

Dün Ne Oldu?

- Nvidia, 2027 mali yılı ikinci çeyreğinde gelirini yıllık %106 artırarak 96,2 milyar dolara, net kârını ise %126 artışla 59,7 milyar dolara yükselterek piyasa beklentilerini aştı. Veri merkezi gelirleri %117 artışla 89 milyar dolara ulaşırken, şirket üçüncü çeyrek için piyasanın 104,2 milyar dolarlık beklentisinin üzerinde 108 milyar dolar gelir öngördü. CEO Jensen Huang, yapay zekâ altyapısına yönelik talebin hızlanmaya devam ettiğini belirtirken, güçlü büyüme görünümü sonrası Nvidia hisseleri kapanış sonrası işlemlerde %4'ün üzerinde yükseldi.
- ABD'de Fed'in yakından takip ettiği çekirdek PCE, Temmuz'da aylık %0,2, yıllık %3,3 artarak beklentilere paralel gerçekleşti. Manşet PCE ise aylık %0,2, yıllık %3,7 ile beklentilerin hafif üzerinde kaldı. Kişisel gelirler %0,4, harcamalar %0,2 artarak tahminleri aşarken, veriler enflasyonda belirgin bir yukarı yönlü sürpriz olmadığını ve Fed'in faizleri sabit tutma konusunda hareket alanını koruduğunu gösterdi.
- Dolar, ABD'de yıllık PCE enflasyonunun %3,7 ile Fed'in %2 hedefinin oldukça üzerinde kalması sonrası faiz artırımı beklentilerinin güçlenmesiyle son dört haftanın en hızlı yükselişini kaydetti. Bloomberg Dolar Spot Endeksi %0,3'e kadar yükselirken, piyasalar gelecek ay faiz artırımı ihtimalini yaklaşık %40'a, Aralık'a kadar 25 baz puanlık artış beklentisini ise tamamen fiyatladı. Dolar G10 para birimlerinin çoğuna karşı değer kazanırken, yatırımcıların odağı Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Jackson Hole konuşmasına çevrildi.
- Rusya'nın, barış görüşmelerinin tıkanması sonrası Ukrayna'ya yönelik saldırıları artırmaya hazırlandığı belirtiliyor. Kremlin'e yakın kaynaklar, gerilimin daha da tırmanması halinde taktik nükleer silah seçeneğinin son çare olarak gündeme gelebileceğini öne sürüyor.
- Ticaret Bakanı Ömer Bolat, Şam'da Türk şirketlerinin Suriye yatırımları, OSB projeleri, gümrük ve lojistik işbirliğini görüştü. Kamune ve Serakib'de OSB yatırımları ile sınır kapılarının kapasitesinin artırılması ve doğrudan taşımacılığın geliştirilmesi gündeme geldi.

Bugün Ne Bekliyoruz?

- Bugün açıklanacak önemli verilere baktığımızda içeride saat 10:00'da Türkiye İstatistik Kurumu, 2025 yılına ilişkin yıllık sanayi ve hizmet istatistikleri verisi açıklanacak. Öğleden sonra saat 14:30'da ise Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, haftalık para ve banka istatistikleri yayımlanacak. Öncesinde saat 14:00'da Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, haftalık bankacılık sektörü verilerinin açıklanması bekleniyor.
- Dışarıya baktığımızda ise saat 11:00'de Euro Bölgesinde özel sektör/hane halkının kredi büyümesi ve parasal gelişmeler verisini takip ederken 14:30'da ECB tarafında Temmuz ayındaki para politikası toplantı tutanakları yayımlanacak. Bu veri Euro ve Avrupa tahvil faizleri açısından oldukça önemli bir kritere sahip. ABD tarafında ise 15:30'da haftalık işsizlik başvuruları verisi açıklanacak.
- Dün içerideki fiyatlamalara baktığımızda özellikle XU100 tarafı güne alıcılı başlarken öğlen saatlerinde geçmişte 22 Haziran kapanış seviyesi olan 14.729 GAP seviyesindeki oyalanması dikkat çekti. Bu seviyeden liquidity (14.730) sonrası oluşan yatay görünümün ve bu seviyenin üzerine çıkamaması altında bize fiyatta Range bölgesindeki zayıflamanın öncü sinyali vermiş oldu. Seansın kapanmasına son 2 saat kalan gelen satışlarla Endeks günü 14.640 seviyesinde %0,95 pozitif kapattı. 14.500 GAP seviyesi ve USD bazında 300 üzerinde kalmasını takip etmemiz gerektiğini düşünüyorum. XBANK tarafında ise geri çekilmeler öğle tatilinin bitimiyle daha fazla olurken endeks günü 16.525 seviyesinde %1,99 pozitif kapattı. Detaylara bakacak olursak geçmişteki raporda ISCTR'nin 4 bankaya göre geri kaldığını vurgulamıştım. Gün içerisinde yaklaşık %7'yi görürken öğleden sonraki geri çekilme sonrasında günü 12,91 %3,45 pozitif kapattı. Teknik olarak fiyat özellikle 60 dakikalıkta düşenini kırması + yatay bant direnci üzerine atması + hareketli ortalama seviyelerinin (200 SMA & 200 EMA) üzerinde seyretmesi teknik olarak olası bayrak formasyonu ihtimalini hala yüksek buluyorum.
- Gıda tarafında COLA ve ULKER günü sırasıyla %2,27 ve % 1,6 pozitif kapattı. Sınai tarafında ise PETKİM ve TUPRS sırasıyla %2,48 ve % 1,67 pozitif kapatırken özellikle TUPRS tarafında günde 399,25 -382,75 FVG (%0,50 önemli) bölgesinin dolup dolmamasını takip etmemiz gerektiğini düşünüyorum. Bu seviyenin açık kalması fiyattaki bearish görünümü güçlendirebilir.
- Haftanın başında vurguladığım havacılık tarafında ise THYAO ve PGSUS sırasıyla günü %2,13 ve % 1,98 kapatırken TAVHL %0,35 negatif ayrıştı. PGSUS tarafında geçmişteki 149,6-148,7 GAP bölgesinin demand zone görevi gördüğüne şahit olurken, THYAO tarafında da 297,50 seviyesinde aynı durum söz konusuydu. Özellikle THYAO tarafında 310 üzeri olumluyum. 297-300 OTE trade bölgesi konumunda yer alıyor.
- Emtia tarafına geçelim. Ons tarafında yatay görünüm dikkat çekiyor. Fiyatın 4.680 seviyelerine atması yapının güçsüz görünümüne devam etme ihtimalini kuvvetlendiriyor. Saatlikte düşük tepeler dikkat çekerken 'acaba market yavaştan dağıtım aşamasına mı geçiyor' sorusunu sormuyor değilim. Marketteki zayıf görünümün devam etmesi ve fiyatın kendini yukarıdaki seviyeye atması durumunda bu senaryo güçlenebilir. Ons tarafında ise pozitif bir görünüm var. 67-50-68,15 range demand zone ve 69,40-70 bölgesinin ise supply zone olacağını belirtmiştim. Bu seviyelerde trade imkanı sunmaya (özellikle LTF 3,5 15 dk) devam ediyorum.
- Brent tarafında geri çekilme devam ederken, 80-81 altı kapanışlarda bearish görünüm güçlenebilir.
- Son olarak US10Y ve US02Y sırasıyla %4,65 ve %4,22 seviyesinde bulunuyor.

