

Dün Ne Oldu?

- Türkiye İstatistik Kurumu, Temmuz ayı enflasyon rakamlarını açıkladı. Aylık bazda enflasyon %1,78 olurken, yıllık olarak 31,75 oldu. Ekonomistlerin yıl sonu enflasyon beklentisi %29,55 olurken, geçtiğimiz ayın rakamları aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,99 ve %32,11 olarak açıklanmıştı.
- ISO PMI ise %47,7'ye yükselirken, eşit değer olan 50,0'nin altında kaldı. Faaliyet koşullardaki bozulma eylemi 28.nci aya ulaşırken, yeni siparişler haziran ayına göre biraz düşüş seyretti.
- Bankalardan ISCT dün finansallarını açıkladı. Çeyreklik bazda 9,6 mr kar açıklarken, bu rakam son 5 çeyrek kar ortalamasının altında seyretti. Net faiz giderleri son çeyreğin altında gelirken, krediler kısmında önceki çeyrekler bazındaki artış devam etti.
- ODMD verilerine göre Temmuz ayının otomobil ve hafif ticari araç satış kalemlerine baktığımızda ise %25 düşüş meydana geldi. Bu rakamlar, son 4 yılın en düşük Temmuz ayı performansı oldu.
- ABD-İran'dan çelişkili müzakere açıklamaları gelirken, Hürmüz'deki saldırı, enerji endişelerinin tekrar artmasını sebep oldu. Trump tarafından yapılan açıklamalarda şu anda yapılan görüşmelerin devam ettiği ve bu İran için iyi bir şans ifadeleri kullanıldı.

Bugün Ne Bekliyoruz?

- Kürese tarafta bugün ABD tarafında JOLTS İş Olanakları verisi Türkiye saatiyle 17:00'de açıklanacak. Önceki 7,59 milyon iken tahmini rakam 7,44 milyon.
- Bugüne baktığımızda ASELS, AYGAZ, FROTO ve TUPRS bilançoları bekleniyor. Sırasıyla tahmini net kar rakamlarına baktığımızda %6,94, %2,52, %3,43 ve %30,24 mr olarak tahmin ediliyor.
- Borsa İstanbul, geçen haftanın son işlem gününde bitime 2 saat kala başlayan alışlarına özellikle bankacılık kesiminin bugün de devam ettiğini gördük. XU100 tarafı açılışından bu yana güçsüz momentum izlerken günü 13.410 seviyesinde kapattı. XLBNK, günü 13.803 seviyesinde %3,12 pozitif kapattı. 4 majör bankanın performansına bakacak olursak AKBNK, %4,10 ile pozitif ayrıştı. YKBNK %3,79, GARAN %3,65 olurken ISCTR bilanço öncesi %1,68 ile gelecek bilançoyu görmek istiyorum dedi.
- 4 Majör bankaya şu şekilde yer vermek istiyorum. 25 Haziran'da başlayan düşüşte AKBNK zirveden %20 uzaklıkta bulunurken, YKBNK %23, ISCTR % 18 son olarak GARAN ise % 12 seviyesinde.
- Sınai tarafına bakacak olursak günü %1,07 negatif kapattı. TUPRS tarafı %1,61 negatif kapatırken, EREGL ise diğerlerinden negatif ayrışırken günü %4,33 kapattı. Havacılık petrol düşüşünün meyvesini yerken THYAO ve PGSUS günü sırasıyla %0,96 ve %2,35 pozitif kapattı. TAVHL tarafı %2,30 pozitif.
- XBANK/XUSIN arasındaki fark %25 seviyelerine kadar çıkarken, son 2 iş gününde XBANK lehine %6 olmuş durumda. Yine vurgulamakta fayda görüyorum. Bu tür majör rasyolarda bu kadar fark sonrası ne tür tepki hareketleri geliyor incelenmesi gerektiğini düşünüyorum.
- Emtia tarafında Ons altının 4000-4200 Konsolidasyon fiyatlamasının devam ettiğini görüyoruz. 4100 ve 4200 önemli pivot noktaları olurken, Ons gümüş tarafında altına kıyasla pozitiflik dikkat çekiyor. Altın /gümüş rasyosu ise 70 seviyelerinde zorlanmaya devam ettiğini görüyoruz. 68 ve 65 altı kapanışlarda emtialar tarafında bambaşka gelişmeleri konuşabiliriz. DXY tarafı düşüşün dörtte birini tepki hareketi ile geri almış durumda. Şu anda 100 seviyesinde tutunmaya devam ederken pivot olarak 100 seviyesi önemli
- Brent tarafı hala 83-85 üzeri riskli bölgede yer alırken, UKOIL 80 üzerinde işlem görmeye devam ediyor. Küresel haberler ile fiyatı takip etmekte fayda görüyorum.
- ABD tarafında Endeksler, gelen bilançolarla yükselişini sürdürmeye devam ediyor. SPX tarafında 29.000-29.200 bandı market yapısı açısından önemli pivot görevi görüyor.
- Son olarak VIX tarafı 20 pivot seviyesinden geri çekilmeyi sürdürürken, MOVE INDEX ise yükselişine ediyor. US10Y ve US02Y sırasıyla % 4,69 ve % 4,25 seviyelerinde işlem görüyor.

