

YURT İÇİNDEN KISA KISA

6.08.2025

• TCMB, Temmuz ayına ilişkin TÜFE bazlı reel efektif döviz kurunu bir önceki aya göre 0,66 puan azalarak 69,36'ya gerilediğini açıkladı. Şubat ayından itibaren 6 aydır azalan TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru son 10 ayın en düşük seviyesine geriledi.

• İngiltere merkezli Middle East Eye, ABD Başkanı Donald Trump'ın Ermenistan Başbakanı Nikol Paşinyan ve Azerbaycan Cumhurbaşkanı İlham Aliyev'i Beyaz Saray'da ağırlayacağını ve söz konusu görüşmede liderlerin mutabakat zaptı imzalayacağını yazdı. Haberde ayrıca Azerbaycan Dışişleri Bakanı Ceyhun Bayramov'un Pazartesi günü Dışişleri Bakanı Hakan Fidan ile gerçekleştirdiği telefon görüşmesinde söz konusu görüşmeye ilişkin bilgilendirdiği ifade edildi.

• "Terörsüz Türkiye" çalışmaları kapsamında TBMM'de kurulan komisyonun ilk toplantısı yaklaşık 8 saat sürerken, komisyonun ismi "Milli Dayanışma, Kardeşlik ve Demokrasi Komisyonu" olarak belirlendi.

YATIRIM STRATEJİMİZ

Dün açıklanan Türkiye İş Bankası kârı ile birlikte, tüm büyük özel bankaların ikinci çeyrek finansalları tamamlanmış oldu. **İş Bankası, ikinci çeyrek kâr rakamıyla piyasa beklentilerini %30 oranında aşarak, beklentileri en fazla aşan özel banka konumuna geldi.** Daha önce açıklanan Garanti BBVA ve Yapı Kredi Bankası'nın kârları ise beklentilerin sırasıyla %20 ve %12 üzerinde gerçekleşmişti. İş Bankası da Akbank gibi yıl sonu yönlendirmesinde özkaynak kârlılığı beklentisini aşağı yönlü revize etti. Bu doğrultuda, Garanti BBVA %30 seviyesinde özkaynak kârlılığı hedeflemeye devam ederken, diğer büyük özel bankalar beklentilerini %25 düzeyine çekmiş durumda. Bankalar, net faiz marjlarında beklenen daralma ve yıl sonuna ilişkin temkinli enflasyon ve faiz öngörülerini nedeniyle özkaynak kârlılıklarını aşağı yönlü revize etseler de, TCMB'nin yeniden başladığı faiz indirimi döngüsü, bankacılık sektörünü öne çıkarmaya devam edecektir. **Aselsan, BIST100 ve BIST30 endekslerinde en yüksek ağırlığa sahip şirket olup, aynı zamanda Borsa İstanbul'un en değerli şirketidir. Dün açıkladığı finansal sonuçlarda ciro, FAVÖK ve net kâr kalemlerinde beklentileri oldukça aştı ve %27 ile rekor düzeyde FAVÖK marjına ulaştı.**Endeks üzerinde üçüncü en yüksek ağırlığa sahip Türk Hava Yolları'nın finansal sonuçları ise beklentilerin bir miktar üzerinde gelerek, endekste ki yükselişi destekleyici bir unsur olabilir.

BIST100 endeksinin bugün iyi gelen finansalları etkisi ile 17 Mart'a gördüğü 10.900'de bulunan zirve seviyesini geçmesini bekleyebiliriz. 10.735 ana destek, 11.250 ise hedef direnç noktasıdır.

IST30 Ağustos vadeli kontratında 12.250 seviyesi geri çekilmelerde gelen alımlar ile ana destek olarak görevi gördü. Seans içi yükselen kanal desteğinin 12.250'in altında desteklemeye başlamasıyla birlikte 12.450-12.550'ye doğru yönelimin devamını bekliyoruz.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	10.850	-0,03
BIST Banka	16.308	-0,16
BIST Sınai	13.908	0,51
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
THYAO	295,50	6.586
ISCTR	15,31	5.188
YKBANK	33,56	4.742
AKBNK	66,75	4.288
EKGYO	19,95	3.724
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	12.272	-0,49
XU030 Ekim	12.874	-0,53
Dolar/TL Ağustos	41,52	0,00
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	40,62	0,01
Euro/TL	46,78	0,13
TLREF	42,71%	0,06
Tahvil Gösterge	39,78%	0,00

