

YURT İÇİNDEN KISA KISA

8.08.2025

• MSCI'nin endeks yeniden değerlendirmesi sonucunda, Türkiye'den Coca Cola İçecek, Pegasus, Sasa ve Şişecam küresel standart endeksten çıkarılırken, bu endekse yeni bir hisse eklenmedi. Small Cap endeksine ise Efor Çay, Margün Enerji, Pegasus, Tera Yatırım Menkul, Şişecam ve Vişne Madencilik dâhil edildi. Buna karşılık, Akfen Yenilenebilir Enerji, Eczacıbaşı İlaç, Kontrolmatik, Konya Çimento, MİA Teknoloji, Politeknik Metal, Smart Güneş Enerjisi, Tureks Turizm, YEO Teknoloji ve Zorlu Enerji endeksten çıkarıldı.

• Yurt dışında yerleşik kişiler piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış verilerle 1 Ağustos haftasında 135,5 milyon dolar net hisse alımı yaptı, bu alımlar ile yılbaşından bu yana hisse alımları 1,79 milyar dolara yükseldi. 1 Ağustos haftasında DİBS (Kesin Alım) net alımları 8,8 milyon dolar düzeyinde oldu.

• TCMB verilerine göre, 1 Ağustos ile biten haftada, toplam rezervler 2,9 milyar dolar azalışla 169 milyar dolar, net rezervler 1,2 milyar dolar azalışla 63,1 milyar dolar ve swap harici net rezervler 1,2 milyar dolar azalışla 52.4 milyar dolara gerilemiştir.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	10.956	0,50
BIST Banka	16.372	1,26
BIST Sınai	14.094	0,25
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
THYAO	309,00	12.632
YKBNK	33,70	6.786
AKBNK	68,55	7.039
ISCTR	15,14	5.447
CANTE	2,34	4.642
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	12.369	0,06
XU030 Ekim	12.981	0,03
Dolar/TL		
Ağustos	41,43	0,00
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	40,63	-0,10
Euro/TL	47,23	-0,12
TLREF	42,80%	0,01
Tahvil Gösterge	39,90%	0,20

YATIRIM STRATEJİMİZ

İkinci çeyrek konsolide olmayan finansal raporların son gönderim tarihi Pazartesi gece sonunda dolacak. Böylece, "en kötü çeyrek" olarak adlandırılan döneme ait finansalların büyük bölümü tamamlanmış olacak. Borsa İstanbul'da fiyatlamaların temel belirleyicisi ise makro gelişmeler olmaya devam edecek. Faiz indirimi beklentileri, her ne kadar bankacılık, mali sektör ve iç tüketime yönelik hisseleri ön plana çıkarsa da; son iki haftadır sınai sektör hisselerinin, bankalara kıyasla endekse daha fazla katkı sunduğu gözleniyor. Faiz indirimlerinin etkilerinin öncelikle PMI ve reel kesim güven endekslerinde görülmeye başlaması, Sınai/Banka makasının yeniden yukarı yönlü döneceğine işaret ediyor ancak bunun için bir süre daha zamana ihtiyaç olduğunu düşünüyoruz. **Önümüzdeki hafta Perşembe günü açıklanacak TCMB'nin üçüncü Enflasyon Raporu'nun yanı sıra, jeopolitik riskleri azaltma potansiyeli taşıyan ABD Başkanı Trump ile Rusya Devlet Başkanı Putin arasındaki barış görüşmeleri de, Borsa İstanbul'a olan ilgiyi artıracak önemli gelişmeler arasında yer alacak.**

BIST100 endeksi, gün içi en yüksek seviyelerden gelen satışlara rağmen 10.900'ün üzerinde kapanış yaparken, 120 milyar TL işlem hacmiyle yükselişini olumlu değerlendiriyoruz. Endeksin 10.846–10.913 destekleri üzerinde kalması halinde, 11.173–11.355 aralığı yükselen kanal dirençleri olarak izlenebilir.

BIST30 Ağustos vadeli kontratı beklediğimiz gibi 12.450-12.550'ye doğru yöneldi ve bu aralıktan kar realizasyonu geldi. Seans içi yükselen kanal desteği 12.300 üzerinden yükseliyor. 12.300'den yükselen destekle yeniden 12.450-12.550 hedeflemesini bekliyoruz.

