

## Dün Ne Oldu?

- İstanbul Ticaret Odası (İTO) verilerine göre İstanbul'da perakende fiyatlarında aylık enflasyon %2,06 yıllık ise %35,20 artış gösterdi. İTO'nun yayımladığı Temmuz ayı Tüketici Fiyat Endeksine göre en yüksek aylık fiyat artışı %9,77 ile sağlıkta meydana gelirken, %4,42 ulaştırma ve %3,69 haberleşme ilk 3 sırayı aldı.
- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, Irak ile yapılan bir anlaşmaya göre Ceyhan'a günlük olarak 750 bin varil petrol akışının sağlanacağını belirtti. Anlaşmanın ardından Türkiye-Irak enerji ortaklığında yeni bir dönemin başladığını ifade ederken aynı zamanda uzun vadeli bir iş modelinin hayata geçirileceğini de söyledi
- TCMB, MKK bünyesinde faaliyet gösterecek Kripto Varlık Merkezi Kayıt Sistemi faaliyetlerini onayladı. Karar, Resmi gazetede yayımlanarak faaliyete girerken aynı zamanda Borsa İstanbul açısından kısa vadede doğrudan bir etki yaratmasa da, orta ve uzun vadede piyasa güvenini artırarak finansal ürünlerin gelişmesine zemin hazırlayabilir.
- Borsa İstanbul tarafında XU100 Index, yılbaşından bu yana 30 Temmuz kapanışına kadar %19,51 pozitif performans gösterirken, XU100 kapsamındaki hisselerin %70'inin gösterdiği performans, endeksi altında kaldı.
- Küresele baktığımızda Trump, savaşı kazanmak istediklerini vurgularken, İran'a çok sert saldırılar düzenlemeye devam edeceklerini ve İran'ın bir noktada "artık dayanamıyoruz" demek zorunda kalacağını belirtti.