Herkese bol kazançlı iyi seanslar dilerim.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	47,5522	0,04
EURTRY	54,7588	0,11
EURUSD	1,150645	-0,03
USDJPY	157,74	0,36
TR CDS 5Y.	237,20	-0,99

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6208,235	0,17
Ons Altın	4.060	0,15
XAU/XAG	68,85	-1,21
Gram Gümüş	89,96251	1,44
Ons Gümüş	58,98	1,44
Brent	88,85	1,60
UKOIL	85,07	1,64
DXY	100,05	0,06
US10Y	4,69	0,47
US02Y	4,26	0,45
MOVE	80,48	-3,06

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	13.410	-0,35
XU030	15.205,00	-0,28
X10XB	18.483,00	-0,97
XLBNK	13.803,00	3,12
XBANK	15.459	3,00
YABTSORAN	32.52	0,15
KOSPI	6.292,00	0,57
DAX	26001,31	1,45
NIKKEI25	63542,32	-0,33
SPX	7.600,00	1,48
NASDAQ	28.934,00	0,37
VIX	15,87	-0,81
DJI	53178,41	1,32

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
CWENE	37,40	10,00
PASEU	169,00	9,03
ODINE	2.670,00	6,80
TFKEN	164,00	6,15
EUPWR	90,10	5,88

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
KTLEV	41,42	-10,00
EFOR	18,67	-9,98
SKBNK	6,28	-9,90
KUYAS	65,1	-8,18
DSTKF	1.613	-5,28

Şirket Haberleri

- **ECILC:** Şirketimizin İstanbul ili Sarıyer ilçesi Ayazağa Mahallesi'nde bulunan taşınmazı üzerinde Artaş İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından geliştirilecek projeye ilişkin olarak, 10.07.2026 tarihli özel durum açıklamamızda başladığını duyurduğumuz Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) sürecinin olumlu sonuçlandığı tarafımıza bildirilmiştir.
- **ARDYZ:** ARDYZ, bir kamu kurumu ile eğitim kurumlarının güvenliğinin sağlanması amacıyla kullanılacak güvenlik ürünlerinin tedarikine yönelik 163,5 milyon TL tutarında sözleşme imzaladı.
- **ODINE:** Şirket, Türksat ile internet yönlendirici sistemleri projesi kapsamında hizmet ve donanım tedariki için KDV hariç 1,85 milyon ABD Doları (87,5 milyon TL) tutarında sözleşme imzaladı. Projenin, Türksat'ın internet altyapı kapasitesini artırması ve şirketin gelirleri ile faaliyetlerine olumlu katkı sağlaması bekleniyor.
- **BALAT:** Şirket, pay geri alım programı kapsamında 3 Ağustos 2026 tarihinde farklı fiyat seviyelerinden toplam 24.500 adet pay geri aldı. Geri alım işlemi sonrası şirketin sahip olduğu BALAT payı 66.754 adede ulaşırken, sermayedeki payı %0,481 oldu.
- **INFO:** Halka arz fiyat istikrarı kapsamında, halka arz eden pay sahibi Metin Güneş, 3 Ağustos 2026 tarihinde 20,00 TL fiyattan 2,25 milyon adet METEN payı geri alarak günlük alım taahhüdünü yerine getirdi.

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 dayanılarak 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.