

Günlük Piyasa Özeti

3 Eylül 2025
(09:39)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10877.52	-3.57	10.65	S&P 500	6415.54	-0.69	9.08
BIST-30	11905.73	-4.02	10.69	Nasdaq 100	21279.63	-0.82	10.20
\$/TL	41.17	0.07	16.36	Dow	45295.81	-0.55	6.47
€/TL	47.97	0.19	30.79	Dax	23487.33	-2.29	17.97
Aktif Tahvil	39.97	2.67	-1.45	FTSE 100	9116.69	-0.87	11.55
Uzun Tahvil	32.48	3.47	12.86	Nikkei 225	41923.66	-0.91	5.09
Altın Ons	3534.39	0.02	34.73	Ham Petrol	65.10	-0.38	-9.02

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
03.09.2025	10:00	Türkiye	Tüfe Aylık	Ağustos	1.75%	2.06%
03.09.2025	10:00	Türkiye	Tüfe Yıllık	Ağustos	32.59%	33.52%
03.09.2025	10:00	Türkiye	Tüfe Çekirdek Endeks Yıllık	Ağustos	33.05%	34.70%
03.09.2025	10:00	Türkiye	Üfe Aylık	Ağustos	--	1.73%
03.09.2025	10:00	Türkiye	Üfe Yıllık	Ağustos	--	24.19%
03.09.2025	11:00	Euro Bölgesi	Euro Bölgesi Hizmet PMI	Ağustos	50.70	50.70
03.09.2025	12:00	Euro Bölgesi	Üfe Aylık	Temmuz	0.10%	0.80%
03.09.2025	12:00	Euro Bölgesi	Üfe Yıllık	Temmuz	-0.10%	0.60%
03.09.2025	14:00	Abd	MBA Mortgage Başvuruları		--	-0.50%
03.09.2025	17:00	Abd	JOLTS Açık İş Pozisyonları	Temmuz	7373k	7437k
03.09.2025	17:00	Abd	Fabrika Siparişleri	Temmuz	-1.40%	-4.80%
03.09.2025	17:00	Abd	Dayanıklı Mal Siparişleri		-2.80%	-2.80%

Bu Raporda;

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt içi Piyasalar

Tavsiye Listesi

Temettü Takvimi

Haftalık Veri Akışı

Model Portföy

Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar

Model Portföy

Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - Yurt içi haber akışı ön planda. Haftanın öncelikli gündem maddelerinden Ağustos ayı enflasyon verisi bugün açıklanıyor. Temmuz ayında beklentilerin altında %2.06 olarak açıklanan aylık enflasyon verisi adına konsensüs beklenti %1.75 seviyesinde. Bununla birlikte lokal politik haber akışının yoğunlaşması ile birlikte 5 yıl vadeli Türkiye CDS'inin 264bp seviyesinden 271bp seviyesine yükselmesi, enflasyon verisi ile birlikte 11 Eylül tarihli PPK toplantısına yönelik beklentilerin kısmen sorgulanmasına neden olabilir. Söz konusu gelişmelerin etkisiyle BİST 100 endeksi dün %3.5, Bankacılık endeksi %4.7'lik düşüşle tamamladı. Vadeli piyasada teminat tamamlama çağrısı verisi 826 milyonTL'ye yükseldi. BİST 100 endeksinde Haziran ayı sonunda başlayan yükseliş trendi kırılırken, 10.600 bölgesini ilave riskler adına yakın vadede ilk önemli destek bölgesi olarak izliyoruz. Aynı vade adına takip ettiğimiz direnç bölgesi ise 11.150-11.300 aralığı. Söz konusu direnç bölgesi aşılmadıkça dalgalı eğilim gündemde kalabilir.

Global tarafta Ağustos ayı olumlu küresel risk iştahı ile tamamlanmıştı. Eylül ayına görece düşük bir risk iştahı ile başladı. Özellikle gelişmiş ülkelere yönelik bütçe endişeleri ve yükselen tahvil faizleri, risk iştahını kısa vadede baskılayan faktörler olarak öne çıkıyor. İngiltere'nin uzun vadeli tahvilleri 1998 yılından bu yana en yüksek seviyeyi test ederken, Ağustos ayı kapanışına göre Almanya 10 yıl vadeli tahvil faizi %2.71->%2.79, Fransa 10 yıl vadeli tahvil faizi %3.50->%3.58, ABD 10 yıl vadeli tahvil faizi %4.23->%4.28 seviyesine yükseldi. Dün etkili olan satıcı eğilim ardından yeni günde vadeli ABD, Avrupa ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endekslerinde yatay eğilim gözlemlenmektedir.