## Bugün Ne Bekliyoruz?

- Ayın ilk işlem gününde Temmuz ayı TÜFE rakamları açıklanacak. Saat 10:00'da açıklanacak olan veride 65 katılımcının gerçekleştirdiği ankette geçen ay %1,57 olan TÜFE artış beklentisi %1,68'e çıktı.
- CIMSA, ISCTR ve TTRAK bilançolarının açıklanması bekleniyor. Ortalama net kar beklentilerine bakacak olursak, sırasıyla 797,83 mn, 13,12 mr ve 97,20 mn bulunuyor
- İçeriye baktığımızda haftanın son işlem gününde XU100, öğleden sonra gelen alımlar ile günü 13.458 seviyesinde USD bazında ise 283 olarak tamamladı. Geçmişte 285 USD seviyesi önemli destek görevi gören XU100'de fiyatın bu seviyenin üzerine atması durumunda 'ayı tuzağı' senaryoları gündeme gelecektir. XLBNK tarafına bakacak olursak saatlikte 13.352 üzerine atarak günü 13.385 seviyesinde kapattı. Bu seviyenin üzerinde kalması saatlikte bullish bazlı formasyonları (çanak, tobo, breaker vs) destekleyebilir.
- Banka hisselerine bakacak olursak, YKBNK günü %5,68 seviyesinde pozitif tamamlarken, ISCTR, AKBNK ve GARAN ise sırasıyla %3,66, %2,92 ve %0,24 pozitif kapattı. 4 likit bankanın aylık performanslarına bakacak olursak eğer, GARAN % 10,90, YKBNK %11,56, ISCTR %13,04 ve AKBNK ise %13,39 negatif seviyesinde bulunuyor. Son 6 aylık performanslarına baktığımızda ise sırasıyla % 20,41, % 20,25, % 21,95 ve % 29,61 seviyesinde bulunmaktadır.
- Holding tarafında ise pozitif bir görünüm söz konusuydu. KCHOL ve SAHOL günü sırasıyla %2,82 ve % 2,67 seviyesinde pozitif kapattı. Sınai tarafında TOASO, %4,61 kapatırken, 271 direncini aşmış oldu. PETKM ise 23 seviyelerinden başlayan yaklaşık %19'luk düşüşün ardından 18,90-19 bandındaki destek seviyesinden güç bulurken günü %0,58 pozitif 19,12 seviyesinde kapattı
- Küresel tarafa geçelim. SPX, 22 Temmuz GAP bölgesinden liquidity aldıktan sonra bir miktar geri çekilirken günü 7.489 seviyesinde kapattı. 15 dakikalıkta özellikle 7.475 seviyesini baz alırsak burada breaker or mitigation görmeden geri çekilme senaryoları konuşmanın doğru olmayacağı kanısındayım. Nasdaq ve Dow Jones tarafı ise günü sırasıyla 28.167 ve 52.485 seviyesinde kapattı.
- Emtia tarafında değerli metaller haftanın son işlem gününde satış baskısı görünümündeydi. XAUUSD tarafa 4.020'lere kadar geri çekilirken, günü 4.046 seviyesinde kapattı. XAGUSD ise 57.63 seviyesinde kapanış yaptı. XAGUSD 70,19 seviyesinde bulunuyor. 70.91 ile 69.53 arasındaki Range bölgesini takip etmemiz gerektiğini düşünüyorum.
- Brent tarafı cuma günü alıcılı seyrederken günü 94 seviyesinde % 2,32 pozitif kapattı. UKOIL ise 91 seviyesinde % 4,63 pozitif. Bu durum değerli metaller üzerindeki satış baskısının oluşmasına yol açtı.
- DXY tarafındaki geri çekilmenin son 4 gündür devam ettiğine şahit olurken, günlükte önceki raporda belirttiğim FVG seviyelerini açık ( %50 bölgesinden alınan liq. trend devamlılığı anlamına gelir) bırakırken, günü 100 seviyesinin altında 99,80 olarak kapattı. 17 haziran 100 üzerine atan DXY 31 temmuz sonunda 100 seviyesinin altına sarkmış durumda. Bu bölgenin Range'deki " ICT turtle soup" olup olmadığını görmek için 100 altı kapanışların gelmesini görmemiz gerektiğini düşünüyorum.
- USD/JPY tarafına bir kez daha yer vermek istiyorum. 30 Temmuz 16:30 NYAM açılışla Bank Of Japon tarafından 53 Milyar Dolar satıp, yerine o miktarda Yen aldığı haberleri ön plana çıkarken, fiyatın 1987 yıllık açılış fiyatından tepki aldığını gözlemledik. Düşüşteki saatlik FVG'nin % 50'sini bile dolduramayan fiyatın (ki zayıf momentum belirtisi) NYPM kapanışı sonra gelen sert müdahale ile 158.05 altında 157,47 seviyesinde kapanış yaptı. 158 seviyenin altında kalmaya devam ettiği sürece "Carry Trade Krizi" haberlerini takip etmekte fayda görüyorum.
- Son olarak VIX ve MOVE ise sırasıyla günü 16 ve 83 seviyesinde kapattı. VIX Index, 20 seviyesinde geçmişte ve en son durmayı başaramadığını görürken, MOVE Index'teki son 4 haftalık %27'lik pozitif görünüm dikkat çekiyor. US10Y ve US02Y ise günü sırasıyla %4,718 ve %4,262 seviyesinde pozitif kapattı. **Herkes bol kazançlı iyi seanslar dilerim.**

## Pariteler

|        | Son      | Fark (%) |
|--------|----------|----------|
| USDTRY | 47,5402  | 0,06     |
| EURTRY | 54,87503 | 0,19     |
| EURUSD | 1,153595 | 0,06     |
| USDJPY | 156,47   | -0,63    |

## Emtialar

|            | Son      | Fark (%) |
|------------|----------|----------|
| Gram Altın | 6211,734 | 0,50     |
| Ons Altın  | 4064,135 | 0,49     |
| XAU/XAG    | 69,77    | -0,59    |
| Gram Gümüş | 88,24474 | 0,31     |
| Ons Gümüş  | 58,00565 | 0,58     |
| Brent      | 87,1     | -7,39    |
| UKOIL      | 83,25    | -8,55    |
| DXY        | 99,71    | -0,10    |
| US10Y      | 4,69     | -0,55    |
| US02Y      | 4,24     | -0,33    |
| MOVE       | 83,02    | 7,69     |