Herkese bol kazançlı iyi seanslar dilerim.

Pariteler

	Fiyat	Fark (%)
USDTRY	48,13	0,05
EURTRY	56,22	0,27
DVZSEPTE	52,02	-0,04
EURUSD	1,16549	0,04
USDJPY	159,36	0,03

Emtialar

	Fiyat	Fark (%)
XAUUSD	4.619	0,54
XAGUSD	68,96	1,26
XAUAG	66,98	-0,71
XAUTRYG	7.148	0,67
XAGTRYG	106,85	1,41
BRENT	88,96	-0,06
WTI	86,56	-0,15
DX	99,14	0,02

Tahviller

	Fiyat	Fark (%)
TAHVIL	39,91	0,00
TAHVIL5Y	37,22	-0,56
TAHVIL10Y	34,41	-0,17
REPO	36,84	-0,11
TR CDS 5Y	218,68	-0,59
US10Y	4,66	0,24
US02Y	4,22	0,31
MOVE	69,43	-3,45

Endeksler

	Fiyat	Fark (%)
XU100	14.610	0,95
XU100/USD	303,54	
XU030	16.854	0,88
XBANK	16.525	1,99
XLBNK	14.687	2,14
X10XB	20.803	0,51
XUSIN	20.099	0,96
YABTSORAN	32.94	0,21
KOSPI	6.904	1,49
DAX	26.363	0,12
NIKKEI25	66.128	0,06
SPX	7.675	-0,02
NASDAQ	29.437	-0,31
DJI	53.463	-0,21
VIX	15,22	-1,55

XU100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
HALKB	38,12	9,98
ENJSA	115	6,38
TRENT	110,50	5,74
ENKAI	87,75	4,53
EUPWR	99,5	4,41

XU100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
BSOKE	31	-5,72
EFOR	18,22	-5,45
PATEK	21,24	-3,89
ALTNY	17,92	-3,66
OBAMS	5,4	-2,70

Şirket Haberleri

- **EKGYO:** TOKİ ile yürütülen Halkalı Batı 1. Etap projesi kapsamında yüklenici iş ortaklığıyla sözleşme imzaladı. Projenin toplam satış geliri 7,79 milyar TL, KGYO'nun gelir payı %35 ve şirket payı toplam geliri 2,73 milyar TL olarak belirlendi.
- **SMRTG:** SMRTG'nin tahsisli sermaye artırımı kapsamında ana ortağı Smart Holding, şirkete 298,2 milyon TL ilave faizsiz sermaye avansı aktardı. Böylece sermaye artırımı kapsamında şirkete aktarılan toplam tutar 2 milyar TL'ye ulaştı.
- **HKTM:** HKTM'de sermayenin %22,76'sını ve oy haklarının %57,09'unu temsil eden payların Süleyman Şemdinoglu'na devri tamamlandı. İşlem sonrası Şemdinoglu için diğer ortaklara yönelik zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğü doğdu ve SPK'ya başvuru yapılacaktır.
- **YEOTK:** YEOTK, Abu Dhabi merkezli Intelligent Industries LLC'de sahip olduğu %50 payın IGC'ye devredilmesine karar verdi. Pay devrine rağmen YEOTK ile IGC arasındaki ticari ve stratejik iş birliğinin uygun projelerde devam etmesi planlanıyor.
- **TRALT:** TRALT'ın, 471 bin ons altın rezervine sahip Mollakara Altın Madeni'nin resmi açılışı bugün gerçekleştirilecek. Üretime başlayan madende 2026 sonuna kadar yaklaşık 32 bin ons altın üretimi hedefleniyor.
- **EMPAE:** Deico Elektronik ile birlikte %50-%50 ortaklıkla Versom Elektronik'i kurmak üzere pay sahipleri sözleşmesi imzaladı. Yeni şirketin özellikle savunma, havacılık, elektronik, gömülü sistemler ve yarı iletken teknolojileri alanlarında faaliyet göstermesi planlanıyor.

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.