

Dün Ne Oldu?

- TCMB, 2026 yılı üçüncü çeyrek verilerine göre, İstanbul konut piyasasında dolar ve altın bazlı fiyatların belirgin bir şekilde ayrıştığını belirtti. Verilerde özellikle 2022 sonrası konut fiyatlarının dolara karşı yükselişine dikkat çekerken altın karşısında aynı performansı göstermediğini vurguladı. İstanbul konutta dolar bazında pahalı hale gelirken, altınını konuta dönüştürmek isteyen yatırımcılar için gayrimenkul görece erişilebilirliğini artırdı. Yılın üçüncü çeyreğinde konut fiyatların dolar ve gram altın bazda sırasıyla 189,8 ve 2.034 bin seviyesinde bulunuyor.
 - ABD tarafında teknoloji hisselerindeki satış baskısı, tahvil getirilerinin yükselmesi sonucunda Wall Street hisselerini aşağıya çekti. Bunun yanında Ortadoğu'da devan eden belirsizlik de hisselerdeki satış sebepleri arasında yer aldı. ABD 30 yıllık hazine tahvil getirilerinin 2007 yılından bu yana en yüksek seviyede yer alması dikkat çekiyor. ABD 10 yıllıklar ise Ocak 2025'ten bu en yüksek seviyesine ulaşmış durumda.
 - Asya tarafında Wall Street'te başlayan çip satışları Asya'ya da yayılmış durumda. Tahvil faizlerindeki ve Brent petrol tarafındaki yükseliş aynı zamanda İran tarafındaki risk belirsizliği gibi sebeplerden dolayı başta KOPSI Index olmak üzere birçok endeks ve hissede satış baskılarına yol açtı. MSCI Asya Pasifik Endeks %2 gerilerken satışların merkezinde teknoloji hisseleri yer aldı. Samsung Electronics ve SK Hynix ise %7'nin altında işlem gördü.
 - Dün içeride açıklanan önemli bilançolar arasında ULKER yer aldı. Finansallarına bakacak olursak çeyreklik net satışlar 26,9 mr gelirken beklenti 26,2 yönündeydi. Çeyreklik FAVÖK kalemi ise 2,8 mr olarak beklentiye paralel geldi. Son olarak çeyreklik net kar kalemi ise 1,38 mr açıklanırken beklenti üzeri geldi. Beklenti 383 mn yönündeydi.
- Bugün Ne Bekliyoruz?**
- Bugün açıklanacak önemli bilançolar arasında DOAS yer aldığını görüyoruz. Beklenti kalemlerine bakacak olursak çeyreklik net satışlar beklentisi 57.78 mr, çeyreklik FAVÖK beklentisi 3,6 mr son olarak da çeyreklik net kar beklentisi 1,38 mr olarak yer alıyor.
 - Küresel tarafa bakacak olursak bugün Türkiye saatiyle EURO tarafında 10:10'da Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde konuşacak. USD tarafında ise yine Türkiye saatiyle 17:30'da Ham Petrol Stokları verisi gelirken sonrasında 21:00'da FOMC Toplantı Tutanakları ve 21:30'da Başkan Trump konuşacak.
 - Borsa İstanbul üzerindeki fiyatlamalara bakacak olursak dün XU100 tarafında yatay görünüm devam etti. Haftanın başında verdiğimiz 14.084-14.230 arasındaki konsolidasyon devam ederken dün XU100 destek seviyesinin altına salmasına rağmen tekrar kendini Range içine atarak günü 14.127 seviyesinde % 0,03 negatif kapattı. XBANK tarafında ise XLBNK ile dün saatlikte 200 SMA altı kapanış ile günü tamamladı. XBANK ve XLBNK tarafının momentum kazanması için hareketli ortalama üzerine atması gerektiğini düşünüyorum. Dün iyi gelen BIMAS bilançosu sonrası hisse %6,02 ile pozitif 405 seviyesinde kapattı. Gıdalar tarafı dün diğerlerinden pozitif ayrışırken CCOLA ise günü %2,36 pozitif olarak kapattı. ULKER tarafında ise ayın başından bu yana toparlanma görüntüsüyle dikkat çekerken günü %0,44 pozitif 91,50 seviyesinde kapattı. Havacılık tarafı negatif görünüm sergiledi. THYAO ve PGSUS günü sırasıyla %0,17 ve %1,26 seviyesinde negatif kapattı. Son olarak sınai tarafında ise ASTOR %5,60 ile diğerlerinden negatif ayrışırken TUPRS ve PETKİM günü sırasıyla %3,5 ve %1,42 pozitif kapattı.
 - Emtia tarafına geçelim. Ons altın geçmişteki FVG seviyesinden (4.423) görmeye devam ediyor. FVG'den devam etmek istiyorum. Günlükte 4.304-4.313 FVG seviyesi önemli ki 14 Ağustos günü bu seviyeden diğer FVG'ye kadar %2,7 'lik bir alış geldiğine şahit olduk. Ons gümüş tarafında ise yatay bant kırılmış durumda ve Ons altından negatif ayrışıyor. 62'li seviyeler önemli bir pivot görevi görüyor. XAU/XAG ise 66,80 seviyesinden destek bulmuş durumda. 70 seviyesinin altı emtia tarafı için olumsuz bir durum teşkil etmezken 70 üzeri kapanış Ons gümüş tarafında negatif ayrışmayı beraberinde getirebilir. Rasyonu 65 altı kapanış yapması gerektiğini önemli bir pivot seviyesi olarak takip ediyorum.
 - Brent tarafında ise bullish görünüm devam ediyor. Fiyatın 90 üzerinde kaldığı süreç küresel tarafa baskı oluşturacağı kanısındayım. 93-95 üzeri kapanışlar olası TOBO'yu tetikleyebilir.
 - DXY tarafı 100 altı işlem görmeye devam ederken, yatay bant desteği kırılmış durumda. VIX Index ise kaçış GAP'ler ise pozitif görüntüsüyle dikkat çekerken 15,85 seviyesinde bulunuyor. 15,30-15,50 seviyesi üzeri Range içinde kalması SPX tarafında satış baskısının oluşmasına sebep olabilir. MOVE Index ise 75 seviyelerinde yer alıyor.
 - Son olarak US10Y ve US02Y sırasıyla %4,68 ve % 4,15 seviyesinde yer aldığını görüyoruz.