## Endeksler

|           | Son       | Fark (%) |
|-----------|-----------|----------|
| XU100     | 13458,1   | 1,24     |
| XU030     | 15.861,80 | 1,43     |
| X10XB     | 18.664,00 | 1,59     |
| XLBNK     | 13.385,00 | 3,29     |
| XBANK     | 15.010    | 2,89     |
| YABTSORAN | 32.37     | 0,06     |
| KOSPI     | 6.238,00  | -5,41    |
| DAX       | 25629,24  | 0,07     |
| NIKKEI25  | 63702,74  | -1,02    |
| SPX       | 7.489,00  | 0,70     |
| VIX       | 16,00     | -6,32    |
| NASDAQ    | 28.506,00 | 0,21     |
| DJI       | 52.485    | 0,53     |

## BIST100 Yükselenler

|       | Fiyat    | Değişim % |
|-------|----------|-----------|
| ODINE | 2.500,00 | 7,94      |
| YKBNK | 32,76    | 5,68      |
| AKSA  | 13,00    | 5,52      |
| DOAS  | 190,40   | 4,90      |
| HALKB | 37,44    | 4,76      |

## BIST100 Düşenler

|       | Fiyat | Değişim % |
|-------|-------|-----------|
| SKBNK | 6,97  | -9,95     |
| ODAS  | 7,84  | -9,78     |
| DSTKF | 1.703 | -5,28     |
| KLRHO | 73,3  | -4,74     |
| TRALT | 44,16 | -4,37     |

## Şirket Haberleri

- **AFYON:** Şirket, yatırımcı ilişkileri ve kurumsal yönetim alanında üst düzey görev değişikliği gerçekleştirdi. Yönetim Kurulu kararıyla, Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliği ve Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticiliği görevlerinden istifa eden Ersin Kaplan'ın yerine, 1 Ağustos 2026 tarihi itibarıyla Erdem Erdoğan atandı. Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında ilgili görev ve sorumlulukların Erdem Erdoğan tarafından yürütülmesine karar verildi.
- **OTTO:** Otto Holding, pay fiyatındaki sağlıksız hareketlerin önüne geçmek ve hissedar değerini desteklemek amacıyla pay geri alım programı başlattı. Program kapsamında azami 150 bin lot pay geri alınabilecek, bunun için 33 milyon TL kaynak ayrılırken finansman şirketin hâkim ortağı Otto Capital Danışmanlık A.Ş. tarafından karşılanacak. Geri alım programının süresi ise 3 ay olarak belirlendi.
- **CRFSA:** Carrefour Nederland BV, Carrefoursa'daki sermayesinin %32,16'sına karşılık gelen 41,1 milyon TL nominal payın satışını tamamladı. Satış işlemi, Carrefour Nederland BV'nin KAP üyesi olmaması nedeniyle Carrefoursa tarafından kamuoyuna duyuruldu.
- **KORDS:** Şirket, çıkarılmış sermayesini 194,5 milyon TL'den 3,70 milyar TL'ye, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere %1.799,9 oranında bedelsiz artırmak için Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvuruda bulundu. Sermaye artırımını, 10 milyar TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde gerçekleştirecek.
- **INFO:** Metgün Enerji'nin halka arz izahnamesinde yer alan günlük alım emri taahhüdü kapsamında, halka arz eden pay sahibi Metin Güneş, 20,00 TL fiyattan 2,25 milyon adet METEN payı borsadan geri aldı. İşlem, açılış seansında gönderilen emrin tamamen gerçekleşmesiyle tamamlandı.
- **ASELS :** ASELSAN'da çalışanlara maaş zammı yapılmaması, şirketin satılacağı yönündeki iddiaları yeniden gündeme taşıdı. Söz konusu iddialar kamuoyunda tartışılırken, Cumhurbaşkanlığı İletişim Başkanlığı daha önce ASELSAN'ın yabancı bir şirkete satılacağı yönündeki haberlerin gerçeği yansıtmadığını açıklamıştı.
- **SAHOL:** Sabancı Holding, 72.988.465 adet Carrefoursa payı sattı. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %0 sınırına geriledi.

## 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.