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
ISFIN	17,94	17,52 -17,83	18,57 -19	16,97
PGSUS	252,75	251,42 -253,33	256,58 -257,92	242,26
YKBANK	33,56	33,21 -33,67	34,47 -34,81	32,15
ZPLIB	190,00	188,67 -189,83	192,33 -193,67	182,51

YURT DIŞINDAN KISA KISA

- Trump dün verdiği bir röportajda “Yarı iletkenler ve çiplerle ilgili bir duyuru yapacağız, bu ayrı bir kategori çünkü bunların ABD’de üretilmesini istiyoruz” dedi.Trump, bu duyurunun “önümüzdeki bir hafta içinde” yapılacağını belirtti. Ancak planla ilgili başka ayrıntı paylaşmadı.
- ABD’nin özel temsilcisi Steve Witkoff’un Rus liderlerle görüşmek üzere gittiği Moskova’ya ulaştığı bildirildi. ABD Başkanı Donald Trump, Ukrayna’da barışa yönelik ilerleme sağlanması için cuma gününe kadar süre verdi, aksi takdirde daha sert yaptırımlarla karşı karşıya kalacaklarını söyledi.
- Trump, ABD Merkez Bankası (Fed) Yönetim Kurulu Üyesi Adriana Kugler’in yerine kimin atanacağına dair kararını bu hafta sonuna kadar vereceğini belirtti.
- Kanada’nın bakanları, ABD ile yaşanan ticaret savaşının ardından Meksika ile birçok sektörde daha yakın işbirliği arayışında olduklarını söyledi.

YURT DIŞI PİYASALAR

ABD’de gümrük vergilerindeki artışın hizmet sektörü üzerindeki olumsuz etkileri görülmesi, resesyon tartışmalarını yeniden alevlendirdi. ISM Hizmet Endeksi, Haziran ayında 50,8’e gerilemesinin ardından Temmuz ayında %51,2’ye yükselmesi beklenirken, aksine %50,1 seviyesine düşerek beklentilerin oldukça altında kaldı. 50 seviyesi endeks için eşik değer olup altına gerilemesi ekonomik daralmaya işaret etmektedir ki bu seviye en son Mayıs 2020’de görülmüştür. Endeksin alt kalemlerine bakıldığında, yeni siparişlerde ve ihracat siparişlerinin son beş ayın dördünde gerilediği, girdi maliyetlerinin son üç yılın en yüksek seviyesine çıktığı görülmektedir. 1 Ağustos’ta açıklanan yeni gümrük vergilerinin Perşembe günü yürürlüğe girmesiyle birlikte, ABD’de enflasyon ve büyümeye yönelik kaygılar artarken, Fed’in faiz kararı gündemin ana maddesi haline gelecek.

ABD Başkanı Trump, verdiği bir röportajda yarı iletkenler ve çip sektörünün ayrı bir kategoride değerlendirilerek yeni gümrük vergilerine tabi tutulacağını belirtti. Apple, Nvidia, Qualcomm ve AMD gibi şirketlere tedarik sağlayan büyük çip üreticisi TSMC’nin bulunduğu Tayvan’da üretiliyor. Haberin etkisi ile Nvidia %1 ve Broadcom %1,6 dün düşüşle kapattı.

Bu olumsuz gelişmeler endeksler üzerinde baskı yarattırken, Palantir’in karının 1 milyar \$ seviyesinin beklentilerin çok öncesinde aşması hisseyi %8 yükseltti. AMD’de dün finansallar açıklanmadan önce gümrük vergisine yönelik haberler ile %1,4 kayıp yaşarken, finansallar açıklanması sonrasında gün sonu işlemlerde de %6,34 kayıp yaşadı.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	44.112	-0,14
S&P 500	6.299	-0,49
NASDAQ	23.019	-0,73
DAX	23.846	0,37
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,16	0,07
USD/JPY	147,34	-0,18
GBP/USD	1,33	0,09
DX	98,68	0,00
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.375	-0,17
Brent	67,89	0,62

	Ekonomik Takvim	Beklenen	Önceki
19:00	Almanya Fabrika Siparişleri (Aylık) (Haz)	1,00%	-1,40%
11:30	İngiltere İnşaat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (Tem)	49,20	48,80
19:45	FOMC Üyesi Daly’nin Konuşması		

YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Gökhan Uskuay

Araştırma Direktörü

arastirma@destekyatirim.com

