğunu düşünüyorum.
- Son olarak DXY Index, 100 seviyesinin altında işlem görmeye devam ederken VIX ve MOVE Index, sırasıyla %6,45 ve %8,70 pozitif olarak işlem görüyor. US10Y ve US02Y ise sırasıyla %4,74 ve %4,19 seviyesinde bulunuyor.

Herkese bol kazançlı iyi seanslar dilerim.

Pariteler

	Fiyat	Fark (%)
USDTRY	47,91883	0,01
EURTRY	55,49345	0,01
DVZSEPET	51,56	0,57
EURUSD	1,1572	-0,08
USDJPY	159,66	0,12

Emtialar

	Fiyat	Fark (%)
XAUUSD	4394,32	-0,46
XAGUSD	65,11	-0,94
XAUXAG	67,46	0,48
XAUTRYG	6769	-0,46
XAGTRYG	100,13	-0,01
BRENT	92,98	3,62
WTI	91,2	2,29
DX	99,63	-0,13

Tahviller

	Fiyat	Fark (%)
TAHVIL	40,86	-0,63
TAHVIL5Y	38,36	-0,36
REPO	39,83	0,25
TR CDS 5Y	218,68	-1,33
US10Y	4,74	0,30
US02Y	4,19	0,24
MOVE	75,63	8,70

Endeksler

	Fiyat	Fark (%)
XU100	14132,06	-0,28
XU100/USD	294,91	
XU030	16,064	0,22
XBANK	15,600	-1,09
XLBNK	13,879	-1,21
X10XB	20,245	0,41
XUSIN	19,579	0,85
YABTSORAN	32,56	-0,06
KOSPI	6,841	-1,92
DAX	26,433	-0,26
NIKKEI25	67,602	-1,96
SPX	7,745	-0,52
NASDAQ	29,776	-0,70
DJI	53,459	-0,51
VIX	15,18	6,45

XU100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
KRDMMD	45,62	9,98
ESEN	3,65	5,19
SKBNK	6,26	4,86
DSTKF	2,001	4,76
TRALT	49,1	3,98

XU100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
KLRHO	72,65	-9,58
ENKAI	80,15	-8,56
ODINE	3,010	-7,67
SISE	38,64	-6,67
ALTN	15,79	-5,84

Şirket Haberleri

- **OZKGY:** İngiltere'deki yatırım olanakları ve fırsatlarının değerlendirilmesi amacıyla, gayrimenkul sektöründe faaliyet göstermek üzere, sermayesinin tamamı şirkete ait olacak "Ozak Real Estate Development" ünvanlı bir bağlı ortaklık kurulmasına karar verildi.
- **PENTA:** Baskı teknolojileri alanında dünyanın önde gelen markalarından OKI'nin Türkiye'de tek yetkili distribütörü olarak faaliyet göstermekte olan Penta Teknoloji, distribütörlük yetki alanını genişletti. Söz konusu anlaşma ile şirket 11 yeni ülkenin ana distribütörü ve bölgesel dağıtıcısı olarak belirlendi.
- **HURGC:** Hürriyet, %100 bağlı ortaklığı Hürriyet A.S. Zweigniederlassung Deutschland'ın Almanya'daki basım, yayın ve diğer ticari faaliyetlerinin 31 Ocak 2027 itibarıyla sona erdirilmesine ve tasfiye sürecinin başlatılmasına karar verdi. Şirket, kararın fason baskısı gerçekleştirilen mecraların gelecekteki optimizasyon planları kapsamında alındığını belirtti. Tasfiyenin şirket faaliyetleri ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etki yaratmasının beklenmediği, finansal tablolara etkisinin ise TFRS 5 ve TMS 36 kapsamında değerlendirileceği açıklandı.
- **TATEN:** Tek pay sahibi olunan Güneşgün 4 Enerji, sermayesini 50.000 TL'den, 250.000 TL'ye artırdı. Artırılan 200.000 TL nakden ve defaten sermaye artırımının tescilinden önce ödendi.
- **SMTGR:** Tahsisli sermaye artırımı süreci kapsamında, ana ortak Smart Holding tarafından, herhangi bir vadeye bağlı olmaksızın ve faizsiz olarak 1000.000.000 TL tutarında sermaye avansı şirketin banka hesabına 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.