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
AKBNK	68,55	67,2 -68,35	70,85 -72,2	65,85
ARCLK	138,20	136,8 -138,6	141,9 -143,4	131,90
THYAO	309,00	306 -309	314,75 -317,5	299,00
TRGYO	73,60	72,8 -73,4	74,75 -75,5	70,50

YURT DIŞINDAN KISA KISA

- Financial Times, ABD Gümrük Sınır Koruma Kurumu'ndan gelen bir mektuba dayanarak, ABD'nin bir kiloluk altın külçelerine ithalat vergisi uyguladığını bildirdi. Aralık teslim ABD altın vadeli işlemleri ise tüm zamanların en yüksek seviyesi olan 3.534,10 doları gördü.
- ABD Başkan'ı Donald Trump, Perşembe günü Federal Rezerv Yönetim Kurulu'nda Adriana Kugler'in yerine Ekonomik Danışmanlar Konseyi Başkanı Stephen Miran'ı seçtiğini duyurdu.
- ABD Başkanı Donald Trump, Rusya'ya verdiği 8 Ağustos'a kadar olan sürenin geçerliliğini koruduğunu ve ateşkes için Putin'in kararını beklediğini ve her şeyin Putin'e bağlı olduğunu söyledi.
- Rusya-Ukrayna savaşı açısından kritik önemdeki görüşme için ABD ve Rusya tarafı uzlaşmaya vardı. Kremlin'den yapılan açıklamada birkaç gün içinde Trump ve Putin'in bir araya geleceği belirtildi. Görüşmenin yapılacağı mekan konusunda da anlaşma sağlandığı ifade edildi. Putin, ABD'li mevkidaşı Donald Trump ile görüşmek için en uygun yerlerden birinin BAE olduğunu söyledi.

YURT DIŞI PİYASALAR

ABD ve küresel piyasaların yönü, yarı iletken ve çip sektöründeki kârlılık verileri ile haber akışından etkilenmeye devam ediyor. ABD Başkanı Trump'ın, ithal çiplere %100 gümrük vergisi uygulanacağını; ancak "Amerika Birleşik Devletleri'nde üretim yapan" şirketlerin bu vergiden muaf tutulacağını açıklamasının ardından, ABD'de çip sektörü kayda değer yükselişler yaşadı. Advanced Micro Devices ve Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. sırasıyla yaklaşık %6 ve %5 değer kazanırken, Micron %3 artış kaydetti. VanEck Semiconductor ETF günü %1,6 yükselişle tamamlarken, piyasa değeri en yüksek şirketler Nvidia ve Broadcom %1'lik artışla rekor kapanış seviyelerine ulaştı. Sektördeki tek kayıp ise %3 gerileyen Intel'de görüldü. Bu düşüşte, Trump'ın Intel CEO'sunu istifaya davet etmesi etkili oldu.

ABD Başkanı Trump, Fed'e ilk üye atamasını gerçekleştirdi ve Adriana Kugler'in yerine Stephen Miran'ı seçti. Miran, Kugler'in görev süresinin kalan bölümünü tamamlayacağı için para politikasında kısa vadede önemli bir değişiklik beklenmiyor; FOMC'de 2 toplantıda oy hakkına sahip olacak. Senato'nun onayının ardından göreve başlayacak olan Miran, bu nedenle Eylül toplantısında oy kullanamayacak, sadece Ekim ve Aralık toplantılarına katılabilecek. **Geçici yeni üye, sıkı bir Bitcoin destekçisi olmasının yanı sıra, cari açığın ABD dolarının değer kaybıyla kapanabileceğini savunan Mar-A-Lago Anlaşması'nın yazarı olarak tanınıyor.** Ayrıca mevcut Fed politikalarının muhalifi olan Miran, Trump'ın ekonomi politikalarını da açıkça destekliyor.

Özetle, ABD Başkanı Trump'ın geçici olarak atadığı bu üye, gelecek yıl atayacağı Fed Başkanı ve ABD dolarının seyri konusunda fazlasıyla fikir veriyor.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	43.969	-0,51
S&P 500	6.340	-0,08
NASDAQ	23.390	0,32
DAX	24.193	1,12
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,17	0,07
USD/JPY	146,99	-0,25
GBP/USD	1,34	0,68
DX	98,04	0,00
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.400	0,84
Brent	66,09	-0,74

Ekonomik Takvim

Beklenen

Önceki

Önemli bir ekonomik veri akışı bulunmuyor

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