Herkese bol kazançlı iyi bir seans diliyorum.

Pariteler

	Fiyat	Fark (%)
USDTRY	47,94	0,06
EURTRY	55,59	0,25
DVZSEPET	51,65	0,17
EURUSD	1,1589	0,11
USDJPY	159,28	-0,22

Emtialar

	Fiyat	Fark (%)
XAUUSD	4342	0,21
XAGUSD	62,78	-0,78
XAUXAG	69,16	0,98
XAUTRYG	6691	0,29
XAGTRYG	96,82	-0,93
BRENT	93,2	0,14
WTI	91,61	0,30
DXV	99,54	-0,10

Tahviller

	Fiyat	Fark (%)
TAHVIL	40,96	0,24
TAHVILSY	38,27	-0,23
REPO	39,83	0,00
TR CDS 5Y	218,67	-0,01
US10Y	4,68	-0,47
US02Y	4,15	-0,45
MOVE	74,97	-0,86

Endeksler

	Fiyat	Fark (%)
XU100	14127	-0,03
XU100/USD	294,72	
XU030	16,082	0,12
XBANK	15,560	-0,26
XLBNK	13,849	-0,22
X10XB	20,051	-0,95
XUSIN	19,443	-0,69
YABTSORAN	32,68	0,12
KOSPI	6,500	-5,39
DAX	26,216	-0,82
NIKKEI25	65,410	-1,01
SPX	7,691	-0,69
NASDAQ	29,409	-0,09
DJI	53,343	-0,22
VIX	15,85	4,41

XU100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
PASEU	180,1	9,82
KTLEV	58	9,43
BIMAS	405,00	6,02
OBAMS	5,43	4,62
GSRAYT	1,06	3,92

XU100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
KRSHO	67,2	-7,50
ODINE	2,827	-6,06
ASTOR	320,5	-5,60
ESEN	2,49	-4,38
SARKY	25,76	-3,88

Şirket Haberleri

- **LIDFA:** Lider Faktoring A.Ş.'nin 150.000.000.-TL nominal tutarlı, nitelikli yatırımcılara satış yöntemi ile gerçekleştirilen TRFLDFK22710 ISIN kodlu bonoların ihracı tamamlanmıştır.
- **BALAT:** 02.07.2026 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım işlemleri kapsamında, 18.08.2026 tarihinde yapılan alımlar tabloya eklenmiştir. 18.08.2026 tarihinde 70.50 TL fiyatından 220 adet pay geri alınmış ve şirketimizin sahip olduğu BALAT Payları 85.205 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı % 0,61392)
- **AGROT:** Agrotech Yüksek Teknoloji ve Yatırım A.Ş. (Şirket) ortaklarından Hümeysra Keskin'in sahip olduğu, Şirket sermayesinin %7'sine karşılık gelen 168.000.000 TL nominal değerli payların, 1 TL nominal değerli pay için 2,28 TL fiyatla Invest-Az Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye (Invest-Az Yatırım) satışı, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (satıcı üye) ve Invest-Az Yatırım (alıcı üye) aracılığıyla toptan alış satış işlemleri kapsamında 19/08/2026 tarihinde gerçekleştirilecektir. Söz konusu işlemde nakit ve menkul kıymet takası Pay Piyasası takas süreci içinde yapılacaktır.
- **EDATA:** E-DATA Teknoloji'de (EDATA) %63,85 oranındaki payların Osman Arıkan Nacar, Ali Göl ve İsmet Köksal'a devri tamamlandı. Pay devri sonrası yeni ortaklar için zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğü doğarken, teklif fiyatı mevcut verilerle 9,62 TL olarak hesaplandı. Şirket, daha önce 7,22 TL olarak açıklanan tutarın sehven hatalı olduğunu bildirdi. Zorunlu pay alım teklifi için SPK'ya başvuru yapılırken, kesin fiyat ve takvim SPK onayı sonrası açıklanacak.

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 ihtara ve/veya ihtara 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.