BİST 100 (TRY)

VIOP Endeks30 – Temmuz ayından beri devam eden yükseliş dalgası, siyasi haber akışının da etkisiyle 12,000 üzerinde denge bulmaya çalışabilir... Ekim vade Endeks30'da, içeride yaşanan siyasi gelişmelerin yarattığı oynaklığın ardından gün içi kapanış 12.535 seviyesinde olurken, akşam seansında 12.553 seviyesinden gerçekleşti. İstanbul 45. Asliye Hukuk Mahkemesi tarafından yapılan CHP İstanbul İl kongresinin iptal kararının ardından Temmuz ayından beri devam eden güçlü yükseliş dalgası geri gelmiş oldu. Günün ajandasında gelecek hafta açıklanacak TCMB faiz kararı açısından da önemli olan Ağustos ayı enflasyon rakamları bulunuyor. BIST30 Ekim vadeli, günlerdir altını çizdiğimiz 100g ve 200g. ort.ların uzaklaşmaya başlaması öncü sinyaller yaratırken, dengelenme için ort. ların yakınlaşmaya başlaması beklenebilir. 12.970-13,572 seviyelerinden geçen yükselişin, paralel kanalında 12.100 desteği yer alıyor. Geri çekilmelerin hız kesmesi durumunda ilk tepki bölgesi olarak izlenebilir. Yeni güne, pozisyon ayarlamalarının da etkisiyle 12.500 altında zayıf ve dengelenme ihtiyacı ile başlanabilir. Ancak günün ikinci yarısında tepki atakları sınırlı olarak da görülebilir. 12.400-12.300 seviyelerinin destek, 12.600-12.660 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VIOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
02.09.2025	TERA YATIRIM MENKUL	3.381.511.247	UNLU MENKUL DEGERLER	-	1.282.484.174
	IS YATIRIM	1.234.461.193	YAPI KREDI YAT.	-	1.026.438.334
	GARANTI BBVA	874.205.451	INFOYATIRIM MENKUL	-	959.238.720
	DENİZ YATIRIM	822.657.292	HSBC YATIRIM	-	896.657.600
	AK YATIRIM	521.356.933	AI CAPITAL MENKUL DEGERLER	-	707.197.572
VIOP Endeks30 EKİM		Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
02.09.2025	IS YATIRIM	12.839	BANK-OF-AMERICA	-	25.234
	ZIRAAT YAT.	9.935	GARANTI BBVA	-	8.789
	TEB YATIRIM	8.334	HSBC YATIRIM	-	6.075
	DENİZ YATIRIM	5.462	AK YATIRIM	-	5.171
	TACIRLER YAT.	5.118	INFOYATIRIM MENKUL	-	4.440
	Diğer	21.711	Diğer	-	13.690
02.06.2025	TEB YATIRIM	180.523	BANK-OF-AMERICA	-	129.815
	YAPI KREDI YAT.	41.634	IS YATIRIM	-	92.795
	HSBC YATIRIM	21.343	GARANTI BBVA	-	17.105
	ZIRAAT YAT.	16.091	MEKSA YATIRIM	-	11.137
	HALK YATIRIM	8.208	AK YATIRIM	-	9.051
	Diğer	17.256	Diğer	-	25.241
VIOP Dolar/TL EYLÜL		Net Alım	Kurum Adı		Net Satım
02.09.2025	IS YATIRIM	202.857	AKBANK T.A.S.	-	152.602
	TEB YATIRIM	33.697	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	-	89.829
	PHILLIPCAPITAL MENKUL	10.127	DENİZ YATIRIM	-	23.669
	BANK-OF-AMERICA	9.642	MUFG BANK TURKEY A.S.	-	21.596
	TERA YATIRIM MENKUL	9.390	NUROL YATIRIM BANKASI	-	5.080
	Diğer	32.604	Diğer	-	5.541
02.06.2025	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	331.397	IS YATIRIM	-	654.012
	QNB BANK	181.523	YAPI KREDI YAT.	-	313.994
	DENİZ YATIRIM	170.451	BANK-OF-AMERICA	-	283.535
	NUROL YATIRIM BANKASI	165.476	QNB YATIRIM MENKUL	-	81.340
	AKBANK T.A.S.	152.191	GCM YATIRIM MENKUL	-	25.880
	Diğer	427.028	Diğer	-	70.022

Spot USDTRY.. Bugün açıklanacak olan ağustos ayı enflasyon verisinde Bloomberg anketine göre TÜFE'nin aylık %1,75 yıllık %32,6 artması bekleniyor. Önceki ay yıllık veri %33,52 seviyesindeydi. Yurt içi haber akışları kaynaklı TL varlıklarda oynaklık yaşandı. 2 yıllık tahvil faizi yaklaşık 100 bps yükseldi. Swap faizlerindeki yükseliş yabancı sıcak para çıkışı olduğuna işaret ediyor. 1 haftalık swap faizleri %33'den %51'e yükseldi ve günü %43'te tamamladı. Türkiye 5Y CDS priminde 264 baz puandan 272 baz puana yükseliş oldu. Son gelişmeler döviz kurundaki sakin yükseliş trendini olumsuz yönde etkilemedi. TL'de bulunan yatırımcılar için hala döviz cinsi makul getiri potansiyeli bulunuyor.

Ekonomi ve Politika Gündemi

TÜİK, ağustos ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak

Enflasyon: TÜİK ağustos ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak. Bloomberg anketine göre, ağustos ayı için aylık TÜFE beklentisi %1,8 ile Garanti BBVA beklentisine paralel. Aylık ortalama beklentinin gerçekleşmesi durumunda, yıllık TÜFE enflasyonu %33,5'ten %32,6'ya düşecek.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.